



INTELLECTA

PRESSINFORMATION

Kvartalsrapport 1 september 2000–30 november 2000

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer

- **Försäljningen för perioden ökade till 96,1 MSEK (80,1)**
- **Resultatet efter finansnetto blev 11 MSEK (13,2). Före belastning av goodwill samt kostnader för byte av namn och företagsprofil uppgick resultatet till 15,5 MSEK (13,2)**
- **God lönsamhet i samtliga tre affärsområden. IT/Internetbolagen visar mycket god lönsamhet**
- **Den nya koncernen – en stabil plattform för fortsatt expansion med väsentliga intäktssynergier identifierade**

Nyckeltal	3 mån 2000/2001	3 mån 1999/2000	3 mån 1998/99
Försäljning, MSEK	96	81	60
Resultat efter finansiella intäkter och kostnader, MSEK	11	13	13
Räntabilitet på eget kapital, %	16	21	22
Räntabilitet på sysselsatt kapital	22	32	32
Vinst per aktie, efter schablonskatt, SEK	1:90	2:80	2:80
Eget kapital per aktie, SEK	56:80	36:75	32:30
Soliditet, %	71	63	68
Antal aktier vid periodens slut	4 188 269	3 370 549	3 370 549

Fortsatt stark tillväxt

Koncernens försäljning under första kvartalet ökade med 19 % till 96,1 MSEK (80,6). Tillväxten beror huvudsakligen på det senaste årets förvärv inom affärsområdena Electronic Media och Communication. Efterfrågan från kunderna till koncernens samtliga IT- och Internetbolag har varit, och är, fortsatt mycket god. I Intellecta Corporate, koncernens näst största bolag, är orderingsgången mycket god inför bolagets högsäsong, som infaller under räkenskapsårets andra och tredje kvartal.

För affärsområdet Pre Publish & Print blev försäljningsökningen obetydlig. I Tryckindustri Information, koncernens största bolag, var försäljningen för Finanstryck god medan man noterade en viss nedgång i efterfrågan på reklamtrycksaker. För de övriga grafiska bolagen blev försäljningen i nivå med eller något bättre än föregående år. Inom Tryckindustri Information samordnas numera såväl Graforama som Grafiska Gruppen, tidigare två egna juridiska personer. Tryckindustri Information är nu ett av Sveriges största arktryckerier. Som ett resultat av den pågående omstruktureringen av de grafiska verksamheterna i Storstockholm skapas också en starkare försäljningsorganisation med en egen designbyrå, ArtoDito. Detta sammantaget skapar förutsättningar för en mycket stark utveckling under de närmaste åren.

Duro i Malmö som under november investerat i en åttafärgs arkpress visar en positiv utveckling av såväl försäljning som resultat.

Strållins försäljning minskade som en konsekvens av att verksamheten Relieftryck överlätits till ett egen juridisk person inom koncernen, Relieftryck AB.

On Time Lager och Distribution visade en stark utveckling under perioden.

Starkt rörelseresultat – samtliga IT/Internetbolag lönsamma

Resultatet efter finansnetto uppgick till 11 MSEK (13,2). Före belastning av goodwill på 1,5 MSEK samt kostnader för byte av namn och företagsprofil, 3 MSEK, uppgick resultatet till 15,5 MSEK (13,2). De finansiella intäkterna sjönk med 1,3 MSEK som en konsekvens av det senaste årets bolagsförvärv. Som en följd av ovanstående försämrades resultatet i moderbolaget med 3,8 MSEK. Lönsamheten i de tre affärsområdena, Communication, Electronic Media och Pre Publish & Print, var mycket god.

Inom affärsområdet Electronic Media gick samtliga IT- och Internetbolag med vinst. Den genomsnittliga vinstmarginalen för affärsområdet låg på över 20 % för perioden.

Även affärsområdet Communication hade en god genomsnittlig vinstmarginal, 15 %, tack vare Intellecta Corporates goda resultat, vilket kompenserade de svaga resultaten i FPS (u.ä. till Intellecta FPS), Warszawa, och Intellecta Kaunsel, Köpenhamn, som är under omstrukturering respektive uppbyggnad.

