

IC TA

Q2
2018

Andra kvartalet 2018

- ICTAs resultat för andra kvartalet är inte tillfredställande, trots viss sekventiell återhämtning. FFW rapporterar god orderingång
- De tidigare kommunicerade kostnadsbesparingarna i dotterbolagen och i moderbolaget är genomförda och har börjat ge effekt
- Som tidigare meddelats, har ICTA under kvartalet slutfört förvärvet av utestående 30,9 procent av FFW
- Michael Drejer har utsetts till ny VD och koncernchef och tillträdde den 4 maj 2018

Nyckeltal

MSEK	2018 Apr-jun	2017 Apr-jun	2018 Jan-jun	2017 Jan-jun	2017 Jan-dec
Nettoomsättning ¹⁾	76,7	90,1	154,7	181,8	335,4
Rörelseresultat	-2,7	4,2	-5,1	10,1	3,6
Rörelsemarginal, %	-3,5	4,7	-3,3	5,5	1,2
Resultat före skatt	-4,5	3,1	-8,9	8,2	-3,1
Resultat från kvarvarande verksamhet efter skatt	-4,3	1,9	-6,5	5,1	-2,5
Resultat från affärsområde som är avyttrat	-	1,3	-	4,7	13,2
Resultat	-4,3	3,2	-6,5	9,8	10,6
Resultat per aktie, SEK ²⁾	-0,30	0,40	-0,65	1,45	2,30
Eget kapital per aktie, SEK ²⁾	12,15	32,60	12,15	32,60	28,40
Soliditet, %	56	38	56	38	43
Avkastning på sysselsatt kapital, % ³⁾	-6,1 ⁴⁾	-9,7	-6,1 ⁴⁾	-9,7	4,8
Avkastning på eget kapital, % ³⁾	-1,4	-29,2	-1,4	-29,2	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.

VD har ordet

Detta är mitt första VD-ord sedan mitt tillträde som VD och koncernchef för ICTA den 4 maj 2018. Mina första månader på jobbet utgör ett omställningarnas kvartal, där jag och den styrelse som tillträdde samtidigt som jag fokuserat på att genomlysna verksamheten, slå fast mål och prioriteringar och utarbeta planer för att återskapa lönsamhet i koncernen.

Våra mål

Vid vårt första styrelsemöte tidigt i maj slog vi fast att styrelse och ledning ska skapa aktieägarvärde genom att arbeta mot tre övergripande mål:

1. Återskapa den tillväxt och lönsamhet som de rörelsedrivande bolagen FFW och River historiskt uppvisat
2. Ytterligare skära kostnader i moderbolaget och de rörelsedrivande verksamheterna
3. Säkra värdet i ICTA:s ägarandel i spelstudion Isbit Games

FFW och River

Vi arbetar nu med hög intensitet för att återskapa lönsam tillväxt i både FFW och River, med särskilt fokus på intensifierad försäljning.

FFW – som numera är ett helägt dotterbolag till ICTA – visar en god försäljning och en stark ordergång, som överstiger förväntningarna.

River – där ICTA äger 70 procent – har å andra sidan upplevt en fortsatt svag utveckling under det andra kvartalet. River har också påverkats negativt av reservering för möjliga kreditförluster avseende tidigare kvartal. Tillsammans med bolagets ledning, implementeras nu försäljningsdrivande åtgärder samtidigt som samarbetet mellan River och FFW intensifieras.

Kostnadsnedskärningar

Kostnadsnedskärningarna vad avser central administration och overhead fortsätter och kommer att vara prioriterade åtgärder även under resten av året.

Sammanfattning och utblick

Sammanfattningsvis är ICTA:s resultat fortfarande långt från tillfredsställande, men jag bedömer att vi identifierat nödvändiga åtgärder och är på god väg att återskapa den lönsamma tillväxt som är koncernens övergripande mål.



