

I

C

T

A

Q1

2018

ICTA – en 100 procent digital koncern

- ICTAs resultat under första kvartalet är inte tillfredställande även om vi ser en gradvis sekventiell återhämtning inom ICTA Digital
- De tidigare kommunicerade kostnadsbesparingarna i dotterbolagen och i moderbolaget är genomförda och har börjat ge effekt
- Som tidigare meddelats, förvärvar ICTA utestående 30,9 procent av FFW, vilket ger en helägd digital verksamhet
- Michael Drejer har utsetts till ny VD och koncernchef. Michael tillträder i samband med årsstämman den 3 maj

Nyckeltal

MSEK	2018 Jan-mars	2017 Jan-mars	2017 Jan-dec
Nettoomsättning ¹⁾	78,0	91,7	335,4
Rörelseresultat	-2,4	5,9	3,6
Rörelsemarginal, %	-3,1	6,4	1,1
Resultat före skatt	-4,3	5,0	-3,1
Resultat från kvarvarande verksamhet efter skatt	-2,2	3,3	-2,5
Resultat från affärsområde som är avyttrat	-	3,3	13,2
Resultat	-2,2	6,6	10,6
Resultat per aktie, SEK ²⁾	-0,35	1,05	2,30
Eget kapital per aktie, SEK ²⁾	16,85	33,75	28,40
Soliditet, %	55	39	43
Avkastning på sysselsatt kapital, % ³⁾	-3,4 ⁴⁾	-10,2	4,8
Avkastning på eget kapital, % ³⁾	1,8	-24,6	7,4



¹⁾ Ingår förändring av lager av produkter i arbete.

²⁾ Avser moderbolagets aktieägare. Någon utspädning förekommer inte under de angivna perioderna.

³⁾ Beräknat på helårsresultat.

⁴⁾ Beräknats utifrån kvarvarande verksamhet.

ICTA – en 100 procent digital koncern

Året första kvartal har präglats av fortsatt arbete för att leverera på de löften som ICTA kommunicerade i samband med nyemissionen. Vi har mycket arbete kvar, men vi har tagit ett antal steg i rätt riktning.

Finansiell utveckling – gradvis sekventiell återhämtning under 2018

Koncernens nettoomsättning minskar under det första kvartalet med 15 procent till 78.0 (91.7) MSEK jämfört med motsvarande period föregående år. Koncernens rörelse-resultat minskar till -2.4 (5.9) MSEK. Försvagningen är först och främst ett resultat av den stora intäkts- och lönsamhetsminskningen inom ICTA Digital, vilket i sin tur är ett resultat av de trender vi såg under andra halvåret 2017 inom både FFW och River. Jag är naturligtvis inte nöjd med detta resultat.

Med det sagt, under det andra halvåret 2017 samt i början av 2018, har vi implementerat ett antal åtgärder i syfte att såväl öka försäljningen som att reducera kostnaderna. De åtgärderna börjar nu ge effekt:

- FFW: efter två kvartal i slutet av 2017, med försvagad omsättning och resultat jämfört med motsvarande perioder året innan, noterar vi att FFWs omsättning har vuxit sekventiellt från tredje kvartalet 2017 till fjärde kvartalet 2017 och till första kvartalet 2018 samt att bolaget levererade en positiv EBIT under det första kvartalet 2018 jämfört med förluster under andra halvåret 2017.
- River: trots minskande omsättning under det första kvartalet 2018 jämfört med samma period förra året och med fjärde kvartalet 2017, vilket är resultatet av att en större kund lämnade River under 2017 för att istället centralisera sina reklaminköp till annat europeiskt land, kan vi se att de kostnadsåtgärder som implementerades i River under slutet av förra året har bidragit till att River levererade en signifikant resultatförbättring och en mycket mindre rörelseförlust under första kvartalet 2018 än under fjärde kvartalet 2017.
- Detta innebär att ICTA Digital har också för första gången på tre kvartal kunnat leverera en mindre vinst, vilket skall ses i ljuset av förlusterna under andra halvåret 2017.
- På koncernnivå redovisar vi en förlust, vilket har att göra med att de kostnadsbesparingar på koncernnivå som tidigare aviserats, och som nu genomförts, ännu inte gett full effekt på vår resultaträkning. Vår prognos står dock fast att vi på helårsbasis kommer sänka våra centrala kostnader med cirka tio miljoner kronor i moderbolaget varav fem miljoner kommer att synas redan under 2018 med start under andra kvartalet.

Givet de insatser som beskrivs ovan ser vi framför oss en gradvis sekventiell förbättring under 2018 avseende såväl omsättning som resultat.

ICTA Digital

Inom FFW (cirka 80 procent av ICTAs omsättning) har under kvartalet flera nya kunder tillkommit och nya projekt med befintliga kunder har initierats. Bland andra har avtal tecknats med Arizona Federal Credit Union för att hjälpa dem med att bygga en ny webbplats baserad på Drupal 8 som kan serva föreningens 125 000 medlemmar. Avtal har också tecknats med det internationella bolaget Pushpay. Pushpay hjälper kyrkor, skolor och välgörenhetsorganisationer med digitala produkter för ökat engagemang och gåvoinsamling. FFW har valts som leverantör av Pushpay för att samla in bolagets olika delar under ett gemensamt paraply och öka deras digitala närvaro.

