



Delårs- rapport

FÖR PERIODEN:

1 januari – 31 mars



2022

Viktiga affärshändelser

Under första kvartalet

- » Avtal har tecknats med Riksidrottsförbundet (RF)
- » Cloud-partnerskap har inletts med Hifab
- » Nytt ramavtal har tecknats med Skatteverket
- » Charlotte Eriksson har anställts som ny VD med tillträde 2 maj 2022

Utdelningsförslag

- » Styrelsen föreslår en utdelning med 1,35 Kr per aktie (1,25 jämte 1,75 kr extra, totalt 3,00 kr)

Första kvartalet 2022

- » Omsättningen ökade till 222,2 Mkr (199,6 Mkr)
- » EBITDA ökade till 35,1 Mkr (25,4 Mkr)
- » Resultat före skatt ökade till 29,8 Mkr (19,9 Mkr)
- » Vinstmarginalen före skatt ökade till 13,4 % (10,0 %)
- » Periodens resultat efter skatt ökade till 23,2 Mkr (15,7 Mkr)
- » Periodens resultat efter skatt per aktie före och efter utspädning ökade till 0,44 kr (0,30 kr)
- » Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 3,4 Mkr (17,4 Mkr)
- » Totala likviditetsutrymmet uppgick till 151 Mkr



Q1 2022 – Goda utsikter för ihållande högtryck

Företeelser som för bara några år sedan kändes som något ur det sedan länge förflutna har nu åter visat sig. Först var det en pandemi som ställde till enorm oreda i världen och sedan februari i år har vi också sett ett oprovocerat anfallskrig i vår relativa närhet. Men varken smittsamma virus eller krig verkar kunna dämpa behovet av IT-kompetens på den svenska marknaden. Dock har båda haft, respektive kommer att ha, en påverkan på sättet vi arbetar.

Det första kvartalet i år bjuder både på rejäl tillväxt och en väldigt kraftig resultatförbättring. Omsättningen på drygt 222 miljoner innebär en tillväxt med 11,3 procent jämfört med Q1 2021 och resultatet före skatt var 29,8 Mkr vilket innebär en ökning med nästan 50% mot samma period föregående år.

Den primära utmaningen för de allra flesta som verkar på den svenska IT-marknaden är att kunna hitta tillräckligt många personer med relevant kompetens. Eftersom både kunder och leverantörer i många fall konkurrerar om samma kompetenser innebär det en tydlig risk för att den inflation vi ser på andra områden också kommer att dyka upp här. Något som fascinerat mig en längre tid är att samma prisläge kring 1000 kronor per konsulttimme som gällde för 20 år sedan fortfarande är aktuellt. Detta trots att andra priser och även löner ökat betydligt under samma tidsperiod. Förklaringen är rimligen att den genomsnittliga beläggningen ökat kraftigt under samma tid, men här finns ett naturligt tak i form av antalet tillgängliga timmar som gör att den utvecklingen inte kan fortsätta hur långt som helst.

En annan fundering är om den förhöjda säkerhetsrisken i världen kommer att leda till en snabbare förflyttning till det publika molnet, eller ha motsatt effekt? De baltiska länderna var de första att lägga för landet vitala data i Molnet utifrån tanken att de var säkrare där än på marken i Tallinn eller Riga. Men andra gör bedömningen att informationen kommer att vara säkrare i mindre och geografiskt mer spridda datacenter, än om de koncentreras i ett fåtal gigantiska center som ägs av amerikanska företag. Jag tror att den diskussionen kommer att fortsätta en lång tid framåt.

Om vi återgår till den dagliga verksamheten så har vi under starten av 2022 dels arbetat intensivt med att implementera de

projekt vi vann under senare delen av förra året, men också fått flera nya uppdrag. Bland annat har vi fått förnyat förtroende från Skatteverket och tecknat nytt ramavtal med dem. Vi har också fått förtroendet av Riksidrottsförbundet att ta över förvaltningen av deras centrala system och tillsammans med dem vidareutveckla deras IT-miljö. En fullständig molntransformation för Hifab är också ett mycket spännande uppdrag. Vi drar dessutom nytta av tidigare vunna ramavtal och därmed har en mycket hög efterfrågan på resurser.

Finns det då ingen risk för mörka moln på himlen? Dels har vi under de senaste åren lärt oss att inte ta något för givet och att även helt oväntade händelser kan inträffa. Dels finns det definitivt IT-säkerhetsrisker som dessutom ökar beroende på det allmänna säkerhetsläget. Att cyberkrigföring är en verklighet står nu klart för alla. Sedan har vi också inflationen som efter att ha varit under kontroll under många år, nu riskerar att skapa problem på en mängd områden.