Michael Koefoed Steensborg Drejer
Vd och koncernchef

Intäkter och resultat

Andra kvartalet

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 76,7 (90,1) MSEK, en minskning med 14,9 procent.
- Rörelseresultatet uppgick till -2,7 (4,2) MSEK och resultatet före skatt till -4,5 (3,1) MSEK.
- River har påverkats negativt av reservering för möjliga kreditförluster avseende tidigare kvartal om 0,6 MSEK.
- Rörelsemarginalen uppgick till -3,5 (4,7) procent.
- Finansnettot uppgick till -1,9 (-1,1) MSEK och utgjordes av räntenettot samt av resultatet från ICTA:s andel i intressebolaget ISBIT GAMES AB. Resultatet efter skatt uppgick till -4,3 (3,2) MSEK.
- Skattekostnaden uppgick till 0,2 (-1,3) MSEK.
- Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick till -0,30 (0,40) SEK.

Första halvåret

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 154,7 (181,8) MSEK, en minskning med 14,9 procent.
- Rörelseresultatet uppgick till -5,1 (10,1) MSEK och resultatet före skatt till -8,9 (8,2) MSEK.
- River har påverkats negativt av reservering för möjliga kreditförluster avseende tidigare kvartal om 0,6 MSEK.
- Rörelsemarginalen uppgick till -3,3 (5,5) procent.
- Finansnettot uppgick till -3,8 (-1,9) MSEK och utgjordes av räntenettot samt av resultatet från ICTA:s andel i intressebolaget ISBIT GAMES AB. Resultatet efter skatt uppgick till -6,5 (9,8) MSEK.
- Skattekostnaden uppgick till 2,4 (-3,0) MSEK.
- Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick till -0,65 (1,45) 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 411 medarbetare som verkar i Sverige, Danmark, Frankrike, Nederländerna, Storbritannien, Tyskland, Bulgarien, Moldavien, Ukraina, USA, Brasilien och Vietnam.

Andra kvartalet

- Nettoomsättningen uppgick till 54,9 (82,7) MSEK, en minskning med 33,6 procent.
- Rörelseresultatet uppgick till -1,8 (7,1) MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till -3,3 (8,6) procent.

Första halvåret

- Nettoomsättningen uppgick till 130,7 (168,6) MSEK, en minskning med 22,5 procent.
- Rörelseresultatet uppgick till -1,7 (15,0) MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till -1,3 (8,9) procent.

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick totalt till 1,4 (1,9) MSEK under första halvåret. Aktiverade utvecklingskostnader uppgick under perioden till 1,7 (2,0) MSEK.

Finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick till 8,3 (22,0) MSEK per den 30 juni 2018. Checkräkningskrediten uppgick totalt till 41,3 (127,0) MSEK, varav 32,0 (90,4) MSEK var utnyttjad per balansdagen. ICTAs likviditetsberedskap i form av utnyttjade krediter och egna medel uppgick till totalt 17,6 (58,6) MSEK per den 30 juni 2018.

Koncernens räntebärande skulder var vid periodens utgång 87,5 (119,5) MSEK, en minskning med 32,0 MSEK. I beloppet ingick förvärvskrediter med 17,3 (29,1) MSEK, nyttjande av checkräkningskredit med 32,0 (90,4) MSEK och övriga lån om 38,2 (0,0) MSEK.

Koncernens nettoskuld minskade per den 30 juni 2018 till 79,3 (97,5) MSEK, en minskning med 18,2 MSEK. Under perioden slutförde bolaget en företrädesemission som tillförde ICTA 42,6 MSEK i likvida medel efter emissionskostnader.

Per den 30 juni 2018 var den genomsnittliga löptiden på koncernens räntebärande skulder exklusive utnyttjad checkräkningskredit 3,9 (2,7) år. Den genomsnittliga räntenivån i portföljen uppgick till 2,84 (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 covenant som omförhandlades under fjärde kvartalet 2017 som avser: soliditet, lägst 30 procent; nettoskuldsättningsgrad, högst 1,0 ggr för rullande tolv månader av eget kapital; NetDebt/EBITDA ej överstigande 3,5 ggr per den sista december 2018.

Per den 30 juni 2018 uppgick soliditeten till 56 (38) procent. Nettoskuldsättningsgraden uppgick till 0,45 (0,60) ggr och NetDebt/EBITDA uppgick till -32,49 (3,00) ggr.

