

# DGC Q3

## Delårsrapport, DGC One AB (publ)

1 januari–30 september 2014

1 juli–30 september, Q3	2014	2013
Nettoomsättning, mkr	131,5	123,3
Tillväxt i tjänsteverksamheten, %	10,0	18,3
Rörelseresultat, mkr	21,0	18,0
Rörelsemarginal, %	16,0	14,6
Resultat efter skatt, mkr	16,4	14,2
Resultat per aktie efter utspädning, kr	1,87	1,63

1 januari–30 september, nio månader	2014	2013
Nettoomsättning, mkr	404,9	367,9
Tillväxt i tjänsteverksamheten, %	12,1	22,3
Rörelseresultat, mkr	55,4	49,7
Rörelsemarginal, %	13,7	13,5
Resultat efter skatt, mkr	43,2	39,1
Resultat per aktie efter utspädning, kr	4,94	4,49

Definitioner, se sidan 19. Avvikelser på grund av avrundningar kan förekomma i denna rapport.

DGC är en nätoperatör som utvecklar och säljer datakommunikations-, drift- och telefonitjänster i ett eget rikstäckande nät till kunder som har verksamhet på många platser. DGC grundades 1987 och DGC:s aktie är noterad på NASDAQ OMX Stockholm. För mer information om DGC, se [www.dgc.se](http://www.dgc.se).

## REKORDRESULTAT MEN FÅ NYA STORA AFFÄRER

Årets tredje kvartal brukar resultatmässigt vara ett bra kvartal då våra personalkostnader är lägre under semestermånaderna. Så blev det också i år. Rörelseresultatet på 21 miljoner kronor är det bästa hittills för ett enskilt kvartal och rörelsemarginalen var höga 16 procent.

Semestermånadernas baksida är att försäljningen då oftast är lägre, så även i år. Vi kunde dock glädja oss åt att vi vann Nacka kommun som blir en ny stor datakommunikationskund, Tandvårds- och läkemedelsförmånsverket som blir en ny kund inom telefoni och GlobeSoft som blir en ny kund inom IT-drift. Ändå är vi inte nöjda. Det här kvartalet nådde vi precis upp till vårt tillväxtmål om 10 procent, men för att ligga på den nivån framöver måste vi vinna fler stora affärer. I vår affärsmodell är det också nya stora kunder som driver resultatutvecklingen.

I tidigare Vd-ord har jag beskrivit våra förhoppningar på ramavtalet "Kommunikation som tjänst". Under 2014 har det gjorts många avrop men i flertalet upphandlingar har priset på mobil data varit helt avgörande. Det har inte gynnat oss. Som en service provider i andras mobilnät har vi svårt att konkurrera när telefoniupphandlingarna bara handlar om pris. Är man i behov av en mer kundanpassad kommunikationstjänst kombinerad med den servicegrad som vi är kända för har vi större chanser. Inkluderar upphandlingen även datakommunikation ökar vår konkurrenskraft ytterligare. Affären med Huddinge kommun är ett sådant exempel.

I affärsområde IT-drift var rörelseresultatet starkt men tillväxten bara 2 procent. Den tillväxt vi har kommer nästan helt från nöjda befintliga kunder som lägger mer och mer av sin IT-leverans i våra händer. Under det tredje



kvartalet har vi organiserat om säljet i syfte att få bättre tryck på nyförsäljningen inom IT-drift.

### Jörgen Qwist

Vd

### NYCKELTAL

	jul-sep 2014	jul-sep 2013	jan-sep 2014	jan-sep 2013
EBITDA-marginal, %	29,6	26,7	26,0	25,2
EBIT-marginal, %	16,0	14,6	13,7	13,5
Nettomarginal, %	12,5	11,5	10,7	10,6
Skuldsättningsgr, ggr	0,1	<0,1	0,1	<0,1
Soliditet, %	48,0	49,1	48,0	49,1

### INTÄKTS- OCH RESULTATUTVECKLING

mkr	jul-sep 2014	jul-sep 2013	Förändring	jan-sep 2014	jan-sep 2013	Förändring	jan-dec 2013
<b>Rörelseintäkter</b>							
Försäljning tjänsteverksamheten	124,2	113,0	10,0%	376,1	335,5	12,1%	453,2
Försäljning produktverksamheten	7,3	10,3	-29,7%	28,8	32,4	-11,2%	44,8
<b>Summa</b>	<b>131,5</b>	<b>123,3</b>	<b>6,7%</b>	<b>404,9</b>	<b>367,9</b>	<b>10,1%</b>	<b>498,0</b>
Övriga rörelseintäkter				0,1	0,2	-50%	0,3
<b>Totala rörelseintäkter</b>	<b>131,5</b>	<b>123,3</b>	<b>6,7%</b>	<b>405,0</b>	<b>368,1</b>	<b>10,0%</b>	<b>498,3</b>
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	38,9	32,9	18,3%	105,4	92,9	13,5%	120,6
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>21,0</b>	<b>18,0</b>	<b>16,6%</b>	<b>55,4</b>	<b>49,7</b>	<b>11,5%</b>	<b>62,4</b>
Finansiella poster		-0,1		-0,3	-0,1	-161,2%	-0,1
<b>Resultat före skatt</b>	<b>21,0</b>	<b>17,9</b>	<b>17,3%</b>	<b>55,1</b>	<b>49,6</b>	<b>11,2%</b>	<b>62,3</b>
Skatter	-4,6	-3,7	-23,6%	-11,9	-10,5	-13,5%	-14,3
<b>Periodens resultat</b>	<b>16,4</b>	<b>14,2</b>	<b>15,7%</b>	<b>43,8</b>	<b>39,1</b>	<b>10,6%</b>	<b>48,0</b>

## KONCERNÖVERSIKT

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i koncernöversikten avser jämförelse med motsvarande period eller dag föregående år.

### VERKSAMHET OCH KONCERNSTRUKTUR

DGC är en nätoperatör som utvecklar och säljer datakommunikations-, drift- och telefonitjänster i ett eget rikstäckande nät till kunder som har verksamhet på många platser.

Koncernens verksamheter rapporteras i fyra affärsområden; Datakommunikation, IT-drift, Telefoni och Hårdvara. Verksamheterna bedrivs i dotterbolag och moderbolagets verksamhet omfattar huvudsakligen centrala kostnader samt stabs- och ledningsfunktioner.

### NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

#### Juli–september

Nettoomsättningen under tredje kvartalet uppgick till 131,5 mkr (123,3) varav tjänsteintäkterna utgjorde 124,2 mkr (113,0). Ökningen av tjänsteintäkterna var 11,3 mkr vilket motsvarade en tillväxt om 10,0 procent. Samtliga affärsområden inom tjänsteverksamheterna uppvisade tillväxt och den var helt organisk. Merparten av tillväxten kom från affärsområdet datakommunikation där nettoomsättningen uppgick till 81,7 mkr (72,7), vilket innebar en ökning av intäkterna med 12,3 procent. Nettoomsättningen inom affärsområdet IT-drift var 31,6 mkr (31,0) vilket innebar att tillväxten inom affärsområdet var 2,2 procent. Inom affärsområdet telefoni uppgick nettoomsättningen till 10,9 mkr (9,3) vilket var en ökning med 17,8 procent. Nettoomsättningen inom affärsområdet hårdvara uppgick till 7,2 mkr (10,3).

Rörelseresultatet uppgick till 21,0 mkr (18,0), vilket var en resultatökning med 3,0 mkr eller 16,6 procent. Rörelsemarginalen blev 16,0 procent (14,6). Resultatet före skatt uppgick till 21,0 mkr (17,9) och periodens nettoresultat efter skatt (tillika totalresultat) uppgick till 16,4 mkr (14,2) vilket innebar att resultatet per aktie efter utspädning uppgick till 1,87 kr (1,63).

