

DGC Q1

Delårsrapport, DGC One AB (publ)

1 januari–31 mars 2016

1 januari–31 mars	Q1 2016	Q1 2015
Nettoomsättning, mkr	160,8	145,8
Tillväxt i tjänsteverksamheten, %	11,3	13,3
Rörelseresultat, mkr	14,9	14,5
Rörelsemarginal, %	9,2	10,0
Resultat efter skatt, mkr	11,4	11,3
Resultat per aktie efter utspädning, kr	1,29	1,28

Definitioner, se sidan 18. 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 startades 1991 och DGC:s aktie är noterad på Nasdaq Stockholm. För mer information om DGC, se www.dgc.se.

FIBERUTRULLNING OCH VÄXTVÄRK PRESSAR MARGINALER

Tillväxten i det första kvartalet var 11 procent och rörelseresultatet nästan 15 miljoner kronor, vilket var något bättre än motsvarande kvartal föregående år. Samtidigt försämrades rörelsemarginalen något, den landar på drygt 9 procent. Fiberutrullningen i affärsområde Datakommunikation och växtvärk i affärsområde IT-drift pressar våra marginaler, samtidigt har lönsamheten i affärsområde telefoni förbättrats.

I affärsområde Datakommunikation är vi mitt inne i ett stort tekniskifte från koppar till fiber. Vi är fast beslutna att bli en vinnare i detta skifte, ingen ska ha bättre förutsättningar än vi att leverera fiber till kunder som har verksamhet på många platser. Därför uppgraderar vi vårt stamnät till svartfiber och bygger egna fibernoder i köpcentrum där många av våra kunder finns. Satsningen gör att kostnads-kostymen växer och pressar våra marginaler nu, men kommer ge oss stora skal- och konkurrensfördelar vartefter vi kan ansluta fler kunder till vår fiberinfrastruktur. Tillväxten i affärsområdet var bara 1 procent detta kvartal men intäkterna kommer att öka i nästa kvartal då vi fullt ut driftsätter de stora

fiberkunderna Domstolsverket och Västra Götalandsregionen. Under det första kvartalet kunde vi också glädja oss åt ytterligare en ny stor fiberkund då vi vann Nynäshamns kommuns datakommunikations-upphandling.

I affärsområde IT-drift pressas marginalen av växtvärk. Tillväxten i det första kvartalet var drygt 30 procent, varav 14 procent var organisk. I vår halvårsrapport 2015 berättade vi att en av affärsområdets största kunder, Imtech (nu Assemblin), sagt upp sitt avtal och att vi därför skulle förlora motsvarande ungefär 10 procent av affärsområdets intäkter vid utgången av 2015. Flyttprojektet har emellertid blivit försenat och under Q1 har intäkterna från kunden varit fortsatt höga, vi bedömer nu att de successivt upphör under det andra kvartalet 2016. Detta flyttprojekt och stora leveranser har medfört att kostnaderna för personal och externa konsulter har ökat. Vi är alltså i en situation där vi måste anpassa våra kostnader. Samtidigt ser vi ett ökat intresse för våra drifttjänster och att vi bjuds in till allt större upphandlingar, både från privat och offentlig sektor. Här finns en stor tillväxtpotential för oss. Kan vi dessutom göra komplet-



terande förvärv så ökar vår slagkraft ytterligare.

I affärsområde Telefoni kan vi glädja oss åt 20 procent tillväxt och en lika hög rörelsemarginal. Till viss del förklaras resultatförbättringen av intäkter som är av engångskaraktär, men vi ser att telefoni nu klivit upp ett trappsteg på resultattrappan. Under det andra kvartalet kommer vi driftsätta Migrationsverkets nya kontaktcentertjänster och det blir då en av affärsområdets största kunder.

Sammantaget ser jag goda tillväxtutsikter för alla våra tre affärsområden, vi håller kursen mot att spräcka miljardvallen!

Jörgen Qwist
Vd

INTÄKTS- OCH RESULTATUTVECKLING

mkr

jan-mar 2016 jan-mar 2015 Förändring jan-dec 2015

Rörelseintäkter

Försäljning tjänsteverksamheten	153,5	138,0	11,3%	583,4
Försäljning produktverksamheten	7,3	7,8	-6,3%	33,3
Summa	160,8	145,8	10,3%	616,7
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	37,0	33,3	11,1%	142,3
Rörelseresultat (EBIT)	14,9	14,5	2,5%	61,5
Finansiella poster	-0,3	-0,1	-248,1%	-1,2
Resultat före skatt	14,6	14,4	1,0%	60,2
Skatter	-3,2	-3,2	-0,6%	-13,8
Periodens resultat	11,4	11,3	1,2%	46,4

KONCERNÖVERSIKT JANUARI-MARS 2016

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, drift, telefoni och hårdvara. Verksamheterna bedrivs i dotterbolag och moderbolagets verksamhet omfattar huvudsakligen centrala kostnader samt stabs- och ledningsfunktioner.