Koncernens kassaflöde från den operativa verksamheten uppgick till -17,0 (-6,1) MSEK.

Eget kapital för koncernen uppgick till 176,6 (162,1) MSEK. Sedan årets början har det egna kapitalet ökat med 41,7 MSEK. Ökningen hänför sig periodens totalresultat om 10,4 MSEK som påverkades av omräkning av goodwill

och eget kapital hänförligt till utländska verksamheter om 17,0 MSEK, utdelningar om -0,9 MSEK, nyemission om 42,5 MSEK, teckning av egna aktier i samband med nyemission om -0,1 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 12,15 (32,60) SEK.

Balansdagens aktiekurs uppgick till 9,86 (29,40) SEK.

Säsongsvariationer

Genom en högre andel 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

Andra kvartalet

Intäkterna uppgick till 2,1 (9,4) MSEK och rörelseresultatet uppgick till -0,5 (-2,4) MSEK.

Första halvåret

Intäkterna uppgick till 7,1 (18,7) MSEK och rörelseresultatet uppgick till -2,4 (-4,3) MSEK.

Checkräkningskrediterna uppgick totalt till 5,0 (85,0) MSEK, och var outnyttjad per den 30 juni 2018. Föregående var den utnyttjad med 66,6 MSEK. Räntebärande skulder uppgick till 55,5 (95,6) MSEK. Per den 30 juni 2018 var den genomsnittliga löptiden på moderbolagets räntebärande skulder exklusive utnyttjad checkräkningskredit 3,9 (2,7) år. Den genomsnittliga räntenivån i portföljen var 2,84 (2,02) procent. Moderbolagets justerade egna kapital uppgick till 203,2 (175,2) MSEK. Sedan årets början har det egna kapitalet ökat med 87,1 MSEK. Ökningen hänför sig främst till den genomförda nyemissionen och apportemissionen.

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen uppgick till 418 (557). Per den 30 juni 2018 uppgick antalet medarbetare till 412 (573). ICTA Digital har 411 (451) medarbetare och moderbolaget 1 (7) medarbetare.

Antal utestående aktier och egna aktier

Antalet utestående aktier i ICTA uppgick per den 30 juni 2018 till 14 506 286. ICTA innehar 25 000 egna aktier per den 30 juni 2018. 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 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. Valutafluktuationer begränsas med hjälp av kundavtal innehållande valutaklausuler och prisanpassningar.

ICTA har en hög belåning och har under de senaste kvartalen uppvisat förluster.

Händelser efter periodens utgång

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

Nästa rapporttillfälle

Delårsrapport kvartal 3 (juli-september) lämnas den 9 november 2018.

