

I

C

T

A

Q3

2018

Tredje kvartalet 2018

- ICTA når positivt rörelseresultat
- Koncernens nettoomsättning för tredje kvartalet uppgick till 80,5 (75,0) MSEK, en ökning med 7,3 procent
- Rörelseresultat för tredje kvartalet uppgick till 3,4 (-5,8) MSEK och resultatet före skatt till 0,5 (-6,7) MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till 4,3 (-7,8) procent

Nyckeltal

MSEK	2018 Jul-sep	2017 Jul-sep	2018 Jan-sep	2017 Jan-sep	2017 Jan-dec
Nettoomsättning ¹⁾	80,5	75,0	235,2	256,4	335,4
Rörelseresultat	3,4	-5,8	-1,6	4,2	3,6
Rörelsemarginal, %	4,3	-7,8	-0,7	1,6	1,1
Resultat före skatt	0,5	-6,7	-8,4	1,5	-3,1
Resultat från kvarvarande verksamhet efter skatt	-0,5	-4,0	-7,0	1,1	-2,5
Resultat från affärsområde som är avyttrat	-	8,5	-	13,2	13,2
Resultat	-0,5	4,5	-7,0	14,3	10,6
Resultat per aktie, SEK ²⁾	-0,05	1,30	-0,60	2,70	2,30
Eget kapital per aktie, SEK ²⁾	11,90	28,20	11,90	28,20	28,40
Soliditet, %	55	44	55	44	43
Avkastning på sysselsatt kapital, % ³⁾	-3,6	9,8	-3,6	9,8	4,8
Avkastning på eget kapital, % ³⁾	-5,7	13,5	-5,7	13,5	7,4



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

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

³⁾ Beräknat på helårsresultat.

VD har ordet

Som jag tidigare rapporterat, slog den nya ledningen och styrelsen i maj 2018 fast tre övergripande mål för arbetet att skapa ökat värde för ICTAs aktieägare.

Målen är

1. Återskapa den tillväxt och lönsamhet som de rörelse- drivande bolagen FFW och River historiskt uppvisat
2. Ytterligare skära kostnader i moderbolaget och de rörelsedrivande verksamheterna
3. Säkra värdet i ICTAs ägarandel i spelstudio ISBIT GAMES

Efter en lång rad av svaga kvartal är det glädjande att nu kunna rapportera tydliga framgångar i arbetet att vända ICTAs utveckling.

Arbetet att förverkliga målen inleddes med djuplodande analys om marknaden och kundernas förväntningar och beteenden. I vårt förändringsarbete ligger fokus på effektiviseringar i försäljningsarbetet, ökad kundnytta i levererade kundprojekt samt att öka kundbasen med nya intressanta kunder.

Låt mig i mer detalj avrapportera verksamheten i våra bolag.

FFW

FFW, som är helägt och utgör cirka 85 procent av koncernens omsättning, visar under det tredje kvartalet en fortsättning på den starka utveckling som inleddes i andra kvartalet, både vad avser införsäljning och intäkter i relation till motsvarande kvartal föregående år. FFW redovisar också tillfredställande rörelseresultat för det tredje kvartalet, vilket visar att verksamheten helt klart är på rätt spår, både i USA och Europa.

FFW fortsätter att med djupt tekniskt kunnande flytta fram erbjudandet till kund mot mer strategiska uppdrag och denna vidareutvecklingen av kunderbidandet har lett till en starkare orderbok.

Under kvartalet vann FFW 13 nya kunder, varav sex i USA, där Certainteed, del av Saint Gobain, är en av de viktigaste. I Europa tecknade FFW kontrakt med Unesco Frankrike, Warner Music Classic, Socomec, BNP (Banque Nationale de Paris), Köpenhamns Zoo och Specta Systems. Den danska vägmyndigheten Vejdirektoratet är en av de viktigaste nya kunderna, där FFW ska leverera en plattform på

Drupal 8, som del i ett avtal som även omfattar ett fyraårigt serviceuppdrag. Jag är också särskilt stolt att FFW tillsammans med kunden Panasonic vann Acquia Engage Award i kategorin "Building on your terms."

River

Utvecklingen i River (som ägs till 70 procent), som varit mycket svag under det första halvåret, har förbättrats, men ett antal kunder har skjutit fram sina beställningar, vilket medfört att River ej nådde det förväntade nollresultatet under det tredje kvartalet. Fortsatta initiativ för att öka bolagets försäljning och lönsamhet genomförs.

River vann flera nya kunder under kvartalet, inklusive Stora Enso, där River nu är en global leverantör för samtliga divisioner, Schneider Electric (Global), Klarna, Speedy Casino, MEAG samt Danone. Genom samarbete med FFW har River även tecknat ett kontrakt med Red Bull.

