

ICTA

Q3
2019

TREDJE KVARTALET 2019

- NETTOOMSÄTTNINGEN ÖKADE MED 12 PROCENT TILL 90,5 MSEK OCH RÖRELSERESULTATET ÖKADE MED 41 PROCENT TILL 4,8 MSEK UNDER TREDJE KVARTALET.
- VINST PER AKTIE FÖR ÅRETS NIO FÖRSTA MÅNADER UPPGICK TILL SEK 0,59 PER AKTIE.
- SÅVÄL INNEHAVET I RIVER SOM I FFW AVYTTRADES EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG.
- ICTA GENOMFÖR EN STRATEGISK GENOMLYSNING AVSEENDE BOLAGETS FRAMTIDA VERKSAMHET.

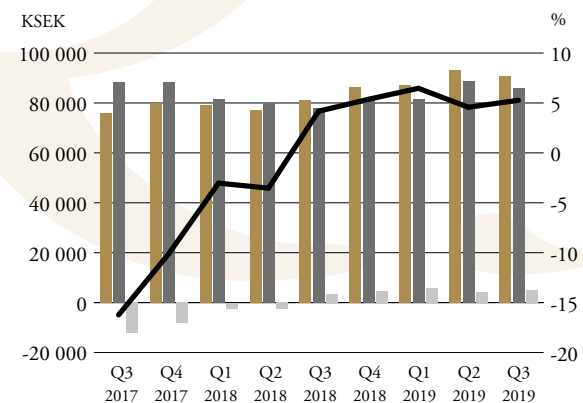
NYCKELTAL

MSEK	2019 Jul–sep	2018 Jul–sep	2019 Jan–sep	2018 Jan–sep	2018 Jan–dec
Nettoomsättning ¹⁾	90,5	80,5	270,4	235,2	319,4
Rörelseresultat	4,8	3,4	14,8	-1,6	-27,8
Rörelsemarginal, %	5,3	4,3	5,5	-0,7	-8,7
Resultat före skatt	3,4	0,5	11,7	-8,4	46,1
Resultat	2,8	-0,5	8,4	-7,0	-46,9
Resultat per aktie, SEK ²⁾	0,23	-0,03	0,59	-0,60	-3,86
Eget kapital per aktie, SEK ²⁾	10,13	11,66	10,13	11,66	8,78
Soliditet, %	50	54	50	54	45

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

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

KONCERNENS INTÄKTER, KOSTNADER, RÖRELSERESULTAT OCH RÖRELSEMARGINAL



■ Intäkter 1) ■ Kostnader 2) ■ Rörelseresultat 3) — Rörelsemarginal 4)

1) Summa intäkter exkl. återföring av villkorade köpeskillingar.

2) Summa kostnader exkl. nedskrivning av goodwill och materiella anläggningstillgångar.

3) Rörelseresultat justerat enligt 1) och 2).

4) Rörelsemarginal justerat enligt 1) och 2).

KVARTALSRAPPORT

JULI – SEPTEMBER 2019

VERKSAMHET

ICTA har en lång historia av att förvärva och avyttra företag inom grafisk produktion, kommunikation, marknadsföring och webbproduktion.

Under rapportperioden bestod ICTA-koncernen av helägda FFW, som globalt erbjuder tjänster inom digital teknologi, data, design och komplexa digitala plattformar samt den delägda digitala Business-to-Consumer-byrån River.

Efter ett antal år med omfattande förvärv med hög belåning samt kraftigt fallande lönsamhet under 2016 och 2017 tvingades ICTA under slutet av 2017 genomföra en garanterad företrädesemission om 49 MSEK till teckningskurs 9 kronor per aktie, vilken avslutades i februari 2018.

Under den styrelse och koncernledning som tillträdde i maj 2018 har därefter ett omfattande arbete genomförts som syftat till att åter skapa tillväxt och lönsamhet i de operativa verksamheterna FFW och River samt att kraftigt minska koncernens kostnader.

I juni 2019 meddelades att bolagsstämman i intressebolaget ISBIT GAMES beslutat att avveckla verksamheten genom likvidation, i avsikt att avsaknad av kommersiella framgångar och extern finansiering.

Som ett led i värdeskapandet avyttrades efter rapportperiodens utgång koncernens 70-procentiga innehav i River. Avyttringen slutfördes den 25 oktober 2019. Transaktionen beskrivs i mer detalj på sidan 6 av denna rapport samt i pressmeddelande av den 26 september 2019. Baserat på avtalad grundköpeskilling ger avyttringen upphov till en realisationsförlust om 4 MSEK. Rivers rörelseresultat för det tredje kvartalet 2019 uppgick till -2,7 MSEK.

Vidare avtalade ICTA om avyttring av FFW till ett skuldfritt värde (enterprise value) om upp till motsvarande 367 MSEK. Transaktionen beskrivs i mer detalj på sidan 6 av denna rapport samt i pressmeddelande av den 17 oktober 2019. Avyttringen beräknas ge en realisationsvinst om cirka 90 MSEK och bedöms påverka koncernens egna kapital med över 200 MSEK. Avyttringen beräknas ske under november månad 2019. I samband därmed kommer ICTA att slutamortera samtliga banklån. Som tidigare meddelats, föreslår styrelsen med anledning av avyttringen av FFW en utdelning under 2019 och 2020 av den kvarvarande kontanta grundköpeskillingen, vilket motsvarar cirka 170 MSEK eller cirka 11,70 kronor per aktie.

ICTA genomför en strategisk genomlysning avseende bolagets framtida verksamhet.

INTÄKTER OCH RESULTAT

Tredje kvartalet, juli – september

Koncernens nettoomsättning uppgick till 90,5 (80,5) MSEK, en ökning med 12,4 procent.

Rörelseresultatet uppgick till 4,8 (3,5) MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till 5,3 (4,3) procent.

Den kraftiga förbättringen av rörelseresultatet beror framför allt på den ökade nettoomsättningen.

Finansnettot uppgick till -1,4 (-2,9) MSEK och utgjordes av räntenettot samt under föregående år ICTAs andel av resultatet i intressebolaget ISBIT GAMES AB. Under 2018 skrev ICTA ned värdet helt på både innehavet i ISBIT GAMES AB och på de lån som ICTA hade lämnat till bolaget. Därmed finns ingen resultatpåverkan i ICTA från ISBIT GAMES AB från och med den 1 januari 2019.

Resultatet efter skatt uppgick till 2,8 (-0,5) MSEK.

Skattekostnaden uppgick till -0,6 (-1,0) MSEK.

Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick till 0,23 (-0,03) SEK.

Januari–september

Koncernens nettoomsättning uppgick till 270,4 (235,2) MSEK, en ökning med 15,0 procent.