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) 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 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 20 juli 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 Apr-jun	2017 Apr-jun	2018 Jan-jun	2017 Jan-jun	2017/2018 Jul-jun	2017 Jan-dec
Nettoomsättning ¹⁾ , Not 1	76.700	90.132	154.701	181.848	308.210	335.357
Övriga rörelseintäkter	364	1.533	1.459	2.563	18.496 ²⁾	19.600 ²⁾
Summa intäkter	77.064	91.665	156.160	184.411	326.706	354.957
Råvaror och förnödenheter	-5.688	-6.177	-12.205	-13.127	-33.821	-34.743
Övriga externa kostnader	-12.520	-23.154	-28.087	-41.471	-62.482	-75.866
Personalkostnader	-59.241	-56.297	-116.558	-116.213	-232.524	-232.179
Avskrivningar	-2.276	-1.780	-4.326	-3.465	-8.046	-7.185
Nedskrivningar	-	-	-	-	-1.029	-1.029
Övriga rörelsekostnader	-27	-40	-65	-59	-319	-313
Summa kostnader	-79.752	-87.448	-161.241	-174.335	-338.221	-351.315
Rörelseresultat	-2.688	4.217	-5.081	10.076	-11.515	3.642
Finansiella intäkter	75	885	256	1.584	498	1.826
Finansiella kostnader	-1.936	-1.967	-4.073	-3.501	-9.116	-8.544
Resultat före skatt	-4.549	3.135	-8.898	8.159	-20.133	-3.076
Inkomstskatt	205	-1.266	2.362	-3.020	5.930	548
Resultat från kvarvarande verksamhet	-4.344	1.869	-6.536	5.139	-14.203	-2.528
Resultat från affärsområde som är avyttrat	-	1.348	-	4.661	8.515	13.176
Resultat	-4.344	3.217	-6.536	9.800	-5.688	10.648
Varav hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	-3.552	1.726	-6.193	6.524	-2.313	10.404
Innehav utan bestämmande inflytande	-792	1.491	-343	3.276	-3.375	244
Summa resultat	-4.344	3.217	-6.536	9.800	-5.688	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⁾	-0,30	0,40	-0,65	1,45	-0,35	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 Apr-jun	2017 Apr-jun	2018 Jan-jun	2017 Jan-jun	2017/2018 Jul-jun	2017 Jan-dec
Periodens resultat	-4.344	3.217	-6.536	9.800	-5.688	10.648
Övrigt totalresultat:						
Komponenter som kan komma att återföras i resultaträkning						
Omräkningsdifferens vid omräkning av utländska verksamheter	10.932 ¹⁾	-5.687 ²⁾	16.954 ¹⁾	-10.062 ²⁾	8.045 ¹⁾ ¹⁾	-18.971 ²⁾
Summa komponenter som kan komma att återföras i resultaträkning	10.932	-5.687	16.954	-10.062	8.045	-18.971
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	10.932	-5.687	16.954	-10.062	8.045	-18.971
Summa totalresultat för perioden	6.588	-2.470	10.418	-262	2.357	-8.323
Varav hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	7.331	-2.782	10.020	-1.134	7.630	-3.524
Innehav utan bestämmande inflytande	-743	312	398	872	-5.273	-4.799
Summa totalresultat för perioden	6.588	-2.470	10.418	-262	2.357	-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 apportemission per den 17 maj 2018 hos Bolagsverket ökade antal aktier från 10 027 615 till 14 506 286.

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i KSEK	2018-06-30			2017-06-30		
	Hänförligt till moder- bolagets aktieägare	Innehav utan bestäm- mande inflytande	Summa	Hänförligt till moder- bolagets aktieägare	Innehav utan bestäm- mande 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	10.020	398	10.418	-1.134	872	-262
Utdelning	-	-935	-935	-2.265	-182	-2.447
Nyemission	42.552	-	42.552	-	-	-
Teckning av egna aktier i samband med nyemission	-135	-	-135	-	-	-
Apportemission	-	43.810	43.810	-	-	-
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	-5.336	-48.737	-54.073	-	-	-
Utgående balans per 2018-06-30 /2017-06-30	175.818	747	176.565	147.761	14.386	162.147

Koncernens rapport över finansiell ställning

BELOPP I KSEK	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	196.263 ¹⁾	182.647 ¹⁾	184.115 ¹⁾
Materiella anläggningstillgångar	5.097	6.550	5.186
Övriga anläggningstillgångar	19.964	19.417	19.529
	221.324	208.614	208.830
Omsättningstillgångar			
Pågående arbeten	25.291	19.173	14.112
Kundfordringar	48.041	49.679	54.443
Övriga omsättningstillgångar	12.917	32.650	18.490
Likvida medel	8.259	19.240	18.194
	94.508	120.742	105.239
Tillgångar i affärsområde Strategic Communications som innehas för försäljning	-	97.696	-
Summa tillgångar ¹⁾	315.832	427.052	314.069
¹⁾ Varav balanserade utgifter för utvecklingsarbeten, MSEK	13,9	8,0	10,7
Varav goodwill, MSEK	159,9	151,9	151,2
Varav kundrelationer, MSEK	11,3	11,4	11,1
Varav varumärken, MSEK	11,2	11,3	11,1
EGET KAPITAL			
Eget kapital			
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	175.818	147.761	128.717
Innehav utan bestämmande inflytande	747	14.386	6.211
Summa eget kapital	176.565	162.147	134.928
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Räntebärande långfristiga skulder	44.627	18.279	13.422
Ej räntebärande långfristiga skulder	7.965	29.986	9.201
	52.592	48.265	22.623
Kortfristiga skulder			
Räntebärande kortfristiga skulder	42.906	101.185	94.933
Ej räntebärande kortfristiga skulder	43.769	61.268	61.585
	86.675	162.453	156.518
Summa skulder	139.267	210.718	179.141
Skulder i affärsområde Strategic Communications som innehas för försäljning	-	54.187	-
Summa eget kapital och skulder ¹⁾	315.832	427.052	314.069
			
