TREDJE KVARTALET

- EBITDA för Q3 uppgick till -1,3 Mkr (4,7 Mkr)
- Åtgärdsprogram har genomförts till en kostnad om 4,8 Mkr
- Resultat före skatt uppgick till -9,5 Mkr (2,8 Mkr)
- Soliditeten uppgick till 57% (57%)

JANUARI-SEPTEMBER 2001

- Omsättningen ökade till 252 Mkr (249 Mkr)
- EBITDA uppgick till 5,7 Mkr (4,1 Mkr)
- Åtgärdsprogrammen har genomförts till en kostnad om ca 35 Mkr
- Åtgärdsprogrammen innebär besparingar om ca 45 Mkr på årsbasis
- Resultat före skatt blev -39,9 Mkr (6,5 Mkr)

EFTER KVARTALETS UTGÅNG

- Genomförd nyemission har tillfört bolaget 43 Mkr i likvida medel
- Ny order från Danica på 18 Mkr



SOFTRONIC

DELÅRSRAPPORT
för perioden
1 jan – 30 sep 2001

KOMMENTARER TILL VERKSAMHETEN

Marknaden

Behovet av den typ av lösningar som Softronic erbjuder, det vill säga stora affärspåverkande IT-projekt med fokus på digitalisering av kundernas kärnverksamhet med hjälp av ny teknik är stort. Behovet ökar snarast i en lågkonjunktur när företagen behöver rationalisera.

Den generella marknadssituationen är dock fortsatt dålig trots detta. Besluts- och avtalsprocesserna har förlängts och komplicerats. Andelen fastprisuppdrag ökar. Detta innebär bl.a. ökade försäljnings- och ställtider, vilket leder till relativt låg debiteringsgrad och ökade projektrisker. Antalet order har minskat under Q3 jämfört med tidigare kvartal liksom volymen på affärerna. Resurskonsultförsäljningen störs av bl.a. telekombranschens neddragning som leder till ett större utbud på den övriga konsultmarknaden. Timpriser för resurskonsulterna sjunker.

Nya kunder

Softronic behöver flera stora projekt för att kunna optimera projektverksamheten. Före sommaren startades stora digitaliseringsprojekt inom Jetpak samt Hyresgästernas Riksförbund och under oktober har ett nytt stort projekt startats tillsammans med försäkringsbolaget Danica. Tillsammans med något mindre projekt, bl a en webb-baserad lösning åt fackförbundet SEKO, är grundbeläggningen för hösten acceptabel.

ITM

Danica har efter kvartalets slut beställt ett projekt för införande av fondförsäkring i samband med att Danica etablerar sig med den verksamheten i Norge. Omfattningen är ca 18 MSEK.

En fortsatt satsning på ITM sker i USA. Leveransen till den första kunden håller på att färdigställas. På grund av det allmänna läget på riskkapitalmarknaden har en riktad extern finansiering av ITM varit svårare att genomföra än beräknat.

Tillväxtstrategi

I rådande läge har tillväxten prioriterats ned. Högsta prioritet är lönsamhet. I rådande marknadsläge används alla tillgängliga resurser till försäljning.

Det krävs dock en fortsatt rekrytering och möjligen också mindre förvärv, då främst av erfarna, kompetenta och efterfrågade resurser. En fortsatt tillväxt kommer alltså att ske i kärnverksamheten och alltid med fokus på lönsamhet.

Åtgärdsprogram

Åtgärdsprogrammen har genomförts i två delar. Ett under våren och ett under september. Sammanlagt har ett 70-tal anställda slutat sin anställning som en följd av detta. Lokaler och vissa andra kostnader har dock inte kunnat avvecklas i önskad omfattning.

Åtgärdsprogrammen kan nu anses vara genomförda och leder till kostnadsbesparingar, vilka beräknas uppgå till ca 45 Mkr på årsbasis. Effekten av detta kommer att märkas redan i Q4, men slår igenom fullt ut under 2002.

Resultatutvecklingen

Resultatutvecklingen följer den förväntade i rådande marknadsläge. Dock har omsättningen minskat något mer än planerat. Som redan aviserats blev resultatet för Q3 negativt. Rörelseresultat före avskrivningar och jämförelsestörande poster (EBITDA) har sjunkit marginellt jämfört med föregående kvartal. Nedgången kan främst förklaras av sämre debitering under semesterperioden.

Hårdare konkurrens samt svag efterfrågan av konsulttjänster har lett till lägre debiteringsgrad och timpriser jämfört med föregående år.

Framtiden

Trots den mycket stora osäkerheten på marknaden är den tydliga målsättningen att Softronic skall visa ett positivt resultat före skatt i Q4.