Som ett led i att ge en bättre inblick i ICTAs olika verksamheter, har jag startat en blogg, där man kan läsa om intressanta ämnen, våra kunder och uppdrag. Besök gärna <http://www.icta.se/blog>.

Lägre kostnader

Tidigare meddelade initiativ avseende kostnadsänkningar i såväl de rörelsedrivande bolagen som moderbolaget är nu fullt ut genomförda.

ISBIT GAMES

Som ett led i att stärka ISBIT GAMES där ICTA äger 38 procent har Ben Cousins anställts som ny VD. Ben har över 20 års erfarenhet från spelindustrin, bland annat från EA och som grundare av spelstudio The Outsiders.

Sammanfattning

Efter fyra kvartal med negativa rörelseresultat, kan ICTA redovisa positivt rörelseresultat om 3,4 MSEK för det tredje kvartalet. Den underliggande förstärkningen av resultatet blir ännu tydligare när man justerar för den återföring av villkorad köpeskilling om 7,5 MSEK som positivt påverkade jämförelseperioden 2017. Justerat för denna återföring ökade rörelseresultatet med 16,7 MSEK jämfört med samma period föregående år. Det negativa resultatet efter skatt förklaras delvis av att ICTA i finansnettot redovisar koncernens andel av de förluster som följer av satsningarna i intressebolaget ISBIT GAMES.

Intäkter och resultat

ICTA

ICTA erbjuder tjänster inom digital teknologi, data, design och komplexa digitala plattformar, via dess dotterbolag. 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. Koncernen bedriver verksamhet i Sverige, Danmark, Frankrike, Nederländerna, Storbritannien, Tyskland, Bulgarien, Moldavien, Ukraina, USA, Brasilien och Vietnam.

Tredje kvartalet, juli-september

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 80,5 (75,0) MSEK, en ökning med 7,3 procent. Tillväxten drevs av framför allt ökad aktivitet inom FFW Europa. Utvecklingen hos River var negativ, framför allt beroende på kraftigt minskade uppdrag från bolagets större kunder.
- Rörelseresultatet uppgick till 3,4 (-5,8) MSEK och resultatet före skatt till 0,5 (-6,7) MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till 4,3 (-7,8) procent. Den kraftiga förbättringen av rörelseresultatet beror framför allt på de genomförda kostnadsbesparingarna i dotterbolagen och moderbolaget.
- Exklusive en återföring av villkorad köpeskilling om 7,5 MSEK under juli-september 2017 ökade rörelseresultatet med 16,7 MSEK jämfört med samma period föregående år.
- Finansnettot uppgick till -2,9 (-0,9) MSEK och utgjordes av räntenettet samt av resultatet från ICTAs andel i intressebolaget ISBIT GAMES om -0,8 (-0,9) MSEK. Resultatet efter skatt uppgick till -0,5 (-4,0) MSEK.
- Skattekostnaden uppgick till -1,0 (2,7) MSEK.
- Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick till -0,05 (1,30) SEK.

Januari-september

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 235,2 (256,4) MSEK, en minskning med 8,3 procent.
- Rörelseresultatet uppgick till -1,6 (4,2) MSEK och resultatet före skatt till -8,4 (1,5) MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till -0,7 (1,6) procent.
- Exklusive en återföring av villkorad köpeskilling om 7,5 MSEK under januari-september 2017 ökade rörelseresultatet med 1,6 MSEK jämfört med samma period föregående år.
- Finansnettot uppgick till -6,7 (-2,8) MSEK och utgjordes av räntenettet och valutakursdifferenser samt av resultatet från ICTAs andel i intressebolaget ISBIT GAMES om -2,7 (-2,0) MSEK. Resultatet efter skatt uppgick till -7,0 (1,2) MSEK.
- Skattekostnaden uppgick till 1,4 (-0,3) MSEK.

- Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick till -0,60 (2,70) SEK.

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick totalt till 1,4 (2,6) MSEK under januari-september. Aktiverade utvecklingskostnader uppgick under perioden till 4,5 (2,9) MSEK

Finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick till 7,9 (12,1) MSEK per den 30 september 2018. Checkräkningskrediterna uppgick totalt till 35,8 (93,9) MSEK, varav 31,1 (57,6) MSEK var utnyttjad per balansdagen. ICTAs likviditetsberedskap i form av outnyttjade krediter och egna medel uppgick till totalt 12,6 (48,4) MSEK per den 30 september 2018.

Koncernens räntebärande skulder var vid periodens utgång 88,9 (92,7) MSEK, en minskning med 3,8 MSEK. I beloppet ingick förvärvskrediter med 14,9 (26,1) MSEK, nyttjande av checkräkningskredit med 31,1 (57,6) MSEK och övriga lån om 42,9 (9,0) MSEK.