¹⁾ Varav räntebärande skulder, MSEK	87,5	119,5	108,4

Rapport över kassaflöden för koncernen

Belopp i KSEK	2018 Jan-jun	2017 Jan-jun	2017 Jan-jun ³⁾	2017 Jan-dec	2017 Jan-dec ³⁾
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	-8.898	13.678		9.610	
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	6.437	1.157		-20.538	
	-2.461	14.835		-10.928	
Betald skatt	-196	-445		-778	
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-2.657	14.390		-11.706	
Ökning(-)/minskning(+) av varulager	-11.179	-7.120		-3.644	
Ökning(-)/minskning(+) av kortfristiga fordringar	11.105	12.189		21.539	
Ökning(+)/minskning(-) av kortfristiga skulder	-14.244	-25.573		-46.396	
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten	-16.975	-6.114	6.662	-40.207	-772
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-1.747	-2.868		-6.086	
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-1.429	-1.928		-3.129	
Förvärv av verksamheter	-8.076 ¹⁾	-2.219		-3.101 ⁴⁾	
Lån till intressebolag	-2.368	-		-	
Försäljning av verksamheter	-	-		43.480 ⁵⁾	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13.620	-7.015	-83	31.164	-115
Finansieringsverksamheten					
Förändring av långfristig upplåning	31.205	-3.886		-8.743	
Förändring av kortfristig upplåning	-52.027	10.915		10.375	
Utbetald utdelning	-935	-2.447		-4.951	
Betalning för personaloptioner	-	-		-14	
Återköp av egna aktier	-135	-		-	
Nyemission	42.552 ²⁾	-		-	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	20.660	4.582		-3.333	-
Periodens kassaflöde	-9.935	-8.547	6.579	-12.376	-887
Likvida medel vid årets början	18.194	30.570		30.570	
Likvida medel vid periodens slut	8.259	22.023		18.194	
Betald låneränta	796	1.342		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. 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 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 Apr-jun	2017 Apr-jun	2018 Jan-jun	2017 Jan-jun	2017/2018 Jul-jun	2017 Jan-dec	2016 Jan-dec
Nettoomsättning ¹⁾	76,7	90,1	154,7	181,8	308,2	335,4	351,1
EBITDA, MSEK	-0,4	6,0	-0,8	13,5	-2,5	11,9	24,9
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	-2,7	4,2	-5,1	10,1	-11,5	3,6	19,9
Rörelseresultat, %	-3,5	4,7	-3,3	5,5	-3,7	1,1	5,7
Resultat före skatt, MSEK	-4,5	3,1	-8,9	8,2	-20,1	-3,1	17,9
Vinstmarginal, %	-5,9	3,5	-5,8	4,5	-6,5	-0,1	5,1
Resultat efter skatt, MSEK	-4,3	1,9	-6,5	5,1	-14,2	-2,5	13,9
Resultat per aktie, SEK ²⁾	-0,30	0,40	-0,65	1,45	0,30	2,30	-10,85
varav i kvarvarande verksamhet	-0,30	0,10	-0,65	0,40	-1,50	-0,60	1,45
Utdelning per aktie	-	-	-	-	-	0,50	0,90
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK ²⁾	-1,25	-0,45	-1,75	-1,35	-6,95	-8,90	6,40
Avkastning på eget kapital, % ³⁾	-1,4	-29,2	-1,4	-29,2	-1,4	7,4	-29,0
Avkastning på totalt kapital, % ³⁾	-4,5 ⁹⁾	-6,4	-4,5 ⁹⁾	-6,4	-4,5 ⁹⁾	3,3	-6,6
Avkastning på sysselsatt kapital, % ³⁾	-6,1 ⁹⁾	-9,7	-6,1 ⁹⁾	-9,7	-6,1 ⁹⁾	4,8	-10,5
Eget kapital per aktie, per aktie, SEK ⁴⁾	12,15	32,60	12,15	32,60	12,15	28,40	33,35
Soliditet, %	56	38	56	38	56	43	41
Nettoskuldsättningsgrad, ggr ⁵⁾	0,45	0,60	0,45	0,60	0,45	0,67	0,39
Nettoskuld/EBITDA, ggr ⁶⁾	-32,49 ⁹⁾	3,00	-32,49 ⁹⁾	3,00	-32,49 ⁹⁾	6,94	2,48
Skuldsättningsgrad, ggr	0,50	0,74	0,50	0,74	0,50	0,80	0,56
Räntetäckningsgrad, ggr ⁷⁾	-4,81 ⁹⁾	-5,56	-4,81 ⁹⁾	-5,56	-4,81 ⁹⁾	4,19	-4,28