Inom Pre Publish & Print blev det sammanlagda resultatet för bolagen i nivå med föregående år. Vinstmarginalen för affärsområdet uppgick till 14 % före elimineringar.

	Omsättning MSEK	Lönsamhet ¹⁾
Moderbolaget	3 (2)	Mycket svag
Affärsområde Communication		Mycket god
Intellecta Corporate ²⁾	10 (–)	Mycket god
FPS (u.ä. Intellecta FPS)	0,1 (0,3)	Mycket svag
Intellecta Kaunsel ³⁾	– (–)	—
Intressebolag ⁴⁾	—	God
Affärsområde Electronic Media		Mycket god
Intellecta Interactive	3 (1)	Mycket god
Intellecta Systems ⁵⁾	5 (–)	Mycket god
Intressebolagen ⁴⁾	—	God
Affärsområde Pre Publish & Print		Mycket god
Duro	6 (5)	God
Ljungbergs	11 (11)	Mycket god
On Time	9 (8)	Mycket god
Relieftryck	4 (4)	Mycket svag
Strålin	14 (14)	Mycket god
Tryckindustri Information	39 (41)	Mycket god
Internförsäljningar	–8 (–5)	
Total	96 (81)	

¹⁾ Lönsamhet:

Mycket god	vinstmarginal över 10 %
God	vinstmarginal 5–10 %
Svag	vinstmarginal +5 till –5 %
Mycket svag	vinstmarginal sämre än –5 %

²⁾ Förvärv september 2000

³⁾ Förvärv november 2000

⁴⁾ Intressebolagen redovisas enligt kapitalandelsmetoden

⁵⁾ Förvärv januari 2000

Den nya koncernen – en stabil plattform för fortsatt expansion

Efter det att Tryckindustri under föregående räkenskapsår förvärvat tre bolag inom IT, Internet och marknadskommunikation, beslöts om ännu ett förvärv, konsultföretaget Intellecta Corporate, samt att Tryckindustri skulle byta namn till Intellecta. Förvärvet, namnbytet och investeringen i en ny profil blev ytterligare ett led i den strategiska utveckling som inleddes för två år sedan – från grafisk industri till ett integrerat kommunikationsföretag.

Intellecta Corporate konsolideras från och med den 1 september och den 23 oktober började vår aktie handlas på OM Stockholmsbörsens O-lista under namnet Intellecta, förkortat till ICTA.

I samband med förvärvet strukturerades koncernen om i tre affärsområden: Communication, Electronic Media och Pre Publish & Print i syfte att skapa tydliga synergier mellan likartade bolag, liksom nya kombinationer av tjänster mellan affärsområdena och mellan ny och traditionell teknik. Integrationen av Intellecta Corporate har gått snabbt och betydande intäktssynergier har kunnat identifieras. Integrationsarbetet har, fränsett en hårdare knytning av den polska verksamheten till Intellecta Corporate, i stort kunnat slutföras under perioden – till rimliga kostnader och ett mindre intäktsbortfall.

Under oktober förvärvades rörelsen i Kaunsel Kommunikation A/S, Köpenhamn. Företaget som nu heter Intellecta Kaunsel, är en liten, välrenommerad kommunikationsbyrå med en handfull konsulter och avses bli plattformen för ett Intellecta Corporate i Köpenhamn. Inriktningen blir Investor & Corporate Relations och avsikten är att bearbeta den danska och sydsvenska marknaden med såväl danska som svenska konsulter.

Första kvartalet etablerades också ett nytt bolag, Despiro AB. Bolaget som är ett konsultbolag inom IT och webb med inriktning på verksamhets- och affärsstödande intra- och extranät blir till hälften ägt av Intellecta Corporate AB och till hälften av ledningen i det nya bolaget. Bolaget har visat god lönsamhet redan från start.

Förvärven och nyetableringarna inom affärskommunikation och Internet/IT samt namnändringen ger koncernen en ny position på kapitalmarknaden och skapar en ny plattform för en fortsatt expansiv utveckling.