Koncernens nettoskuld ökade per den 30 september 2018 till 81,0 (80,6) MSEK, en ökning med 0,4 MSEK. Under perioden slutförde bolaget en företrädesemission som tillförde ICTA 42,6 MSEK i likvida medel efter emissionskostnader.

Per den 30 september 2018 var den genomsnittliga löptiden på ICTA-koncernens räntebärande skulder exklusive utnyttjad checkräkningskredit 3,5 (2,0) år. Den genomsnittliga räntenivån i portföljen uppgick till 3,13 (4,15) procent. Ställda säkerheter för skulder till kreditinstitut uppgick per balansdagen till 33,5 (33,5) MSEK i form av företagsinteckningar, pågående arbeten och materiella anläggningstillgångar hos FFW LLC, aktier i FFW Holding ApS, River och ISBIT GAMES AB.

ICTA omfattas av avtal om finansiella covenantar som omförhandlades under fjärde kvartalet 2017 och som avser: soliditet, lägst 30 procent; nettoskultsättningsgrad, högst 1,0 ggr av eget kapital; NetDebt/EBITDA ej överstigande 3,5 ggr per den sista december 2018.

Per den 30 september 2018 uppgick soliditeten till 55 (44) procent. Nettoskultsättningsgraden blev 0,47 (0,58) ggr och NetDebt/EBITDA uppgick till 12,33 (3,51) ggr.

Koncernens kassaflöde från den operativa verksamheten uppgick till -14,2 (-31,8) MSEK.

Eget kapital för koncernen uppgick till 173,5 (138,2) MSEK. Sedan årets början har det egna kapitalet ökat med 38,6 MSEK. Ökningen hänför sig till periodens totalresultat om 7,2 MSEK som påverkades av omräkning av goodwill och eget kapital hänförligt till utländska verksamheter om 14,2 MSEK, utdelningar om -0,9 MSEK, nyemission om 42,6 MSEK, apportemission om 43,8 MSEK samt förvärv från innehavare utan bestämmande inflytande om -54,1 MSEK. Eget kapital per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare före och efter utspädning uppgick till 11,90 (28,20) SEK.

Balansdagens aktiekurs uppgick till 7,70 (23,40) SEK.

Säsongsvariationer

Genom en högre andel digital verksamhet med en jämnare efterfrågan under året har säsongsvariationerna minskat. Fjärde kvartalet är historiskt sett det starkaste kvartalet, 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

Tredje kvartalet, juni-september

Intäkterna uppgick till 1,9 (14,7) MSEK. I övriga intäkter under föregående år rapporterades en återföring av villkorad köpeskilling om 7,5 MSEK. Rörelseresultatet uppgick till 0,8 (1,3) MSEK.

Januari-september

Intäkterna uppgick till 9,0 (33,3) MSEK och rörelseresultatet uppgick till -1,6 (-2,9) MSEK.

Checkräkningskrediterna uppgick totalt till 5,0 (53,0) MSEK, och var utnyttjad med 2,1 (31,5) MSEK per balansdagen. Räntebärande skulder uppgick till 55,1 (66,6) MSEK. Per den 30 september 2018 var den genomsnittliga löptiden på moderbolagets räntebärande skulder exklusive utnyttjad checkräkningskredit 3,7 (2,0) år. Den genomsnittliga räntenivån i portföljen var 2,83 (4,15) procent. Moderbolagets justerade egna kapital uppgick till 203,7 (108,8) MSEK. Sedan årets början har det egna kapitalet ökat med 87,6 MSEK. Ökningen hänför sig främst till den genomförda nyemissionen och apportemissionen.

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen uppgick till 417 (564). Per den 30 september 2018 uppgick antalet medarbetare till 417 (445). De operationella bolagen har 416 (441) medarbetare och moderbolaget 1 (4) medarbetare.

Antal utestående aktier och egna aktier

Antalet utestående aktier i ICTA uppgick per den 30 september 2018 till 14 506 286. ICTA innehar 10 000 egna aktier per den 30 september 2018. I Bolagets delårsrapport avseende första respektive andra kvartalet 2018 har felaktigt uppgivits att Bolaget ägde 25 000 egna aktier. Bakgrunden är att Bolaget, med stöd av de teckningsrätter avseende 10 000 egna aktier som Bolaget ägde, men i strid med Aktiebolagslagen, i januari 2018 tecknade ytterligare 15 000 aktier i Bolaget. De felaktigt tecknade aktierna har under perioden juli-september avyttrats. Avyttringen har skett till ett pris som motsvarar teckningskursen, dvs det har inte uppstått vare sig vinst eller förlust genom teckningen och avyttringen. Det av årsstämman per den 3 maj 2018 beslutade förvärvet av minoritetsaktieägarnas aktier i FFW Holding ApS genom att genomföra apportemission tillförde ICTA 4 478 671 nya aktier.