Under första kvartalet fusio-

nerades det under 2015 förvärvade DGC Donator AB med dotterbolaget DGC Access AB och från årets ingång, genom fusion 2015-12-31, ingår hårdvaruverksamheten som tidigare bedrevs i DGC Products AB i dotterbolaget DGC Access AB. Det innebär att samtliga koncernens affärsområden från 2016-02-01 bedriver verksamhet i samma bolag, DGC Access AB. Fusionerna har inte medfört någon effekt på moderbolagets eller koncernens finansiella rapportering och innebär heller inte någon förändring i segmentsrapporteringen.

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen under första kvartalet uppgick till 160,8 mkr (145,8) varav tjänsteintäkterna

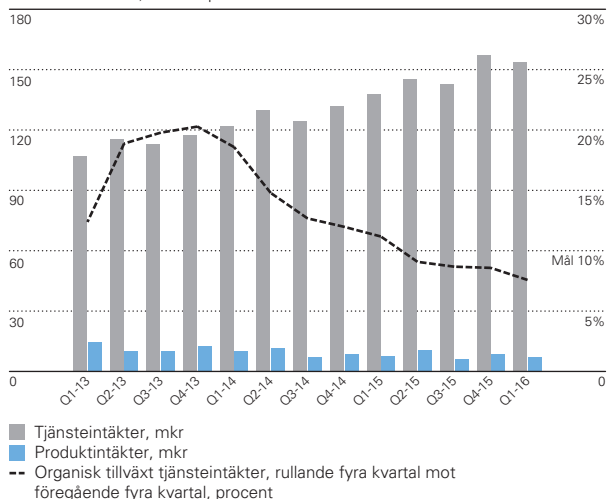
utgjorde 153,5 mkr (138,0). Tillväxten i tjänsteintäkterna var 11,3 procent. Tjänsteintäkterna för mellan perioderna jämförbara enheter uppgick till 146,9 mkr vilket innebär att den organiska tillväxten var 6,5 procent. Intäkterna i affärsområdet Datakommunikation uppgick till 88,4 mkr (87,3) vilket innebär en tillväxt om 1,3 procent. Nettoomsättningen från affärsområdet IT-drift uppgick till 50,6 mkr (38,6) vilket motsvarade en tillväxt om 31,3 procent. För mellan perioderna jämförbara enheter var tillväxten inom IT-drift 14,0 procent. Nettoomsättningen i affärsområdet Telefoni uppgick till 14,7 mkr (12,1) vilket var en ökning med 19,5 procent och nettoomsättningen inom affärsområdet Hårdvara uppgick till 7,3 mkr (7,8). Rörelseresultatet före respektive efter av- och nedskrivningar uppgick 37,0 tkr (33,3) och 14,9 mkr (14,5) och rörelsemarginalerna före respektive efter av- och nedskrivningar uppgick till 23,0 procent (22,9) och 9,2 procent (10,0). Resultatet före skatt uppgick till 14,6 mkr (14,4) och periodens nettoresultat efter skatt till 11,4

NYCKELTAL

	jan-mar 2016	jan-mar 2015	jan-dec 2015
EBITDA-marginal, %	23,0	22,9	23,1
EBIT-marginal, %	9,2	10,0	10,0
Nettomarginal, %	7,1	7,7	7,5
Skuldsättningsgr, ggr	0,2	0,2	0,2
Soliditet, %	45,0	46,7	43,4

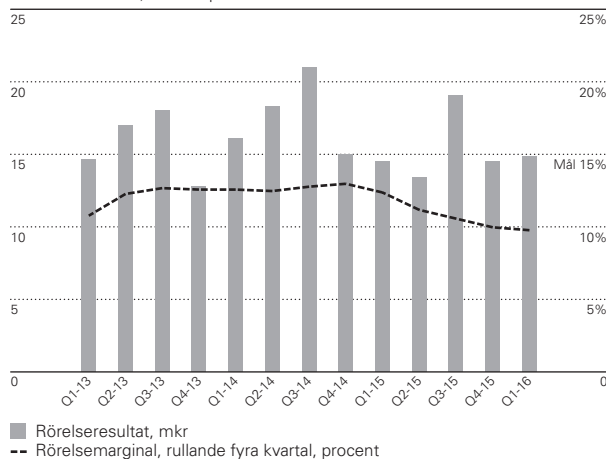
NETTOOMSÄTTNING OCH TILLVÄXT

Q1 2013-Q1 2016, mkr och procent



RÖRELSERESULTAT OCH RÖRELSEMARGINAL

Q1 2013-Q1 2016, mkr och procent



mkr (11,3). Resultatet per aktie efter utspädning blev 1,29 kr (1,28).