Men samtidigt har de senaste åren visat att vår bransch kan frodas även under svåra yttre omständigheter och jag tycker därför att det är rimligt att se positivt på framtiden. För mig är detta den sista rapporten som vd för Softronic. Jag ber att få tacka för roliga och inspirerande år och önskar min efterträdare all framgång!

Likviditet

Koncernen hade 128 Mkr i likvida medel per 31 mars 2022. Det totala likviditetsutrymmet bestående av likvida medel samt beviljade ej utnyttjade krediter uppgick till 151 Mkr. Föreslagen utdelning uppgår till 1,35 kr/aktie, totalt 71 Mkr.

Affärshändelser under 2022

Softronic har tecknat avtal med Riksidrottsförbundet (RF) gällande Applikationsförvaltning för verksamhetssystemet IdrottOnline. IdrottOnline är ett verksamhetssystem med fokus på bidragshantering och centrala register för person, organisation och aktiviteter inom svensk idrottsrörelse.

Softronic har tecknat avtal med Hifab för att vara IT-partner i transformationen av IT-miljön från drift på marken till Azure.

Detta för att uppnå Hifabs strategiska målsättning om en mer flexibel, säker och mobil IT-miljö i strävan att ge verksamheten ett modernt IT-stöd.

Softronic har fått förnyat förtroende av Skatteverket gällande ramavtal för uppdragstjänster inom IT. Avtalet avser ett 2-års ramavtal inom områdena: Teamuppdrag, Analys och utredning samt Utveckling.

Styrelsen för Softronic har anställt Charlotte Eriksson som ny VD med tillträde 2 maj 2022.

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. I övrigt finns förutom finansiella risker, som beskrivs i senaste årsredovisningen, osäkerheter i konjunkturbedömningar, förändringar i marknad och konkurrenssituation med som faktorer.

Softronic

Goodtech – teknik som gör gott i samhället. Vi erbjuder innovativa digitala lösningar som hjälper företag och organisationer att skapa verklig samhällsnytta. Våra tjänster inom IT och management spänner från rådgivning och nyutveckling till förvaltning och drift.

Kunderna är främst medelstora och större företag och organisationer i Sverige. Softronic som grundades 1984 är börsnoterat på Stockholmsbörsen, Nasdaq OMX, och har ca 430 medarbetare i Stockholm, Göteborg, Malmö, Sundsvall och Arjeplog. www.softronic.se

Övrigt

Rapporter 2022

- Årsstämma 2022, 11 maj kl 17.30, Hammarby Kaj 10A
- Delårsrapport (april-juni), 15 juli
- Delårsrapport (juli-sept), 20 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

Stockholm 21 april 2022

Per Adolfsson, Verkställande Direktör, Softronic AB (publ)

Koncernens resultaträkning och övrigt totalresultat i sammandrag, Mkr		2022 jan-mars	2021 jan-mars	2021 helår
Intäkter		222,2	199,6	786,5
Aktiverade utvecklingsutgifter		1,0	-	1,0
Handelsvaror och övriga fakturerade kostnader		-81,2	-64,9	-267,4
Övriga externa kostnader		-8,9	-7,4	-27,7
Personalkostnader		-98,0	-101,9	-375,7
Avskrivningar, anläggningstillgångar ¹		-5,3	-5,4	-22,8
Rörelseresultat		29,8	20,0	93,9
Finansnetto	<u>not 2</u>	0,0	-0,1	-0,3
Resultat före skatt		29,8	19,9	93,6
Skatt		-6,6	-4,2	-19,9
Periodens resultat		23,2	15,7	73,7
Övriga totalresultat				
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultatet</i>				
Omräkningsdifferenser		0,0	0,0	-0,4
Totalresultat för perioden		23,2	15,7	73,3
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		23,2	15,7	73,7
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		23,2	15,7	73,3
Periodens resultat per aktie, före utspädning, kr	<u>not 1</u>	0,44	0,30	1,40
Periodens resultat per aktie, efter utspädning, kr	<u>not 1</u>	0,44	0,30	1,40
¹ varav avskrivning leasing Q1 2022 är -5 Mkr (-5 Mkr), -20 Mkr helår 2021				