Rörelseresultatet uppgick till 14,8 (-1,6) MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till 5,5 (-0,7) procent.

Finansnettot uppgick till -3,1 (-6,7) MSEK och utgjordes av räntenettet samt under föregående år också ICTAs andel av resultatet i intressebolaget ISBIT GAMES AB.

Resultatet efter skatt uppgick till 8,4 (-7,0) MSEK.

Skattekostnaden uppgick till -3,3 (1,4) MSEK.

Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick till 0,59 (-0,60) SEK.

AFFÄRSOMRÅDEN**FFW**

FFW 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 guldpartner till Sitecore. Affärsområdet har 375 medarbetare som verkar i Sverige, Danmark, Frankrike, Storbritannien, Tyskland, Bulgarien, Moldavien, Ukraina, USA och Vietnam.

Tredje kvartalet, juli–september

Nettoomsättningen uppgick till 82,3 (70,5) MSEK, en ökning med 16,7 procent.

Rörelseresultatet uppgick till 7,7 (4,2) MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till 9,4 (5,9) procent.

FFW, som är helägt och utgör cirka 85 procent av koncernens omsättning, visade under det tredje kvartalet en fortsättning på den starka utveckling som inleddes under andra kvartalet föregående år, både vad avser nyförsäljning och intäkter i relation till motsvarande kvartal föregående år.

Januari–september

Nettoomsättningen uppgick till 235,3 (200,9) MSEK, en ökning med 17,1 procent.

Rörelseresultatet uppgick till 18,2 (6,2) MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till 7,7 (3,1) procent.

River

River är en digital Business-to-Consumer-byrå som erbjuder tjänster i gränslandet mellan digital innovation och reklam. Affärsområdet har 37 medarbetare som verkar i Sverige och Nederländerna.

Tredje kvartalet, juli–september

Nettoomsättningen uppgick till 8,3 (9,8) MSEK, en minskning med 15,3 procent.

Rörelseresultatet uppgick till -2,7 (-1,1) MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till -32,7 (-11,0) procent.

Januari–september

Nettoomsättningen uppgick till 35,4 (32,9) MSEK, en ökning med 7,6 procent.

Rörelseresultatet uppgick till -2,1 (-4,8) MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till -6,0 (-14,7) procent.

INVESTERINGAR

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick totalt till 2,4 (5,9) MSEK under året, varav aktiverade utvecklingskostnader 0,0 (4,5) MSEK.

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens redovisning har delvis påverkats av införandet av IFRS 16 Leasingavtal ("IFRS16") per den 1 januari 2019. Koncernens likvida medel uppgick till 15,6 (7,9) MSEK per den 30 september 2019. Checkräkningskrediterna uppgick totalt till 37,0 (35,8) MSEK, varav 33,8 (31,1) MSEK var utnyttjad per balansdagen. ICTAs likviditetsberedskap i form av utnyttjade krediter och egna medel uppgick till totalt 18,8 (12,6) MSEK per den 30 september 2019.

Koncernens räntebärande skulder var vid periodens utgång 85,9 (88,9) MSEK, en minskning med 3,0 MSEK. I beloppet ingick förvärvskrediter med 8,8 (14,9) MSEK, nyttjande av checkräkningskredit med 33,8 (31,1) MSEK, övriga lån om 35,9 (42,9) MSEK och skulder hänförliga till IFRS 16 om 7,4 (0,0) MSEK.

Koncernens nettoskuld per den 30 september 2019 uppgick till 70,3 (81,0) MSEK, en minskning med 10,7 MSEK. Exklusive lån hänförliga till IFRS uppgick minskningen till 18,1 MSEK.

Per den 30 september 2019 var den genomsnittliga löptiden på ICTA-koncernens räntebärande skulder exklusive utnyttjad checkräkningskredit och lån hänförliga till (IFRS 16) leasingavtal 0,3 (0,3) år. Den genomsnittliga räntenivån i portföljen uppgick till 2,87 (3,13) procent.

Ställda säkerheter för skulder till kreditinstitut uppgick per balansdagen till 33,5 (33,5) MSEK i form av företagsinteckningar, aktier i FFW Holding ApS och River Cresco AB. Föregående år ingick också pågående arbeten och materiella tillgångar hos FFW LLC.

ICTA omfattas av avtal om finansiella covenant som avser: soliditet, lägst 30 procent; nettoskuldssättningsgrad, högst 1,0 ggr av eget kapital; NetDebt/EBITDA ej överstigande 2,8 ggr per den sista september 2019 (där EBITDA mäts på rullande 12 månader). Under 2019 ska NetDebt/EBITDA successivt minska till att uppgå till högst 2,0 ggr per den sista mars 2020 och tiden därefter. För närvarande sträcker sig bolagets finansiering endast till utgången av 2019. ICTA för en löpande dialog med sin huvudsakliga bankförbindelse kring bolagets utveckling och finansiering.

Per den 30 september 2019 uppgick soliditeten till 50 (54) procent. Nettoskuldssättningsgraden uppgick till 0,47 (0,48) ggr och NetDebt/EBITDA uppgick till 1,99 (12,33) ggr. NetDebt/EBITDA har efter överenskommelse med bolagets huvudsakliga bankförbindelse beräknats exklusive tillämpning av IFRS 16 från och med den 1 januari 2019. Se ”Nyckeltal för koncernen” sidan 17 i denna rapport.

Koncernens kassaflöde från den operativa verksamheten uppgick till 5,7 (-14,2) MSEK.

Eget kapital för koncernen uppgick till 148,0 (170,1) MSEK. Sedan årets början har det egna kapitalet ökat med 20,7 MSEK. Ökningen hänför sig till justering av ingående balans i enlighet med IFRS 16 om -0,2 MSEK periodens totalresultat om 19,9 MSEK som påverkades

av omräkning av goodwill och eget kapital hänförligt till utländska verksamheter om 11,6 MSEK och apportemission om 1,0 MSEK. Eget kapital per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare före och efter utspädning uppgick till 10,13 (11,66) SEK.

Balansdagens aktiekurs uppgick till 8,18 (7,70) SEK.

MODERBOLAGET

Tredje kvartalet, juli–september

Intäkterna uppgick till 1,4 (1,9) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till 0,2 (0,8) MSEK.

Januari–september

Intäkterna uppgick till 4,2 (9,0) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -0,1 (-1,6) MSEK.