För Rivers del (cirka 20 procent av ICTAs omsättning) har fokus varit att kompensera för det intäktsbortfall bolaget hade i samband med att en större kund lämnade River under fjärde kvartalet 2017. Flera nya kunder har tillkommit och bland andra har avtal tecknats med Schneider Electric där River kommer bistå som strategisk digital partner och Svenska Freds där River kommer vara med och utveckla deras webbnärvaro.

Konsolidering av FFW – viktigt strategiskt steg

I samband med nyemissionen beskrev vi de tre prioriteringar för ICTA framgent. Det handlade om att först och främst åter nå lönsam tillväxt för respektive dotterbolag, där mycket arbete kvarstår, att minska de koncerngemensamma kostnaderna drastiskt, vilket är genomfört, samt att konsolidera det dotterbolag som har bäst förutsättningar för värdetillväxt.

Årsstämman, vilken hålls idag 3 maj, förväntas fatta beslut om att gå vidare med konsolideringen av FFW på det sätt som tidigare kommunicerats. Det är mycket positivt att vi så snabbt nu kan förvärva de resterande FFW aktierna som ICTA inte äger och genomföra den annonserade konsolideringen. Det är helt i linje med vår strategi, det skapar en enklare koncernstruktur och det är min övertygelse att det på sikt kommer att skapa ett högre aktieägarvärde. Givet att årsstämman godkänner förslaget planerar vi för att innan maj månads slut att konsolideringen skall vara klar.

Michael Drejer ny VD för ICTA

Den 4 maj tillträder Michael Drejer som ny VD och koncernchef för ICTA. Det innebär att jag vid årsstämman gör mitt sista framträdande som VD. Under mina nästan sex år som VD har ICTA gått ifrån att vara i huvudsak en svensk tryckerikoncern till dagens globala och helt digitala verksamhet. Förändringen har skett via två avyttringar och fem förvärv, konsolideringar av bolagen i portföljen samt intåg i fem nya länder för att skapa en 100 procent digital koncern. Resan hit har inte alltid varit spikrak eftersom ingen av de bolag som fanns 2012 är kvar idag och vi har mötts av kraftiga motvindar, inte minst under andra halvåret 2017, men det har i alla lägen funnits en strävan inom organisationen att nå uppsatta mål. Det har i sin tur inneburit att jag har varit övertygad om att vi kommer lyckas med det vi företar oss. Då Michael nu tar över borgar det för en kontinuitet i arbetet där riktningen för vart vi ska är tydligt definierad och där en ny ledning, en konsolidering av FFW och stabil ägarbild skapar förutsättningar för framgång.

Avslutningsvis vill jag tacka för de år jag givits förtroende som VD för ICTA. Tack alla fantastiska medarbetare, aktieägare och kunder som under åren inte bara uppnått goda resultat i kunduppdrag, utan även varit med och utvecklat ICTA till vad det är idag. Jag är övertygad om att Michael tillsammans med den nya styrelsen framgångsrikt kommer bygga vidare det numer helt digitala ICTA.



Stockholm i maj 2018
Yann Blandy

Intäkter och resultat

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 78,0 (91,8) MSEK, en minskning med 15,0 procent.
- Rörelseresultatet uppgick till -2,4 (5,9) MSEK och resultatet före skatt till -4,3 (5,0) MSEK.
- Rörelsemarginalen uppgick till -3,1 (6,4) procent.
- Finansnettot uppgick till -2,0 (-0,8) MSEK och utgjordes av räntenettet samt av resultatet från ICTA:s andel i intressebolaget ISBIT GAMES AB. Resultatet efter skatt uppgick till -2,2 (6,6) MSEK.
- Skattekostnaden uppgick till 2,2 (-1,8) MSEK.
- Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick till -0,35 (1,05) SEK.

ICTA Digital

ICTA Digital erbjuder tjänster inom digital teknologi, data, design och komplexa digitala plattformar. FFW är en världsledande leverantör av Drupal (Open Source Web Content Management System) och även guldpartner till Sitecore. River är en digital Business-to-Consumer-byrå som erbjuder tjänster i gränslandet mellan digital innovation och reklam. Affärsområdet har 427 medarbetare som verkar i Sverige, Danmark, Frankrike, Nederländerna, Storbritannien, Tyskland, Bulgarien, Moldavien, Ukraina, USA, Brasilien och Vietnam.

Nettoomsättningen uppgick till 75,8 (85,9) MSEK, en minskning med 11,8 procent.

Rörelseresultatet uppgick till 0,1, (7,9) MSEK.
Rörelsemarginalen uppgick till 0,1 (9,2) procent.

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick totalt till 0,9 (2,2) MSEK under perioden. Aktiverade utvecklingskostnader uppgick under perioden till 0,5 (0,9) MSEK.