Den övergripande målsättningen för 2002 är att relativt konkurrenterna ha en resultatnivå bland de bättre. I nuvarande marknadssituation är bedömningen att det för Softronic kan innebära lägre marginal än tidigare uppskattade 10 % för helåret 2002.

Kapitalsituationen

Den 30 september fanns 3,7 Mkr i skulder till kreditinstitut. Detta innebär att likviditeten sedan den 30 juni har minskat med 20,7 Mkr. Nedgången förklaras av låg fakturering under sommarmånaderna samt utbetalningar av semesterlöner. Det totala likviditetsutrymmet inklusive beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick till ca 26 Mkr.

Företaget har efter kvartalets utgång genomfört en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare som tillfört bolaget ca 43 Mkr i likvida medel.

Ägar- och styrelseförändring

Den nyligen genomförda nyemissionen har inneburit att företagets ägarbild förändrats. AB Traction äger nu ca 20% av Softronic. Petter Stillström VD i AB Traction föreslås av 74% av rösterna att väljas in i styrelsen. Kallelse till en extra bolagsstämma kommer att ske inom kort. Samtidigt har ledamöterna Patrik Engellau och Pieter Tham anmält sitt utträde ur styrelsen.

Softronic

Softronic är ett IT- och managementbolag som bidrar till kundernas affärsutveckling och ökade konkurrenskraft. Bolagets grundidé är att leverera IT för bättre affärer.

Genom att kombinera erfarenhet och nytänkande inom spjutspets- och internetteknik med kompetens inom strategi och affärsutveckling, tar Softronic ett helhetsansvar - från behovsanalys och utveckling av transaktionsintensiva verksamhetslösningar till implementation och drift.

Företaget grundades 1984 och har idag cirka 350 anställda fördelade på kontor i Stockholm, Göteborg, Malmö, Estland, Frankrike, Portugal, Spanien och USA. Softronic är noterat på Stockholmsbörsens O-lista.

SOFTRONIC

RESULTATRÄKNINGAR

Tkr		2001 juli-sept	2000 juli-sept	2001 jan-sept	2000 jan-sept	2000 helår
Nettoomsättning		68 936	82 290	252 425	249 138	357 178
Handelsvaror		-8 261	-9 123	-25 507	-28 326	-41 789
Övriga externa kostnader		-12 792	-17 331	-47 268	-51 090	-73 441
Personalkostnader		-49 164	-51 119	-173 969	-165 651	-230 054
Avskrivningar, materiella tillgångar		-2 140	-1 768	-6 214	-4 818	-8 166
Avskrivningar, goodwill		-1 201	-1 223	-3 698	-3 143	-4 456
Jämförelsestörande poster	not 3	-4 850	-	-35 072	3 800	3 800
Rörelseresultat		-9 472	1 726	-39 303	-90	3 072
Finansnetto	not 4	-49	1 047	-611	6 611	6 244
Resultat efter finansiella poster		-9 521	2 773	-39 914	6 521	9 316
Skatt på årets resultat		2 752	-777	10 150	-1 826	-4 229
NETTORESULTAT		-6 769	1 996	-29 764	4 695	5 087
Resultat per aktie, före utspädning, kr	not 1	-0,29	0,09	-1,29	0,21	0,23
Resultat per aktie, efter utspädning, kr	not 1	-0,29	0,09	-1,29	0,20	0,22

BALANSRÄKNINGAR

Tkr		2001-09-30	2000-09-30	2000-12-31
TILLGÅNGAR				
Immateriella tillgångar, goodwill		59 548	66 519	65 964
Materiella tillgångar		19 466	20 880	21 713
Finansiella tillgångar		13 738	5 058	8 677
Summa anläggningstillgångar		92 752	92 457	96 354
Omsättningstillgångar, exkl likvida medel		85 634	75 381	87 104
Kortfristiga placeringar		-	6 660	6 698
Kassa och bank		-	18 445	23 517
Summa omsättningstillgångar		85 634	100 486	117 319
SUMMA TILLGÅNGAR		178 386	192 943	213 673
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital	not 7	101 851	110 484	115 541
Minoritetsandel		26	26	26
Avsättningar	not 3	12 289	7 872	8 335
Skulder, tilläggsköpeskillingar	not 5	7 306	28 293	24 700
Skulder till kreditinstitut		3 723	-	-
Kortfristiga skulder, räntebärande		1 000	-	1 000
Kortfristiga skulder, ej räntebärande		52 191	46 268	64 071
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		178 386	192 943	213 673

KASSAFLÖDESANALYSER

Sammandrag, Mkr	not 6	2001 jan-sept	2000 jan-sept	2000 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-17,7	12,7	18,2
Förändringar i rörelsekapital		-0,3	-34,2	-27,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-18,0	-21,5	-9,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-18,9	-22,0	-29,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		13,4	-7,7	-7,5
SUMMA FÖRÄNDRING AV LIKVIDA MEDEL		-23,5	-51,2	-46,2