Checkräkningskrediterna uppgick totalt till 5,0 (5,0) MSEK och var utnyttjad med 4,8 (2,1) MSEK per balansdagen. Räntebärande skulder uppgick till 49,4 (55,1) MSEK. Per den 30 september 2019 var den genomsnittliga löptiden på moderbolagets räntebärande skulder exklusive utnyttjad checkräkningskredit 0,3 (0,3) år. Den genomsnittliga räntenivån i portföljen var 2,87 (3,13) procent. Moderbolagets justerade egna kapital uppgick till 157,5 (200,3) MSEK. Sedan årets början har det egna kapitalet minskat med 1,1 MSEK. Minskningen hänför sig till periodens totalresultat -2,1 MSEK och den genomförda apportemissionen om 1,0 MSEK.

MEDARBETARE

Medelantalet anställda i koncernen uppgick till 407 (417). Per den 30 september 2019 uppgick antalet medarbetare till 413 (417). FFW har 375 (369) medarbetare, River 37 (47) medarbetare och moderbolaget 1 (1) medarbetare.

ANTAL UTESTÅENDE AKTIER OCH EGNA AKTIER

Antalet utestående aktier i ICTA uppgick per den 30 september 2019 till 14 619 064. ICTA innehar 10 000 egna aktier per den 30 september 2019. Det av årsstämman per den 9 maj 2019 beslutade förvärvet av minoritetsaktieägarnas aktier i koncernbolaget Propeople Inc genom att genomföra apportemission tillförde ICTA 112 778 nya aktier.

VÄSENTLIGA RISKER

ICTA har en hög belåning och omfattas av avtal om finansiella covenant. För närvarande sträcker sig bolagets finansiering endast till utgången av 2019. ICTA för en löpande dialog med sin huvudsakliga bankförbindelse kring bolagets utveckling och finansiering.

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. Detta relateras till FFWs globala verksamhet där transaktioner sker i olika valutor som USD, Euro, GBP och DKK.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under 2019 kommer styrelseledamoten Ole Andersen att utföra konsulttjänster med cirka 400 timmar, motsvarande 1 arbetsdag per vecka, för en ersättning om cirka 380 KDKK enligt träffat avtal med bolaget vilket har godkänts av ICTAs styrelse. Ersättningen avser konsulttjänster omfattande affärs-, ledarskaps- och processutveckling. Konsultuppdraget avslutas per 2019-12-31.

ICTA har efter rapportperioden från styrelsens ordförande erhållit ett kortfristigt lån om 0,2 MSEK. Lånet löper utan ränta.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Avyttring av affärsområde River

Den 26 september offentliggjordes att ICTA har träffat avtal att avyttra koncernens innehav i affärsområdet River till minoritetsägarna i detta bolag. ICTA äger 70 procent av aktierna i River.

Köpeskillingen för ICTAs aktier i River uppgår till 3 MSEK, varav 1 MSEK erläggs kontant och 2 MSEK i en köparrevers med förfall 2021-08-01. Därutöver kan tilläggsköpeskillning utgå baserat på utfallet av verksamheten under åren 2020, 2021 och 2022 samt vid större ägarförändring i bolaget. Enligt överenskommelsen ska River under de kommande tre åren löpande reglera en skuld till ICTA om cirka 1,8 MSEK, som ICTA tidigare av försiktighetskäl skrivit ned till 0,4 MSEK.

Baserat på grundköpeskillingen beräknas avyttringen ge upphov till en realisationsförlust om cirka 4,0 MSEK. Försäljningen som var villkorad av godkännande av bolagsstämman i ICTA godkändes enhälligt vid extra bolagsstämman den 25 oktober 2019. Avyttringen av River slutfördes den 25 oktober 2019.

Avyttring av affärsområde FFW

Den 17 oktober offentliggjorde ICTA att bolaget genom ett dotterbolag, tecknat avtal att avyttra affärsområdet FFW för ett skuldfritt värde (enterprise value) om upp till 367 MSEK.

Transaktionen i sammandrag:

- FFW förvärvas av Celine Sieben GmbH, ett tyskt holdingbolag med inriktning på IT, till ett skuldfritt värde (enterprise value) om upp till motsvarande 367 MSEK. Köparen ska:
 - vid tillträdet erlagga en grundköpeskillning motsvarande cirka 294 MSEK för 100 procent av aktierna i FFW, varav cirka 251 MSEK kontant och 4 MEUR (cirka 43 MSEK) i en säljarrevers med upp till sex års löptid,
 - senast i juni 2020 erlagga en kontant tilläggsköpeskillning om mellan noll och 5,1 MEUR (cirka 55 MSEK), baserat på utfallet för verksamhetsåret 2019. För att ICTA ska erhålla full tilläggsköpeskillning måste FFWs resultat överstiga budget och nuvarande intjäningstakt.

- I samband med tillträdet kommer ICTA att slutamortera samtliga banklån. Styrelsen föreslår med anledning av avyttringen av FFW en utdelning under 2019 och 2020 av den kvarvarande kontanta grundköpeskillingen, vilket motsvarar cirka 170 MSEK eller cirka 11,70 kronor per aktie. Styrelsen har som ett första steg kallat till extra bolagsstämman per den 14 november och föreslår en utdelning om 7,80 kronor per aktie att utbetalas efter tillträdet under fjärde kvartalet 2019.

- Aktieägare med över 50 procent av utestående aktier i ICTA stödjer beslutet att avyttra FFW samt styrelsens förslag avseende utdelning.
- Avyttringen beräknas ge en realisationsvinst om cirka 90 MSEK och bedöms påverka koncernens egna kapital med över 200 MSEK.

Med anledning av avyttringen har Nasdaq Stockholm ("Börsen") meddelat att Börsen kan komma att initiera en utredning i enlighet med punkt 2.7 i Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, som motsvarar den som gäller när en ny emittent ansöker om upptagandet till handel på börsen. Efter att Börsen genomfört en utredning i enlighet med punkten 2.7 i Regelverket fattar Börsen beslut om huruvida Bolaget kan kvarstå som noterat bolag.

Enligt Regelverket blir en emittent observationsnoterat om emittenten planerar eller har genomgått en så genomgripande förändring av verksamheten eller organisationen att emittenten framstår som ett nytt bolag. Börsen har beslutat att aktierna i ICTA ska observationsnoteras från och med den 18 oktober 2019.

NÄSTA RAPPORTTILLFÄLLE

Bokslutskommuniké lämnas den 14 februari 2020.

ÅRSTÄMMA

Årsstämma för 2019 kommer att hållas den 7 maj 2020 i Stockholm. Tid och plats meddelas senare.

VALBEREDNING

Årsstämman den 9 maj 2019 har antagit beskrivning av valberedningens uppdrag och principerna för sammansättning. Processen för valberedningens sammansättning inför årsstämman den 7 maj 2020 har utgått från aktieägandet per den sista bankdagen i augusti 2019 under ansvar av styrelsens ordförande som ett led i valberedningens arbete.