Finansiell Ställning

Koncernens likvida medel uppgick till 24,6 (26,6) MSEK per den 31 mars 2018. Checkräkningskrediterna uppgick totalt till 52,3 (128,0) MSEK, varav 27,5 (83,9) MSEK var utnyttjad per balansdagen. ICTAs likviditetsberedskap i form av outnyttjade krediter och egna medel uppgick till totalt 49,4 (70,7) MSEK per den 31 mars 2018.

Koncernens räntebärande skulder var vid periodens utgång 86,5 (114,7) MSEK, en minskning med 28,2 MSEK. I beloppet ingick förvärvskrediter med 20,8 (30,8) MSEK, nyttjande av checkräkningskredit med 27,5 (83,9) MSEK och övriga lån om 38,2 (0,0) MSEK.

Koncernens nettoskuld minskade per den 31 mars 2018 till 61,9 (88,2) MSEK, en minskning med 26,3 MSEK. Under perioden slutförde bolaget en företrädesemission som tillförde ICTA 42,6 MSEK i likvida medel efter emissionskostnader.

Per den 31 mars 2018 var den genomsnittliga löptiden på ICTA-koncernens räntebärande skulder exklusive utnyttjad checkräkningskredit 4,0 (2,9) år. Den genomsnittliga räntenivån i portföljen uppgick till 2,82 (2,02) procent.

Ställda säkerheter för skulder till kreditinstitut uppgick per balansdagen till 33,5 (55,0) MSEK i form av företagsinteckningar, aktier i FFW Holding ApS, River Cresco AB och ISBIT GAMES AB.

ICTA omfattas av avtal om finansiella covenantar som omförhandlades under fjärde kvartalet 2017 som avser: soliditet, lägst 30 procent; nettoskudsättningsgrad, högst 1,0 ggr av eget kapital; NetDebt/EBITDA ej överstigande 3,5 ggr per den sista december 2018. För krediten i USA gäller följande finansiell covenant: skudsättningsgraden mellan kassaflöde och summan av den kortfristiga delen av långfristiga räntebärande skulder ska på årsbasis uppgå till lägst 1,25 x 100. Kassaflödet är definierat som årets resultat efter skatt efter återläggning av avskrivningar och räntekostnader med avdrag för utdelning.

Per den 31 mars 2018 uppgick soliditeten till 55 (39) procent. Nettoskudsättningsgraden blev 0,35 (0,53) ggr och NetDebt/EBITDA uppgick till 15,59 (2,90) ggr. Vi förutser att ICTA kommer att reducera sitt NetDebt/EBITDA ratio till under 3,5 vid årets slut och kommer därmed att infria samtliga covenantar. Inga räntebärande skulder efter avdrag för likvida medel redovisades i USA per den 31 mars 2018.

Koncernens kassaflöde från den operativa verksamheten förbättrades till -1,8 (-4,1) MSEK.

Eget kapital för koncernen uppgick till 174,7 (167,1) MSEK. Sedan årets början har det egna kapitalet ökat med 39,8 MSEK. Ökningen hänför sig till periodens totalresultat om 3,8 MSEK som påverkades av omräkning av goodwill och eget kapital hänförligt till utländska verksamheter, utdelningar om -0,9 MSEK, nyemission om 42,6 MSEK och teckning av egna aktier i samband med nyemission om -0,1 MSEK samt förvärv av aktier i FFW Holding från innehavare utan bestämmande inflytande om -5,6 MSEK. Eget kapital per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare före och efter utspädning uppgick till 16,85 (33,75) SEK.

Balansdagens aktiekurs uppgick till 9,78 (30,70) SEK.

Säsongsvariationer

Genom att ICTA har blivit en digital verksamhet med en jämnare efterfrågan under året har säsongsvariationerna minskat. Fjärde kvartalet är historiskt det starkaste kvartalet under ett år, vilket beror på att ett flertal företag gör avslut av pågående projekt vid årsskiftet. ICTA är idag verksamt på olika marknader och kontinenter vilket balanserar säsongsvariationerna per bolag och land.

Moderbolaget

Intäkterna uppgick till 5,1 (9,2) MSEK och rörelseresultatet uppgick till -2,0 (-1,9) MSEK.

Checkräkningskrediterna uppgick totalt till 9,0 (85,0) MSEK, och var utnyttjad med per den 31 mars 2018. Föregående var den utnyttjad med 60,9 MSEK. Räntebärande skulder uppgick till 59,0 (91,8) MSEK. Per den 31 mars 2018 var den genomsnittliga löptiden på moderbolagets räntebärande skulder exklusive utnyttjad checkräkningskredit 4,0 (2,9) år. Den genomsnittliga räntenivån i portföljen var 2,82 (2,02) procent. Moderbolagets justerade egna kapital uppgick till 160,0 (116,1) MSEK. Sedan årets början har det egna kapitalet ökat med 43,9 MSEK. ökningen hänför sig främst till den genomförda nyemissionen.

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen uppgick till 425 (559). Per den 31 mars 2018 uppgick antalet medarbetare till 429 (569). ICTA Digital har 427 (446) medarbetare och moderbolaget 2 (9) medarbetare.

Antal utestående aktier

Och egna aktier

Antalet utestående aktier i ICTA uppgick per den 31 mars 2018 till 10 027 615. ICTA innehar 25 000 egna aktier per den 31 mars 2018. Den av extra bolagstämma per den 13 december 2017 beslutade nyemissionen tillförde ICTA 5 488 166 nya aktier.