SOFTRONIC

NYCKELTAL

Resultat		2001 juli-sept	2000 juli-sept	2001 jan-sept	2000 jan-sept	2000 helår
Resultat per aktie, före utspädning, kr	not 1	-0,29	0,09	-1,29	0,21	0,23
Resultat per aktie, efter utspädning, kr	not 1	-0,29	0,09	-1,29	0,20	0,22
Vinstmarginal, % *		-6,7	3,4	-1,9	1,1	1,5
Räntabilitet, eget kapital, % *		-6	4	-17	7	2
Förädlingsvärde per anställd, Mkr		0,10	0,13	0,33	0,46	0,61
EBITDA, Mkr **		-1,3	4,7	5,7	4,1	11,9
* Exklusive jämförelsestörande poster						
**Resultat före avskrivningar och jämförelsestörande poster						
Omsättning						
Nettoomsättning, Mkr		69	82	252	249	357
Försäljning av konsulttjänster, Mkr		58	72	216	218	309
Varav projektkonsulter, Mkr		39	47	145	145	205
Varav resurskonsulter, Mkr		4	9	19	28	39
Varav managementkonsulter, Mkr		15	16	52	45	65
Försäljning av ITM-licenser, Mkr		0	0	3	0	1
Försäljning av hårdvaror, Mkr		11	10	33	31	47
Omsättning per anställd, Tkr		176	207	620	670	935
Finansiell ställning						
Eget kapital, Mkr				102	110	116
Soliditet, %				57	57	54
Likvida medel/skulder till kreditinstitut inkl kortfristiga placeringar, Mkr				-4	25	30
Räntebärande skulder, Mkr				1	0	1
Anställda						
Genomsnitt under perioden, antal		392	398	407	372	382
Varav debiterande konsulter, antal		359	358	370	330	350
Personalomsättning, tolvmånaders, %		3*	34	13*	23	25
Antal vid periodens utgång, antal		387	405	387	405	413
Antal vid periodens utgång, antal *		352	-	352	-	-
*Rensat för avgångar hänförliga till åtgärdsprogram						
Debiteringsgrad, timpris						
Debiteringsgrad, %	not 2	41	44	49	51	52
Beläggningsgrad, %	not 2	57	58	58	60	60
Timpris genomsnitt, kr		875	975	863	900	890
Känslighet, perioden						
Debiteringsgrad, +/- 5%-enheter, Mkr		+/-8	+/-8	+/-22	+/-22	+/-31
Timpris, +/-50 kr, Mkr		+/-4	+/-4	+/-13	+/-13	+/-18

SOFTRONIC

FORTS. NYCKELTAL

Rörelseresultat, verksamhetsområden	2001 juli-sept			2000 juli-sept			2001 jan-sept			2000 jan-sept			2000 helår		
	Förs	Res	Jmf*	Förs	Res	Jmf*	Förs	Res	Jmf*	Förs	Res	Jmf*	Förs	Res	Jmf*
Projektkonsulter, Mkr	39	-10,6	-4,4	47	3,6	-	145	-39,0	-32,8	145	5,9	3,8	205	8,8	3,8
Resurskonsulter, Mkr	4	-0,2	-0,2	9	1,3	-	19	-1,2	-0,8	28	3,2	-	39	3,5	-
Managementkonsulter, Mkr	15	-1,2	-0,2	16	0,0	-	52	-1,4	-1,5	45	1,4	-	65	2,4	-
Hårdvaror, Mkr	11	2,9	-	10	0,3	-	33	8,4	-	31	1,7	-	47	4,0	-
ITM Insurance, Mkr	0	-0,4	-	0	-3,5	-	3	-6,1	-	0	-12,3	-	1	-15,6	-
	69	-9,5	-4,8	82	1,7	-	252	-39,3	-35,1	249	-0,1	3,8	357	3,1	3,8

*Varav jämförelsestörande poster, Jmf, se not 3

Utveckling per kvartal	Q3/01	Q2/01	Q1/01	Q4/00	Q3/00	Q2/00
Nettoomsättning	68,9	84,4	99,1	108,1	82,3	82,0
Resultat före skatt	-9,5	-3,5	-26,9	2,8	2,8	-0,8
Varav jmfstör post	-4,8	-	-30,2	-	-	0,3
Vinstmarginal, %, inkl jmf stör. poster	-13,8	-4,1	-27,2	2,6	3,4	-1,0