Denna process har resulterat i följande sammansättning av valberedningen:

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

Redovisningsprinciper

ICTA tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) så som de har godkänts av Europeiska Unionen. Denna delårsrapport är för koncernen upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Upplýsningar i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering presenteras såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten. För moderbolaget är delårsrapporten upprättad enligt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer och årsredovisningslagens 9 kap., Delårsrapport.

För att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS gör styrelsen och bolagsledningen bedömningar och antaganden som påverkar företagets resultat och ställning samt lämnad information i övrigt. Bedömningar och antaganden baseras på historiska erfarenheter och ses över regelbundet.

I och med avyttringen av affärsområde River och FFW avyttras i stort sett hela koncernens nuvarande verksamhet. Eftersom IFRS 5, Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter undantar merparten av upplýsningsskraven för avvecklade verksamheter kan det ifrågasättas huruvida den finansiella rapporten skulle vara användbar för en läsare då koncernens hela verksamhet (resultaträkning, tillgångar, skulder och kassaflöden) skulle redovisas som avvecklad verksamhet. Bolaget har därför ansett det lämpligare att med hänvisning till IAS 1 punkt 19 presentera affärsområdena FFW och River på samma sätt som tidigare i Q 3-rapporten. Avvikelse har därför skett

från kraven i IFRS 5 i syfte att lämna bättre information till användarna.

Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen, förutom vad som anges nedan.

Nya redovisningsprinciper 2019

I den mån förväntade effekter på de finansiella rapporterna av tillämpningen av nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden inte beskrivs nedan, har ICTA gjort bedömningen att de inte kommer att ha någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter.

Koncernen har från och med 1 januari 2019 börjat tillämpa IFRS 16 Leasingavtal. IFRS 16 introducerar en enhetlig leasingredovisningsmodell för leasetagare. En leasetagare redovisar en nyttjanderätts-tillgång som representerar en rätt att använda den underliggande tillgången och en leasingkulda som representerar en skyldighet att betala leasingavgifter. Det finns undantag för korttidsleasingavtal och leasing av tillgångar av lågt värde. IFRS 16 ersätter tidigare standard IAS 17 Leasingavtal.

Koncernen har valt att tillämpa den modifierade retroaktiva metoden. Det innebär att den ackumulerade effekten av att IFRS 16 införs redovisas i balanserat resultat i öppningsbalansen per 1 januari 2019 utan omräkning av jämförelsesiffror. Nyttjanderätts-tillgångarna hänförliga till tidigare operationella leasingavtal redovisas till avskrivet värde från avtalsstart med tillägg för förskotts-betalningar redovisade i balansräkningen per 31 december 2018.

Leasingavtal av lågt värde inkluderas inte i leasingskulden utan fortsätter att redovisas med linjär kostnadsföring över leasingperioden. Förekomsten av leasingavtal med en leasingperiod om maximalt 12 månader, så kallade korttidsleasingavtal, bedöms inte vara väsentlig i koncernen.

Leasingperioden är den icke uppsägningsbara avtalsperioden där hänsyn tas till möjligheten till förlängning eller uppsägning av avtalet och hur rimligt säkert det är att den möjligheten kommer att utnyttjas. Om det inte är rimligt säkert att en förlängning eller uppsägning kommer att ske inkluderas inte förlängningen i beräkningen av leasingskulden.

Avstämning åtaganden operationell leasing, KSEK

Åtaganden för operationell leasing den 31 december 2018	9 602
Diskontering med tillämpning av koncernens marginella låneränta	-332
Justering avseende förlängningsoptioner eller uppsägningsklausuler	211
Leasingskuld den 1 januari 2019	9 481

Effekter på balansräkningen den 1 januari 2019, KSEK

Materiella anläggningstillgångar	280
Nyttjanderättstillgångar	8 869
Uppskjuten skattefordran	72
Eget kapital	260
Långfristiga leasingskulder	-5 356
Kortfristiga leasingskulder	-4 125

ICTA-koncernens nyttjanderättstillgångar utgörs uteslutande av lokaler.

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

Stockholm den 8 november 2019

ICTA AB (publ)

Styrelsen

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	2019 Jul–sep	2018 Jul–sep	2019 Jan–sep	2018 Jan–sep	2018/2019 Okt–sep	2018 Jan–dec
Nettoomsättning ¹⁾	90 489	80 451	270 391	235 152	354 620	319 381
Övriga rörelseintäkter	267	798	652	2 257	2 825	4 430
Summa intäkter	90 756	81 249	271 043	237 409	357 445	323 811
Råvaror och förnödenheter	-7 176	-6 546	-23 723	-18 751	-31 731	-26 759
Övriga externa kostnader	-12 689	-12 042	-35 731	-40 129	-49 041	-53 439
Personalkostnader	-60 881	-56 735	-183 348	-173 293	-241 187	-231 132
Avskrivningar	-4 931	-2 453	-12 514	-6 779	-15 054	-9 319
Nedskrivningar	–	–	–	–	-30 900	-30 900
Övriga rörelsekostnader	-258	-26	-888	-91	-888	-91
Summa kostnader	-85 935	-77 802	-256 204	-239 043	-368 801	-351 640
Rörelseresultat	4 821	3 447	14 839	-1 634	-11 356	-27 829
Finansiella intäkter	–	–	475	256	1 371	1 152
Finansiella kostnader	-1 436	-2 901	-3 593	-6 974	-16 084	-19 465
Resultat före skatt	3 385	546	11 721	-8 352	-26 069	-46 142
Inkomstskatt	-593	-1 010	-3 345	1 352	-5 444	-747
Resultat	2 792	-464	8 376	-7 000	-31 513	-46 889
Varav hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	3 329	-483	8 533	-6 676	-30 878	-46 087
Innehav utan bestämmande inflytande	-537	19	-157	-324	-635	-802
Summa resultat	2 792	-464	8 376	-7 000	-31 513	-46 889
Resultat per aktie, räknat på resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare under året (uttryckt i SEK per aktie), före och efter utspädning						
Resultat per aktie ²⁾	0,23	-0,03	0,59	-0,60	-2,12	-3,86

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

2) Någon utspädning förekommer inte under de angivna perioderna.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i KSEK	2019 Jul–sep	2018 Jul–sep	2019 Jan–sep	2018 Jan–sep	2018/2019 Okt–sep	2018 Jan–dec
Periodens resultat	2 792	-464	8 376	-7 000	-31 513	-46 889
Övrigt totalresultat:						
Komponenter som kan komma att återföras i resultaträkning						
Omräkningsdifferens vid omräkning av utländska verksamheter	¹⁾ 6 978	¹⁾ -2 759	¹⁾ 11 551	¹⁾ 14 195	¹⁾ 8 671	¹⁾ 11 315
Summa komponenter som kan komma att återföras i resultaträkning	6 978	-2 759	11 551	14 195	8 671	11 315
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	6 978	-2 759	11 551	14 195	8 671	11 315
Summa totalresultat för perioden	9 770	-3 223	19 927	7 195	-22 842	-35 574
Varav hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	10 153	-3 123	19 867	6 897	-21 829	-34 799
Innehav utan bestämmande inflytande	-383	-100	60	298	-1 013	-775
Summa totalresultat för perioden	9 770	-3 223	19 927	7 195	-22 842	-35 574

1) Omräkningsdifferensen är främst hänförlig till verksamheten i USA, Danmark och EU där goodwill, kundrelationer, varumärken och eget kapital har omräknats till balansdagens valutakurs.