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten under första kvartalet uppgick till 47,1 mkr (27,4) och det operativa kassaflödet uppgick till 26,7 mkr (17,7). Förändringen av det operativa kassaflödet i jämförelse mer motsvarande period föregående år förklaras huvudsakligen av lägre kapitalbindning i rörelsekapital. Merparten av denna förändring är av engångskaraktär och avser inbetalning från kund för tjänsteleverans under en 60-månadersperiod. Kassaflödet från investeringsverksamheten var -26,3 mkr (-13,8, exklusive netto likvidpåverkan från företagsförvärv) och

kassaflödet från finansieringsverksamheten -2,5 mkr (-1,5, exklusive lån för företagsförvärv). Kvartalets kassaflöde var 18,3 mkr (11,5).

INVESTERINGAR OCH AVSKRIVNINGAR

Investeringarna under första kvartalet uppgick till -30,8 mkr (-16,0) varav -4,6 mkr (-2,2) anskaffades genom finansiella leasingavtal. Avskrivningarna uppgick till -22,2 mkr (-18,8).

LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel per 31 mars uppgick till 86,8 mkr (78,8) och avser banktillgodohavanden omedelbart tillgängliga hos bank. Nettokassan per 31 mars uppgick till 39,8 mkr (36,4) och outnyttjad checkräknings-

kredit till 35 mkr. Räntebärande skulder avser dels finansiella leasingavtal om 27,0 mkr (22,4) för anskaffning av teknisk utrustning, dels upptaget lån om 20,0 mkr (20,0) för finansiering av företagsförvärv. Lånet för finansiering av företagsförvärv löper med fast ränta och amorteras i sin helhet 2019-03-01. Finansiella leasingavtal tecknas för en kredittid mellan 3 – 5 år och löper med rörlig ränta kopplat till STIBOR. Ställda panter avser företagsinteckningar samt leaseade tillgångar med äganderättsförbehåll. Det egna kapitalet uppgick vid periodens utgång till 213,2 mkr (202,2) och soliditeten till 45,0 procent (46,7).

PERSONAL

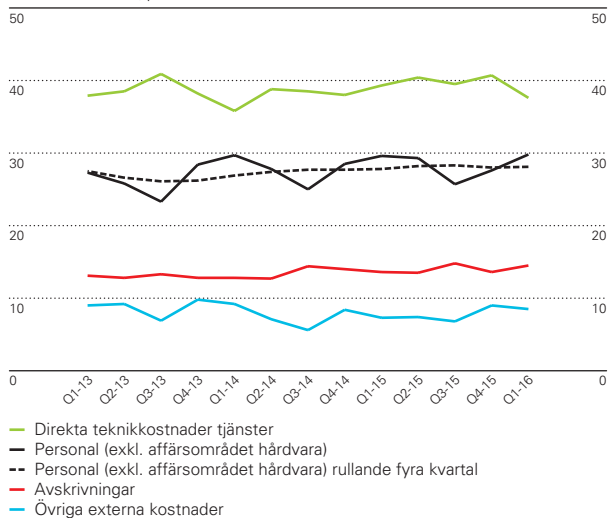
Genomsnittligt antal anställda under första kvartalet uppgick

KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING FÖRDELAT PÅ AFFÄRSOMRÅDEN

mkr	jan-mar 2016	jan-mar 2015	Förändring	jan-dec 2015
Datakommunikation	88,4	87,3	1%	343,4
IT-drift	50,6	38,6	31%	186,9
Telefoni	14,5	12,1	19%	53,1
Summa tjänsteintäkter	153,5	138,0	11%	583,4
Hårdvara	7,3	7,8	-6%	33,3
Summa nettoomsättning	160,8	145,8	10%	616,7

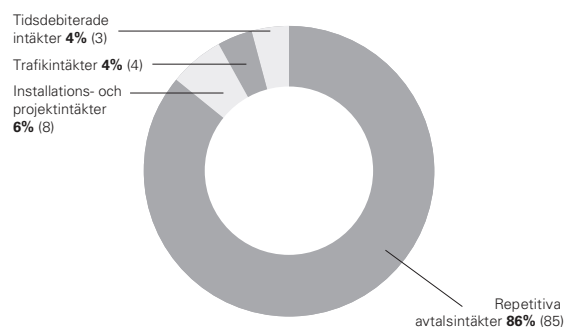
KOSTNADERNA I RELATION TILL TJÄNSTEINTÄKTERNA PER KVARTAL

Q1 2013–Q1 2016, procent



TJÄNSTEINTÄKTERNAS FÖRDELNING PÅ INTÄKTSSLAG

Q1 2016



till 227 (195), vilket var en ökning med 16 procent. Ökningen av antal anställda är huvudsakligen hänförligt till förvärvet av Donator den 1 mars 2015. Andelen kvinnor uppgick till 13 procent (16). Personalkostnaderna under första kvartalet uppgick till -46,4 mkr (-41,0) vilket var en ökning med 13 procent. Personalkostnaderna per årsanställd minskade med 3 procent.