Väsentliga risker

ICTA är verksam på en rad olika konkurrensutsatta produkt- och tjänsteområden. ICTA har definierat begreppet risk som allt som kan ha en väsentlig negativ effekt på uppnåendet av koncernens mål. Risker kan vara hot, osäkerhetsfaktorer eller förlorade möjligheter avseende ICTAs nuvarande eller framtida verksamhet.

Finansiella risker omfattar i första hand valutarisker, ränterisker, kredit- och motpartsrisker. Valutariskerna har ökat efter förvärven av FFW-bolagen. Detta relateras till FFWs globala verksamhet där transaktioner sker i olika valutor som USD, Euro, GBP och DKK. Valutafluktuationer begränsas med hjälp av kundavtal innehållande valutaklausuler och prisanpassningar.

Händelser efter periodens utgång

Inga händelser har inträffat som haft någon väsentlig inverkan på det per den 31 mars 2018 redovisade resultatet samt den finansiella ställningen som framgår av denna rapport.

Nästa rapporttillfälle

Delårsrapport kvartal 2 (april-juni) lämnas den 20 juli 2018.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 delårsrapportering samt enligt Rådet för finansiell rapportering RFRI. Delårsrapporten är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) och de av EU antagna tolkningarna av gällande standarder och International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC). Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer i allt väsentligt med vad som framgår av årsredovisningen för 2017.

Moderbolaget, ICTA AB, tillämpar Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings-rekommendation RFR 2, redovisning för juridiska personer. Redovisningsprinciperna överensstämmer med de från föregående år samt, i tillämpliga delar, med koncernens redovisningsprinciper.

Koncernens tillämpning av IFRS 15 "Intäkter från avtal med kunder" från och med 1 januari 2018:

IFRS 15 bygger på huvudprincipen att intäktsföring sker när kontrollen över en produkt eller tjänst överförs till en kund. Vid övergången har ICTA valt den retroaktiva övergångsmetoden.

ICTAs affärsmodell bygger i huvudsak på tjänsteförsäljning. Tjänsteförsäljningen sker på projektbasis men även kompetensbaserad försäljning. ICTAs genomgång av effekterna av övergången till IFRS 15 visar att effekterna på koncernens omsättning, kostnader och rörelseresultat inte är materiella. ICTAs genomgång har fokuserat på följande områden som förväntas påverkas av IFRS 15:

Generella effekter

ICTAs bedömning är att den generella timingen av intäktsföring inte kommer att förändras signifikant. Intäkter från tjänstekontrakt intäktsförs i den period som tjänsterna utförs eller när projektet slutförts. Under IFRS 15 skall intäktsföring ske över tid, givet att uppställda kriterier i IFRS 15 uppfyllts. ICTA bedömer att intäktsföring överlag kommer ske över tiden då kunderna samtidigt erhåller och konsumerar fördelarna som levereras av ICTA eller att de resultat som ICTA genererar inte skapar någon tillgång med alternativ användning för ICTA, samtidigt som det finns en ovillkorad rätt att få betalt för genomfört arbete.

Rörlig ersättning

IFRS 15 stadgar att rörlig ersättning skall uppskattas vid ingången av avtalen. ICTAs bedömning är att införandet av IFRS 15 inte medför några materiella förändringar i timingen av intäktsföring i de fall rörlig ersättning förekommer.

Garantiåtaganden

ICTA tillhandahåller i vissa fall garantier för leveranser av mjukvara eller projekt. ICTA bedömer att de garantiåtaganden som finns är försäkringsgarantier. Under nuvarande redovisningsprinciper redovisas garantiåtaganden som en uppskjuten intäkt över projektets löptid. Under IFRS 15 kommer garantiåtaganden att redovisas enligt IAS 37. Effekterna på koncernens finansiella rapporter är inte materiella.

Koncernens tillämpning av IFRS 9 "Finansiella instrument" från och med 1 januari 2018:

IFRS 9 innehåller regler för finansiella instrument avseende bland annat; klassificering och värdering av finansiella tillgångar, principer för reserveringar och nedskrivningar av kundförluster samt säkringsredovisning.

För ICTAs del innebär tillämpningen inga materiella effekter på koncernens räkenskaper. ICTA använder sig av den retroaktiva metoden vid införandet av IFRS 9. Detta innebär att den ackumulerade förändringen av övergången till IFRS 9 redovisas i balanserat resultat per den 1 januari 2018 och att jämförelsetal inte är omräknade.