Väsentliga risker

ICTA har en hög belåning och omfattas av avtal om finansiella covenant. Bolaget har under de senaste kvartalen uppvisat förluster.

Beroende på en svag inledning av året finns en betydande risk att ICTA inte uppfyller covenanten avseende Net Debt/EBITDA per den 31 december 2018, vilket ger banken rätt att kräva återbetalning av utestående lån. ICTA för en löpande dialog med banken i denna fråga.

ICTA är verksamt 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.

Händelser efter periodens utgång

Inga händelser har inträffat som haft någon väsentlig inverkan på det per den 30 september 2018 redovisade resultatet samt den finansiella ställningen som framgår av denna rapport.

Nästa rapporttillfälle

Bokslutskommuniké lämnas den 15 februari 2019.

Årsstämma

Årsstämma för 2018 kommer att hållas den 9 maj 2019 kl. 16.00 på Birger Jarlsgatan 57, Stockholm.

Valberedning

Årsstämman den 3 maj 2018 har antagit beskrivning av valberedningens uppdrag och principerna för sammansättning. Processen för valberedningens sammansättning inför årsstämman den 9 maj 2019 utgår från aktieägarlistan från Euroclear per den sista bankdagen i augusti 2018 under ansvar av styrelsens ordförande.

Denna process har resulterat i följande sammansättning av valberedningen:

- Staffan Malmer, utsedd av Trousseau AB, ordförande i valberedningen
- Jesper Malmborg, utsedd av Propeople Holding ApS
- Richard Ohlson
- Erik Åfors, styrelsens ordförande

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 delårsrapportering samt enligt Rådet för finansiell rapportering RFR1. Delårsrapporten är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) samt 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 rapporteringsrekommendation 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 och det har inte haft någon effekt per den 1 januari 2018 eller för 2017.

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

Stockholm den 9 november 2018

ICTA AB (publ)

Erik Åfors
Styrelseordförande

Ole Andersen
Styrelseledamot

Pål Hodann
Styrelseledamot

Per Nilsson
Styrelseledamot

Michael Koefoed Steensborg Drejer
Vd och koncernchef

Koncernens resultaträkning

BELOPP I KSEK	2018 Jul-sep	2017 Jul-sep	2018 Jan-sep	2017 Jan-sep	2017/2018 Okt-sep	2017 Jan-dec
Nettoomsättning ¹⁾ , Not 1	80.451	74.991	235.152	256.370	314.139	335.357
Övriga rörelseintäkter	798	8.452 ²⁾	2.257	11.015 ²⁾	10.842 ²⁾	19.600 ³⁾
Summa intäkter	81.249	83.443	237.409	267.385	324.981	354.957
Råvaror och förnödenheter	-6.546	-9.534	-18.751	-22.661	-30.833	-34.743
Övriga externa kostnader	-12.042	-15.471	-40.129	-56.516	-59.479	-75.866
Personalkostnader	-56.735	-61.544	-173.293	-177.757	-227.715	-232.179
Avskrivningar	-2.453	-1.713	-6.779	-5.178	-8.786	-7.185
Nedskrivningar	-	-1.029	-	-1.029	-	-1.029
Övriga rörelsekostnader	-26	-	-91	-16	-388	-313
Summa kostnader	-77.802	-89.291	-239.043	-263.157	-327.201	-351.315
Rörelseresultat	3.447	-5.848	-1.634	4.228	-2.220	3.642
Finansiella intäkter	-	322	256	1.906	176	1.826
Finansiella kostnader	-2.901	-1.179	-6.974	-4.680	-10.838	-8.544
Resultat före skatt	546	-6.705	-8.352	1.454	-12.882	-3.076
Inkomstskatt	-1.010	2.723	1.352	-297	2.197	548
Resultat från kvarvarande verksamhet	-464	-3.982	-7.000	1.157	-10.685	-2.528
Resultat från affärsområde som är avyttrat	-	8.515	-	13.176	-	13.176
Resultat	-464	4.533	-7.000	14.333	-10.685	10.648
Varav hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	-483	5.789	-6.676	12.313	-8.585	10.404
Innehav utan bestämmande inflytande	19	-1.256	-324	2.020	-2.100	244
Summa resultat	-464	4.533	-7.000	14.333	-10.685	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 ⁴⁾	-0,05	1,30	-0,60	2,70	-0,90	2,30



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

²⁾ I övriga intäkter ingår en återföring om 7,5 MSEK av en del av en villkorad köpeskilling.

³⁾ I övriga intäkter ingår en återföring om 15,0 MSEK av en del av en villkorad köpeskilling.