EGET KAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Koncernens eget kapital per den 31 mars uppgick till 213,2 mkr (202,2). Det egna kapitalet fördelade sig mellan aktiekapital om 1,4 mkr (1,4), övrigt tillskjutet kapital om 74,1 mkr (66,0) och balanserade vinster om 137,7 mkr (134,8) inklusive periodens resultat. Aktiekapitalet vid periodens utgång fördelade sig på 8 838 925 aktier (8 735 831) 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 31 mars var 55,9 procent (56,0) av antalet aktier

och röster. Ingen annan aktieägare innehar direkt eller indirekt mer än 10 procent av aktierna i bolaget.

Bolaget hade vid årets utgång 197 760 utestående teckningsoptioner av vilka lösenkursen för 44 800 av dessa understeg aktiens genomsnittskurs under kvartalet. Genomsnittligt antal aktier för första kvartalet med beaktande av denna utspädningseffekt var 8 855 122. Eget kapital per aktie den 31 mars uppgick till 24,12 kr (23,15).

AKTIEN

DGC-aktien är noterad på NASDAQ Stockholm, Small Cap. Aktiens kortnamn är DGC och dess ISIN kod är SE0002571539. Totalt omsattes 87 230 aktier (105 271) under första kvartalet och under periodens 61 handelsdagar gjordes avslut i aktien under 60 dagar. Den totala handeln med DGC-aktien under kvartalet uppgick till 10,9 mkr (10,8) och aktiens stängningskurs den sista handelsdagen under kvartalet var 133,00 kr (130,00), vilket innebar en ökning med 9,7 procent i jämförelse med årets ingång. Under första kvartalet minskade Stock-

holmsbörsens breda index (OMXS PI) med 4,3 procent och index över telekombolag, OMX Stockholm Telecommunications PI (SX6000PI), inom vilken sektor DGC:s aktie är klassificerad, minskade med 3,1 procent. DGC:s börsvärde den 31 mars baserat på stängningskursen uppgick till 1 176 mkr (1 136).

DGC:s aktiemarknadskontakter bygger främst på pressmeddelanden och kvartalsvis finansiell information som också presenteras genom telefonkonferenser samt företagspresentationer vid olika kapitalmarknadsträffar.

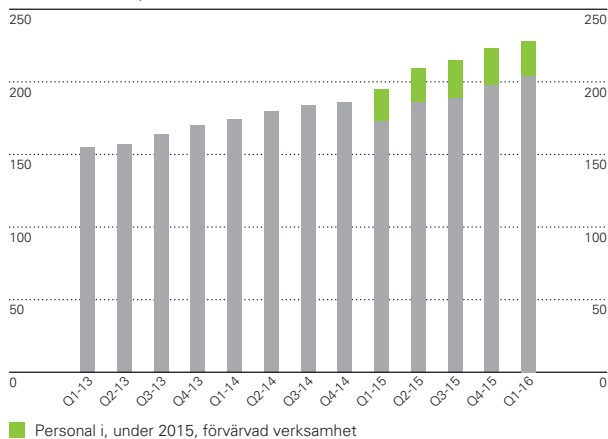
OFFENTLIGGJORDA HÄNDELSE UNDER FÖRSTA KVARTALET

Under det första kvartalet har DGC offentliggjort följande information, vilken presenteras i sin helhet på bolagets hemsida www.dgc.se.

- I februari offentliggjordes att DGC tecknat ett service provider-avtal med 3 Sverige för mobila tjänster, vilket ger DGC rätt att använda 3:s svenska 3G/4G-nät för mobila tele- och datatjänster. Sedan tidigare har DGC ett service