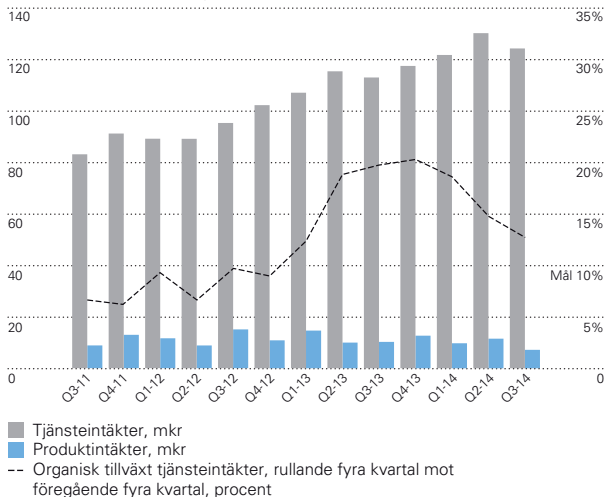
#### Januari–september

Nettoomsättningen under årets nio första månader uppgick till 404,9 mkr (367,9), varav tjänsteintäkterna utgjorde 376,1 mkr (335,5). Tjänsteintäkterna ökade med 40,7 mkr vilket motsvarade en tillväxt om 12,1 procent. Samtliga affärsområden inom tjänsteverksamheterna uppvisade tillväxt och den var helt organisk. Inom affärsområdet datakommunikation uppgick intäkterna till 241,0 mkr (215,6) vilket motsvarade en tillväxt om 11,8 procent. Nettoomsättningen inom affärsområdet IT-drift uppgick till 100,4 mkr (95,7) vilket motsvarade en tillväxt om 4,9 procent. Nettoomsättningen inom affärsområdet telefoni uppgick till 34,8 mkr (24,2) vilket motsvarade en tillväxt om 44,0 procent. Nettoomsättningen inom affärsområdet hårdvara uppgick till 28,8 mkr (32,4).

Rörelseresultatet under årets nio första månader uppgick till 55,4 mkr (49,7), vilket innebar en resultatökning med 11,5 procent i jämförelse med motsvarande period föregående år. Rörelsemarginalen var 13,7 procent (13,5). Resultatet före skatt uppgick till 55,1 mkr (49,6) och periodens nettoresultat (tillika totalresultat) uppgick till 43,2 mkr (39,1) vilket innebar att resultatet per aktie efter utspädning uppgick till 4,94 kr (4,49).

### NETTOOMSÄTTNING OCH TILLVÄXT

Q3 2011–Q3 2014, mkr och procent



### RÖRELSERESULTAT OCH RÖRELSEMARGINAL

Q3 2011–Q3 2014, mkr och procent



## KASSAFLÖDE

### Juli-september

Kassaflödet från den löpande verksamheten under tredje kvartalet uppgick till 36,7 mkr (34,8) och det operativa kassaflödet uppgick till 22,7 mkr (27,2). Kassaflödet från investeringsverksamheten var -17,6 mkr (-11,1) och kassaflödet från finansieringsverksamheten -0,7 mkr (-0,4). Kvartalets kassaflöde uppgick till 18,4 mkr (23,3).

### Januari-september

Kassaflödet från den löpande verksamheten under årets nio första månader uppgick till 94,0 mkr (84,9) och det operativa kassaflödet till 44,5 mkr (49,9). Kassaflödet från investeringsverksamheten var -62,1 mkr (-44,9) och kassaflödet från finansieringsverksamheten -37,7 mkr (-26,0). Periodens kassaflöde uppgick till -5,7 mkr (14,0). Minskningen av kassaflödet i jämförelse med motsvarande period föregående år har främst sin förklaring i ökade investeringar på grund av pågående leverans till Svenska

Spel samt försämrat kassaflöde från finansieringsverksamheten på grund av ökad aktieutdelning.

## INVESTERINGAR OCH AVSKRIVNINGAR

Investeringarna under tredje kvartalet uppgick till -17,6 mkr (-16,6) och de totala av- och nedskrivningarna till -17,9 (-14,9) mkr. Under årets nio första månader uppgick investeringarna till -71,9 mkr (-53,7) mkr varav -9,8 mkr (-8,8) anskaffade genom finansiella leasingavtal. Avskrivningarna januari - september uppgick till -50,0 mkr (-43,2).

## LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

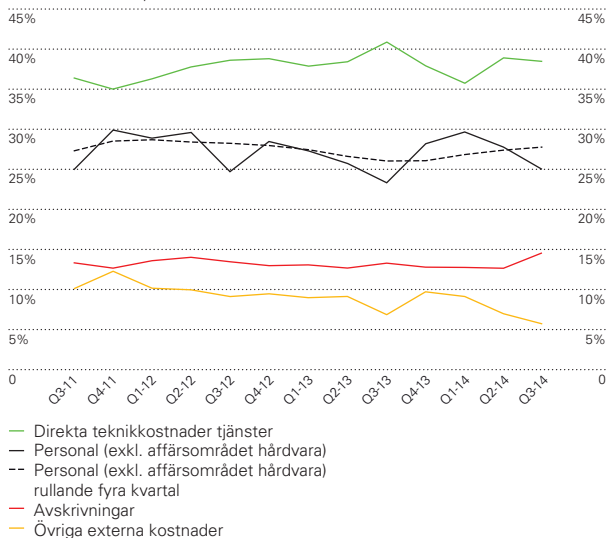
Koncernens likvida medel per 30 september uppgick till 48,4 mkr (37,5) och avser banktillgodohavanden omedelbart tillgängliga hos bank. Nettokassan per 30 september uppgick till 26,4 (29,2) mkr och outnyttjad checkräkningskredit till 35 mkr. Räntebärande skulder avser finansiella leasingavtal för anskaffning av teknisk utrustning. Ställda panter per 30 september avser företagsinteckningar samt

## KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING FÖRDELAT PÅ AFFÄRSOMRÅDEN

mkr	jul-sep 2014	jul-sep 2013	Förändring	jan-sep 2014	jan-sep 2013	Förändring	jan-dec 2013
Datakommunikation	81,7	72,7	12%	241,0	215,6	12%	289,5
IT-drift	31,6	31,0	2%	100,3	95,7	5%	129,2
Telefoni	10,9	9,3	18%	34,8	24,2	44%	34,5
<b>Summa tjänsteintäkter</b>	<b>124,2</b>	<b>113,0</b>	<b>10%</b>	<b>376,1</b>	<b>335,5</b>	<b>12%</b>	<b>453,2</b>
Hårdvara	7,3	10,3	-30%	28,8	32,4	-11%	44,8
<b>Summa nettoomsättning</b>	<b>131,5</b>	<b>123,3</b>	<b>7%</b>	<b>404,9</b>	<b>367,9</b>	<b>10%</b>	<b>498,0</b>

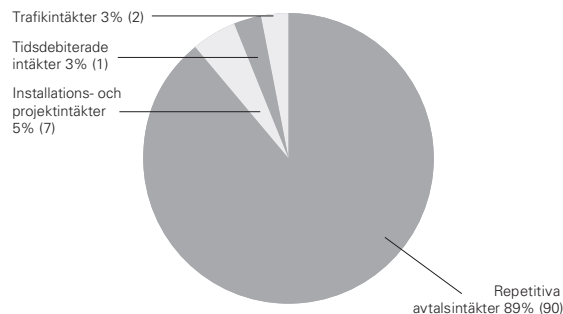
## KOSTNADERNA I RELATION TILL TJÄNSTEINTÄKTERNA PER KVARTAL

Q3 2011-Q3 2014, procent



## TJÄNSTEINTÄKTERNAS FÖRDELNING PÅ INTÄKTSSLAG

Q3 2014



leasade tillgångar med äganderättsförbehåll. Det egna kapitalet uppgick vid periodens utgång till 180,1 mkr (162,3) och soliditeten till 48,0 procent (49,1).

#### PERSONAL

Genomsnittligt antal anställda under årets nio första månader uppgick till 180 (159), vilket innebar att antal årsanställda ökade med 13,2 procent i jämförelse med motsvarande period föregående år. Andelen kvinnor uppgick till 15 procent (14). Personalkostnaderna under januari - september uppgick totalt till 105,1 mkr (89,6), vilket var en ökning med 17,2 procent i jämförelse med motsvarande period föregående år. Per årsanställd ökade personalkostnaderna med 3,5 procent.

#### EGET KAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Koncernens eget kapital per den 30 september uppgick till 180,1 mkr (162,3). Det egna kapitalet fördelade sig mellan aktiekapital om 1,4 mkr (1,4), övrigt tillskjutet kapital om 66,0 mkr (61,4) och balanserade vinster om 112,7 mkr (99,5) inklusive årets resultat. Aktiekapitalet vid periodens utgång fördelade sig på 8 735 831 aktier (8 670 758) med ett kvotvärde om 0,16 kr. Varje aktie berättigar till en röst och ger lika rätt i bolagets resultat och nettotillgångar. Största ägare till bolaget är grundaren David Giertz vars innehav per den 30 september var 56,2 procent (56,6) av antalet aktier och röster. Ingen annan aktieägare innehar direkt eller indirekt mer än 10 procent av aktierna i bolaget.

Under tredje kvartalet emitterades 9 762 nya aktier vid utnyttjande av teckningsoptioner utgivna enligt beslut vid årsstämman 4 maj 2012 och under andra kvartalet

emitterades 55 311 nya aktier enligt samma beslut. Teckningskursen vid utnyttjandet av teckningsoptionerna var 58,90 kr per aktie.