SAMMANSTÄLLNING AV ANTAL AKTIER

Aktie	Antal aktier	Antal röster
ICTA	14 619 064	14 619 064
Totalt	14 619 064	14 619 064

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Belopp i KSEK	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31	Belopp i KSEK	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Tillgångar				Eget kapital			
<i>Anläggningstillgångar</i>				<i>Eget kapital</i>			
Immateriella tillgångar ¹⁾	172 937	194 989	¹⁾ 163 009	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	147 960	169 011	127 315
Materiella anläggningstillgångar	4 607	4 437	4 344	Innehav utan bestämmande inflytande	60	1 073	–
Övriga anläggningstillgångar	5 598	22 769	5 253	Summa eget kapital	148 020	170 084	127 315
	183 142	222 195	172 606	Skulder			
<i>Omsättningstillgångar</i>				<i>Långfristiga skulder</i>			
Pågående arbeten	20 436	18 068	14 825	Räntebärande långfristiga skulder	4 491	–	–
Kundfordringar	62 594	54 661	61 860	Ej räntebärande långfristiga skulder	11 131	12 628	11 367
Övriga omsättningstillgångar	12 738	13 754	12 746		15 622	12 628	11 367
Likvida medel	15 578	7 918	19 602	<i>Kortfristiga skulder</i>			
	111 346	94 401	109 033	Räntebärande kortfristiga skulder	81 375	88 894	85 774
Summa tillgångar ¹⁾	294 488	316 596	281 639	Ej räntebärande kortfristiga skulder	49 471	44 990	57 183
					130 846	133 884	142 957
				Summa skulder	146 468	146 512	154 324
				Summa eget kapital och skulder ¹⁾	294 488	316 596	281 639
¹⁾ Varav balanserade utgifter för utvecklingsarbeten, MSEK	8,5	15,1	13,9	¹⁾ Varav räntebärande skulder, MSEK	85,9	88,9	85,8
Varav hyresrätter, MSEK	7,2	–	–				
Varav goodwill, MSEK	136,9	158,3	128,1				
Varav kundrelationer, MSEK	10,2	10,8	10,5				
Varav varumärken, MSEK	10,1	10,8	10,5				

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i KSEK	2019-09-30			2018-09-30		
	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa
Ingående balans per 2019-01-01 / 2018-01-01	127 315	–	127 315	125 324	6 211	131 535
Justering för ändrad redovisningsprincip ¹⁾	-260	–	-260	–	–	–
Justerad ingående balans per 2019-01-01/2018-01-01	127 055	–	127 055	125 324	6 211	131 535
Totalresultat för perioden	19 867	60	19 927	6 897	298	7 195
Utdelning	–	–	–	–	-935	-935
Nyemission	–	–	–	42 552	–	42 552
Apportemission	1 038	–	1 038	43 762	–	43 762
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–	-49 524	-4 501	-54 025
Utgående balans per 2019-06-30 / 2018-06-30	147 960	60	148 020	169 011	1 073	170 084

1) Avser IFRS 16 leasingavtal.

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN

Belopp i KSEK	2019 Jan–sep	2018 Jan–sep	2018 Jan–dec
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	11 721	-8 352	-46 142
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	12 520	9 658	54 011
	24 241	1 306	7 869
Betald skatt	-570	-206	-2 987
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	23 671	1 100	4 882
Ökning(-)/minskning(+) av varulager	-3 174	-3 956	-713
Ökning(-)/minskning(+) av kortfristiga fordringar	-2 593	3 658	248
Ökning(+)/minskning(-) av kortfristiga skulder	-12 227	-14 978	-1 221
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten	5 677	-14 176	3 196
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	-4 480	-7 065
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-1 367	-1 429	-1 412
Förändring av långfristiga fordringar	-253	-	-
Förvärv av verksamheter	¹⁾ -766	²⁾ -8 076	²⁾ -8 076
Lån till intressebolag	-	-4 271	-4 271
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 386	-18 256	-20 824

Belopp i KSEK	2019 Jan–sep	2018 Jan–sep	2018 Jan–dec
Finansieringsverksamheten			
Förändring av kortfristig upplåning	-7 315	-19 461	-22 581
Utbetald utdelning	-	-935	-935
Nyemission	-	³⁾ 42 552	³⁾ 42 552
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-7 315	22 156	19 036
Periodens kassaflöde	-4 024	-10 276	1 408
Likvida medel vid årets början	19 602	18 194	18 194
Likvida medel vid periodens slut	15 578	7 918	19 602
Betald låneränta	2 811	2 772	3 851

1) Avser utbetald köpeskilling för 5 procent av aktierna till aktieägare till innehav utan bestämmande inflytande i FFW Deutschland GmbH.

2) 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.

3) 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.

KONCERNENS RÖRELSESEGMENT

RÖRELSESEGMENT

Rörelsesegmenten överensstämmer med den interna rapporteringen som lämnas till den högsta verkställande beslutsfattaren. ICTA har, baserat på detta, identifierat den högste verkställande beslutsfattaren för båda rörelsesegmenten som koncernchefen. Bolagscheferna inom respektive affärsområde rapporterar direkt till koncernchefen. ICTAs verksamhet finns i Sverige, Danmark, Frankrike, Nederländerna, Tyskland, Storbritannien, Bulgarien, Moldavien, Ukraina, USA och Vietnam. Övrigt består av huvudkontor och moderbolag, koncernfinans och andra funktioner som

handhas centralt och relaterar till koncernen som helhet. Resultatet avseende dessa verksamheter ingår i kolumnen Övrigt. Försäljning mellan affärsområdena förekommer i större utsträckning och redovisas i nedan tabell för perioden. Intäkter från externa parter är framtagna enligt samma principer som i resultaträkningen. Bolagscheferna inom FFW respektive River Cresco bedömer affärsområdenas resultat baserat på rörelseresultat, EBIT. Detta mått omfattar inte eventuella nedskrivningar. Ränteintäkter och räntekostnader fördelas inte på segmenten utan hänförs till

Övrigt, då dessa poster påverkas av åtgärder som vidtas av koncernens finansfunktion. Tillgångarna fördelas baserat på segmentets verksamhet och tillgångens fysiska placering. Tillgångar som inte allokats till affärsområdena omfattar uppskjutna skattefordringar, finansiella tillgångar som kan säljas och finansiella instrument som hålles till förfall, då dessa tillgångar hanteras gemensamt för samtliga bolag på en central nivå.

