SOFTRONIC

Delårs-rapport

FÖR PERIODEN:

1 januari – 31 mars

2019

SOFTRONIC

Viktiga affärshändelser

Under första kvartalet

- Softronic har tecknat ramavtal med läkemedelsverket gällande utveckling och förvaltning av webbplatser

Efter periodens utgång

- Softronic och Kommunalarbetarnas arbetslöshetskassa har ingått IT-partnerskap

Första kvartalet 2019

- Omsättningen uppgick till 183,6 Mkr (187,3 Mkr)
- EBITDA uppgick till 23,4 Mkr (20,1 Mkr)
- Resultat före skatt uppgick till 17,1 Mkr (18,0 Mkr)
- Vinstmarginalen före skatt uppgick till 9,3 % (9,6 %)
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 13,4 Mkr (14,0 Mkr)
- Periodens resultat efter skatt per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,25 kr (0,27 kr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 5,8 Mkr (30,5 Mkr)
- Totala likviditetsutrymmet uppgick till 137 Mkr
- Soliditeten uppgick till 60 % (68 %)

Q1 2019 – ett gott kvartal

Det första kvartalet 2019 visade på den underliggande styrkan i Softronics affärsmodell. Under kvartalet har två stora projekt slutförts, vilket alltid medför utmaningar då komplexa tekniska lösningar ska färdigställas under tidspress. Trots detta har företaget nått en omsättning som endast är marginellt lägre (-2 %) än motsvarande period föregående år, och även resultatet ligger nära motsvarande period föregående år (marginal -0,3 procentenheter). Omsättningen uppgick till 183,6 MSEK och resultatet blev 17,1 MSEK, vilket motsvarar en marginal om 9,3 %.

Under perioden har en mängd affärer vunnits, men några sticker ut: Ett nytt avtal med Läkemedelsverket för utveckling och förvaltning av web-lösningar har tecknats, vi har tecknat ramavtal med den nybildade myndigheten för digital förvaltning DIGG, och vår AI-satsning har resulterat i flera intressanta uppdrag. Som ny VD är det väldigt roligt att kunna konstatera att Softronic finns inom så många områden av vikt för samhället och medborgarna; från skolportaler till sjukvårdsupplysning, från bokningssystem till system för insamlingsorganisationer och från logistiksystem till matleveranser.

Även bredden i företagets erbjudande och djupet i medarbetarnas kompetens har imponerat på mig, och blandningen mellan ungdom och erfarenhet, de nyanställdas nyfikenhet kombinerat med lugnet och stabiliteten hos de som varit med längre ger en mycket bra grund att stå på.

Den marknad vi verkar på förefaller att ha en närmast outsinlig hunger på digitalisering, teknisk innovation och verksamhetsstödjande processutveckling, vilket gör att efterfrågan på den typ av lösningar vi erbjuder är mycket stor. Men även detta i grunden positiva drar ju med sig en del utmaningar, bristen på personal med rätt kompetens leder till stor konkurrens och rörlighet. Detta är kanske den största utmaning vi behöver tackla på kort sikt, men vi ser att vi har en väldigt bra plattform att göra det från. Kombinationen av spännande teknik, en familjär arbetsplats med kollegor att utmanas och inspireras av, samt det stora samhällsengagemanget gör Softronic till en attraktiv arbetsplats, något som också visat sig i vår medarbetarundersökning, som gav ett mycket bra betyg, men också områden där vi kan utveckla oss ytterligare.

Den underliggande efterfrågan på den marknad vi verkar inom är som sagt mycket stark, men man kan notera vissa skiftningar inom den. Det är till exempel intressant att notera att för 12-18 månader sedan var efterfrågan på kompetens inom GDPR extremt stor, medan den idag är nästan borta. Antingen bedömer de flesta företag och organisationer att de uppfyllt de nya krav som GDPR ställer på hantering av persondata, eller så är det en nedgång i väntan på en nästa våg.

Likviditet
Koncernen hade 114 Mkr i likvida medel per den 31 mars 2019. Det totala likviditetsutrymmet bestående av likvida medel samt beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick till 137 Mkr.

Affärshändelser under 2019
Softronic har under första kvartalet tecknat ramavtal med läkemedelsverket gällande utveckling och förvaltning av webbplatser. Softronic och Kommunalarbetarnas arbetslöshetskassa har ingått IT-partnerskap.

Händelser efter periodens utgång
Det föreligger inga väsentliga händelser efter periodens utgång.