Intellectas plan för de närmaste tre åren är en tillväxttakt på 40–50 procent vilket gör Intellecta till ett miljardföretag. Målet är att bli Nordens, och ett av Europas, ledande företag inom communications management. Med det menas samordning av ny och etablerad kommunikationsteknik och alla de andra resurser som behövs för att bistå företag att stärka sina varumärken, relationer och affärer.

Nya Intellecta består av 14 hel- eller delägda företag, som redan idag erbjuder en unik mix av kompetenser, tekniker och resurser. I det nya Intellecta balanseras väletablerade och lönsamma bolag med nystartade eller unga bolag inom tillväxtsegment som inledningsvis kan komma att belastas av kostnader för etablering och utveckling. Denna modell möjliggör snabb tillväxt med begränsat risktagande.

Prognos för helåret 2000/01

Försäljningen inom befintliga enheter beräknas för innevarande räkenskapsår, uppgå till 400 MSEK (311). Därutöver planeras såväl förvärv som nyetableringar som bör bidra till att den totala försäljningsvolymen ökar.

I flera av koncernens befintliga enheter finns en stor potential för resultatförbättringar. Samtidigt beräknas expansionen medföra ytterligare kostnader för nyetableringar och omstruktureringar. Styrelsen bedömer dock att vinstmarginalen även fortsättningsvis kommer att överstiga tio procent. Prognosen baseras på en fortsatt god efterfrågan på koncernens tjänster och produkter.

Investeringar och förvärv

De totala investeringarna, under perioden uppgick till 102,8 MSEK (2,0), varav aktieförvärvet i Intellecta Corporate uppgick till 100 MSEK – där goodwillandelen utgör 92 MSEK – samt förvärv av övriga anläggningstillgångar till 2,8 MSEK.

Vinst per aktie och finansiell ställning

Vinsten per aktie uppgick efter schablonskatt till 1:90 SEK (2:80).

Eget kapital per aktie uppgick till 56:80 SEK (36:75). Soliditeten i koncernen per den 30 november uppgick till 71 procent (63). Kassaflödet förbättrades jämfört med motsvarande period förra året och uppgick till 13, 2 MSEK (8,4). Likvida medel inklusive checkräkningskredit om 26 MSEK utgjorde per samma datum 44 MSEK (55).

Antal medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen uppgick till 336 (301).

Solna den 11 januari 2001

Intellecta AB (publ)

Styrelsen

Resultaträkningar

Belopp i TSEK	Koncernen			Moderbolaget	
	000901– 001130	990901– 991130	990901– 000831	000901– 001130	990901– 991130
Nettoomsättning	93 508	79 677	306 091	—	917
Förändring av lager av produkter i arbete	2 427	872	949	—	108
Övriga rörelseintäkter	128	51	3 819	2 586	2 133
<i>Summa rörelsens intäkter</i>	96 063	80 600	310 859	2 586	3 158
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Råvaror och förnödenheter	-25 081	-24 742	-92 531	—	-54
Övriga externa kostnader	-12 671	-8 522	-35 184	-2 846	-581
Personalkostnader	-41 010	-31 407	-129 085	-1 787	-2 050
Avskrivningar	-6 384	-4 173	-17 787	-428	-463
Jämförelsestörande poster ¹⁾	—	—	9 496	—	—
Övriga rörelsekostnader	—	-10	-807	—	-1
Resultat fr. andelar i intresseföretag ²⁾	32	—	-82	—	—
<i>Summa rörelsens kostnader</i>	-85 114	-68 854	-265 980	-5 061	-3 149
Rörelseresultat	10 949	11 746	44 879	-2 475	9
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>					
Ränteintäkter och liknande poster	212	1 513	8 149	410	1 694
Räntekostnader och liknande poster	-146	-108	-906	-218	-139
Resultat efter finansiella poster	11 015	13 151	52 122	-2 283	1 564
Skatt	-4 601	-3 810	-15 460	-18	-438
Resultat	6 414	9 341	36 662	-2 301	1 126