ANTAL ÅRSANSTÄLLDA

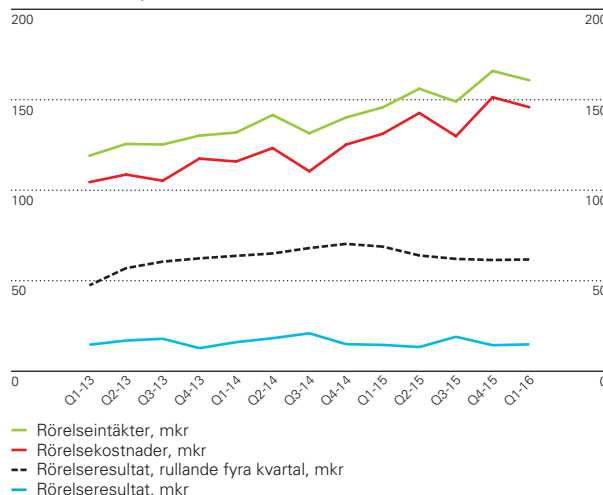
Q1 2013–Q1 2016, st



■ Personal i, under 2015, förvärvad verksamhet

RÖRELSEINTÄKTER, RÖRELSEKOSTNADER OCH RÖRELSERESULTAT

Q1 2013–Q1 2016, mkr



— Rörelseintäkter, mkr
— Rörelsekostnader, mkr
- - - Rörelseresultat, rullande fyra kvartal, mkr
— Rörelseresultat, mkr

provider-avtal med Tele2. DGC:s integration med 3 kommer att bli klar under andra kvartalet 2016.

- I mars offentliggjordes att DGC tecknat ett 20-årigt transportfiberavtal med Skanova och bygger nu ett av Sveriges mest kraftfulla och geografiskt största stamnät. DGC planerar att ansluta fler än 300 orter i Sverige med svartfiber i ett stamnät som blir mer än 750 mil långt. DGC finns idag etablerade med egen aktiv utrustning i nästan 1 000 noder på 700 orter. Avtalet med Skanova ger DGC möjlighet att uppgradera stamnätet mellan dessa noder och orter till svartfiber. Under andra halvåret 2015 påbörjade DGC den första etappen av uppgraderingen av nätet för att kunna leverera datakommunikationstjänster till kapacitetskrävande kunder som Åklagarmyndigheten, Ekobrottsmyndigheten, Domstolsverket och Västra Götalandsregionen (VGR). Flertalet orter kommer vara uppgraderade 2016 och hela uppgraderingen planeras vara genomförd 2018.

- I mars offentliggjordes att DGC vunnit Nynäshamn kommuns upphandling avseende datakommunikationstjänster. DGC ska leverera fiberbaserade datakommunikationstjänster och interntkapacitet till kommunens 48 verksamhetsställen. Avtalet rymmer också en option om leverans av datakommunikationstjänster till ytterligare cirka 20 verksamhetsställen inom kommunen. Avtalet med Nynäshamn kommun, som är en ny kund till DGC, sträcker sig över 5 år med möjlighet till förlängning 2 + 2 år. Värdet för den initiala avtalsperioden är cirka 11 mkr.

MODERBOLAGET

Moderbolagets verksamhet omfattar centrala kostnader samt koncerngemensamma stabs- och ledningsfunktioner och i stort sett all fakturering sker till dotterbolag. Moderbolagets rörelseintäkter under perioden uppgick till 8,4 mkr (8,9) och rörelseresultatet till 0,1 mkr (0,2). Finansnettot uppgick till 0,0 (0,0) mkr. Periodens resultat efter skatt var 0,1 mkr (0,2).

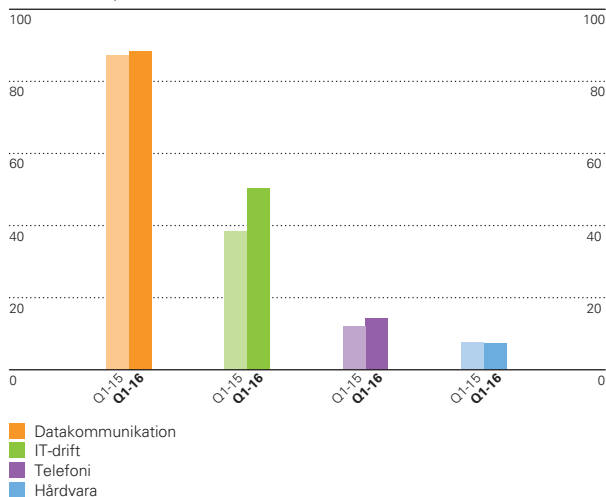
Moderbolagets fordringar på koncernbolag uppgick per 31 mars till 79,8 mkr (33,8). Inga skulder till koncernbolag förelåg. Ökningen av moderbolagets fordringar på koncernbolag har främst sin grund i att koncernens centralkontosystem hos bank, för vilket moderbolaget var kontoinnehavare, avslutades i slutet av föregående år. Moderbolagets behållning av likvida medel per 31 mars uppgick till 33,0 mkr (66,0).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Koncernföretag har köpt frakt-tjänster till marknadspris från företag närstående huvudägaren David Giertz och företag närstående styrelseordförande har köpt datakommunikationstjänster av koncernföretag till marknadspris. Dessa transaktioner omfattar ett belopp, var för sig, under 10 tkr. 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.