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

Softronic

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

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

Företaget grundades 1984 och har idag ca 450 anställda fördelade på kontor i Stockholm, Göteborg, Malmö, Sundsvall och Arjeplog. Softronic är noterat på Nasdaq Stockholm Small Cap.

Övrigt

Rapporter 2019

- Årsstämma 2019, 8 maj, kl.17.30 i bolagets lokaler
- Delårsrapport (april-juni), 18 juli
- Delårsrapport (juli-sept), 23 oktober

Revisorernas granskning
Denna rapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

Upplysningar om delårsrapporten
Per Adolfsson, Verkställande direktör
E-post: per.adolfsson@softronic.se
Telefon: 08-51 90 90 00

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

Per Adolfsson, Verkställande direktör
Stockholm 8 maj 2019

Rapport över totalresultat i sammandrag Koncernen Mkr		2019 jan-mars	2018 jan-mars	2018 helår
Intäkter		**183,6**	**187,3**	**737,2**
Handelsvaror och övriga fakturerade kostnader		-52,3	-55,9	-229,8
Övriga externa kostnader		-9,2	-13,1	-51,8
Personalkostnader		-98,7	-98,2	-380,6
Avskrivningar, anläggningstillgångar		-5,9	-2,1	-6,9
Rörelseresultat		**17,5**	**18,0**	**68,1**
Finansnetto	not 2	-0,4	0,0	0,2
Resultat före skatt		17,1	18,0	68,3
Skatt		-3,7	-4,0	-16,0
PERIODENS RESULTAT		**13,4**	**14,0**	**52,3**
Övriga totalresultat				
Poster som kommer att omklassificeras till resultatet Omräkningsdifferenser		0,0	0,0	0,0
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN		**13,4**	**14,0**	**52,3**
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		13,4	14,0	52,3
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		13,4	14,0	52,3
Periodens resultat per aktie, före utspädning, kr	not 1	0,25	0,27	0,99
Periodens resultat per aktie, efter utspädning, kr	not 1	0,25	0,27	0,99

Balansräkning i sammandrag Koncernen

Mkr		2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR				
Goodwill	not 4	109,3	109,3	109,3
Övr. immateriella anl.tillgångar	not 4	3,6	4,2	4,0
Andra långfristiga fordringar		2,4	-	2,5
Nyttjanderättstillgång		51,1	-	-
Materiella anl.tillgångar		7,5	10,6	8,3
Summa anläggningstillgångar		**173,9**	**124,1**	**124,1**
Fordringar m.m.		184,0	156,8	174,9
Likvida medel		114,2	118,0	113,0
Summa omsättningstillgångar		**298,2**	**274,8**	**287,9**
SUMMA TILLGÅNGAR		**472,1**	**398,9**	**412,0**
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		284,4	272,1	270,9
Uppskjuten skatteskuld		1,5	1,8	1,6
Övrig avsättning		4,1	-	4,1
Andra långfristiga skulder, leasing		33,0	-	-
Kortfristiga skulder		149,1	125,0	135,4
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**472,1**	**398,9**	**412,0**

Eget Kapital i sammandrag Koncernen

	2019 jan-mars	2018 jan-mars	2018 helår
Totalt Eget kapital, Mkr			
Ingående balans	**271**	**258,1**	**258,1**
Periodens totalresultat	13,4	14,0	52,3
Utdelning			-39,5
Belopp vid periodens utgång	**284,4**	**272,1**	**270,9**

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

Kassaflödesanalys Koncernen

Sammandrag, Mkr	not 3	2019 jan-mars	2018 jan-mars	2018 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
före förändringar av rörelsekapital		17,2	13,5	61,8
Förändringar i rörelsekapital		-11,4	17,0	3,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten		5,8	30,5	65,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten		0,0	-0,2	-0,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-4,6	0,0	-39,5
ÅRETS/PERIODENS KASSAFLÖDE		**1,2**	**30,3**	**25,3**
Likvida medel vid årets/periodens början		113,0	87,7	87,7
Likvida medel vid årets/periodens slut		114,2	118,0	113,0
Kassaflöde från löpande verksamhet per aktie, före utspädning, kr.	not 1	0,11	0,58	1,24
Kassaflöde från löpande verksamhet per aktie, efter utspädning, kr.	not 1	0,11	0,58	1,24

Nyckeltal Koncernen, för definitioner se not 5

Resultat		2019 jan-mars	2018 jan-mars	2018 helår
Resultat per aktie, före/efter utspädning, kr	not 1	0,25	0,27	0,99
EBITDA, Mkr		23,4	20,1	75,0
EBITDA marginal, %		12,7	10,7	10,2
Rörelsemarginal, %		9,5	9,6	9,2
Vinstmarginal, %		9,3	9,6	9,3
Räntabilitet, eget kapital, %		19,4	22,7	20,0