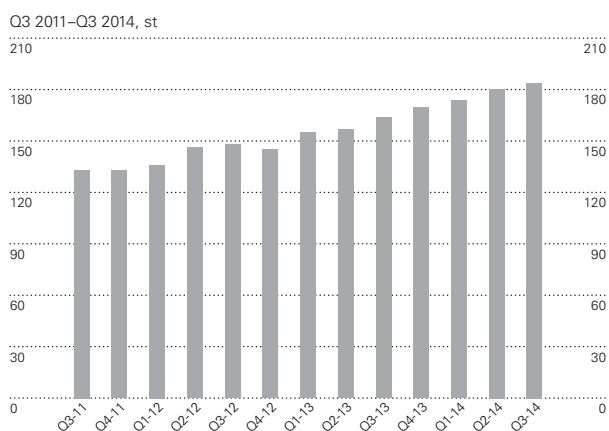
Bolaget hade vid tredje kvartalets utgång 210 854 utestående teckningsoptioner av vilka lösenkursen för 147 894 av dessa understeg aktiens genomsnittskurs under såväl tredje kvartalet som under årets nio första månader. Genomsnittligt antal aktier för tredje kvartalet och perioden januari - september med beaktande av denna utspädnings-effekt var 8 791 863 respektive 8 753 486. Eget kapital per aktie den 30 september uppgick till 20,61 kr (18,72).

#### AKTIEN

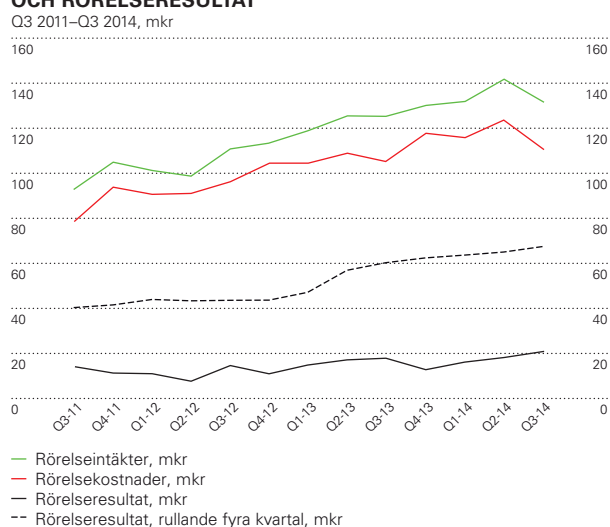
DGC-aktien är noterad på NASDAQ Stockholm, Small Cap. Aktiens kortnamn är DGC och dess ISIN kod är SE0002571539. Totalt omsattes 335 854 aktier (308 738) under årets nio första månader och under periodens 194 handelsdagar gjordes avslut i aktien under 178 dagar. Den totala handeln med DGC-aktien under januari - september uppgick till 41,6 mkr (23,9) och aktiens stängningskurs den sista handelsdagen under kvartalet var 130,00 kr (107,75), vilket innebar en ökning med 13,0 procent i jämförelse med årets ingång. Under motsvarande period ökade Stockholmsbörsens breda index (OMXS PI) med 5,6 procent och index över telekombolag, OMX Stockholm Telecommunications PI (SX6000PI), inom vilken sektor DGC:s aktie är klassificerad, minskade med 5,4 procent. DGC:s börsvärde vid kvartalets utgång baserat på stängningskursen uppgick till 1 136 mkr (934).

DGC:s aktiemarknadskontakter bygger främst på pressmeddelanden och kvartalsvis finansiell information

#### GENOMSNISSLIGT ANTAL ANSTÄLLDA



#### RÖRELSEINTÄKTER, RÖRELSEKOSTNADER OCH RÖRELSERESULTAT



som också presenteras genom telefonkonferenser samt företagspresentationer vid olika kapitalmarknadsträffar. Analytiker som regelbundet följer utvecklingen i DGC är Swedbank Markets och Redeye AB.

#### OFFENTLIGGJORDA HÄNDELSER UNDER TREDJE KVARTALET

Under det tredje kvartalet har DGC offentliggjort följande information, vilken presenteras i sin helhet på bolagets hemsida [www.dgc.se](http://www.dgc.se).

- I augusti offentliggjordes att DGC vann Nacka kommuns upphandling av en ny datakommunikationslösning. DGC skall leverera en WAN-lösning som kommer knyta samman Nacka kommuns cirka 120 verksamhetsställen med kommunens centrala IT-resurser och driftleverantör. Avtalet sträcker sig över tre år med möjlighet till förlängning i ytterligare tre år. DGC uppskattar avtalets värde till cirka 7,5 mkr för den inledande avtalsperioden och till cirka 15 mkr vid en eventuell förlängning.
- I september offentliggjordes att DGC vunnit Tandvårds- och läkemedelsförmånsverkets (TLV) avropsförfrågan av en ny telefonlösning inom ramavtalet "Kommunikation som tjänst" (KST). Telefonlösningen till cirka 140 användare innehåller bland annat mobila växellänknytningar, telefonisttjänster samt videokonferens- och kontaktcenterfunktionalitet. Avtalet sträcker sig över 18 månader med möjlighet till förlängning i ytterligare 42 månader. Avtalsvärdet uppskattas till cirka 1,2 mkr för den initiala avtalsperioden.
- I september offentliggjordes att DGC träffat avtal med

GlobeSoft för leverans av IT-drifttjänster. GlobeSoft erbjuder organisationer inom både offentlig och privat sektor webbaserade lösningar för bland annat rekrytering och kompetensinventering. DGC ska leverera virtuell kapacitet med både Linux- och Windows-serverar samt konsulttjänster. Avtalet sträcker sig över 4 år och beräknas vara värt cirka 3,5 mkr.

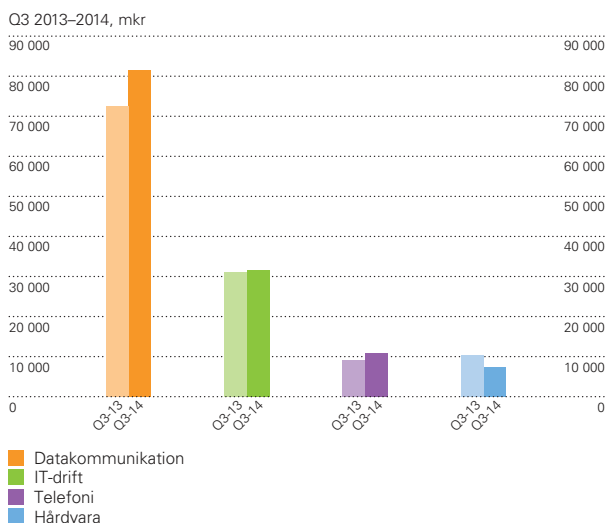
- I september offentliggjordes att Sibylla förlänger avtalet med DGC avseende leverans av datakommunikationstjänster till kedjans cirka 170 enheter i Sverige. I samband med avtalsförlängningen kommer kapaciteten till Sibyllas enheter att uppgraderas. Det nya avtalet sträcker sig över 4 år och beräknas vara värt cirka 4,8 mkr. DGC har levererat datakommunikationstjänster till Sibylla sedan 2006.

#### MODERBOLAGET

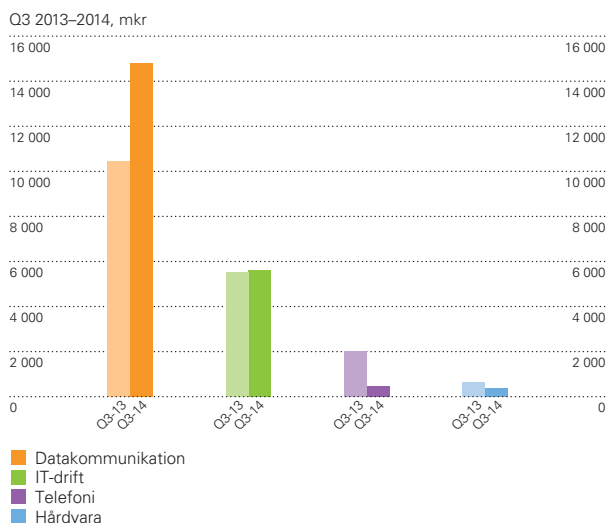
Moderbolagets verksamhet omfattar centrala kostnader samt koncerngemensamma stabs- och ledningsfunktioner och i stort sett all fakturering sker till dotterbolag. Moderbolagets rörelseintäkter under perioden januari - september uppgick till 26,5 mkr (21,8) och rörelseresultatet till 0,2 mkr (0,2). Finansnettot uppgick till 14,3 (31,1) mkr varav utdelningar från dotterbolag uppgick till 14,2 (31,1) mkr. Periodens resultat efter skatt var 14,4 mkr (31,3).