Balansräkningar

Belopp i TSEK	Koncernen			Moderbolaget	
	001130	991130	000831	001130	991130
Anläggningstillgångar	226 605	97 231	135 319	198 758	65 237
Omsättningstillgångar	107 049	95 885	104 619	30 332	33 698
Summa tillgångar	333 654	193 116	239 938	229 090	98 935
Eget kapital	237 779	122 236	162 675	162 370	62 273
Obeskattade reserver	—	—	—	30 883	23 551
Avsättningar	26 129	19 087	23 818	3 844	3 546
Långfristiga skulder	6 205	1 037	6 209	12 831	1 753
Kortfristiga skulder	63 541	50 756	47 236	19 162	7 812
Summa eget kapital och skulder	333 654	193 116	239 938	229 090	98 935

1) Koncernens rätt till återbäring av SPP-medel har intäktsförts med 9 496 TSEK efter nuvärdesberäkning och redovisas som jämförelsestörande post.

2) Redovisning av intresseföretag

Intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Resultatandelen i intresseföretagens resultat efter finansnetto redovisas som "Resultat från andelar i intresseföretag". Andelen i intresseföretagens skattekostnad redovisas i koncernens skattekostnader.

Som intresseföretag räknas företag där koncernens ägarandel uppgår till minst 20 procent och högst 50 procent, och där innehaven på denna andelsnivå bedöms vara långsiktiga.

Kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	Koncernen			Moderbolaget	
	3 mån 2000/01	3 mån 1999/00	12 mån 1999/00	3 mån 2000/01	3 mån 1999/00
Rörelsen					
Rörelseresultat	10 949	11 746	44 879	-2 475	9
Av- och nedskrivningar som belastat detta resultat	6 384	4 173	17 787	428	463
Realisationsvinst/förlust vid försäljning av inventarier	50	—	-3 136	—	—
Finansnetto	66	1 405	7 243	192	1 555
Skatter	-2 625	-3 810	-15 460	-1503	-438
	14 824	13 514	51 313	-3 358	1 589
Förändring av rörelsekapital (exkl. likvida medel)					
Ökning (-)/minskning (+) av varulager	-2 414	-1 387	-2 267	338	-108
Ökning (-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar	-19 053	-11 111	-9 840	3 226	4 684
Ökning (+)/minskning (-) av kortfristiga skulder	19 837	7 389	3 869	-1 661	-7 768
Rörelsens kassaflöde	13 194	8 405	43 075	-1 455	-1 603
Investeringar					
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-2 420	-2 003	-26 249	-259	-495
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-406	—	-20 352	-679	—
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	—	—	-4 479	—	—
Förvärv av andelar i koncernföretag	-100 000	—	—	-100 000	—
Förvärv av andelar i intresseföretag	—	—	—	—	—
Försäljning av inventarier	56	—	6 358	358	—
Rörelsens kassaflöde efter investeringar	-89 576	6 402	-1 647	-102 035	-2 098
Finansiering					
Nyemission	870	—	357	870	—
Överkursfond	65 830	—	22 702	65 830	—
Återförd utdelning från dotterbolag	—	—	—	1392	—
Ökning (-)/minskning (+) av långfristiga fordringar	438	—	-5 605	-553	-6 327
Ökning (+)/minskning (-) av långfristiga skulder	2 307	-3 801	6 593	-426	-16
Personaloptioner	94	—	1 123	94	—
Utbetald utdelning	—	—	-11 797	—	—
Förändring av likvida medel	-20 037	2 601	11 726	-34 828	-8 441
Ingående likvida medel	38 242	26 516	26 516	38 178	24 517
Utgående likvida medel	18 205	29 117	38 242	3 350	16 076
Förändring av likvida medel	-20 037	2 601	11 726	-34 828	-8 441

Närmare information lämnas av VD Lars Fredrikson 0708-24 99 95

Rapporter under 2001: halvårsrapport 29 mars, niomånadersrapport 27 juni, bokslutskommuniké 23 oktober, årsredovisning november.