⁴⁾ Någon utspädning förekommer inte under de angivna perioderna.

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i KSEK	2018 Jul-sep	2017 Jul-sep	2018 Jan-sep	2017 Jan-sep	2017/2018 Okt-sep	2017 Jan-dec
Periodens resultat	-464	4.533	-7.000	14.333	-10.685	10.648
Övrigt totalresultat:						
Komponenter som kan komma att återföras i resultaträkning						
Omräkningsdifferens vid omräkning av utländska verksamheter	-2.759	-11.610 ²⁾	14.195 ¹⁾	-21.672 ²⁾	16.896 ¹⁾	-18.971 ²⁾
Summa komponenter som kan komma att återföras i resultaträkning	-2.759	-11.610	14.195	-21.672	16.896	-18.971
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-2.759	-11.610	14.195	-21.672	16.896	-18.971
Summa totalresultat för perioden	-3.223	-7.077	7.195	-7.339	6.211	-8.323
Varav hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	-3.123	-3.356	6.897	-4.490	7.863	-3.524
Innehav utan bestämmande inflytande	-100	-3.721	298	-2.849	-1.652	-4.799
Summa totalresultat för perioden	-3.223	-7.077	7.195	-7.339	6.211	-8.323



¹⁾ Den positiva omräkningsdifferensen är främst hänförlig till verksamheten i USA, Danmark och EU där goodwill och eget kapital har omräknats till balansdagens kurs

²⁾ Den negativa omräkningsdifferensen är främst hänförlig till verksamheten i USA där goodwill och eget kapital har omräknats till balansdagens kurs

Sammanställning antal aktier

Aktie	Röster	Antal aktier	Antal röster
ICTA ¹⁾	1	14.506.286	14.506.286
Totalt		14.506.286	14.506.286



¹⁾ I samband med registrering av apportionering per den 17 maj 2018 hos Bolagsverket ökade antal aktier från 10 027 615 till 14 506 286.

Koncernens rapport över finansiell ställning

BELOPP I KSEK	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	194.989 ¹⁾	178.326 ¹⁾	184.115 ¹⁾
Materiella anläggningstillgångar	4.437	5.117	5.186
Övriga anläggningstillgångar	22.769	18.788	19.529
	222.195	202.231	208.830
Omsättningstillgångar			
Pågående arbeten	18.068	19.932	14.112
Kundfordringar	54.661	48.395	54.443
Övriga omsättningstillgångar	13.754	31.254	18.490
Likvida medel	7.918	12.082	18.194
	94.401	111.663	105.239
Summa tillgångar	316.596	313.894	314.069
¹⁾ Varav balanserade utgifter för utvecklingsarbeten, MSEK	15,1	8,2	10,7
Varav goodwill, MSEK	158,3	148,3	151,2
Varav kundrelationer, MSEK	10,8	10,9	11,1
Varav varumärken, MSEK	10,8	10,9	11,1
EGET KAPITAL			
Eget kapital			
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	172.830	127.751	128.717
Innehav utan bestämmande inflytande	647	10.454	6.211
Summa eget kapital	173.477	138.205	134.928
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Räntebärande långfristiga skulder	41.628	15.320	13.422
Ej räntebärande långfristiga skulder	9.235	24.146	9.201
	50.863	39.466	22.623
Kortfristiga skulder			
Räntebärande kortfristiga skulder	47.266	77.347	94.933
Ej räntebärande kortfristiga skulder	44.990	58.876	61.585
	92.256	136.223	156.518
Summa skulder	143.119	175.689	179.141
Summa eget kapital och skulder ²⁾	316.596	313.894	314.069



²⁾ Varav räntebärande skulder, MSEK

88,9

92,7

108,4

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i KSEK	2018-09-30			2017-09-30		
	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	6.897	298	7.195	-4.490	-2.849	-7.339
Förändring av eget kapital till följd av avyttrad verksamhet	-	-	-	-16.640	-	-16.640
Utdelning	-	-935	-935	-2.265	-393	-2.658
Nyemission	42.552	-	42.552	-	-	-
Apportemission	-	43.810	43.810	-	-	-
Aktierelaterat incitamentsprogram	-	-	-	-14	-	-14
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	-5.336	-48.737	-54.073	-	-	-
Utgående balans per 2018-09-30 /2017-09-30	172.830	647	173.477	127.751	10.454	138.205