Balansräkning i sammandrag			
Koncernen, Mkr	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Goodwill	109,3	109,3	109,3
Övr. immateriella anl.tillgångar	3,1	0,8	2,0
Andra långfristiga fordringar	3,3	2,3	3,3
Nyttjanderättstillgång	4,8	20,9	9,4
Materiella anl.tillgångar	1,3	2,5	1,3
Summa anläggningstillgångar	121,8	135,8	125,3
Fordringar m.m.	190,5	180,8	172,1
Likvida medel	127,6	212,4	130,6
Summa omsättningstillgångar	318,1	393,2	302,7
Summa tillgångar	439,9	529,0	428,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	279,6	356,7	256,4
Uppskjuten skatteskuld	1,5	1,0	1,3
Övrig avsättning	4,1	3,4	4,1
Andra långfristiga skulder, leasing	2,1	2,1	2,5
Kortfristiga skulder ¹	152,6	165,8	163,7
Summa eget kapital och skulder	439,9	529,0	428,0

¹varav kortfristig del av leasingskuld (IFRS 16) 2022-03-31, 3 Mkr

Totalt Eget Kapital i sammandrag			
Koncernen, Mkr	2022 jan-mars	2021 jan-mars	2021 helår
TOTALT EGET KAPITAL			
Ingående balans	256,4	341,0	341
Periodens totalresultat	23,2	15,7	73,3
Utdelning	-	-	-157,9
Belopp vid periodens utgång	279,6	356,7	256,4

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

Kassaflödesanalys i sammandrag			
Koncernen, Mkr not 3	2022 jan-mars	2021 jan-mars	2021 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
före förändringar av rörelsekapital	16,0	18,5	108,6
Förändringar i rörelsekapital	-12,6	-1,1	2,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3,4	17,4	111,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1,7	-	-2,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4,7	-4,8	-178,1
Årets/periodens kassaflöde	-3,0	12,6	-69,2
Likvida medel vid årets/periodens början	130,6	199,8	199,8
Likvida medel vid årets/periodens slut	127,6	212,4	130,6
Kassaflöde från löpande verksamhet per aktie, före utspädning, kr. <u>not 1</u>	0,06	0,33	2,11
Kassaflöde från löpande verksamhet per aktie, efter utspädning, kr. <u>not 1</u>	0,06	0,33	2,11

Nyckeltal Koncernen, not 4		2022	2021	2021
Resultat		jan-mars	jan-mars	helår
Resultat per aktie, före/efter utspädning, kr	<u>not 1</u>	0,44	0,30	1,40
EBITDA, Mkr		35,1	25,4	116,7
EBITDA marginal, %		15,8	12,7	14,8
Rörelsemarginal, %		13,4	10,0	11,9
Vinstmarginal, %		13,4	10,0	11,9
Räntabilitet, eget kapital, %		30,3	21,4	26,3

	2022	2021	2021
Omsättning	jan-mars	jan-mars	helår
Nettoomsättning, Mkr	222	200	787
Försäljning konsulttjänster, Mkr	82	82	293
Försäljning avtal, Mkr	89	81	340
Vidarefakturerade tjänster, Mkr	27	17	72
Vidarefakturerat övrigt, Mkr	9	13	44
Försäljning licencer, Mkr	13	2	15
Försäljning hårdvara, Mkr	2	5	23
Omsättning per anställd, Tkr	523	469	1 846

Finansiell ställning	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
Eget kapital, Mkr	280	357	256
Soliditet, %	64	67	60
Likvida medel, Mkr	128	212	131
Outnyttjade krediter, Mkr	23	23	23

	2022	2021	2021
Anställda	jan-mars	jan-mars	helår
Genomsnitt under perioden, antal	425	426	426
Antal vid periodens utgång, antal	419	427	427
Antal strukturavgångar perioden, antal	3	-	5

Utveckling per kvartal	Q1/20	Q2/20	Q3/20	Q4/20	Q1/21	Q2/21	Q3/21	Q4/21	Q1/22
Nettoomsättning, Mkr	180,6	194,5	160,1	193,3	199,6	194,6	182,2	210,1	222,2
Periodens resultat före skatt, Mkr	17,2	26,0	19,4	23,2	19,9	20,3	23,1	30,3	29,8
Vinstmarginal före skatt, %	9,5	13,4	12,1	12,0	10,0	10,4	12,7	14,4	13,4

Resultaträkning i sammandrag	2022	2021	2021
Moderbolaget, Mkr	jan-mars	jan-mars	helår
Intäkter	222	200	786
Kostnader	-193	-180	-769
Rörelseresultat	29	20	17
Finansnetto*	-	-	44
Bokslutsdispositioner**	-	-	76
Resultat före skatt	29	20	137
Skatt	-7	-4	-20
Nettoreultat	22	16	117

*anteciperad utdelning mottaget från dotterbolag 2021 med 44 Mkr
**koncernbidrag netto lämnade/mottagna

Balansräkning i sammandrag	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
Moderbolaget, Mkr			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	13	15	13
Långfristiga fordringar	3	2	3
Omsättningstillgångar	311	399	304
Summa tillgångar	327	416	320
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	168	203	146
Långfristiga skulder	4	3	4
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	155	210	170
Summa eget kapital och skulder	327	416	320

Kassaflödesanalys i sammandrag	2022	2021	2021
Moderbolaget, Mkr	jan-mars	jan-mars	helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3	13	91
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-	-1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-158
Årets/periodens kassaflöde	-3	13	-68
Likvida medel vid årets/periodens början	131	199	199
Likvida medel vid årets/periodens slut	128	212	131

Noter

Redovisningsprinciper och tilläggsupplysningar

Softronic AB (publ) tillämpar IFRS-standarderna (International Financial Reporting Standards) såsom de antagits av EU.