KONCERNENS RÖRELSESEGMENT, FORTS.

TREDJE KVARTALET

	Affärsområde FFW		Affärsområde River		Övrigt		Koncerneliminering		Totalt koncernen	
	2019 Jan–sep	2018 Jan–sep	2019 Jan–sep	2018 Jan–sep	2019 Jan–sep	2018 Jan–sep	2019 Jan–sep	2018 Jan–sep	2019 Jan–sep	2018 Jan–sep
Belopp i KSEK										
Totala intäkter i segmentet	124 086	88 996	8 259	9 825	1 388	1 860	–	–	133 733	100 681
Koncerninterna intäkter i segmentet	-41 792	-18 451	–	–	–	–	-1 452	-1 779	-43 244	-20 230
Intäkter från externa kunder	82 294	70 545	8 259	9 825	1 388	1 860	-1 452	-1 779	90 489	80 451
Övriga rörelseintäkter	261	570	6	228	–	–	–	–	267	798
Övriga intäkter i segmentet	261	570	6	228	–	–	–	–	267	798
Rörelseresultat, EBIT	7 709	4 170	-2 702	-1 078	180	813	-366	-458	4 821	3 447
<i>Rörelsemarginal, %</i>	<i>9,4</i>	<i>5,9</i>	<i>-32,7</i>	<i>-11,0</i>	<i>13,0</i>	<i>43,7</i>	<i>25,2</i>	<i>25,7</i>	<i>5,3</i>	<i>4,3</i>
Totala tillgångar	279 963	254 342	14 238	47 668	235 057	277 557	-234 770	-262 971	294 488	316 596
Medelantalet årsanställda	371	367	31	47	1	1	–	–	403	415
En avstämning av totalt EBIT mot koncernens resultat före skatt är enligt följande:										
Rörelseresultat, EBIT	7 709	4 170	-2 702	-1 078	180	813	-366	-458	4 821	3 447
Finansiella kostnader	-653	-1 772	-17	-20	-674	-399	-92	-710	-1 436	-2 901
Finansiella intäkter	–	–	–	–	–	140	–	-140	–	–
Resultat före skatt	7 056	2 398	-2 719	-1 098	-494	554	-458	-1 308	3 385	546

INFORMATION OM GEOGRAFISKA OMRÅDEN

Belopp i KSEK	Intäkter från externa kunder				Totala tillgångar			
	2019 Jul–sep	%	2018 Jul–sep	%	2019 Jul–sep	%	2018 Jul–sep	%
Europa	43 818	48,4	43 610	54,2	172 822	58,7	207 568	65,6
– varav Sverige	6 128	6,8	5 015	6,2	22 638	7,7	63 322	20,0
– varav Danmark	14 249	15,7	13 164	16,4	111 447	37,8	109 796	34,7
USA	46 599	51,5	35 730	44,4	120 777	41,0	108 296	34,2
Övriga länder	72	0,1	1 111	1,4	889	0,3	732	0,2
Totalt koncernen	90 489	100,0	80 451	100,0	294 488	100,0	316 596	100,0

KONCERNENS RÖRELSESEGMENT, FORTS.

NIO MÅNADER

Belopp i KSEK	Affärsområde FFW		Affärsområde River		Övrigt		Koncerneliminering		Totalt koncernen	
	2019 Jan–sep	2018 Jan–sep	2019 Jan–sep	2018 Jan–sep	2019 Jan–sep	2018 Jan–sep	2019 Jan–sep	2018 Jan–sep	2019 Jan–sep	2018 Jan–sep
Totala intäkter i segmentet	349 827	277 704	35 421	32 920	4 163	7 790	–	–	389 411	318 414
Koncerninterna intäkter i segmentet	-114 575	-76 813	–	–	–	–	-4 445	-6 449	-119 020	-83 262
Intäkter från externa kunder	235 252	200 891	35 421	32 920	4 163	7 790	-4 445	-6 449	270 391	235 152
Övriga rörelseintäkter	377	1 013	275	799	–	1 186	–	-741	652	2 257
Övriga intäkter i segmentet	377	1 013	275	799	–	1 186	–	-741	652	2 257
Rörelseresultat, EBIT	18 182	6 211	-2 124	-4 850	-102	-1 619	-1 117	-1 376	14 839	-1 634
<i>Rörelsemarginal, %</i>	<i>7,7</i>	<i>3,1</i>	<i>-6,0</i>	<i>-14,7</i>	<i>-2,5</i>	<i>-20,8</i>	<i>25,1</i>	<i>21,3</i>	<i>5,5</i>	<i>-0,7</i>
Totala tillgångar	279 963	254 342	14 238	47 668	235 057	277 557	-234 770	-262 971	294 488	316 596
Medelantalet årsanställda	371	364	35	51	1	2	–	–	407	417

En avstämning av totalt EBIT mot koncernens resultat före skatt är enligt följande:

Rörelseresultat, EBIT	18 182	6 211	-2 124	-4 850	-102	-1 619	-1 117	-1 376	14 839	-1 634
Finansiella kostnader	-1 279	-2 985	-60	-66	-1 995	-1 322	-259	-2 601	-3 593	-6 974
Finansiella intäkter	475	174	–	–	–	3 580	–	-3 498	475	256
Resultat före skatt	17 378	3 400	-2 184	-4 916	-2 097	639	-1 376	-7 475	11 721	-8 352

INFORMATION OM GEOGRAFISKA OMRÅDEN

Belopp i KSEK	Intäkter från externa kunder				Totala tillgångar			
	2019 Jul–sep	%	2018 Jul–sep	%	2019 Jul–sep	%	2018 Jul–sep	%
Europa	138 028	51,0	132 372	56,3	172 822	58,7	207 568	65,6
– varav Sverige	24 392	9,0	24 033	10,2	22 638	7,7	63 322	20,0
– varav Danmark	46 309	17,1	45 394	19,3	111 447	37,8	109 796	34,7
USA	131 404	48,6	99 714	42,4	120 777	41,0	108 296	34,2
Övriga länder	959	0,4	3 066	1,3	889	0,3	732	0,2
Totalt koncernen	270 391	100,0	235 152	100,0	294 488	100,0	316 596	100,0

NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

Belopp i MSEK	2019	2018	2019	2018	2018/2019	2018	2017
	Jul–sep	Jul–sep	Jan–sep	Jan–sep	Okt–dec	Jan–dec	Jan–dec
Nettoomsättning ¹⁾	90,5	80,5	270,4	235,2	354,6	319,4	335,4
EBITDA, MSEK	9,8	5,9	27,4	5,1	34,6	12,4	11,9
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	4,8	3,4	14,8	-1,6	-11,4	-27,8	3,6
Rörelsemarginal, %	5,3	4,3	5,5	-0,7	-3,2	-8,7	1,1
Resultat före skatt, MSEK	3,4	0,5	11,7	-8,4	-26,1	-46,1	-3,1
Vinstmarginal, %	3,7	0,7	4,3	-3,6	-7,4	-14,4	-0,1
Resultat efter skatt, MSEK	2,8	-0,5	8,4	-7,0	-31,5	-46,9	-2,5
Resultat per aktie, SEK ²⁾	0,23	-0,03	0,59	-0,60	-2,12	-3,86	2,30
– varav i kvarvarande verksamhet	0,23	-0,03	0,59	-0,60	-2,12	-3,86	-0,61
Utdelning per aktie	–	–	–	–	–	–	0,50
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK ²⁾	0,20	0,19	0,39	-1,27	1,59	0,27	-8,88
Avkastning på eget kapital, % ³⁾	-19,5	-5,7	-19,5	-5,7	-19,5	36,5	7,5
Avkastning på totalt kapital, % ³⁾	-7,3	-2,9	-7,3	-2,9	-7,3	-14,3	3,3
Avkastning på sysselsatt kapital, % ³⁾	-9,1	-3,6	-9,1	-3,6	-9,1	-18,8	4,8
Eget kapital per aktie, SEK ⁴⁾	10,13	11,66	10,13	11,66	10,13	8,78	27,67
Soliditet, %	50	54	50	54	50	45	42
Nettoskultsättningsgrad, ggr ⁵⁾	0,47	0,48	0,47	0,48	0,47	0,52	0,69
Nettoskuld/EBITDA, ggr ⁶⁾	1,99	12,33	1,99	12,33	1,99	5,34	6,94
Skultsättningsgrad, ggr	0,58	0,52	0,58	0,52	0,58	0,67	0,82
Räntetäckningsgrad, ggr ⁷⁾	-6,08	-2,31	-6,08	-2,31	-6,08	-7,47	4,19
Disponibla likvida medel, MSEK ⁸⁾	18,8	12,6	18,8	12,6	18,8	19,6	39,6
Investeringar i anläggningstillgångar	0,1	2,7	2,4	5,9	5,0	8,5	10,1
Koncernen, medelantal anställda	403	415	407	417	407	408	525
– varav FFW	371	367	371	364	371	357	374
– varav River	31	47	35	51	35	49	62
Koncernen, antal anställda vid periodens utgång	413	417	413	417	413	409	417
– varav FFW	375	369	375	369	375	365	359
– varav River	37	47	37	47	37	43	55

- 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 tolv 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 nettoskultsättningsgrad används räntebärande skulder med avdrag för likvida medel.
- 6) Nettoskuld/EBITDA har beräknats på resultatet för den senaste 12-månadersperioden, exkl. tillämpning av IFRS 16 leasingavtal från och med den 1 januari 2019. Effekten av tillämpning av IFRS 16 leasingavtal för jan–sep, 2019 är Rörelseresultatet, EBIT, ökar med 259 KSEK. Avskrivningar ökar med 2 786 KSEK. EBITDA ökar med 3 045 KSEK. Räntebärande skulder och nettoskulden ökar med 7 407 KSEK.
- 7) Räntetäckningsgraden har beräknats på resultatet för den senaste tolv månadersperioden.
- 8) Disponibla likvida medel inkluderar outnyttjad checkräkningskredit 3,2 (4,7) 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

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 78,6 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 (bland annat 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. NetDebt / EBITDA har efter överenskommelse med bolagets huvudsakliga bankförbindelse beräknats exklusive tillämpning av IFRS 16 från och med den 1 januari 2019.

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 INKLUSIVE AVYTTRAD VERKSAMHET

Belopp i MSEK	2019				2018					2017				
	Kv 1	Kv 2	Kv 3	Summa	Kv 1	Kv 2	Kv 3	Kv 4	Summa	Kv 1	Kv 2	Kv 3	Kv 4	Summa
Nettoomsättning	86,9	93,0	90,5	270,4	78,0	76,7	80,5	84,2	319,4	129,6	128,9	87,3	79,0	424,8
Rörelseresultat	5,7	4,3	4,8	14,8	-2,3	-2,7	3,4	-26,2	-27,8	10,4	6,2	-11,5	-0,6	4,5
Finansiella poster	-0,4	-1,3	-1,4	-3,1	-2,1	-1,9	-2,9	-11,6	-18,5	-1,3	-1,6	11,9	-3,9	5,1
Resultat före skatt	5,2	3,2	3,4	11,7	-4,3	-4,5	0,5	-37,8	-46,1	9,1	4,6	0,4	-4,5	9,6
Resultat efter skatt	3,5	2,1	2,8	8,4	-2,2	-4,3	-0,5	-39,9	-46,9	6,6	3,2	4,5	-3,7	10,6
Resultat per aktie ¹⁾	0,15	0,14	0,23	0,59	-0,35	-0,30	-0,03	-2,70	-3,85	1,00	0,40	1,30	-0,40	2,30
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie ¹⁾	-0,07	0,26	0,20	0,39	-0,25	-1,25	0,19	1,20	0,25	-0,90	-0,45	-5,70	-1,85	-8,90
Eget kapital per aktie ¹⁾	9,30	9,44	10,13	10,13	16,85	12,15	11,66	8,80	8,80	33,75	32,60	28,20	27,65	27,65
Avkastning på eget kapital, %	-26,9	-22,4	-19,5	-19,5	1,8	-1,4	-5,7	-36,5	-36,5	-24,6	-29,2	13,5	7,5	7,5
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-13,6	-10,4	-9,1	-9,1	-3,4	-6,1	-3,6	-18,8	-18,8	-10,2	-9,7	9,8	4,8	4,8
Avkastning på totalt kapital, %	-10,7	-8,4	-7,3	-7,3	-2,4	-4,5	-2,9	-14,3	-14,3	-6,6	-6,4	6,7	3,3	3,3
Rörelsemarginal, %	6,6	4,6	5,3	5,5	-3,1	-3,5	4,3	-31,1	-8,7	8,1	4,8	-13,2	-0,1	1,1
Vinstmarginal, %	6,0	3,4	3,7	4,3	-5,6	-5,9	0,7	-44,9	-14,4	7,0	3,6	0,5	-5,7	2,3
Soliditet, %	46	48	50	50	55	56	54	45	45	39	38	44	42	42
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,57	0,53	0,47	0,47	0,35	0,45	0,48	0,52	0,52	0,53	0,60	0,58	0,69	0,69
Nettoskuld/EBITDA, ggr	3,46	2,29	1,99	1,99	15,59	-32,49	12,33	5,34	5,34	2,90	3,00	3,51	6,94	6,94
Skuldsättningsgrad, ggr	0,67	0,61	0,58	0,58	0,50	0,50	0,52	0,67	0,67	0,69	0,74	0,67	0,82	0,82
Räntetäckningsgrad, ggr	-9,02	-6,91	-6,08	-6,08	-2,80	-4,81	-2,31	-7,47	-7,47	-4,00	-5,56	2,98	4,19	4,19
Disponibla likvida medel, MSEK	18,3	16,3	18,8	18,8	49,4	17,6	12,6	19,6	19,6	70,7	58,6	48,4	39,6	39,6

1) Någon utspädning förekommer inte under de angivna perioderna.

RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	2019 Jul–sep	2018 Jul–sep	2019 Jan–sep	2018 Jan–sep	2018/2019 Okt–sep	2018 Jan–dec
Nettoomsättning	1 388	1 860	4 163	7 790	4 079	7 706
Övriga rörelseintäkter	–	–	–	1 186	1 939	3 125
Summa rörelsens intäkter	1 388	1 860	4 163	8 976	6 018	10 831
Övriga externa kostnader	-552	-548	-2 235	-6 393	-4 474	-8 632
Personalkostnader	-656	-499	-2 030	-4 180	-2 777	-4 927
Avskrivningar	–	–	–	-22	–	-22
Summa rörelsens kostnader	-1 208	-1 047	-4 265	-10 595	-7 251	-13 581
Rörelseresultat	180	813	-102	-1 619	-1 233	-2 750
Resultat från andelar i koncernbolag	–	–	–	3 435	–	3 435
Nedskrivning andelar i koncernföretag	–	–	–	–	-33 200	-33 200
Nedskrivning andelar i intressebolag	–	–	-26	–	-26	–
Nedskrivning fordran hos intressebolag	–	–	-520	–	-7 453	-6 933
Finansiella intäkter och liknande resultatposter	–	58	–	145	75	220
Finansiella kostnader och liknande resultatposter	-674	-399	-1 449	-1 322	-1 945	-1 818
Resultat efter finansiella poster	-494	472	-2 097	639	-43 782	-41 046
Bokslutsdispositioner	–	–	–	–	2 398	2 398
Resultat före skatt	-494	472	-2 097	639	-41 384	-38 648
Skatt på periodens resultat	–	-81	–	615	-696	–
Resultat	-494	391	-2 097	1 254	-42 080	-38 648
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	–	–	–	–	–	–
Summa totalresultat	-494	391	-2 097	1 254	-42 080	-38 648

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Anläggningstillgångar	231 239	273 270	231 051
Omsättningstillgångar	3 818	4 287	3 375
Summa tillgångar	235 057	277 557	234 426
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	157 461	198 470	158 521
Obeskattade reserver	–	2 398	–
Avsättning för pensioner	15 704	17 289	15 438
Långfristiga skulder	–	41 628	–
Kortfristiga skulder	61 892	17 772	60 467
Summa eget kapital och skulder ¹⁾	235 057	277 557	234 426
1) Varav räntebärande skulder, MSEK	49,4	55,1	53,4

NETTOOMSÄTTNING, FÖRDELNING

Belopp i KSEK	2019		2018		2019		2018		2018/2019		2018	
	Jul–sep	%	Jul–sep	%	Jan–sep	%	Jan–sep	%	Okt–sep	%	Jan–dec	%
Webbutveckling och underhåll	82 267	90,9	69 624	86,5	235 168	87,0	201 909	85,9	308 016	86,9	274 757	86,0
Digital marknadsföring	8 222	9,1	10 827	13,5	35 223	13,0	33 243	14,1	46 604	13,1	44 624	14,0
Summa	90 489	100,0	80 451	100,0	270 391	100,0	235 152	100,0	354 620	100,0	319 381	100,0
Geografisk fördelning												
Europa	43 818	48,4	43 610	54,2	138 028	51,0	132 372	56,3	174 568	49,2	168 912	52,9
Varav Sverige	6 128	6,8	5 015	6,2	24 392	9,0	24 033	10,2	28 752	8,1	28 393	8,9
Varav Danmark	14 249	15,7	13 164	16,4	46 309	17,1	45 394	19,3	64 237	18,1	63 322	19,8
USA	46 599	51,5	35 730	44,4	131 404	48,6	99 714	42,4	179 093	50,5	147 403	46,2
Övriga länder	72	0,1	1 111	1,4	959	0,4	3 066	1,3	959	0,3	3 066	1,0
Summa	90 489	100,0	80 451	100,0	270 391	100,0	235 152	100,0	354 620	100,0	319 381	100,0
Fördelning utifrån typ av kund (statliga och icke statliga kunder)												
Statliga kunder	4 419	4,9	1 555	1,9	23 392	8,7	11 440	4,9	33 276	9,4	21 324	6,7
Icke statliga kunder	86 070	95,1	78 896	98,1	246 999	91,3	223 712	95,1	321 344	90,6	298 057	93,3
Summa	90 489	100,0	80 451	100,0	270 391	100,0	235 152	100,0	354 620	100,0	319 381	100,0
Fördelning utifrån typ av avtal (avtal om löpande pris och fast pris)												
Avtal om löpande pris	47 800	52,8	46 112	57,3	152 940	56,6	111 313	47,3	210 655	59,4	169 028	52,9
Avtal om fast pris	42 689	47,2	34 339	42,7	117 451	43,4	123 839	52,7	143 965	40,6	150 353	47,1
Summa	90 489	100,0	80 451	100,0	270 391	100,0	235 152	100,0	354 620	100,0	319 381	100,0
Fördelning utifrån avtalets löptid (kort- och långfristiga avtal)												
Kortfristiga avtal	70 519	77,9	54 437	67,7	206 865	76,5	151 129	64,3	278 898	78,6	223 162	69,9
Långfristiga avtal	19 970	22,1	26 014	32,3	63 526	23,5	84 023	35,7	75 722	21,4	96 219	30,1
Summa	90 489	100,0	80 451	100,0	270 391	100,0	235 152	100,0	354 620	100,0	319 381	100,0

ICTA AB (publ)

Organisationsnummer: 556056–5151

Besöksadress: Lästmakargatan 3, 111 44 Stockholm

Postadress: Tulegatan 2 A, 113 58 Stockholm

Telefon: +46 (0) 708 46 89 25

E-post: info@icta.se

Hemsida: www.icta.se