Rapport över kassaflöden för koncernen

Belopp i KSEK	2018 Jan-sep	2017 Jan-sep	2017 Jan-sep ⁵⁾	2017 Jan-dec	2017 Jan-dec ⁵⁾
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	-8.352	14.140		9.610	
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	9.658	-18.260		-20.538	
	1.306	-4.120		-10.928	
Betald skatt	-206	-467		-778	
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	1.100	-4.587		-11.706	
Ökning(-)/minskning(+) av varulager	-3.956	-9.464		-3.644	
Ökning(-)/minskning(+) av kortfristiga fordringar	3.658	13.909		21.539	
Ökning(+)/minskning(-) av kortfristiga skulder	-14.978	-31.647		-46.396	
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten	-14.176	-31.789	-772	-40.207	-772
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-4 480	-2.909		-6.086	
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-1 429	-2.611		-3.129	
Förvärv av verksamheter	-8.076 ¹⁾	-2.219 ³⁾		-3.101 ⁴⁾	
Lån till intressebolag	-4.271	-		-	
Försäljning av verksamheter	-	43.480 ⁴⁾		43.480 ⁴⁾	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-18.256	35.741	-115	31.164	-115
Finansieringsverksamheten					
Förändring av långfristig upplåning	28.206	-6.845		-8.743	
Förändring av kortfristig upplåning	-47.667	-12.923		10.375	
Utbetald utdelning	-935	-2.658		-4.951	
Betalning för personaloptioner	-	-14		-14	
Nyemission	42.552 ²⁾	-		-	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	22.156	-22.440		-3.333	-
Periodens kassaflöde	-10.276	-18.488	-887	-12.376	-887
Likvida medel vid årets början	18.194	30.570		30.570	
Likvida medel vid periodens slut	7.918	12.082		18.194	
Betald låneränta	2.772	1.888		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 ApS ökade därmed från 67,8 procent till 69,1 procent. FFW Holding ApS är numera ett helägt dotterbolag.
- ²⁾ Nyemission med företrädesrätt för ICTAs aktieägare enligt beslut av extra bolagsstämma den 13 december 2017. Företrädesemissionen tillförde ICTA 49,4 MSEK före emissionskostnader om 6,8 MSEK.
- ³⁾ Avser utbetald villkorad köpeskilling för River.
- ⁴⁾ Avser avyttring av affärsområde Strategic Communications.
- ⁵⁾ Varav affärsområde Strategic Communications som avyttrades den 31 augusti 2017.
- ⁶⁾ Avser utbetald villkorad köpeskilling för River och till aktieägare till innehav utan bestämmande inflytande i FFW Vietnam LLC och Propeople OOD, Bulgarien.

Nyckeltal för koncernen

	2018 Jul-sep	2017 Jul-sep	2018 Jan-sep	2017 Jan-sep	2017/ 2018 Okt-sep	2017 Jan-dec	2016 Jan-dec
Nettoomsättning ¹⁾	80,5	75,0	235,2	256,4	314,1	335,4	351,1
EBITDA, MSEK	5,9	-8,6	5,1	10,4	6,6	11,9	24,9
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	3,4	-5,8	-1,6	4,2	-2,2	3,6	19,9
<i>Rörelsemarginal, %</i>	4,3	-7,8	-0,7	1,6	-0,7	1,1	5,7
Resultat före skatt, MSEK	0,5	-6,7	-8,4	1,5	-12,9	-3,1	17,9
Vinstmarginal, %	0,7	-8,9	-3,6	0,6	-4,1	-0,1	5,1
Resultat efter skatt, MSEK	-0,5	-4,0	-7,0	1,2	-10,7	-2,5	13,9
Resultat per aktie, SEK ²⁾	-0,05	1,30	-0,60	2,70	-0,90	2,30	-10,85
<i>varav i kvarvarande verksamhet</i>	-0,05	0,00	-0,60	0,40	-0,90	-0,60	1,45
Utdelning per aktie	-	-	-	-	-	0,50	0,90
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK ²⁾	0,20	-5,65	-1,25	-7,00	-2,35	-8,90	6,40
Avkastning på eget kapital, % ³⁾	-5,7	13,5	-5,7	13,5	-5,7	7,4	-29,0
Avkastning på totalt kapital, % ³⁾	-2,9	6,7	-2,9	6,7	-2,9	3,3	-6,6
Avkastning på sysselsatt kapital, % ³⁾	-3,6	9,8	-3,6	9,8	-3,6	4,8	-10,5
Eget kapital per aktie, SEK ⁴⁾	11,90	28,20	11,90	28,20	11,90	28,40	33,35
Soliditet, %	55	44	55	44	55	43	41
Nettoskldsättningsgrad, ggr ⁵⁾	0,47	0,58	0,47	0,58	0,47	0,67	0,39
Nettoskuld/EBITDA, ggr ⁶⁾	12,33	3,51	12,33	3,51	12,33	6,94	2,48
Skldsättningsgrad, ggr	0,51	0,67	0,51	0,67	0,51	0,80	0,56
Räntetäckningsgrad, ggr ⁷⁾	-2,31	2,98	-2,31	2,98	-2,31	4,19	-4,28
Disponibla likvida medel, MSEK ⁸⁾	12,6	48,4	12,6	48,4	12,6	39,6	89,4
Investeringar i anläggningstillgångar, MSEK	2,7	0,7	5,9	5,5	10,5	10,1	10,4
Koncernen, medelantal anställda	415	594	417	564	411	525	574
<i>varav ICTA Digital</i>	413	472	415	445	409	436	449
<i>varav ICTA Strategic Communications</i>	-	122	-	112	-	83	117
Koncernen, antal anställda vid periodens utgång	417	445	417	445	417	417	593
<i>varav ICTA Digital</i>	416	441	416	441	416	414	460
<i>varav ICTA Strategic Communications</i>	-	-	-	-	-	-	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 nettoskldsättningsgrad 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 4,7 (48,4) MSEK och kortfristiga placeringar.