Omsättning	2019 jan-mars	2018 jan-mars	2018 helår
Nettoomsättning, Mkr	184	187	737
Försäljning konsulttjänster, Mkr	90	94	356
Försäljning avtal, Mkr	58	50	217
Vidarefakturerade tjänster, Mkr	16	22	87
Vidarefakturerat övrigt, Mkr	16	17	54
Försäljning licencer, Mkr	3	3	15
Försäljning hårdvara, Mkr	1	1	8
Övriga rörelseintäkter, Mkr	0	0	0
Omsättning per anställd, Tkr	422	413	1 631

Finansiell ställning	2019-03-31
Eget kapital, Mkr	284
Soliditet, %	60
Likvida medel, Mkr	114
Outnyttjade krediter, Mkr	23

Anställda	2019 jan-mars	2018 jan-mars	2018 helår
Genomsnitt under perioden, antal	435	453	452
Antal vid periodens utgång, antal	435	458	438
Antal strukturavgångar perioden, antal	0	1	4

Utveckling per kvartal	Q1/17	Q2/17	Q3/17	Q4/17	Q1/18	Q2/18	Q3/18	Q4/18	Q1/19
Nettoomsättning, Mkr	160,8	167,0	142,7	186,5	187,3	199,4	157,4	193,1	183,6
Periodens resultat före skatt, Mkr	12,1	16,8	14,3	23,8	18,0	20,6	11,1	18,6	17,1
Vinstmarginal före skatt, %	7,5	10,1	10,0	12,8	9,6	10,3	7,1	9,6	9,3

Moderbolaget Resultaträkning i sammandrag Mkr	2019 jan-mars	2018 jan-mars	2018 helår
Intäkter	183	187	737
Kostnader	-166	-169	-728
Rörelseresultat	**17**	**18**	**9**
Finansnetto	-	-	2
Bokslutsdispositioner*	-	-	61
Resultat före skatt	**17**	**18**	**72**
Skatt	-4	-4	-16
NETTORESULTAT	**13**	**14**	**56**

*koncernbidrag netto lämnade/mottagna

Moderbolaget Balansräkning i sammandrag Mkr	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	43	170	43
Långfristiga fordringar	2	-	3
Omsättningstillgångar	279	260	282
SUMMA TILLGÅNGAR	**324**	**430**	**328**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	175	159	162
Långfristiga skulder	4	-	5
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	145	271	161
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**324**	**430**	**328**

Moderbolaget Kassaflödesanalys Mkr	2019 jan-mars	2018 jan-mars	2018 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1	32	67
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	-1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-39
ÅRETS/PERIODENS KASSAFLÖDE	**1**	**32**	**27**
Likvida medel vid årets/periodens början	113	86	86
Likvida medel vid årets/periodens slut	114	118	113

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 2018.

Uppskattningar och bedömningar följer samma principer som i årsredovisningen 2018.

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

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

Nya och ändrade IFRS med tillämpning från 2019 bedöms inte ha väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna. IFRS 15 gällande från 1 januari 2018 där intäkter ska redovisas på det sätt som speglar överföring av varor/tjänster till kund och där integrerade kontrakt redovisas som separata åtaganden påverkar inte koncernens finansiella rapporter väsentligt och ingen övergångsproblematik finns varför ingen omräkning skett. IFRS 16 gällande från 1 januari 2019 där tillgångar och skulder för leasingavtal redovisas i balansräkningen påverkar inte koncernens finansiella rapporter annat än omfördelning inom resultatrapporter och en större balansomslutning med ändrade nyckeltal som följd för bland annat soliditetsmått.

Övergångsmetod avseende IFRS 16 har genomförts utifrån den framåtriktade metoden utan historisk omräkning. Första kvartalet 2019 var nyttjanderättstillgången 51 Mkr och leasingskulden 51 Mkr (redovisas under andra långfristiga skulder och kortfristig skuld). Amortering och avskrivning har skett med ca 4,6 Mkr och räntekostnaden var ca 0,4 Mkr. Softronic har valt att nyttja lättnadsreglerna avseende korttidsleasingavtal samt avtal där den underliggande tillgången är av lågt värde.

IFRS 9 ”Finansiella instrument” som har trätt i kraft 1 januari 2018 bedöms inte påverka rapporterna väsentligt och det finns ingen övergångsproblematik.