Denna rapport har inte varit föremål för en översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Stockholm den 3 maj 2018

ICTA AB (publ)
Styrelsen

Koncernens resultaträkning

Belopp i KSEK	2018 Jan-mars	2017 Jan-mars	2017/2018 April-mars	2017 Jan-dec
Nettoomsättning ¹⁾	78.001	91.716	321.642	335.357
Övriga rörelseintäkter	1.095	1.030	19.665 ²⁾	19.600 ²⁾
Summa intäkter	79.096	92.746	341.307	354.957
Råvaror och förnödenheter	-6.517	-6.950	-34.310	-34.743
Övriga externa kostnader	-15.567	-18.317	-73.116	-75.866
Personalkostnader	-57.317	-59.916	-229.580	-232.179
Avskrivningar	-2.050	-1.685	-7.550	-7.185
Nedskrivningar	-	-	-1.029	-1.029
Övriga rörelsekostnader	-38	-19	-332	-313
Summa kostnader	-81.489	-86.887	-345.917	-351.315
Rörelseresultat	-2.393	5.859	-4.610	3.642
Finansiella intäkter	181	699	1.308	1.826
Finansiella kostnader	-2.137	-1.534	-9.147	-8.544
Resultat före skatt	-4.349	5.024	-12.449	-3.076
Inkomstskatt	2.157	-1.754	4.459	548
Resultat från kvarvarande verksamhet	-2.192	3.270	-7.990	-2.528
Resultat från affärsområde som är avyttrat	-	3.313	9.863	13.176
Resultat	-2.192	6.583	1.873	10.648
Varav hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-2.641	4.798	2.965	10.404
Innehav utan bestämmande inflytande	449	1.785	-1.092	244
Summa resultat	-2.192	6.583	1.873	10.648
Resultat per aktie, räknat på resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare under året (uttryckt i SEK per aktie), före och efter utspädning				
Resultat per aktie ³⁾	-0,35	1,05	0,55	2,30



¹⁾ Nettoomsättningen redovisas inkl. förändring av lager av produkter i arbete.

²⁾ I övriga intäkter ingår en återföring om 15,0 MSEK av en del av en villkorad köpeskilling.

³⁾ Någon utspädning förekommer inte under de angivna perioderna.

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i KSEK	2018 Jan-mars	2017 Jan-mars	2017/2018 April-mars	2017 Jan-dec
Periodens resultat	-2.192	6.583	1.873	10.648
Övrigt totalresultat:				
Komponenter som kan komma att återföras i resultaträkning				
Omräkningsdifferens vid omräkning av utländska verksamheter	6.022	-4.375	-8.574	-18.971
Summa komponenter som kan komma att återföras i resultaträkning	6.022	-4.375	-8.574	-18.971
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	6.022	-4.375	-8.574	-18.971
Summa totalresultat för perioden	3.830	2.208	-6.701	-8.323
Varav hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	2.689	1.648	-2.483	-3.524
Innehav utan bestämmande inflytande	1.141	560	-4.218	-4.799
Summa totalresultat för perioden	3.830	2.208	-6.701	-8.323

Sammanställning antal aktier

Aktie	Röster	Antal aktier	Antal röster
ICTA ¹⁾	1	10.027.615	10.027.615
Totalt		10.027.615	10.027.615




¹⁾ I samband med registrering av nyemission per den 14 februari 2018 hos Bolagsverket ökade antal aktier från 4 539 449 till 10 027 615.

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i KSEK	2018-03-31			2017-03-31		
	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa
Ingående balans per 2018-01-01/2017-01-01	128.717	6.211	134.928	151.160	33.964	185.124
Justering för omklassificering av dotterbolag till intressebolag	-	-	-	-	-20.268	-20.268
Ingående balans per 2018-01-01/2017-01-01	128.717	6.211	134.928	151.160	13.696	164.856
Totalresultat för perioden	2.689	1.141	3.830	1.648	560	2.208
Utdelning	-	-935	-935	-	-	-
Nyemission	42.552	-	42.552	-	-	-
Teckning av egna aktier i samband med nyemission	-135	-	-135	-	-	-
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	-5.336	-225	-5.561	-	-	-
Utgående balans per 2018-03-31/2017-03-31	168.487	6.192	174.679	152.808	14.256	167.064

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i KSEK	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	190.282 ¹⁾	186.233 ¹⁾	184.115 ¹⁾
Materiella anläggningstillgångar	5.201	6.673	5.186
Övriga anläggningstillgångar	19.279	19.420	19.529
	214.762	212.326	208.830
Omsättningstillgångar			
Pågående arbeten	19.700	15.980	14.112
Kundfordringar	44.816	46.369	54.443
Övriga omsättningstillgångar	16.003	28.306	18.490
Likvida medel	24.596	24.392	18.194
	105.115	115.047	105.239
Tillgångar i affärsområde Strategic Communications som innehas för försäljning	-	104.173	-
Summa tillgångar¹⁾	319.877	431.546	314.069
¹⁾ Varav balanserade utgifter för utvecklingsarbeten, MSEK	13,0	7,8	10,7
Varav goodwill, MSEK	154,6	155,2	151,2
Varav kundrelationer, MSEK	11,4	11,6	11,1
Varav varumärken, MSEK	11,3	11,6	11,1
EGET KAPITAL			
Eget kapital			
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	168.487	152.808	128.717
Innehav utan bestämmande inflytande	6.192	14.256	6.211
Summa eget kapital	174.679	167.064	134.928
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Räntebärande långfristiga skulder	47.627	19.275	13.422
Ej räntebärande långfristiga skulder	9.355	25.072	9.201
	56.982	44.347	22.623
Kortfristiga skulder			
Räntebärande kortfristiga skulder	38.847	95.467	94.933
Ej räntebärande kortfristiga skulder	49.369	68.881	61.585
	88.216	164.348	156.518
Summa skulder	145.198	208.695	179.141
Skulder i affärsområde Strategic Communications som innehas för försäljning	-	55.787	-
Summa eget kapital och skulder¹⁾	319.877	431.546	314.069
			