Disponibla likvida medel, MSEK ⁸⁾	17,6	58,6	17,6	58,6	17,6	39,6	89,4
Investeringar i anläggningstillgångar	2,3	2,6	3,2	4,8	8,5	10,1	10,4
Koncernen, medelantal anställda	411	555	418	557	455	525	574
varav ICTA Digital	409	444	416	442	423	436	449
varav ICTA Strategic Communications	-	104	-	107	28	83	117
Koncernen, antal anställda vid periodensutgång	412	573	412	573	412	417	593
varav ICTA Digital	411	451	411	451	411	414	460
varav ICTA Strategic Communica-tions	-	115	-	115	-	-	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 nettoskuldsättningsgrad 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 9,3 (36,6) 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 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	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	154,7	129,6	128,9	87,3	79,0	424,8	128,9	122,5	116,2	143,9	511,5
Rörelseresultat	-2,4	-2,7	-5,1	10,4	6,2	-11,5	-0,6	4,5	9,9	4,2	-57,5	10,0	-33,4
Finansiella poster	-2,0	-1,9	-3,9	-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	-8,9	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	-6,5	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	-0,65	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	-1,75	-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	12,15	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	-1,4	-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	-6,1	-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	-4,5	-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	-3,3	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	-5,8	7,0	3,6	0,5	-5,7	2,3	7,1	2,1	-50,2	6,2	-7,4
Soliditet, %	55	56	56	39	38	44	43	43	43	42	35	41	41
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,35	0,45	0,45	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	-32,49	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	0,50	0,69	0,74	0,67	0,80	0,80	0,51	0,61	0,84	0,56	0,56
Räntetäckningsgrad, ggr	-2,80	-4,81	-4,81	-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	17,6	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 Apr-jun	2017 Apr-jun	2018 Jan-jun	2017 Jan-jun	2017/18 Jul-jun	2017 Jan-dec
Nettoomsättning	1.906	5.377	5.930	10.655	15.560	20.285
Övriga rörelseintäkter	151	4.047	1.186	8.003	20.100	26.917
Summa rörelsens intäkter	2.057	9.424	7.116	18.658	35.660	47.202
Övriga externa kostnader	-1.005	-8.035	-5.845	-14.779	-20.478	-29.412
Personalkostnader	-1.499	-3.758	-3.681	-7.973	-9.303	-13.595
Avskrivningar	-	-78	-22	-158	-114	-250
Nedskrivningar	-	-	-	-	-1.029	-1.029
Summa rörelsens kostnader	-2.504	-11.871	-9.548	-22.910	-30.924	-44.286
Rörelseresultat	-447	-2.447	-2.432	-4.252	4.736	2.916
Resultat vid försäljning av koncernbolag	-	-	-	-	-69.388	-69.388
Resultat från andelar i koncernbolag	-	16.693	3.435	16.693	7.812	21.070
Finansiella intäkter och liknande resultatposter	79	462	87	973	434	1.320
Finansiella kostnader och liknande resultatposter	-413	-319	-923	-614	-2.013	-1.704
Resultat efter finansiella poster	-781	14.389	167	12.800	-58.419	-45.786
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	8.823	8.823
Resultat före skatt	-781	14.389	167	12.800	-49.596	-36.963
Skatt på periodens resultat	172	-	696	856	-1.743	-1.583
Resultat	-609	14.389	863	13.656	-51.339	-38.546
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	-609	14.890	863	13.656	-51.339	-38.546