Inga transaktioner med närstående har ägt rum under året som väsentligt påverkat företagets resultat och ställning.

I denna rapport särredovisas inte moderbolagets resultat- och balansräkning annat än översiktligt 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)

	2019 jan-mars	2018 jan-mars	2018 helår
Nettoinvesteringar i inventarier	-	-0,2	-0,2
Förvärv av rörelse	-	-	-0,4
Förvärv av rörelse, bet tidigare förv.	-	-	-
TOTALT	**0,0**	**-0,2**	**-0,6**

Not 4

Förvärv av rörelse

Inga förvärv har skett under första kvartalet 2019.

Specifikation förvärv av rörelse (Mkr)	2019 jan-mars	2018 jan-mars	2018 helår
Totalt anskaffningsvärde	-	-	2,0
Betalt tidigare förvärv	-	-	-
Avgår ej betalt	-	-	-1,6
Totalt utbetalt anskaffningsvärde	0,0	0,0	0,4
Förvärvade tillgångar och skulder			
Övriga immateriella anl. tillg.[2]	-	-	2,0
Betalt tidigare förvärv	-	-	-
Avgår ej betalt	-	-	-1,6
	0,0	0,0	0,4
Totalt kassaflöde hänförligt till förvärv [1]	**0,0**	**0,0**	**-0,4**

[1] Utbetalt anskaffningsvärde minus förvärvade likvida medel.
[2] Avser förvärv av inkråm från Bisnode med kvarstående köpeskilling att betala om 1,6 Mkr.

Not 5

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 nedan 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 Softronics 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.

Nyckeltal	Definition/förklaring av informationsvärde och syfte	Beräkning Q1 2019
Resultat	Ger en mer nyanserad och fördjupad förståelse för resultatutvecklingen	
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat/intäkter	(17,5/183,6)*100=9,5
Vinstmarginal, %	Resultat före skatt/intäkter	(17,1/183,6)*100=9,3
EBITDA marginal, %	Rörelseresultat före avskrivningar/intäkter	(23,4/183,6)*100=12,7
Räntabilitet, eget kapital, %	Periodens resultat senaste 12 mån/genomsnitt eget kapital 5 kvartal	(51712/(1333390/5))*100=19,4
EBITDA, Mkr	Rörelseresultat före avskrivningar	17,5+5,9=23,4
Omsättning	Ger en djupare insyn i omsättningens fördelning	
Försäljning av konsulttjänster, Mkr	Intäkter avseende konsulttjänster	90
Försäljning av avtalstjänster, Mkr	Intäkter avseende avtalstjänster	58
Försäljning av vidarefakt. tjänster, Mkr	Intäkter avseende vidarefakturering tjänster	16
Försäljning av vidarefakt. övrigt, Mkr	Intäkter avseende vidarefakturering övrigt	16
Försäljning av licenser, Mkr	Intäkter avseende licenser	3
Försäljning av hårdvara, Mkr	Intäkter avseende hårdvara	1
Omsättning per anställd, Tkr	Intäkter/antal anställda i genomsnitt	(183,6/435)*1 000=422
Finansiell ställning	Ger en bra översyn av totalt likviditetsutrymme och soliditet	
Soliditet, %	Totalt eget kapital/summa eget kapital och skulder	284,4/472,1*100=60
Outnyttjade krediter, Mkr	Tillgänglig men ej utnyttjad checkräkningskredit	23
Totalt likviditetsutrymme, Mkr	Likvida medel plus outnyttjade krediter	114+23=137
Anställda	Ger en sammanfattande bild av personalförändringar	
Genomsnitt under perioden, antal	Antalet anställda i genomsnitt	435
Antal vid periodens utgång	Antalet anställda	435
Antal strukturavgångar perioden	Antal strukturavgångar	-

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Softronic AB (publ) skall offentliggöra enligt Europaparlamentets och rådets förordning (596/2014/EU) om marknadsmissbruk (MAR). Informationen lämnades genom Softronic ABs försorg för offentliggörande den 8 maj 2019 kl. 08.00 (CET). Denna rapport liksom ytterligare information om Softronic AB finns tillgänglig på www.softronic.se.

SOFTRONIC

Växel: +46 (0)8-51 90 90 00 » Fax: +46 (0)8-51 90 91 00 » E-post: info@softronic.se
Huvudkontor: Softronic AB (publ), Hammarby Kaj 10A, 120 32 Stockholm » Org. nr: 556249-0192
STOCKHOLM » GÖTEBORG » MALMÖ » SUNDSVALL » ARJEPLOG » www.softronic.se