¹⁾ Varav räntebärande skulder, MSEK	86,5	114,7	108,4

Rapport över kassaflöden för koncernen

Belopp i KSEK	2018 Jan-mars	2017 Jan-mars	2017 Jan-mars ³⁾	2017 Jan-dec	2017 Jan-dec ³⁾
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	-4.349	9.095		9.610	
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	3.327	1.072		-20.538	
	-1.022	10.167		-10.928	
Betald skatt	-175	-415		-778	
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-1.197	9.752		-11.706	
Ökning(-)/minskning(+) av varulager	-5.588	-2.714		-3.644	
Ökning(-)/minskning(+) av kortfristiga fordringar	11.223	11.636		21.539	
Ökning(+)/minskning(-) av kortfristiga skulder	-6.275	-22.736		-46.396	
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten	-1.837	-4.062	-2.072	-40.207	-772
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-515	-1.289		-6.086	
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-403	-946		-3.129	
Förvärv av verksamheter	-8.076 ¹⁾	-		-3.101 ⁴⁾	
Lån till intressebolag	-2.368	-		-	
Försäljning av verksamheter	-	-		43.480 ⁵⁾	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11.362	-2.235	-35	31.164	-115
Finansieringsverksamheten					
Förändring av långfristig upplåning	34.205	-2.890		-8.743	
Förändring av kortfristig upplåning	-56.086	5.197		10.375	
Utbetald utdelning	-935	-		-4.951	
Betalning för personaloptioner	-	-		-14	
Återköp av egna aktier	-135	-		-	
Nyemission	42.552 ²⁾	-		-	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	19.601	2.307		-3.333	-
Periodens kassaflöde	6.402	-3.990	-2.107	-12.376	-887
Likvida medel vid årets början	18.194	30.570		30.570	
Likvida medel vid periodens slut	24.596	26.580		18.194	
Betald låneränta	406	759		2.996	



¹⁾ Avser utbetald köpeskilling för 1,3 procent av aktierna i FFW Holding ApS och villkorad köpeskilling för Blink Reaction LLC. ICTA ABs andel i FFW Holding ökade därmed från 67,8 procent till 69,1 procent.

²⁾ Nyemission med företrädesrätt för ICTAs aktieägare enligt beslut av extra bolagsstämma den 13 december 2017. Företrädesemissionen tillför ICTA 49,4 MSEK före emissionskostnader om 6,8 MSEK.

³⁾ Varav affärsområde Strategic Communications som avyttrades den 31 augusti 2017.

⁴⁾ Avser utbetald villkorad köpeskilling för River Cresco AB och till aktieägare till innehav utan bestämmande inflytande i FFW Vietnam LLC och Propeople OOD, Bulgarien.

⁵⁾ Avser avyttring av affärsområde Strategic Communications.

Nyckeltal för koncernen

	2018 Jan-mars	2017 Jan-mars	2017/2018 April-mars	2017 Jan-dec	2016 Jan-dec
Nettoomsättning ¹⁾	78,0	91,7	321,6	335,4	351,1
EBITDA, MSEK	-0,3	7,5	4,0	11,9	24,9
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	-2,4	5,9	-4,6	3,6	19,9
<i>Rörelseresultat, %</i>	-3,1	6,4	-1,4	1,1	5,7
Resultat före skatt, MSEK	-4,3	5,0	-12,5	-3,1	17,9
Vinstmarginal, %	-5,6	-5,5	-3,9	-0,1	5,1
Resultat efter skatt, MSEK	-2,2	3,3	-8,0	-2,5	13,9
Resultat per aktie, SEK ²⁾	-0,35	1,05	0,55	2,30	-10,85
<i>varav i kvarvarande verksamhet</i>	-0,35	0,35	-1,30	-0,60	1,45
Utdelning per aktie	-	-	-	0,50	0,90
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK ²⁾	-0,25	-0,90	-7,10	-8,90	6,40
Avkastning på eget kapital, % ³⁾	1,8	-24,6	1,8	7,4	-29,0
Avkastning på totalt kapital, % ³⁾	-2,4 ⁹⁾	-6,6	-2,4 ⁹⁾	3,3	-6,6
Avkastning på sysselsatt kapital, % ³⁾	-3,4 ⁹⁾	-10,2	-3,4 ⁹⁾	4,8	-10,5
Eget kapital per aktie, per aktie, SEK ⁴⁾	16,85	33,75	16,85	28,40	33,35
Soliditet, %	55	39	55	43	41
Nettoskulsättningsgrad, ggr ⁵⁾	0,35	0,53	0,35	0,67	0,39
Nettoskuld/EBITDA, ggr ⁶⁾	15,59 ⁹⁾	2,90	15,59 ⁹⁾	6,94	2,48
Skulsättningsgrad, ggr	0,50	0,69	0,50	0,80	0,56
Räntetäckningsgrad, ggr ⁷⁾	-2,80 ⁹⁾	-4,00	-2,80 ⁹⁾	4,19	-4,28
Disponibla likvida medel, MSEK ⁸⁾	49,4	70,7	49,4	39,6	89,4
Investeringar i anläggningstillgångar	0,9	2,2	8,8	10,1	10,4
Koncernen, medelantal anställda	425	559	492	525	574
<i>varav ICTA Digital</i>	423	440	432	436	449
<i>varav ICTA Strategic Communications</i>	-	110	56	83	117
Koncernen, antal anställda vid periodensutgång	429	569	429	417	593
<i>varav ICTA Digital</i>	427	446	427	414	460
<i>varav ICTA Strategic Communications</i>	-	114	-	-	124