Moderbolagets fordringar på koncernbolag uppgick per 30 september till 22,1 mkr (40,3) och skulder till koncernbolag uppgick till 0,0 mkr (9,4). Koncernens löpande likvidtransaktioner sker genom ett centralkontosystem hos bank för vilket moderbolaget är kontoinnehavare. Moderbolagets behållning av likvida medel per 30 sep-

#### NETTOOMSÄTTNING PER AFFÄRSOMRÅDE



#### RÖRELSERESULTAT PER AFFÄRSOMRÅDE



tember uppgick till 47,6 mkr (37,5) och outnyttjad limit för checkräkningskredit till 35,0 mkr.

#### TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Koncernföretag har köpt frakttjänster till marknadspris från företag närstående huvudägaren David Giertz om totalt 159 tkr under årets nio första månader. I övrigt har inga transaktioner med DGC och andra närstående ägt rum under perioden som påverkat företagets resultat och ställning, förutom ersättning till styrelsen och ledande befattningshavare.

#### SÅSONGSEFFEKTER

DGC verksamhet är i sig inte utsatt för några säsongsvariationer. Under årets tredje kvartal, i samband med personalens semesteruttag, påverkas dock resultatet positivt av förändringar i semesterlöneskulden.

#### VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

#### FRAMTIDSUTSIKTER

DGC förfogar över ett rikstäckande datakommunikationsnät och skalbara tjänsteplattformar för IT-drift och telefonitjänster samt många, långa och utvecklingsbara kundrelationer. Intäkterna baseras till största delen på fleråriga kundavtal med stabila, repetitiva intäkter. Detta gör bolaget väl positionerat för en fortsatt organisk tillväxt med god lönsamhet.

#### RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

De risker och osäkerhetsfaktorer som gäller för DGC finns beskrivna i 2013 års årsredovisning som finns på bolagets hemsida [www.dgc.se](http://www.dgc.se). Inga väsentliga förändringar har inträffat som föranleder ändring av dessa beskrivningar.

#### REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen har, i likhet med årsbokslutet för 2013, upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU och i enlighet med den svenska årsredovisningslagen. Denna delårsrapport är för koncernen upprättad i enlighet med IAS 34 *Delårsrapportering* samt tillämpliga regler i årsredovisningslagen och för moderbolaget upprättad efter tillämpliga regler i årsredovisningslagen samt RFR 2 *Redovisning för juridiska personer*. 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.

Moderbolaget och koncernen använder sig av samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder såsom de tillämpats och beskrivits i årsredovisningen för 2013.

#### VALBEREDNING INFÖR ÅRSSTÄMMA 2015 UTSEDD

Valberedning skall enligt de principer som fastslogs vid årsstämman 2014 bestå av styrelsens ordförande samt representanter för var och en av de till röstetalet tre största ägarna vid utgången av augusti 2014. Inför årsstämman 2015 har DGC:s valberedning fått följande sammansättning:

- David Giertz, utsedd av David Giertz Holding AB vars innehav motsvarade 56,2 procent av antal aktier och röster.
- Anna-Karin Celsing, valberedningens ordförande, utsedd av Lannebo Fonder vars innehav motsvarade 7,20 procent av antal aktier och röster.
- Peter Lindell, utsedd av Peter Lindell med närstående vars innehav motsvarade 2,2 procent av antal aktier och röster.
- Johan Unger är styrelseordförande i DGC One AB.

#### ÅRSSTÄMMA 2015

Årsstämman kommer att avhållas den 27 april kl. 15.00 i bolagets lokaler på Sveavägen 145 i Stockholm. Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på stämman skall begära detta skriftligen senast den 26 mars 2015 vilket kan skickas med e-post till: [bolagsstamma@dgc.se](mailto:bolagsstamma@dgc.se) eller med brev till adressen: DGC One AB, Bolagsstämman, Box 23116, 104 35 Stockholm.

Aktieägare som önskar lämna förslag till valberedningen kan göra det med e-post: [valberedningen@dgc.se](mailto:valberedningen@dgc.se) eller med brev till adressen: DGC One AB, Valberedningen, Box 23116, 104 35 Stockholm.

#### UPPLYSNINGAR OM FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Enligt IAS 34 skall upplysningar lämnas om bland annat värdering till verkligt värde på finansiella skulder och tillgångar i delårsrapporterna. Värdering till verkligt värde innehåller en värderingshierarki avseende indata till värderingarna och uppdelningen av hur verkligt värde fastställs sker enligt IFRS 13 utifrån tre nivåer, beskrivna i årsredovisningen för 2013.

Kundfordringar, övriga fordringar, likvida medel, leverantörsskulder och övriga skulder har korta löptider och de redovisade värdena bedöms approximativt motsvara verkliga värden. Redovisat värde på räntebärande skulder

motsvarar verkligt värde och beräkningen baseras på framtida kassaflöden av kapitalbelopp och ränta diskonterade till företagets marginella låneränta.

#### **KALENDARIUM**

Bokslutskommuniké 2014, 12 februari 2015  
Delårsrapport Q1 2015, 27 april 2015  
Årsstämma 2015, 27 april 2015

#### **OFFENTLIGGÖRANDE**

Informationen i denna delårsrapport är sådan som

DGC skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 23 oktober 2014 kl. 08.30.

Med anledning av aktuell rapport håller DGC telefonkonferens den 23 oktober 2014 kl. 11.00 För mer information se [www.dgc.se](http://www.dgc.se).

#### **GRANSKNING AV DELÅRSRAPPORT**

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 22 oktober 2014

Styrelsen



## AKTIEN OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

### AKTIEKAPITALET UTVECKLING

År	Transaktion	Antal		Aktiekapital		Kvotvärde, kr
		Ökning, st	Totalt, st	Ökning, kr	Totalt, kr	
2002	Nyemission, nybildning <sup>1</sup>	625 000	625 000	100 000	100 000	0,16
2004	Nyemission	69 350	694 350	11 096	111 096	0,16
2005	Nyemission	40 950	735 300	6 552	117 648	0,16
2005	Fondemission 8:1	5 882 400	6 617 700	941 184	1 058 832	0,16
2008	Nyemissioner <sup>2</sup>	1 539 613	8 157 313	246 338	1 305 170	0,16
2009	Nyemissioner <sup>3</sup>	373 937	8 531 250	59 830	1 365 000	0,16
2011	Nyemissioner <sup>3</sup>	139 508	8 670 758	22 321	1 387 321	0,16
2014, Q2	Nyemission <sup>3</sup>	55 311	8 726 069	8 850	1 396 171	0,16
2014, Q3	Nyemission <sup>3</sup>	9 762	8 735 831	1 562	1 397 733	0,16

- Nybildning vid legal omstrukturering av DGC.
- Varav 39 613 aktier med stöd av teckningsoptioner.
- Med stöd av teckningsoptioner.

### TECKNINGSOPTIONER<sup>3</sup>

2014-09-30	Antal emitterade <sup>2</sup>	Teckningskurs	Optionspremie	Förfall <sup>1</sup>
<b>2011/2015</b> ISIN kod SE0003963446	103 094	69,60 kr	10,00 kr	2015-08-24
<b>2013/2016</b> ISIN kod SE0005191038	44 800	79,57 kr	12,65 kr	2016-08-31
<b>2014/2017</b> ISIN kod SE0005935566	62 960	153,60 kr	12,50 kr	2017-08-31

- Lösenperiod inträder under löptidens tre sista månader.
- Varje option ger rätt att teckna en aktie.
- Samtliga teckningsoptioner har tecknats av anställda på DGC.

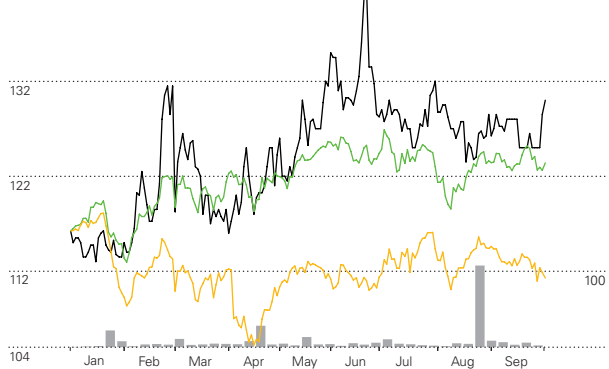
### AKTIER / AKTIEÄGARE, ÄGARGRUPPERAT

2014-09-30	Antal ägare	Antal aktier	Andel aktier
1–1 000	963	234 366	2,68%
1 001–10 000	99	284 558	3,26%
10 001–50 000	23	486 572	5,57%
50 001–100 000	8	600 849	6,88%
100 001–	10	7 129 486	81,61%
<b>Summa</b>	<b>1 103</b>	<b>8 735 831</b>	<b>100,00%</b>

Källa: VPC Analys hos Euroclear Sweden AB.  
 I tabellen kan en ägaruppgift vara sammanslagen med flera poster ur VPC:s statistik. Sammanslagningen syftar till att visa ägarstrukturen ur ett ägargrupperat perspektiv.