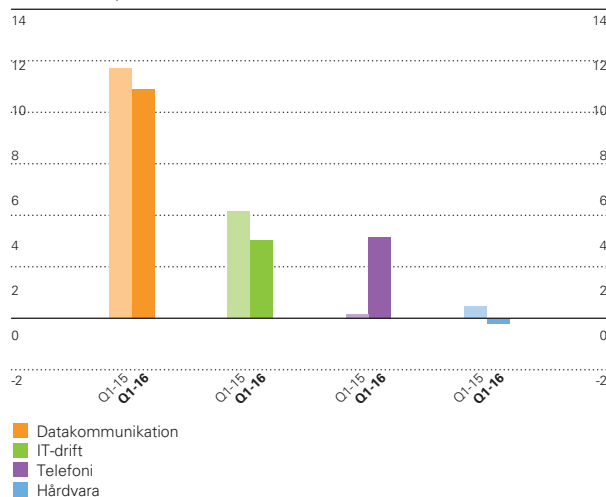
NETTOOMSÄTTNING PER AFFÄRSOMRÅDE

Q1 2015–2016, mkr



RÖRELSERESULTAT PER AFFÄRSOMRÅDE

Q1 2015–2016, mkr



SÄSONGSEFFEKTER

DGC verksamhet är i sig inte utsatt för några säsongvariationer. 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 årets 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 stark organisk tillväxt med god lönsamhet.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

De risker och osäkerhetsfaktorer som gäller för DGC finns beskrivna i 2015 års årsredovisning som finns på bolagets hemsida www.dgc.se. Styrelsen och ledningen gör kvartalsvisa genomgångar av de risker och osäkerhetsfaktorer bolaget står inför. Inga väsentliga förändringar har inträffat som föranleder ändring av beskrivningarna i 2015 års årsredovisning.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen har, i likhet med årsbokslutet för 2015, upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU och i enlighet med den svenska årsredovisningslagen. Denna bokslutskommuniké 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 2015.

UPPLYSNINGAR OM FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Enligt IAS 34 ska 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 värde-

ringarna och uppdelningen av hur verkligt värde fastställs sker enligt IFRS 13 utifrån tre nivåer, beskrivna i årsredovisningen för 2015. För samtliga skulder och tillgångar, med undantag för upplåning är det bokförda värdet en approximation av det verkliga värdet. Upplåning avser skulder för finansiell leasing samt reverslån och bokfört värde även på dessa bedöms i allt väsentligt motsvara verkliga värden.

KALENDARIUM

- Årsstämma 2016, 27 april 2016.
- Delårsrapport Q2 2016, 18 augusti 2016.
- Delårsrapport Q3 2016, 21 oktober 2016.
- Bokslutskommuniké 2016, 15 februari 2017

OFFENTLIGGÖRANDE

Informationen i denna delårsrapport är sådan som DGC ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 27 april 2016 kl. 12.30.

Med anledning av aktuell rapport håller DGC telefonkonferens den 27 april 2016 kl. 13.30 För mer information se www.dgc.se.

GRANSKNING AV DELÅRSRAPPORT

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 27 april 2016

Styrelsen

UPPFÖLJNING MILJÖMÅL JANUARI-MARS 2016

Vår tillväxt ska vara grön och hållbar. Sedan Q3 2013 redovisar vi uppföljning av våra tre miljömål i de finansiella kvartalsrapporterna.

Kvartal 1, 2016, är det första kvartalet då vi inkluderar siffrorna från vår verksamhet i Göteborg som förvärvades under 2015. I samband med att vi nu integrerar Göteborgsverksamheten har vi i enlighet med GHG Protocol, den internationella beräkningsmetodik vi använder, proforma-justerat energiförbrukning och utsläpp hela vägen tillbaka till basåret 2011.

Under årets första kvartal har två av tre miljömål utvecklats åt fel håll. Framförallt är det vår energiförbrukning som stiger och då i en av våra datahallar i Örebro som byggts ut och idag har betydligt högre last jämfört med tidigare kvartal. Vår energiförbrukning per omsatt krona har ökat med 4 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Mot basåret 2011 är dock energiförbrukningen 17 procent lägre.

Våra växthusgasutsläpp per omsatt krona har minskat med 30 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Minskningen

beror främst på minskat antal flygresor utrikes men också minskat bilresande.

Mängden elektronikavfall kan variera kraftigt mellan kvartalen och har ökat med 318 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Mängden elektronikavfall var under kvartal 1 2015 ovanligt lågt och mängden avfall i kvartal 2016 är mer i linje med kvartal 4, 2015.

1. ENERGIFÖRBRUKNING

Mål

Vår energiförbrukning per omsatt krona ska minska med 5 procent per år från 2011 till 2016.