NOTER

Redovisningsprinciper och tilläggsupplysningar

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR 20, Delårsrapportering. Per 2001 trädde ett antal redovisningsrekommendationer från Redovisningsrådet i kraft. Tilllämpningen av dessa rekommendationer har ej föranlett omräkning av redovisat resultat och eget kapital. Tillämpningen av Redovisningsrådets rekommendation RR 18, Resultat per aktie, innebär att uppgifter om antal aktier och resultat per aktie omräknats. Följande nya rekommendationer från Redovisningsrådet har ej börjat tillämpas från 1 januari 2001; RR 1:00, RR 15, RR 16, RR 17 samt RR 19.

not 1

Resultat per aktie

Justering har gjorts för aktieuppdelningar och fondemissioner. Utspädningseffekt av 1 120 000 teckningsoptioner med lösen i juni 2002 (lösenpris 28,75 kr) samt 231 600 teckningsoptioner med lösen i juni 2003 (lösenpris 76,50 kr), har beaktats. Optionerna har tecknats av personalen under 1999 och 2000. Lösenpriset kommer att omräknas efter i oktober genomförd nyemission. Även utspädningseffekt avseende tilläggsköpeskillingar i not 5 är beaktad.

Antalet aktier vid beräkning av resultat per aktie uppgår till följande:

	2001 juli-sept	2000 juli-sept	2001 jan-sept	2000 jan-sept	2000 helår
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusen st	23 357	22 373	23 059	22 373	22 396
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusen st	24 923	23 274	23 915	23 177	23 170
Antal aktier vid periodens slut före utspädning, tusen st	23 357	22 373	23 357	22 373	22 464
Antal aktier vid periodens slut efter utspädning, tusen st	25 475	23 327	25 475	23 327	22 677

not 2

Debiteringsgrad, beläggningsgrad

Debiteringsgrad avser andelen debiterade timmar av full arbetstid, d.v.s. samtliga periodens vardagar à 8 tim (ca 1 450 tim under årets tre första kvartal). Vid beräkning av beläggningsgrad minskas full arbetstid med uttagen semester och sjukfrånvaro. Utvecklingsarbetet med ITM ingår med 2 procent under 2001. Uppgifterna avser debiterande konsulter.

not 3

Jämförelsestörande poster

Under 2001 beslutades om åtgärdsprogram vars kostnad är beräknad till 35 Mkr. Kostnaderna består till största delen av personalkostnader, 26 Mkr och lokalkostnader, 6 Mkr. Under årets första kvartal upplöstes 9 Mkr av denna reserv, 7 Mkr under årets andra kvartal och ytterligare 6 Mkr under tredje kvartalet. Per den 30 september 2001 kvarstår drygt 12 Mkr av dessa, vilka redovisas som en avsättning i balansräkningen. Syftet med åtgärdsprogrammet är att på ett års sikt minska kostnaderna med 45 Mkr.

Under de tre första kvartalen 2000 och för helåret 2000 redovisas återallokerade SPPmedel som jämförelsestörande poster.

not 4

Finansnetto

Inkluderar vinster och förluster från kortfristiga placeringar.

not 5

Skulder, tilläggsköpeskillingar

Avser villkorade tilläggsköpeskillingar, förutsatt uppfyllande av vissa villkor för Iberconsult (7,3 Mkr/0,75 Meuro). Av de beräknade tilläggsköpeskillingarna ska 2,4 Mkr erläggas kontant, resterande i nyemitterade aktier. Antalet nyemitterade aktier skulle uppgå till 2 018 000 st vid uppfyllande av villkoren och en aktiekurs om 2,30 kr.

not 6

Kassaflödesanalyser

Fördelning av investeringar, Mkr:

	2001 jan-sept	2000 jan-sept	2000 helår
Nettoinvesteringar i inventarier	-4,0	-6,6	-10,7
Softronic Ventures investeringar	-5,0	-5,0	-8,0
Investeringar i dotterbolag	-	-7,4	-7,5
Utbetalda tilläggsköpeskillingar	-9,9	-3,0	-3,0
Totalt:	-18,9	-22,0	-29,2

not 7
Eget kapital

Det egna kapitalet ser ut enligt följande i respektive period (Mkr):

	2001 jan-sept	2000 jan-sept	2000 helår
Belopp vid periodens ingång	115,5	113,5	113,5
Nyemission	15,3	-	4,2
Emission av teckningsoptioner	-	0,7	0,9
Omräkningsdifferens	0,9	-	0,2
Vinstdisposition enligt beslut vid årets bolagsstämma: Utdelning	-	-8,4	-8,4
Periodens resultat	-29,8	4,7	5,1
Belopp vid periodens utgång	101,9	110,5	115,5

ÖVRIGT

Rapporter 2001

Bokslutskommuniké, 2001: 8 februari 2002

Revisorernas granskning

Denna rapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

Upplysningar om bokslutskommunikén

Anders Eriksson, verkställande direktör

E-post: (anders.eriksson@softronic.se)
Telefon: 08-51 90 90 00

Stockholm 26 oktober 2001

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