### DGC-AKTIENS UTVECKLING

1 jan–30 september 2014 © Nasdaq OMX  
 142



- DGC One AB
- OMX Stockholm PI
- OMX Stockholm Telecommunications PI
- Omsatt antal aktier, 1000-tal

### STÖRSTA AKTIEÄGARE

2014-09-30	Antal aktier	Röster/kapital
David Giertz (genom bolag) <sup>1</sup>	4 907 183	56,17%
Lannebo Fonder	743 567	8,51%
Jörgen Qwist med familj	383 340	4,39%
Peter Lindell med närstående	252 326	2,89%
AMF - Försäkring och fonder	191 524	2,19%
Sebastian af Jochnick	168 745	1,93%
Försäkringsbol. Avanza Pension <sup>2</sup>	137 157	1,57%
Björn Giertz	124 812	1,43%
Johan Fallenius	117 100	1,34%
Swedbank Robur Fonder	103 732	1,19%
<b>Innehav 10 största ägarna</b>	<b>7 129 486</b>	<b>81,61%</b>
Övriga aktieägare	1 606 345	18,39%
<b>Totalt</b>	<b>8 735 831</b>	<b>100,00%</b>

Källa: VPC Analys hos Euroclear Sweden AB.  
 I tabellen kan en ägaruppgift vara sammanslagen med flera poster ur VPC:s statistik. Sammanslagningen syftar till att visa en ägares totala aktier över vilken ägaren har kontroll.

- Exkl aktielån om 4 500 aktier lämnat till likviditetsgarant.
- Förvaltarregistrerade aktieägare

## KONCERNENS RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT

Rapport i sammandrag

Belopp i tkr	Kvartal		Delår		Helår
	jul-sep 2014	jul-sep 2013	jan-sep 2014	jan-sep 2013	jan-dec 2013
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning tjänster	124 238	112 955	376 139	335 471	453 161
Nettoomsättning hårdvara	7 242	10 301	28 773	32 388	44 841
Övriga rörelseintäkter	-	75	75	225	300
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>131 480</b>	<b>123 331</b>	<b>404 987</b>	<b>368 084</b>	<b>498 302</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Handelsvaror	-6 371	-9 253	-25 287	-28 454	-39 510
Övriga externa kostnader	-54 750	-53 616	-169 215	-157 130	-213 043
Personalkostnader	-31 424	-27 541	-105 064	-89 641	-125 184
Av- och nedskrivningar	-17 918	-14 892	-50 040	-43 202	-58 151
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-110 463</b>	<b>-105 302</b>	<b>-349 606</b>	<b>-318 427</b>	<b>-435 888</b>
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>21 017</b>	<b>18 029</b>	<b>55 381</b>	<b>49 657</b>	<b>62 414</b>
Finansnetto	-42	-146	-256	-98	-94
<b>RESULTAT FÖRE SKATT</b>	<b>20 975</b>	<b>17 883</b>	<b>55 125</b>	<b>49 559</b>	<b>62 320</b>
Skatt	-4 550	-3 681	-11 917	-10 499	-14 281
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>16 425</b>	<b>14 202</b>	<b>43 208</b>	<b>39 060</b>	<b>48 039</b>
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
<b>TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN</b>	<b>16 425</b>	<b>14 202</b>	<b>43 208</b>	<b>39 060</b>	<b>48 039</b>
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	16 425	14 202	43 208	39 060	48 039

### DATA PER AKTIE

	Kvartal		Delår		Helår
	jul-sep 2014	jul-sep 2013	jan-sep 2014	jan-sep 2013	jan-dec 2013
<b>Antal aktier</b>					
Antal aktier vid periodens utgång, st	8 735 831	8 670 758	8 735 831	8 670 758	8 670 758
Genomsnittligt antal aktier (före utspädning), st	8 728 344	8 670 758	8 692 206	8 670 758	8 670 758
Genomsnittligt antal aktier (efter utspädning), st	8 791 863	8 725 890	8 753 486	8 702 983	8 718 799
<b>Resultat per aktie</b>					
Resultat efter skatt per aktie (före utspädning), kr	1,88	1,64	4,97	4,50	5,54
Resultat efter skatt per aktie (efter utspädning), kr	1,87	1,63	4,94	4,49	5,51
<b>Eget kapital per aktie</b>					
Eget kapital per aktie vid periodens utgång, kr	20,61	18,72	20,61	18,72	19,75

## KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING

Rapport i sammandrag

Belopp i tkr	2014-09-30	2013-09-30	2013-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	23 002	23 002	23 002
Övriga immateriella anläggningstillgångar	92 205	81 097	82 013
Materiella anläggningstillgångar	71 140	52 547	59 490
Uppskjutna skattefordringar	339	509	339
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>186 686</b>	<b>157 155</b>	<b>164 844</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	642	542	876
Kundfordringar och övriga fordringar	139 174	135 557	139 827
Likvida medel	48 356	37 487	54 045
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>188 172</b>	<b>173 586</b>	<b>194 748</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>374 858</b>	<b>330 741</b>	<b>359 592</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	1 398	1 387	1 387
Övrigt tillskjutet kapital	65 993	61 384	61 384
Balanserad vinst	112 692	99 524	108 502
<b>Summa eget kapital</b>	<b>180 083</b>	<b>162 295</b>	<b>171 273</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Räntebärande skulder	16 807	6 520	13 509
Uppskjutna skatteskulder	15 035	12 368	15 268
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>31 842</b>	<b>18 888</b>	<b>28 777</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Räntebärande skulder	5 168	1 748	1 916
Kortfristiga ej räntebärande skulder	157 765	147 810	157 626
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>162 933</b>	<b>149 558</b>	<b>159 542</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>374 858</b>	<b>330 741</b>	<b>359 592</b>
Ställda panter	36 007	22 406	29 637
Eventualförpliktelser	-	-	-

## FÖRÄNDRINGAR KONCERNENS EGET KAPITAL

Belopp i tkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst	Summa eget kapital
<b>Utgående balans 31 december 2012</b>	<b>1 387</b>	<b>60 818</b>	<b>86 476</b>	<b>148 681</b>
Utdelning	-	-	-26 012	-26 012
Optionspremier, teckningsoptioner	-	566	-	566
Periodens totalresultat 1 januari–30 september 2013	-	-	39 060	39 060
<b>Utgående balans 30 september 2013</b>	<b>1 387</b>	<b>61 384</b>	<b>99 524</b>	<b>162 295</b>
Periodens totalresultat 1 oktober–31 december 2013	-	-	8 978	8 978
<b>Utgående balans 31 december 2013</b>	<b>1 387</b>	<b>61 384</b>	<b>108 502</b>	<b>171 273</b>
Utdelning	-	-	-39 018	-39 018
Optionspremier, teckningsoptioner	-	787	-	787
Nyemission vid utnyttjande av teckningsoptioner	11	3 822	-	3 833
Periodens totalresultat 1 januari–30 september 2014	-	-	43 208	43 208
<b>Utgående balans 30 september 2014</b>	<b>1 398</b>	<b>65 993</b>	<b>112 692</b>	<b>180 083</b>

Aktiekapitalet per 2014-09-30 uppgick till 1 397 732,96 kr fördelat på 8 735 831 aktier. Aktiens ISIN-kod är SE0002571539. Inget innehav utan bestämmande inflytande föreligger och såväl resultat som eget kapital är helt hänförligt till moderbolagets aktieägare. Alla aktier har samma rättigheter i bolagets nettotillgångar och resultat. Kvotvärdet uppgår till 0,16 kr per aktie.