Nyckeltal

kWh/mkr tjänsteförsäljning

Resultat Q1 2016

Energiförbrukningen per omsatt krona ökade med 4 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år, till 13 900 kWh/mkr.

2. VÄXTHUSGASUTSLÄPP

Mål

Våra växthusgasutsläpp per omsatt krona ska, jämfört med 2011, halveras till 2016.

Nyckeltal

kg CO_{2e}/mkr tjänsteförsäljning

Resultat Q1 2016

Växthusgasutsläpp per omsatt krona minskade med 30 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år, till 280 kg CO_{2e}/mkr.

3. ELEKTRONIKAVFALL

Mål

Vi ska 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 Q1 2016

Elektronikavfall per omsatt krona var under det fjärde kvartalet 318 procent högre än motsvarande kvartal 2015.

NYCKELTAL MILJÖMÅL, Q1 2016

	jan-mar 2016	jan-mar 2015	Förändring	Basår 2011*	Förändring
Energiförbrukning, kWh	2 132 000	1 928 000	11%	1 534 000	39%
Energiförbrukning, kWh/mkr	13 900	13 400	4%	16 800	-17%
Växthusgasutsläpp, kg CO _{2e}	43 000	58 000	-26%	110 000	-61%
Växthusgasutsläpp, kg CO _{2e} /mkr	280	400	-30%	1 210	-77%
Elektronikavfall, kg	670	140	379%	520	29%
Elektronikavfall, kg/mkr	4,4	1,0	318%	6,2	-29%

*Avser genomsnittligt kvartal under basåret 2011.

AKTIEN OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIEKAPITALET UTVECKLING⁴

År	Transaktion	Antal		Aktiekapital		Kvotvärde, kr
		Ökning, st	Totalt, st	Ökning, kr	Totalt, kr	
2002	Nyemission, nybildning ¹	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 ²	1 539 613	8 157 313	246 338	1 305 170	0,16
2009	Nyemissioner ³	373 937	8 531 250	59 830	1 365 000	0,16
2011	Nyemissioner ³	139 508	8 670 758	22 321	1 387 321	0,16
2014	Nyemissioner ³	65 073	8 735 831	10 412	1 397 733	0,16
2015	Nyemissioner ³	103 094	8 838 925	16 495	1 414 228	0,16

1. Nybildning vid legal omstrukturering av DGC.

2. Varav 39 613 aktier med stöd av teckningsoptioner.

3. Med stöd av teckningsoptioner.

4. Aktiens ISIN-kod SE0002571539.

TECKNINGSOPTIONER³

2016-03-31	Antal ²	Teckningskurs	Optionspremie	Förfall ¹
2013/2016 ISIN kod SE0005191038	44 800	79,57 kr	12,65 kr	2016-08-31
2014/2017 ISIN kod SE0005935566	62 960	153,60 kr	12,50 kr	2017-08-31
2015/2018 ISIN kod SE0007074588	90 000	139,40 kr	10,25 kr	2018-08-31

1. Lösenperiod inträder under löptidens tre sista månader.

2. Varje option ger rätt att teckna en aktie.

3. Samtliga teckningsoptioner har tecknats av anställda på DGC.

AKTIER / AKTIEÄGARE, ÄGARGRUPPERAT

2016-03-31	Antal ägare	Antal aktier	Andel aktier
1–1 000	1 009	236 932	2,68%
1 001–10 000	105	329 151	3,72%
10 001–50 000	19	445 328	5,04%
50 001–100 000	6	443 874	5,02%
100 001–	11	7 383 640	83,54%
Summa	1 150	8 838 925	100,00%

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.

STÖRSTA AKTIEÄGARE

2016-03-31	Antal aktier	Röster/kapital
David Giertz med närstående ¹	4 941 333	55,90%
Lannebo Fonder	770 652	8,72%
Jörgen Qwist med närstående	391 901	4,43%
Peter Lindell med närstående	293 079	3,32%
AMF - Försäkring och fonder	191 524	2,17%
Sebastian af Jochnick	174 445	1,97%
Mattias Wiklund med närstående	143 292	1,62%
Försäkringsbol. Avanza Pension ²	131 567	1,49%
Björn Giertz	124 812	1,41%
Johan Fallenius	117 100	1,32%
Innehav 10 största ägarna	7 279 705	82,36%
Övriga aktieägare	1 559 220	17,64%
Totalt	8 838 925	100,00%

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.

