

FJÄRDE KVARTALET

- EBITDA för Q4 uppgick till –5,1 Mkr (7,8 Mkr)
- Resultat före skatt uppgick till –17,3 Mkr (2,8 Mkr)
- I resultatet ingår en nedskrivning av finansiella investeringar med 9 Mkr samt engångseffekt i form av kundförlust om 4,4 Mkr

HELÅRET 2001

- Omsättningen uppgick till 329 Mkr (357 Mkr)
- EBITDA uppgick till 0,5 Mkr (11,9 Mkr)
- Åtgärdsprogrammen har genomförts till en kostnad om ca 35 Mkr och innebär besparingar om ca 45 Mkr på årsbasis
- Resultat före skatt blev –57,2 Mkr (9,3 Mkr)
- Antalet anställda vid periodens utgång var 353 (413), medelantalet uppgick till 395 (382)
- Soliditeten uppgick till 67% (54%)
- Det totala likviditetsutrymmet per 31 december uppgick till ca 60 Mkr

EFTER ÅRETS UTGÅNG

- Åtgärdsprogram kommer att genomföras under kvartal 1 2002 till en kostnad om 5 Mkr och innebär besparingar på 10-15 Mkr på årsbasis.
- Ny stororder från Byggnadsarbetareförbundet på ca 40 Mkr

SOFTRONIC

BOKSLUTSKOMMUNIKÈ
för perioden
1 jan – 31 dec 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 och Q4 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 har successivt sjunkit under 2001.

Nya kunder

Softronic behöver flera stora projekt för att kunna optimera projektverksamheten. Före sommaren startades stora digitaliseringsprojekt med Jepak och Hyresgästernas Riksförbund. Under oktober har ett nytt stort projekt startats tillsammans med försäkringsbolaget Danica. Tillsammans med några mindre projekt, bl a en portallösningar åt fackförbundet SEKO samt Vänsterpartiet blev beläggningen för hösten trots allt relativt acceptabel.

I januari 2002 tecknades ett nytt avtal med Svenska Byggnadsarbetareförbundet avseende ny webbtjänst-baserad IT-plattform. Ordervärdet uppgår till ca 40 MSEK och beräknas pågå i 18 månader.

ITM

Flera stora ITM-projekt har startats och levererats under 2001. Acta har tagit systemet i drift både i Sverige och Norge. Danica har installerat en ny utbetalningsmodul i Sverige samt beställt ett system till Norge. Under hela året har projekt drivits i USA åt kunden Armed Forces Insurance. Sammantaget har dessa projekt genererat mycket goda ekonomiska resultat samt bidragit till produktens utveckling utan stora egna investeringar.

Tillväxtstrategi

I rådande läge har tillväxten prioriterats ned till förmån för lönsamheten. Marknadsläget kräver att alla tillgängliga resurser används till försäljning.

Åtgärdsprogram

Under 2001 har två åtgärdsprogram genomförts; ett under våren och ett under hösten. Sammanlagt har ett 70-tal anställda lämnat företaget som en följd av detta. Lokaler och vissa andra kostnader har dock inte kunnat avvecklas i önskad omfattning.

Åtgärderna under 2001 har belastat resultatet med ca 35 Mkr och leder till kostnadsbesparingar som beräknas uppgå till ca 45 Mkr på årsbasis. Effekten av detta slår igenom fullt ut under 2002. För att säkerställa målen för 2002 kommer ytterligare åtgärder att vidtagas under Q1 2002 till en ungefärlig kostnad om 5 Mkr som kan ge besparingar på ytterligare 10-15 Mkr på årsbasis räknat från Q3 2002.

Byte av VD

Softronic genomförde 2001-06-28 ett VD-byte då koncernchefen Anders Eriksson återinträdde på posten. Detta på grund av att tidigare VD Marianne Arosenius på egen begäran lämnade företaget.

Resultatutvecklingen

Resultatutvecklingen efter att åtgärdsprogrammen genomförts, har inte blivit så god som förväntad. Den rådande marknadssituationen har resulterat i fortsatt låg debiteringsgrad med lägre omsättning än planerat. Som redan aviserats blev resultatet för Q4 negativt.

En av kunderna, Dial Nxt Group, försattes i konkurs i slutet av december. Detta ledde till en negativ resultatpåverkan i Q4 på 4,4 MSEK. Avräknat engångseffekter för DNGs konkurs har rörelseresultatet varit oförändrat mellan Q3 och Q4.

Nedskrivning har skett av de finansiella anläggnings-tillgångarna i Softronic Ventures AB med 9 MSEK vilket har påverkat resultatet före skatt i Q4.

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

Framtiden

Den övergripande målsättningen för 2002 är att relativt konkurrenterna ha en resultatnivå bland de bättre. Den stora konkurrensen på marknaden leder troligen till en fortsatt svår marknadssituation hela 2002. Trots det är den tydliga målsättningen att Softronic skall visa ett positivt resultat före skatt för helåret 2002.