## KONCERNENS KASSAFLÖDEN

Rapport i sammandrag

Belopp i tkr	Kvartal		Delår		Helår jan-dec 2013
	jul-sep 2014	jul-sep 2013	jan-sep 2014	jan-sep 2013	
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>					
Resultat före skatt	20 975	17 883	55 125	49 559	62 320
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	17 918	14 892	50 040	43 202	58 151
<b>Summa</b>	<b>38 893</b>	<b>32 775</b>	<b>105 165</b>	<b>92 761</b>	<b>120 471</b>
Betald skatt	-3 596	-3 281	-12 553	-9 655	-10 868
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</b>	<b>35 297</b>	<b>29 494</b>	<b>92 612</b>	<b>83 106</b>	<b>109 603</b>
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital	1 381	5 316	1 430	1 765	7 475
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>36 678</b>	<b>34 810</b>	<b>94 042</b>	<b>84 871</b>	<b>117 078</b>
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-17 571	-11 132 <sup>3</sup>	-62 066 <sup>1</sup>	-44 864 <sup>2</sup>	-60 046
<b>Kassaflöde från investeringsverksamhet</b>	<b>-17 571</b>	<b>-11 132</b>	<b>-62 066</b>	<b>-44 864</b>	<b>-60 046</b>
Erhållna premier för teckningsoptioner	-	-	787	566	566
Nyemission vid utnyttjande av teckningsoptioner	575	-	3 833	-	-
Lämnad utdelning	-	-	-39 018	-26 012	-26 012
Amortering leasingkulld	-1 264	-428	-3 267	-524	-991
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-689</b>	<b>-428</b>	<b>-37 665</b>	<b>-25 970</b>	<b>-26 437</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>18 418</b>	<b>23 250</b>	<b>-5 689</b>	<b>14 037</b>	<b>30 595</b>
Likvida medel vid periodens början	29 938	14 237	54 045	23 450	23 450
Likvida medel vid periodens slut	48 356	37 487	48 356	37 487	54 045

1. Därutöver uppgår anskaffningar genom finansiella leasingavtal till 9 817 tkr

2. Därutöver uppgår anskaffningar genom finansiella leasingavtal till 8 792 tkr

3. Därutöver uppgår anskaffningar genom finansiella leasingavtal till 5 438 tkr

## SEGMENTSINFORMATION

i sammandrag

Koncernens finansiella utveckling rapporteras i fyra segment vilka fördelar sig mellan tjänsteverksamheten och hårdvaruverksamheten. Tjänsteverksamheten omfattar affärsområdena Datakommunikation, IT-drift och Telefoni. Segmentens verksamheter är följande:

**Datakommunikation** erbjuder privata nätverkstjänster (IP-VPN) och internettjänster.

**IT-drift** erbjuder systemdrifttjänster, IT-funktionstjänster och outsourcing.

**Telefoni** erbjuder centraliserade växeltjänster och kontaktcenterlösningar med mobil och fast telefoni.

**Hårdvara** försäljning av persondatorer, servrar, volymförsäljning av telefonutrustning samt licenser till koncernens tjänstekunder.

Identifieringen av rapporterbara segment görs baserat

på den interna rapporteringen till den högste verkställande beslutsfattaren vilken på DGC är den verkställande direktören (tillika koncernchef). Segmentsindelningen för tjänsteverksamheterna baseras på tjänsternas innehåll och karaktär och hårdvaruförsäljningen utgör ett eget segment.

Moderbolagets verksamhet omfattar lednings- och stabsfunktioner samt övriga centrala kostnader och moderbolaget fakturerar respektive segment för dessa kostnader. Försäljning mellan segmenten sker huvudsakligen till kostnadsbaserade priser.

Koncernchefen har formerat en ledningsgrupp som består av, jämte koncernchefen, försäljningschef, ekonomichef, samt affärsområdescheferna för affärsområde Datakommunikation, IT-drift och Telefoni. Finansiella kostnader, finansiella intäkter och inkomstskatt hanteras huvudsakligen på koncernnivå.

### JULI-SEPTEMBER, 2014

tkr	Rapporterbara segment				Koncern-gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
	Datakom.	IT-drift	Telefoni	Hårdvara			
<b>Intäkter</b>							
Externa kunder	81 719	31 621	10 898	7 242	-	-	131 480
Transaktioner mellan segment	-	-	-	330	7 600	-7 930	-
<b>Totala intäkter</b>	<b>81 719</b>	<b>31 621</b>	<b>10 898</b>	<b>7 572</b>	<b>7 600</b>	<b>-7 930</b>	<b>131 480</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>14 797</b>	<b>5 599</b>	<b>490</b>	<b>413</b>	<b>-282</b>	<b>-</b>	<b>21 017</b>
<b>Investeringar och avskrivningar</b>							
Investeringar	-15 056	-190	-2 115	-	-210	-	-17 571
Av- och nedskrivningar	-14 214	-2 254	-816	-	-634 <sup>1</sup>	-	-17 918

1. Avskrivningar på förvärvade kundrelationer samt koncerngemensamma investeringar.

### JULI-SEPTEMBER, 2013

tkr	Rapporterbara segment				Koncern-gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
	Datakom.	IT-drift	Telefoni	Hårdvara			
<b>Intäkter</b>							
Externa kunder	72 745	30 955	9 255	10 301	75	-	123 331
Transaktioner mellan segment	-	78	-	569	6 560	-7 207	-
<b>Totala intäkter</b>	<b>72 745</b>	<b>31 033</b>	<b>9 255</b>	<b>10 870</b>	<b>6 635</b>	<b>-7 207</b>	<b>123 331</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>10 402</b>	<b>5 522</b>	<b>1 993</b>	<b>627</b>	<b>-515</b>	<b>-</b>	<b>18 029</b>
<b>Investeringar och avskrivningar</b>							
Investeringar	-10 321 <sup>2</sup>	-3 705 <sup>3</sup>	-2 188	-	-356	-	-16 570
Av- och nedskrivningar	-11 050	-2 331	-921	-	-590 <sup>1</sup>	-	-14 892

1. Av- och nedskrivningar på förvärvade kundrelationer samt koncerngemensamma investeringar.

2. Varav 2 666 tkr genom finansiell leasing.

3. Varav 2 772 tkr genom finansiell leasing.

**JANUARI–SEPTEMBER, 2014**

tkr	Rapporterbara segment				Koncern- gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
	Datakom.	IT-drift	Telefoni	Hårdvara			
<b>Intäkter</b>							
Externa kunder	240 972	100 356	34 811	28 773	75	-	404 987
Transaktioner mellan segment	-	-	-	1 075	26 300	-27 375	-
<b>Totala intäkter</b>	<b>240 972</b>	<b>100 356</b>	<b>34 811</b>	<b>29 848</b>	<b>26 375</b>	<b>-27 375</b>	<b>404 987</b>

<b>Rörelseresultat</b>	<b>38 477</b>	<b>14 401</b>	<b>1 666</b>	<b>1 608</b>	<b>-771</b>	<b>-</b>	<b>55 381</b>
------------------------	---------------	---------------	--------------	--------------	-------------	----------	---------------

**Investeringar och avskrivningar**

Investeringar	-65 532 <sup>2</sup>	-2 666	-2 895	-	-790	-	-71 883
Av- och nedskrivningar	-38 811	-6 993	-2 335	-	-1 901 <sup>1</sup>	-	-50 040

1. Av- och nedskrivningar på förvärvade kundrelationer samt koncerngemensamma investeringar.
2. Varav 9 817 tkr genom finansiell leasing.

**JANUARI–SEPTEMBER, 2013**

tkr	Rapporterbara segment				Koncern- gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
	Datakom.	IT-drift	Telefoni	Hårdvara			
<b>Intäkter</b>							
Externa kunder	215 613	95 691	24 167	32 388	225	-	368 084
Transaktioner mellan segment	-	78	-	1 519	21 360	-22 957	-
<b>Totala intäkter</b>	<b>215 613</b>	<b>95 769</b>	<b>24 167</b>	<b>33 907</b>	<b>21 585</b>	<b>-22 957</b>	<b>368 084</b>

<b>Rörelseresultat</b>	<b>36 515</b>	<b>11 627</b>	<b>2 209</b>	<b>1 302</b>	<b>-1 996</b>	<b>-</b>	<b>49 657</b>
------------------------	---------------	---------------	--------------	--------------	---------------	----------	---------------

**Investeringar och avskrivningar**

Investeringar	-42 564 <sup>2</sup>	-6 378 <sup>3</sup>	-3 282	-	-1 432	-	-53 656
Av- och nedskrivningar	-31 691	-6 774	-2 348	-12	-2 377 <sup>1</sup>	-	-43 202

1. Av- och nedskrivningar på förvärvade kundrelationer samt koncerngemensamma investeringar.
2. Varav 6 020 tkr genom finansiell leasing.
3. Varav 2 772 genom finansiell leasing.