¹⁾ Nettoomsättningen redovisas inkl.förändring av lager av produkter i arbete.

²⁾ Någon utspädning förekommer inte under de angivna perioderna.

³⁾ Avkastningen har beräknats på resultatet för den senaste 12-månadersperioden.

⁴⁾ Eget kapital per aktie före/efter utspädning definieras också som substansvärde före/efter utspädning per aktie då dolda reserver i tillgångar som har objektiva marknadsvärden saknas.

⁵⁾ Vid beräkning av nettoskulsättningsgrad används räntebärande skulder med avdrag för likvida medel.

⁶⁾ Nettoskuld/EBITDA har beräknats på resultatet för den senaste 12-månadersperioden.

⁷⁾ Räntetäckningsgraden har beräknats på resultatet för den senaste 12-månadersperioden.

⁸⁾ Disponibla likvida medel inkluderar outnyttjad checkräkningskredit 21,4 (58,8) MSEK och kortfristiga placeringar.

⁹⁾ Beräknats utifrån kvarvarande verksamhet.

Definitioner

Alternativa nyckeltal	Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpligt redovisningsregelverk (IFRS). Alternativa nyckeltal används av ICTA när det är relevant för att följa upp och beskriva Intellecta:s finansiella situation och för att ge ytterligare användbar information till användarna av de finansiella rapporterna. Dessa mått är inte direkt jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra företag.
Arvodesintäkter	Ersättning för utförda konsulttjänster.
Avkastning på eget kapital	Resultat efter skatt, hänförligt till moderbolagets aktieägare, i förhållande till genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare (12 mån).
Avkastning på sysselsatt kapital	Resultat efter finansiella poster med tillägg för räntekostnader i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital (12 mån).
Avkastning på totalt kapital	Rörelseresultat med tillägg för finansiella intäkter i förhållande till genomsnittlig balansomslutning (12 mån).
Bruttomarginal	Procentandel av nettoomsättning efter avdrag för direkta kostnader i samband med produktion av tjänster.
Disponibla likvida medel	Ej utnyttjad checkräkningskredit ökad med likvida medel.
EBITDA (earnings before interest, taxes, depreciation and amortization)	Rörelseresultat ökat med avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar.
Eget kapital per aktie	Eget kapital exklusive innehav utan bestämmande inflytande i förhållande till antalet utestående aktier vid periodens slut exklusive egna aktier.
Justerat eget kapital	Redovisat eget kapital ökat med 78 procent av obeskattade reserver exklusive innehav utan bestämmande inflytande.
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie	Resultat efter finansiella poster minus betald skatt justerat för poster som inte ingår i kassaflödet (bl.a. av - och nedskrivningar som belastar resultatet kapitalvinster/-förluster vid försäljning av inventarier) och förändringar i rörelsekapital i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier under perioden exklusive egna aktier.
Nettoomsättning	Summa av arvodesintäkter och intäkter avseende inköp för kunds räkning inklusive förändring av produkter i arbete.
Nettoskuld/EBITDA	Räntebärande skulder minus likvida medel i förhållande till rörelseresultat ökat med avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar.
Nettoskulsättningsgrad	Räntebärande skulder med avdrag för likvida medel i relation till redovisat eget kapital.
Resultat per aktie	Resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier under perioden exklusive egna aktier.
Räntetäckningsgrad	Resultat efter avskrivningar ökat med finansiella intäkter i förhållande till finansiella kostnader (12 mån).
Rörelsemarginal	Resultat efter av- och nedskrivningar i förhållande till nettoomsättning.
Skuldsättningsgrad	Räntebärande skulder med avdrag för finansiella räntebärande tillgångar i relation till eget kapital.
Soliditet	Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.
Substansvärde	Motsvarar koncernens eget kapital.
Sysselsatt kapital	Totala tillgångar minskade med likvida medel och icke räntebärande skulder.
Vinstmarginal	Resultat efter finansnetto i förhållande till nettoomsättning.