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 ICTAs 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	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 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.
Nettoskuldsättningsgrad	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				
	Kv 1	Kv 2	Kv 3	S:a	Kv1	Kv 2	Kv 3	Kv 4	S:a	Kv1	Kv 2	Kv 3	Kv 4	S:a
Nettoomsättning	78,0	76,7	80,5	235,2	129,6	128,9	87,3	79,0	424,8	128,9	122,5	116,2	143,9	511,5
Rörelseresultat	-2,3	-2,7	3,4	-1,6	10,4	6,2	-11,5	-0,6	4,5	9,9	4,2	-57,5	10,0	-33,4
Finansiella poster	-2,1	-1,9	-2,9	-6,9	-1,3	-1,6	11,9	-3,9	5,1	-0,8	-1,6	-0,8	-1,1	-4,3
Resultat före skatt	-4,3	-4,5	0,5	-8,3	9,1	4,6	0,4	-4,5	9,6	9,1	2,6	-58,3	8,9	-37,7
Resultat efter skatt	-2,2	-4,3	-0,5	-7,0	6,6	3,2	4,5	-3,7	10,6	7,4	2,1	-59,9	8,7	-41,7
Resultat per aktie ¹⁾	-0,35	-0,30	-0,05	-0,60	1,00	0,40	1,30	-0,40	2,30	1,40	0,10	-13,55	1,20	-10,85
Kassaflöde från den löpande verksamheten														
per aktie ¹⁾	-0,25	-1,25	0,20	-1,25	-0,90	-0,45	-5,70	-1,85	-8,90	1,70	-0,85	-0,75	6,30	6,40
Eget kapital per aktie ¹⁾	16,85	12,15	11,90	11,90	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	-1,4	-5,7	-5,7	-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	-6,1	-3,6	-3,6	-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	-4,5	-2,9	-2,9	-6,6	-6,4	6,7	3,3	3,3	6,7	6,4	-6,9	-6,6	-6,6
Rörelsemarginal, %	-3,1	-3,5	4,3	-0,7	8,1	4,8	-13,2	-0,1	1,1	7,7	3,5	-49,5	7,0	-6,5
Vinstmarginal, %	-5,6	-5,9	0,7	-3,6	7,0	3,6	0,5	-5,7	2,3	7,1	2,1	-50,2	6,2	-7,4
Soliditet, %	55	56	55	55	39	38	44	43	43	43	42	35	41	41
Nettoskuldssättningsgrad, ggr	0,35	0,45	0,47	0,47	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	-32,49	12,33	12,33	2,90	3,00	3,51	6,94	6,94	2,60	3,24	3,84	2,48	2,48
Skuldsättningsgrad, ggr	0,50	0,50	0,51	0,51	0,69	0,74	0,67	0,80	0,80	0,51	0,61	0,84	0,56	0,56
Räntetäckningsgrad, ggr	-2,80	-4,81	-2,31	-2,31	-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	17,6	12,6	12,6	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 Jul-sep	2017 Jul-sep	2018 Jan-sep	2017 Jan-sep	2017/2018 Okt-sep	2017 Jan-dec
Nettoomsättning	1.860	4.805	7.790	15.460	12.615	20.285
Övriga rörelseintäkter	-	9.872	1.186	17.875	10.228	26.917
Summa rörelsens intäkter	1.860	14.677	8.976	33.335	22.843	47.202
Övriga externa kostnader	-548	-8.443	-6.393	-23.222	-12.583	-29.412
Personalkostnader	-499	-3.801	-4.180	-11.774	-6.001	-13.595
Avskrivningar	-	-69	-22	-227	-45	-250
Nedskrivningar	-	-1.029	-	-1.029	-	-1.029
Summa rörelsens kostnader	-1.047	-13.342	-10.595	-36.252	-18.629	-44.286
Rörelseresultat	813	1.335	-1.619	-2.917	4.214	2.916
Resultat vid försäljning av koncernbolag	-	-69.388	-	-69.388	-	-69.388
Resultat från andelar i koncernbolag	-	938	3.435	17.631	6.874	21.070
Finansiella intäkter och liknande resultatposter	58	321	145	1.294	171	1.320
Finansiella kostnader och liknande resultatposter	-399	-424	-1.322	-1.038	-1.988	-1.704
Resultat efter finansiella poster	472	-67.218	639	-54.418	9.271	-45.786
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	8.823	8.823
Resultat före skatt	472	-67.218	639	-54.418	18.094	-36.963
Skatt på periodens resultat	-81	770	615	1.626	-2.594	-1.583
Resultat	391	-66.448	1.254	-52.792	15.500	-38.546
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	391	-66.448	1.254	-52.792	15.500	-38.546