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

i sammandrag

Belopp i tkr	jan-sep 2014	jan-sep 2013	jan-dec 2013
Rörelsens intäkter	26 541	21 815	30 998
Rörelsens kostnader	-26 337	-21 581	-30 555
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>204</b>	<b>234</b>	<b>443</b>
Finansnetto <sup>1</sup>	14 305	31 147	56 256
<b>RESULTAT FÖRE BOKSLUTSDISPOSITIONER OCH SKATT</b>	<b>14 509</b>	<b>31 381</b>	<b>56 699</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	-200
Skatt	-71	-56	-242
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>14 438</b>	<b>31 325</b>	<b>56 257</b>

1. Utdelning från dotterbolag ingår i finansnettot med 14,2 mkr per 30 september 2014 och 31,1 mkr per 30 september 2013 samt 56,1 mkr per 31 december 2013, varav 25,0 mkr var anteciperad utdelning.

## MODERBOLAGETS TOTALRESULTAT

Belopp i tkr	jan-sep 2014	jan-sep 2013	jan-dec 2013
<b>Periodens resultat</b>	<b>14 438</b>	<b>31 325</b>	<b>56 257</b>
Övrigt totalresultat	-	-	-
<b>TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN</b>	<b>14 438</b>	<b>31 325</b>	<b>56 257</b>



## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

i sammandrag

Belopp i tkr	2014-09-30	2013-09-30	2013-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	991	836	1 160
Materiella anläggningstillgångar	2 218	2 377	2 410
Aktier i dotterbolag	7 816	7 816	7 816
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>11 025</b>	<b>11 029</b>	<b>11 386</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Fordringar på dotterbolag	22 137	40 275	50 326
Kundfordringar och övriga fordringar	4 151	3 231	5 406
Likvida medel	47 570	37 483	54 032
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>73 858</b>	<b>80 989</b>	<b>109 764</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>84 883</b>	<b>92 018</b>	<b>121 150</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Bundet eget kapital	1 443	1 432	1 432
Fritt eget kapital	76 138	71 177	96 109
<b>Summa eget kapital</b>	<b>77 581</b>	<b>72 609</b>	<b>97 541</b>
<b>Obeskattade reserver</b>			
Periodiseringsfonder och avskrivningar utöver plan	1 700	1 500	1 700
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skuld till dotterbolag	-	9 403	14 297
Övriga skulder	5 602	8 506	7 612
<b>Summa skulder</b>	<b>5 602</b>	<b>17 909</b>	<b>21 909</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>84 883</b>	<b>92 018</b>	<b>121 150</b>

## FÖRÄNDRINGAR I MODERBOLAGETS EGET KAPITAL

Belopp i tkr	Antal aktier	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
		Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Balanserat resultat	
<b>Utgående balans 31 december 2012</b>	<b>8 670 758 st</b>	<b>1 387</b>	<b>45</b>	<b>60 803</b>	<b>4 495</b>	<b>66 730</b>
Optionspremier, teckningsoptioner		-	-	566	-	566
Utdelning		-	-	-	-26 012	-26 012
Periodens totalresultat 1 januari–30 september 2013		-	-	-	31 325	31 325
<b>Utgående balans 30 september 2013</b>	<b>8 670 758 st</b>	<b>1 387</b>	<b>45</b>	<b>61 369</b>	<b>9 808</b>	<b>72 609</b>
Periodens totalresultat 1 oktober–31 december 2013					24 932	24 932
<b>Utgående balans 31 december 2013</b>	<b>8 670 758 st</b>	<b>1 387</b>	<b>45</b>	<b>61 369</b>	<b>34 740</b>	<b>97 541</b>
Utdelning		-	-	-	-39 018	-39 018
Optionspremier, teckningsoptioner		-	-	787	-	787
Nyemission vid utnyttjande av teckningsoptioner	65 073 st	11	-	3 822	-	3 833
Periodens totalresultat 1 januari–30 september 2014		-	-	-	14 438	14 438
<b>Utgående balans 30 september 2014</b>	<b>8 735 831 st</b>	<b>1 398</b>	<b>45</b>	<b>65 978</b>	<b>10 160</b>	<b>77 581</b>

## FINANSIELL INFORMATION FÖR KONCERNEN

I sammandrag. Kvartal 2012–2014

	jul-sep 2014	apr-jun 2014	jan-mar 2014	okt-dec 2013	jul-sep 2013	apr-jun 2013	jan-mar 2013	okt-dec 2012	jul-sep 2012	apr-jun 2012
<b>RESULTATRÄKNING, mkr</b>										
<b>Nettoomsättning</b>										
Datakommunikation	81,7	83,4	75,9	73,9	72,7	74,6	68,2	63,7	58,5	54,3
IT-drift	31,6	35,5	33,2	33,5	31,0	32,4	32,3	31,9	30,1	29,6
Telefoni	10,9	11,2	12,7	10,3	9,3	8,4	6,6	6,8	6,9	5,4
Hårdvara	7,3	11,5	10,0	12,4	10,3	10,1	11,9	10,9	15,2	9,2
<b>Nettoomsättning totalt</b>	<b>131,5</b>	<b>141,6</b>	<b>131,9</b>	<b>130,1</b>	<b>123,3</b>	<b>125,5</b>	<b>119,0</b>	<b>113,3</b>	<b>110,7</b>	<b>98,5</b>
<b>Nettoomsättning tjänsteverksamheterna</b>										
Tillväxt tjänster, jmfv motsvarande period fg år, %	10	13	14	15	18	29	20	12	14	3
<b>Resultat</b>										
Rörelseresultat före avskrivningar	38,9	34,8	31,7	27,7	32,9	31,5	28,4	24,0	27,3	19,9
Rörelseresultat	21,0	18,3	16,1	12,8	18,0	17,0	14,7	10,9	14,4	7,5
Resultat före skatt	21,0	18,2	16,0	12,8	17,9	17,0	14,7	10,9	14,2	7,5
Periodens resultat	16,4	14,3	12,5	9,0	14,2	13,3	11,5	10,0	10,6	5,6
Resultat per aktie efter utspädning, kr	1,87	1,64	1,42	1,03	1,63	1,53	1,33	1,16	1,22	0,64
<b>BALANSRÄKNING, mkr</b>										
Immateriella anläggningstillgångar	115,2	116,2	100,5	105,0	104,1	104,9	102,2	99,8	95,7	94,7
Materiella anläggningstillgångar	71,1	70,5	72,2	59,5	52,5	50,0	46,3	46,4	46,2	56,8
Uppskjuten skattefordran	0,3	0,3	0,3	0,3	0,5	0,5	0,5	0,5	0,8	0,8
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>186,6</b>	<b>187,0</b>	<b>173,0</b>	<b>164,8</b>	<b>157,1</b>	<b>155,4</b>	<b>149,0</b>	<b>146,7</b>	<b>142,7</b>	<b>152,3</b>
Likvida medel	48,4	29,9	62,3	54,0	37,5	14,2	24,8	23,5	7,0	6,0
Övriga omsättningstillgångar	139,8	162,9	154,2	140,7	136,1	145,9	141,4	124,3	122,6	111,6
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>188,2</b>	<b>192,8</b>	<b>216,5</b>	<b>194,7</b>	<b>173,6</b>	<b>160,1</b>	<b>166,2</b>	<b>147,8</b>	<b>129,6</b>	<b>117,6</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>374,8</b>	<b>379,9</b>	<b>389,5</b>	<b>359,6</b>	<b>330,7</b>	<b>315,6</b>	<b>315,2</b>	<b>294,5</b>	<b>272,3</b>	<b>269,9</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>180,1</b>	<b>163,1</b>	<b>183,8</b>	<b>171,3</b>	<b>162,3</b>	<b>148,1</b>	<b>160,2</b>	<b>148,7</b>	<b>138,6</b>	<b>128,1</b>
Räntebärande långfristiga skulder	16,8	18,1	19,4	13,5	6,5	2,7	-	-	-	-
Uppskjuten skatteskuld	15,0	15,1	15,3	15,3	12,4	12,4	12,6	12,6	12,5	12,5
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>31,8</b>	<b>33,2</b>	<b>34,7</b>	<b>28,8</b>	<b>18,9</b>	<b>15,1</b>	<b>12,6</b>	<b>12,6</b>	<b>12,5</b>	<b>12,5</b>
Räntebärande kortfristiga skulder och avsättningar	5,2	5,1	5,1	1,9	1,7	0,6	-	-	-	-
Övriga kortfristiga skulder	157,7	178,5	166,0	157,6	144,8	151,8	142,4	133,2	121,2	129,3
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>162,9</b>	<b>183,6</b>	<b>171,1</b>	<b>159,5</b>	<b>149,5</b>	<b>152,4</b>	<b>142,4</b>	<b>133,2</b>	<b>121,2</b>	<b>129,3</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>374,8</b>	<b>379,9</b>	<b>389,5</b>	<b>359,6</b>	<b>330,7</b>	<b>315,6</b>	<b>315,2</b>	<b>294,5</b>	<b>272,3</b>	<b>269,9</b>
<b>KASSAFLÖDE, mkr</b>										
Kassaflöde från den löpande verksamheten	36,7	34,4	22,9	32,2	34,8	32,6	17,4	33,8	4,3	21,3
Investeringsverksamheten	-17,6	-30,5	-13,9	-15,2	-11,1	-17,7	-16,1	-17,3	-3,3	-19,0
Fritt kassaflöde	19,1	3,9	9,0	17,0	23,7	14,9	1,3	16,5	1,0	2,3
<b>NYCKELTAL</b>										
<b>Investeringar, mkr</b>										
Genomsnitt årsanställda, st	184	180	174	170	164	157	155	145	148	146
Personalkostnad/Nettoomsättning tjänster, %	25	28	30	28	24	26	27	28	25	30
<b>Marginalmätt</b>										
Bruttomarginal, tjänster, %	61	61	64	62	59	62	63	64	61	62
EBITDA-marginal, %	29,6	24,6	24,0	21,3	26,7	25,1	23,9	21,1	24,6	20,1
EBIT-marginal, %	16,0	12,9	12,2	9,8	14,6	13,5	12,3	9,6	13,0	7,6
Nettomarginal, %	12,5	10,1	9,5	6,9	11,5	10,6	9,7	8,9	9,5	5,6
<b>Avkastningstal, rullande fyra kvartal</b>										
Avkastning på sysselsatt kapital, %	36,9	38,9	34,9	37,5	39,4	40,9	30,9	28,8	30,0	33,5
Avkastning på eget kapital, %	30,5	32,1	28,5	30,0	32,6	32,9	24,4	23,6	23,0	24,9
<b>Finansiella mätt</b>										
Nettokassa (+) / nettoskuld (-), mkr	26,4	6,7	37,8	38,6	29,2	11,0	24,8	23,5	7,0	6,0
Soliditet, %	48,0	42,9	47,2	47,6	49,1	46,9	50,8	50,5	50,9	47,4
Skuldsättningsgrad, ggr	0,1	0,1	0,1	<0,1	<0,1	<0,1	-	-	-	-