Kapitalsituationen

Företaget har genomfört en nyemission med företädesrätt för befintliga aktieägare som tillfört bolaget ca 43 Mkr i likvida medel

Den 31 december 2001 fanns 39,7 Mkr i likvida medel. Det totala likviditetsutrymmet inklusive beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick till ca 60 Mkr.

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 har valts in i styrelsen. Ledamöterna Patrik Engellau och Pieter Tham har utträtt ur styrelsen.

Stockholm den 7 februari 2002

Anders Eriksson

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.

ÖVRIGT

Rapporter 2002

Årsredovisning, vecka 11

Kvartalsrapport, jan-mars: 7 maj 2002

Kvartalsrapport, april-juni: 22 augusti 2002

Kvartalsrapport, juli-sept: 29 oktober 2002

Upplysningar om bokslutskommunikén

Anders Eriksson, verkställande direktör

E-post: (anders.eriksson@softronic.se)

Telefon: 08-51 90 90 00

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

RESULTATRÄKNINGAR

Tkr		2001 okt-dec	2000 okt-dec	2001 helår	2000 helår
Nettoomsättning		76 261	108 040	328 686	357 178
Handelsvaror		-6 779	-13 463	-32 286	-41 789
Övriga externa kostnader		-19 519	-22 351	-66 787	-73 441
Personalkostnader		-55 106	-64 403	-229 075	-230 054
Avskrivningar, materiella tillgångar		-2 345	-3 348	-8 559	-8 166
Avskrivningar, goodwill		-1 182	-1 313	-4 880	-4 456
Jämförelsestörande poster	not 3	-	-	-35 072	3 800
Rörelseresultat		-8 670	3 162	-47 973	3 072
Netto finansiella poster	not 4	-8 626	-367	-9 237	6 244
Resultat efter finansiella poster		-17 296	2 795	-57 210	9 316
Skatt på årets resultat	not 5	1 778	-2 403	11 928	-4 229
NETTORESULTAT		-15 518	392	-45 282	5 087
Resultat per aktie, före utspädning, kr	not 1	-0,33	0,02	-1,56	0,23
Resultat per aktie, efter utspädning, kr	not 1	-0,33	0,02	-1,56	0,22

BALANSRÄKNINGAR

Tkr		2001-12-31	2000-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar, goodwill		54 492	65 964
Materiella tillgångar		17 378	21 713
Finansiella tillgångar		9 556	8 677
Summa anläggningstillgångar		81 426	96 354
Omsättningstillgångar, exkl likvida medel		72 406	87 104
Kortfristiga placeringar		-	6 698
Kassa och bank		39 729	23 517
Summa omsättningstillgångar		112 135	117 319
SUMMA TILLGÅNGAR		193 561	213 673
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	not 8	130 236	115 541
Minoritetsandel		72	26
Avsättningar		-	8 335
Skulder, tilläggsköpeskillingar	not 6	2 693	24 700
Långfristiga skulder, räntebärande		3 768	-
Kortfristiga skulder, räntebärande		235	1 000
Kortfristiga skulder, ej räntebärande		56 557	64 071
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		193 561	213 673

KASSAFLÖDESANALYSER

Sammandrag, Mkr	not 7	2001 helår	2000 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
före förändringar av rörelsekapital		-30,7	18,2
Förändringar i rörelsekapital		<u>13,2</u>	<u>-27,7</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-17,5	-9,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-19,1	-29,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		52,8	-7,5
SUMMA FÖRÄNDRING AV LIKVIDA MEDEL		16,2	-46,2

NYCKELTAL

Resultat		2001 okt-dec	2000 okt-dec	2001 helår	2000 helår
Resultat per aktie, före utspädning, kr	not 1	-0,33	0,02	-1,56	0,23
Resultat per aktie, efter utspädning, kr	<u>not 1</u>	-0,33	0,02	-1,56	0,22
Vinstmarginal, % *		-22,7	2,6	-6,7	1,5
Räntabilitet, eget kapital, % *		-53	1	-18	2
Förädlingsvärde per anställd, Mkr		0,13	0,16	0,46	0,61
EBITDA, Mkr **		-5,1	7,8	0,5	11,9
* Exklusive jämförelsestörande poster					
**Resultat före avskrivningar och jämförelsestörande poster					

Omsättning

Nettoomsättning, Mkr	77	108	329	357
Försäljning av konsulttjänster, Mkr	68	92	290	309
Varav projektkonsulter, Mkr	48	61	199	205
Varav resurskonsulter, Mkr	4	11	23	39
Varav managementkonsulter, Mkr	16	20	68	65
Försäljning av ITM-licenser, Mkr	0	0	3	1
Försäljning av varor, Mkr	9	16	36	47
Omsättning per anställd, Tkr	210	261	832	935

Finansiell ställning

Eget kapital, Mkr	130	116
Soliditet, %	67	54
Likvida medel		
inkl kortfristiga placeringar, Mkr	40	30
Räntebärande skulder, Mkr	4	1

Anställda

Genomsnitt under perioden, antal	364	414	395	382
Varav debiterande konsulter, antal	335	374	360	350
Personalomsättning, tolv månaders, %	7	15	13	25
Antal vid periodens utgång, antal	353	413	353	413
Antal vid periodens utgång, antal *	347	411	347	-
*Rensat för avgångar hänförliga till åtgärdsprogram				