Balansräkning för moderbolaget

Belopp i KSEK	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Anläggningstillgångar	273.270	209.131	211.504
Omsättningstillgångar	4.287	7.629	7.904
Summa tillgångar	277.557	216.760	219.408
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	201.863	100.000	114.246
Obeskattade reserver	2.398	11.221	2.398
Avsättning för pensioner	13.896	1.791	1.905
Långfristiga skulder	41.628	25.550	13.422
Kortfristiga skulder	17.772	78.198	87.437
Summa eget kapital och skulder ¹⁾	277.557	216.760	219.408
¹⁾ Varav räntebärande skulder, MSEK	55,1	66,6	82,0

Not 1, nettoomsättning, fördelning

Belopp i KSEK	2018		2017		2018		2017		2017/2018		2017	
	Jul-sep	%	Jul-sep	%	Jan-sep	%	Jan-sep	%	Okt-sep	%	Jan-dec	%
Fördelning utifrån tjänst												
Webbutveckling och underhåll	69.624	86,5	56.234	75,0	201.909	85,9	203.783	79,5	269.562	85,8	271.436	80,9
Digital marknadsföring	10.827	13,5	18.757	25,0	33.243	14,1	52.587	20,5	44.577	14,2	63.921	19,1
Summa	80.451	100,0	74.991	100,0	235.152	100,0	256.370	100,0	314.139	100,0	335.357	100,0
Geografisk fördelning												
Europa	43.610	54,2	32.670	43,6	132.372	56,3	140.926	55,0	181.835	57,9	190.389	56,8
Varav Sverige	5.015	6,2	10.755	14,3	24.033	10,2	35.358	13,8	40.084	12,8	51.409	15,3
USA	35.730	44,4	42.321	56,4	99.714	42,4	115.444	45,0	128.341	40,9	144.071	43,0
Övriga länder	1.111	1,4	-	-	3.066	1,3	-	-	3.963	1,3	897	0,3
Summa	80.451	100,0	74.991	100,0	235.152	100,0	256.370	100,0	314.139	100,0	335.357	100,0
Fördelning utifrån typ av kund (statliga och icke statliga kunder)												
Statliga kunder	1.555	1,9	696	0,9	11.440	4,9	8.351	3,3	19.133	6,1	16.044	4,8
Icke statliga kunder	78.896	98,1	74.295	99,1	223.712	95,1	248.019	96,7	295.006	93,9	319.313	95,2
Summa	80.451	100,0	74.991	100,0	235.152	100,0	256.370	100,0	314.139	100,0	335.357	100,0
Fördelning utifrån typ av avtal (avtal om löpande pris och fast pris)												
Avtal om löpande pris	46.112	57,3	45.032	60,0	111.313	47,3	112.843	44,0	143.350	45,6	144.880	43,2
Avtal om fast pris	34.339	42,7	29.959	40,0	123.839	52,7	143.527	56,0	170.789	54,4	190.477	56,8
Summa	80.451	100,0	74.991	100,0	235.152	100,0	256.370	100,0	314.139	100,0	335.357	100,0
Fördelning utifrån avtalets löptid (kort- och långfristiga avtal)												
Kortfristiga avtal	54.437	67,7	65.435	87,3	151.129	64,3	186.876	72,9	188.623	60,0	224.370	66,9
Långfristiga avtal	26.014	32,3	9.556	12,7	84.023	35,7	69.494	27,1	125.516	40,0	110.987	33,1
Summa	80.451	100,0	74.991	100,0	235.152	100,0	256.370	100,0	314.139	100,0	335.357	100,0

ICTA

ICTA AB (publ), org. nr. 556056-5151

Besöksadress: Birger Jarlsgatan 57 A, 7 tr, 113 56 STOCKHOLM

Postadress: Tulegatan 2, 113 58 STOCKHOLM

Tel: +45 66 11 00 00

E-post. info@icta.com, www.icta.se