Intäkter och resultat för koncernen, kvartalsfördelat inkl. avyttrad verksamhet

MSEK	2018	2017					2016				
	Kv1	Kv1	Kv 2	Kv 3	Kv 4	S:a	Kv1	Kv 2	Kv 3	Kv 4	S:a
Nettoomsättning	78,0	129,6	128,9	87,3	79,0	502,8	128,9	122,5	116,2	143,9	511,5
Rörelseresultat	-2,4	10,4	6,2	-11,5	-0,6	2,1	9,9	4,2	-57,5	10,0	-33,4
Finansiella poster	-2	-1,3	-1,6	11,9	-3,9	3,1	-0,8	-1,6	-0,8	-1,1	-4,3
Resultat före skatt	-4,3	9,1	4,6	0,4	-4,5	5,3	9,1	2,6	-58,3	8,9	-37,7
Resultat efter skatt	-2,2	6,6	3,2	4,5	-3,7	8,4	7,4	2,1	-59,9	8,7	-41,7
Resultat per aktie ¹⁾	-0,35	1,05	0,40	1,30	-0,40	3,30	1,40	0,10	-13,55	1,20	-10,85
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie ¹⁾	-0,25	-0,90	-0,45	-5,70	-1,85	-9,15	1,70	-0,85	-0,75	6,30	6,40
Eget kapital per aktie ¹⁾	16,85	33,75	32,60	28,20	28,40	28,40	42,55	42,15	29,85	33,35	33,35
Avkastning på eget kapital, %	1,8	-24,6	-29,2	13,5	7,4	7,4	5,7	4,9	-31,6	-29,0	-29,0
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-3,4	-10,2	-9,7	9,8	4,8	4,8	10,4	10,2	-10,6	-10,5	-10,5
Avkastning på totalt kapital, %	-2,4	-6,6	-6,4	6,7	3,3	3,3	6,7	6,4	-6,9	-6,6	-6,6
Rörelsemarginal, %	-3,1	8,1	4,8	-13,2	-0,1	1,1	7,7	3,5	-49,5	7,0	-6,5
Vinstmarginal, %	-5,6	7,0	3,6	0,5	-5,7	2,3	7,1	2,1	-50,2	6,2	-7,4
Soliditet, %	55	39	38	44	43	43	43	42	35	41	41
Nettoskldsättningsgrad, ggr	0,35	0,53	0,60	0,58	0,67	0,67	0,42	0,54	0,76	0,39	0,39
Nettoskuld/EBITDA, ggr	15,59	2,90	3,00	3,51	6,94	6,94	2,60	3,24	3,84	2,48	2,48
Skldsättningsgrad, ggr	0,50	0,69	0,74	0,67	0,80	0,80	0,51	0,61	0,84	0,56	0,56
Räntetäckningsgrad, ggr	-2,80	-4,00	-5,56	2,98	4,19	4,19	7,14	4,46	-4,63	-4,28	-4,28
Disponibla likvida medel, MSEK	49,4	70,7	58,6	48,4	39,6	39,6	52,3	52,9	47,2	89,4	89,4



¹⁾ Någon utspädning förekommer inte under de angivna perioderna.

Resultaträkning för moderbolaget

Belopp i KSEK	2018 Jan-mars	2017 Jan-mars	2017/2018 April-mars	2017 Jan-dec
Nettoomsättning	4.024	5.278	19.031	20.285
Övriga rörelseintäkter	1.035	3.956	23.996	26.917
Summa rörelsens intäkter	5.059	9.234	43.027	47.202
Övriga externa kostnader	-4.840	-6.744	-27.508	-29.412
Personalkostnader	-2.182	-4.215	-11.562	-13.595
Avskrivningar	-22	-80	-192	-250
Nedskrivningar	-	-	-1.029	-1.029
Summa rörelsens kostnader	-7.044	-11.039	-40.291	-44.286
Rörelseresultat	-1.985	-1.805	2.736	2.916
Resultat vid försäljning av koncernbolag	-	-	-69.388	-69.388
Resultat från andelar i koncernbolag	3.435	-	24.505	21.070
Finansiella intäkter och liknande resultatposter	8	511	817	1.320
Finansiella kostnader och liknande resultatposter	-510	-295	-1.919	-1.704
Resultat efter finansiella poster	948	-1.589	-43.249	-45.786
Bokslutsdispositioner	-	-	8.823	8.823
Resultat före skatt	948	-1.589	-34.426	-36.963
Skatt på periodens resultat	524	355	-1.414	-1.583
Resultat	1.472	-1.234	-35.840	-38.546
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-	-	-	-
Summa totalresultat	1.472	-1.234	-35.840	-38.546

Balansräkning för moderbolaget

Belopp i KSEK	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Anläggningstillgångar	214.559	303.392	211.504
Omsättningstillgångar	16.649	12.024	7.904
Summa tillgångar	231.208	315.416	219.408
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	158.137	153.837	114.246
Obeskattade reserver	2.398	11.221	2.398
Avsättning för pensioner	2.020	1.563	1.905
Långfristiga skulder	47.627	51.801	13.422
Kortfristiga skulder	21.026	96.994	87.437
Summa eget kapital och skulder ¹⁾	231.208	315.416	219.408
¹⁾ Varav räntebärande skulder, MSEK	59,0	91,8	82,0

ICTA

ICTA AB (publ), org. nr. 556056-5151
Birger Jarlsgatan 57 B, 4 tr, Box 190 63, 104 32 STOCKHOLM
Tel: +46 10 212 20 00.
E-post. info@icta.com, www.icta.se