Balansräkning för moderbolaget

Belopp i KSEK	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Anläggningstillgångar	271.382	303.955	211.504
Omsättningstillgångar	6.631	15.285	7.904
Summa tillgångar	278.013	319.240	219.408
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	201.337	166.463	114.246
Obeskattade reserver	2.398	11.221	2.398
Avsättning för pensioner	13.896	1.677	1.905
Långfristiga skulder	44.627	36.009	13.422
Kortfristiga skulder	15.755	103.870	87.437
Summa eget kapital och skulder ¹⁾	278.013	319.240	219.408
¹⁾ Varav räntebärande skulder, MSEK	55,5	95,6	82,0

Not 1, nettoomsättning, fördelning

Belopp i KSEK	2018		2017		2018		2017		2017/2018		2017	
	Apr-jun	%	Apr-jun	%	Jan-jun	%	Jan-jun	%	Jul-jun	%	Jan-dec	%
Fördelning utifrån tjänst												
Webbutveckling och underhåll	66.574	86,8	71.783	79,6	132.285	85,5	148.018	81,4	255.703	83,0	271.436	80,9
Digital marknadsföring	10.126	13,2	18.349	20,4	22.416	14,5	33.830	18,6	52.507	17,0	63.921	19,1
Summa	76.700	100,0	90.132	100,0	154.701	100,0	181.848	100,0	308.210	100,0	335.357	100,0
Geografisk fördelning												
Europa	42.867	55,9	56.244	62,4	88.762	57,4	108.725	59,8	170.426	55,3	190.389	56,8
Varav Sverige	9.255	12,1	13.370	14,8	19.018	12,3	24.603	13,5	45.824	14,9	51.409	15,3
USA	33.374	43,5	33.888	37,6	63.984	41,4	73.123	40,2	134.932	43,8	144.071	43,0
Övriga länder	459	0,6	-	-	1.955	1,3	-	-	2.852	0,9	897	0,3
Summa	76.700	100,0	90.132	100,0	154.701	100,0	181.848	100,0	308.210	100,0	335.357	100,0
Fördelning utifrån typ av kund (statliga och icke statliga kunder)												
Statliga kunder	5.733	7,5	5.092	5,6	9.885	6,4	7.655	4,2	18.274	5,9	16.044	4,8
Icke statliga kunder	70.967	92,5	85.040	94,4	144.816	93,6	174.193	95,8	289.936	94,1	319.313	95,2
Summa	76.700	100,0	90.132	100,0	154.701	100,0	181.848	100,0	308.210	100,0	335.357	100,0
Fördelning utifrån typ av avtal (avtal om löpande pris och fast pris)												
Avtal om löpande pris	31.132	40,6	35.443	39,3	65.201	42,1	68.280	37,5	141.801	46,0	144.880	43,2
Avtal om fast pris	45.568	59,4	54.689	60,7	89.500	57,9	113.568	62,5	166.409	54,0	190.477	56,8
Summa	76.700	100,0	90.132	100,0	154.701	100,0	181.848	100,0	308.210	100,0	335.357	100,0
Fördelning utifrån avtalets löptid (kort- och långfristiga avtal)												
Kortfristiga avtal	47.404	61,8	60.362	67,0	96.692	62,5	121.910	67,0	199.152	64,6	224.370	66,9
Långfristiga avtal	29.296	38,2	29.770	33,0	58.009	37,5	59.938	33,0	109.058	35,4	110.987	33,1
Summa	76.700	100,0	90.132	100,0	154.701	100,0	181.848	100,0	308.210	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