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering och årsredovisningslagen. Rapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

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

Koncernen tillämpar samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som i årsredovisningen 2021.

Uppskattningar och bedömningar följer samma principer som i årsredovisningen 2021.

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 2021 bedöms inte ha väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna. Avseende IFRS 16 per 31 mars 2022 var nyttjanderättstillgången 5 Mkr (21 Mkr) och leasingskulden 5 Mkr (18 Mkr) (redovisas under andra långfristiga skulder med 2 Mkr och kortfristig skuld med 3 Mkr). Avskrivning har skett med 5 Mkr första kvartalet 2022 (ack 2021: 20 Mkr) och räntekostnaden var -0,0 Mkr (ack 2021: -0,6 Mkr). Softronic har valt att nyttja lättnadsreglerna avseende korttidsleasingavtal samt avtal där den underliggande tillgången är av lågt värde. 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.

Utöver affärsmässiga transaktioner, som skett på marknadsmässiga villkor mellan bolag inom koncernen, har inga väsentliga transaktioner med närstående skett. Softonics ordförande Petter Stillström är även ordförande i Hifab Group samt indirekt genom sitt ägande i Traction storägare i såväl Softronic som Hifab. Stillström har inte deltagit i såväl affärsbeslutet som förhandlingen mellan parterna med anledning av det IT-partneravtal som har tecknats i mars 2022.

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	2022 jan-mars	2021 jan-mars	2021 helår
Nettoinvesteringar i inventarier	-0,5	-	-0,5
Aktiverade utvecklingsavgifter	-1,2	-	-1,5
Förvärv av rörelse	-	-	-0,4
Totalt investerat	-1,7	0,0	-2,4

Not 4

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 2022
Resultat	Ger en nyanserad och fördjupad förståelse för resultatutvecklingen	
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat/intäkter	$(29,8/222,2)*100=13,4$
Vinstmarginal, %	Resultat före skatt/intäkter	$(29,8/222,2)*100=13,4$
EBITDA marginal, %	Rörelseresultat före avskrivningar/intäkter	$(35,1/222,2)*100=15,8$
Räntabilitet, eget kapital, %	Periodens resultat senaste 12 mån/snitt eget kapital 5 kvartal	$(81133/(1339676/5))*100=30,3$
EBITDA, Mkr	Rörelseresultat före avskrivningar	$29,8+5,3=35,1$
Omsättning, Mkr	Ger en djupare insyn i omsättningens fördelning	
Försäljning av konsulttjänster	Intäkter avseende konsulttjänster	82
Försäljning av avtalstjänster	Intäkter avseende avtalstjänster	89
Försäljning av vidarefakt. tjänster	Intäkter avseende vidarefakturerings tjänster	27
Försäljning av vidarefakt. övrigt	Intäkter avseende vidarefakturerings övrigt	9
Försäljning av licenser	Intäkter avseende licenser	13
Försäljning av hårdvara	Intäkter avseende hårdvara	2
Omsättning per anställd, Tkr	Intäkter/antal anställda i genomsnitt	$(222,2/425)*1\ 000=523$
Finansiell ställning	Ger en bra översyn av totalt likviditetsutrymme och soliditet	
Soliditet, %	Totalt eget kapital/summa eget kapital och skulder	$279,6/439,9*100=64$
Outnyttjade krediter, Mkr	Tillgänglig men ej utnyttjad checkräkningskredit	23
Totalt likviditetsutrymme, Mkr	Likvida medel plus outnyttjade krediter	$128+23=151$
Anställda	Ger en sammanfattande bild av personalförändringar	
Genomsnitt under perioden, ant	Antalet anställda i genomsnitt	425
Antal vid periodens utgång	Antalet anställda	419
Antal strukturavgångar perioden	Antal strukturavgångar	3

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 VD Per Adolfssons försorg för offentliggörande den 21 april 2022 kl. 08.00 (CET). Denna rapport liksom ytterligare information om Softronic AB finns tillgänglig på www.softronic.se.

.....
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