Debiteringsgrad, timpris

Debiteringsgrad, %	not 2	49	51	49	52
Beläggningsgrad, %	<u>not 2</u>	56	60	57	60
Timpris genomsnitt, kr		840	900	830	890

Känslighet, perioden

Debiteringsgrad, +/- 5%-enheter, Mkr	+/-7	+/-9	+/-30	+/-31
Timpris, +/-50 kr, Mkr	+/-4	+/-5	+/-16	+/-17

FORTS. NYCKELTAL

Rörelseresultat, verksamhetsområden	2001 okt-dec			2000 okt-dec			2001 helår			2000 helår		
	Förs	Res	Jmf*	Förs	Res	Jmf*	Förs	Res	Jmf*	Förs	Res	Jmf*
Projektkonsulter, Mkr	48	-9,5	-	61	2,9	-	199	-43,3	-32,8	205	8,8	3,8
Resurskonsulter, Mkr	4	-0,9	-	11	0,3	-	23	-2,1	-0,8	39	3,5	-
Managementkonsulter, Mkr	16	-1,3	-	20	1,0	-	68	-2,7	-1,5	65	2,4	-
Varor, Mkr	9	2,6	-	16	2,3	-	36	5,8		47	4,0	-
ITM Insurance, Mkr	-	0,4	-	-	-3,3	-	3	-5,7		1	-15,6	-
	77	-8,7	-	108	3,2	-	329	-48,0	-35,1	357	3,1	3,8

*Varav jämförelsestörande poster, Jmf, se not 3

Utveckling per kvartal	Q4/01	Q3/01	Q2/01	Q1/01	Q4/00	Q3/00	Q2/00	Q1/00
Nettoomsättning	76,3	68,9	84,4	99,1	108,1	82,3	82,0	84,8
Resultat före skatt	-17,3	-9,5	-3,5	-26,9	2,8	2,8	-0,8	4,5
Varav jmfstör post	-	-4,8	-	-30,2	-	-	0,3	3,5
Vinstmarginal, %, inkl jmf stör. poster	-22,7	-13,8	-4,1	-27,2	2,6	3,4	-1,0	5,3

NOTER

Redovisningsprinciper och tilläggsupplysningar

Bokslutskommunikén har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR 20, Delårsrapportering. Per 2001 trädde ett antal redovisningsrekommendationer från Redovisningsrådet i kraft. Tillämpningen 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 har omräknats efter genomförda nyemissioner. Även utspädningseffekt avseende tilläggsköpeskillningar i not 5 är beaktad.

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

Error! Not a valid link.

not 2

Debiteringsgrad, beläggningsgrad

Debiteringsgrad avser andelen debiterade timmar av full arbetstid, d.v.s. samtliga periodens vardagar à 8 tim (ca 1 980 tim under 2001). 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, 6 Mkr under tredje kvartalet och

ytterligare 9 Mkr under fjärde kvartalet. Per den 31 december 2001 kvarstår drygt 4 Mkr av dessa, vilka redovisas som kortfristig skuld. Syftet med åtgärdsprogrammet är att på ett åsikt minska kostnaderna med 45 Mkr.

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

not 4

Netto finansiella poster

Posten innehåller ränteintäkter och räntekostnader inklusive vinster och förluster från kortfristiga placeringar samt nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar. En nedskrivning om 9 mkr har gjorts i det fjärde kvartalet avseende en Softronic Ventures investeringar.

not 5

Skatt på årets resultat

(Mkr)	2001 helår	2000 helår
Aktuell skatt	-0,4	-3,7
Uppskjuten skatt	12,3	-0,5
Skatt på årets resultat	11,9	-4,2

Uppskjuten skatt för år 2001 avser upplösning av tidigare redovisad uppskjuten skatteskuld samt en redovisning av uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag som beräknas kunna utnyttjas i framtiden. Uppskjuten skattefordran ingår bland finansiella anläggningstillgångar med 5,2 Mkr.

not 6

Skulder, tilläggsköpeskillningar

Avser villkorade tilläggsköpeskillningar, förutsatt uppfyllande av vissa villkor för Iberconsult (2,7 Mkr varav 0,25 Mkr kontant samt aktier till ett värde av 0,3 Mkr). Av de beräknade tilläggsköpeskillningarna ska 2,4 Mkr erläggas kontant i mars 2002, resterande i nyemitterade aktier. Antalet nyemitterade aktier kommer att uppgå till 103 000 st och vid en aktiekurs om 3,30 kr har aktierna värderats till 0,3 Mkr.

not 7

Kassaflödesanalyser

Fördelning av investeringar, Mkr:

Error! Not a valid link.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten består dels av en riktad nyemission till Hyresgästernas Riksförbund (9 Mkr), dels av en företrädesemission till befintliga aktieägare (43,1 Mkr).

not 8

Eget kapital

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

Error! Not a valid link.

ÖVRIGT

Revisorernas granskning

Denna rapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

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