### Definitioner:

Investeringar:	Anskaffningar av anläggningstillgångar att brukas i driften av verksamheten, inklusive sådana som brukas enligt avtal om finansiell leasing
Fritt kassaflöde:	Kassaflöde från den löpande verksamheten minus nettoinvesteringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar
Operativt kassaflöde:	Kassaflöde från den löpande verksamheten samt investeringsverksamheten justerat för betalad skatt och finansiella poster samt rörelseförvärv och köp/försäljning av fastighet
Personalkostnad/Nettoomsättning tjänster:	Summa personalkostnader exklusive personal i hårdvaruförsäljningen i procent av nettoomsättning tjänster
Bruttomarginal, tjänster:	Bruttoresultat från tjänsteverksamheterna i procent av periodens nettoomsättning från tjänsteverksamheterna
Bruttoresultat:	Nettoomsättning minus direkta teknikkostnader för tjänster och sålda varors kostnad.
EBITDA-marginal:	Rörelseresultat före avskrivningar i procent av periodens nettoomsättning
EBIT-marginal:	Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av periodens nettoomsättning
Nettomarginal:	Periodens resultat i procent av nettoomsättning
Sysselsatt kapital:	Summa tillgångar minskat med ej räntebärande avsättningar och skulder
Avkastning på sysselsatt kapital:	Rörelseresultat plus ränteintäkter i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital
Avkastning på eget kapital:	Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital
Nettokassa/Nettoskuld:	Nettot av finansiella tillgångar inkl likvida medel minus räntebärande avsättningar och skulder.
Soliditet:	Eget kapital i procent av balanssumman vid periodens slut
Skuldsättningsgrad:	Räntebärande avsättningar och skulder i relation till eget kapital vid periodens slut

## UPPFÖLJNING MILJÖMÅL JANUARI-SEPTEMBER 2014

Under Q3 har vi fortsatt att växa vilket lett till mer utrustning hos våra kunder och i våra telestationer runt om i landet. I samband med att vi adderat kapacitet i våra telestationer har vi också arbetat med att migrera gamla förbindelser och successivt stänga ned äldre utrustning vilket gjort att vi lyckats undvika en ökning av energiförbrukningen i telestationerna. Resultatet är att vårt miljömål för energi, den totala energiförbrukningen relativt omsättningen, har gått ned jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Växthusgasutsläppen har ökat något under Q3, vilket är ett resultat av att antalet utrikesflygresor varit högre än normalt. Samtidigt fortsätter vi att välja tåg istället för flyg när vi reser inrikes. Mängden elektronikavfall fortsätter att minska och var under Q3 betydligt lägre än motsvarande kvartal 2013.

### ENERGIFÖRBRUKNING

**Mål:** Vår energiförbrukning per omsatt krona skall minska med 5 procent per år från 2011 till 2016.

**Nyckeltal:** kWh/mkr tjänsteförsäljning

#### Resultat Q3 2014

Vår energiförbrukning per omsatt krona minskade under det tredje kvartalet med 5 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år, från 15 200 kWh/mkr till 14 500 kWh/mkr. Det huvudsakliga skälet till detta är att vi arbetat framgångsrikt med att stänga ned gammal hårdvara i våra telestationer.

### VÄXTHUSGASUTSLÄPP

**Mål:** Våra växthusgasutsläpp per omsatt krona skall, jämfört med 2011, halveras till 2016.

**Nyckeltal:** kg CO<sub>2e</sub>/mkr tjänsteförsäljning

#### Resultat Q3 2014

Våra växthusgasutsläpp per omsatt krona ökade under det tredje kvartalet med 6 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år, från 700 kg CO<sub>2e</sub>/mkr till 740

kg CO<sub>2e</sub>/mkr. Ökningen beror på fler utrikesflygresor än normalt samt en ökning i mängden kundplacerad utrustning.

### ELEKTRONIKAVFALL

**Mål:** Vi skall sträva efter att per omsatt krona minska det elektronikavfall som våra tjänster ger upphov till, hos oss och hos våra kunder, samt säkerställa att allt avfall återbrukas eller återvinns på ett hållbart sätt.

**Nyckeltal:** kg elektronikavfall/mkr tjänsteförsäljning

#### Resultat Q3 2014

Vårt elektronikavfall per omsatt krona var under det tredje kvartalet 88 procent lägre än motsvarande kvartal 2013, en minskning från 7,2 kg/mkr till 0,9 kg/mkr. Utrensningen av ett reservdelslager i Stockholm som ledde till höga nivåer av elektronikavfall under 2013 är nu avslutad och mängden elektronikavfall har därför kraftigt gått ned.

## NYCKELTAL MILJÖMÅL

	jul-sep 2014	jul-sep 2013	Förändring	jan-sep 2014	jan-sep 2013	Förändring	Basår 2011*	Förändring
Energiförbrukning, kWh	1 796 000	1 718 000	5%	5 365 000	5 103 000	5%	1 360 000	32%
Energiförbrukning, kWh/mkr	14 500	15 200	-5%	14 300	15 200	-6%	16 100	-10%
Växthusgasutsläpp, kg CO <sub>2e</sub>	92 000	81 000	14%	263 000	235 000	12%	84 000	10%
Växthusgasutsläpp, kg CO <sub>2e</sub> /mkr	740	700	6%	700	700	0%	990	-25%
Elektronikavfall, kg	110	810	-86%	900	4 510	-80%	520	-79%
Elektronikavfall, kg/mkr	0,9	7,2	-88%	2,4	13,4	-82%	6,2	-86%

\*Avser genomsnittligt kvartal under basåret 2011.

**DGC ONE AB – 556624-1732**

Sveavägen 145  
Box 23116  
104 35 Stockholm  
Telefon: 08-506 106 00

---

**FÖR YTTERLIGARE INFORMATION:**

**Jörgen Quist**

Vd och Koncernchef  
0708-34 28 34  
08-506 106 63  
[jorgen.quist@dgc.se](mailto:jorgen.quist@dgc.se)

**Göran Hult**

Ekonomichef  
0735-33 48 42  
08-506 106 16  
[goran.hult@dgc.se](mailto:goran.hult@dgc.se)

**Jakob Tapper**

Informationsansvarig  
0739-81 63 33  
08-506 502 18  
[jakob.tapper@dgc.se](mailto:jakob.tapper@dgc.se)

**DGC**

**ONE SOURCE IT™**