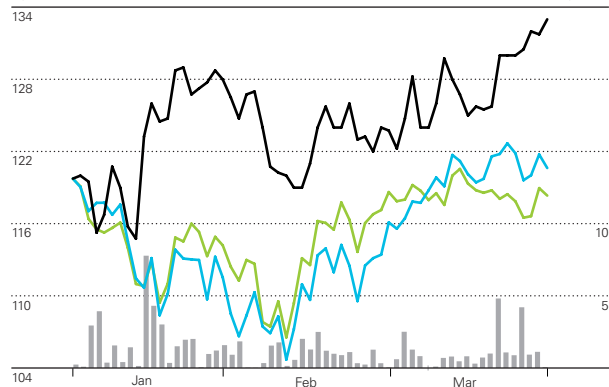
1. Exkl aktielån om 4 500 aktier lämnat till likviditetsgarant.

2. Förvaltarregistrerade aktieägare.

DGC-AKTIENS UTVECKLING

1 jan–31 mars 2016

© Nasdaq OMX



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

KONCERNENS RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT

Rapport i sammandrag

Belopp i tkr	Kvartal		Helår
	jan-mar 2016	jan-mar 2015	jan-dec 2015
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning tjänster	153 528	137 994	583 397
Nettoomsättning hårdvara	7 268	7 760	33 302
Summa rörelseintäkter	160 796	145 754	616 699
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-6 666	-6 955	-30 828
Övriga externa kostnader	-70 662	-64 504	-278 488
Personalkostnader	-46 434	-40 956	-165 078
Av- och nedskrivningar	-22 163	-18 818	-80 845
Summa rörelsens kostnader	-145 925	-131 233	-555 239
RÖRELSERESULTAT	14 871	14 521	61 460
Finansnetto	-282	-81	-1 226
RESULTAT FÖRE SKATT	14 589	14 440	60 234
Skatt	-3 200	-3 182	-13 833
PERIODENS RESULTAT	11 389	11 258	46 401
Övrigt totalresultat		-	-
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	11 389	11 258	46 401
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	11 389	11 258	46 401

DATA PER AKTIE

	Kvartal		Helår
	jan-mar 2016	jan-mar 2015	jan-dec 2015
Antal aktier			
Antal aktier vid periodens utgång, st	8 838 925	8 735 831	8 838 925
Genomsnittligt antal aktier (före utspädning), st	8 838 925	8 735 831	8 780 143
Genomsnittligt antal aktier (efter utspädning), st	8 855 122	8 797 461	8 796 054
Resultat per aktie			
Resultat efter skatt per aktie (före utspädning), kr	1,29	1,29	5,28
Resultat efter skatt per aktie (efter utspädning), kr	1,29	1,28	5,28
Eget kapital per aktie			
Eget kapital per aktie vid periodens utgång, kr	24,12	23,15	22,83

KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING

Rapport i sammandrag

Belopp i tkr	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	36 897	36 897	36 897
Övriga immateriella anläggningstillgångar	105 570	101 239	104 061
Materiella anläggningstillgångar	91 976	69 510	84 823
Uppskjutna skattefordringar	96	191	96
Summa anläggningstillgångar	234 539	207 837	225 877
Omsättningstillgångar			
Varulager	-	343	-
Kundfordringar och övriga fordringar	152 653	146 419	170 246
Likvida medel	86 769	78 752	68 434
Summa omsättningstillgångar	239 422	225 514	238 680
SUMMA TILLGÅNGAR	473 961	433 351	464 557
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	1 414	1 398	1 414
Övrigt tillskjutet kapital	74 075	65 993	74 075
Balanserad vinst	137 680	134 826	126 291
Summa eget kapital	213 169	202 217	201 780
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	36 338	36 107	35 755
Uppskjutna skatteskulder	20 847	19 418	20 847
Summa långfristiga skulder	57 185	55 525	56 602
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	10 670	6 253	9 165
Kortfristiga ej räntebärande skulder	192 937	169 356	197 010
Summa kortfristiga skulder	203 607	175 609	206 175
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	473 961	433 351	464 557
Ställda panter	40 720	36 345	38 767
Eventualförpliktelser	-	-	-

FÖRÄNDRINGAR KONCERNENS EGET KAPITAL

Belopp i tkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst	Summa eget kapital
Utgående balans 31 december 2014	1 398	65 993	123 568	190 959
Periodens totalresultat 1 januari–31 mars 2015	-	-	11 258	11 258
Utgående balans 31 mars 2015	1 398	65 993	134 826	202 217
Utdelning	-	-	-43 679	-43 679
Optionspremier, teckningsoptioner	-	923	-	923
Nyemission vid utnyttjande av teckningsoptioner	16	7 159	-	7 175
Periodens totalresultat 1 april–31 december 2015	-	-	35 144	35 144
Utgående balans 31 december 2015	1 414	74 075	126 291	201 780
Periodens totalresultat 1 januari–31 mars 2016	-	-	11 389	11 389
Utgående balans 31 mars 2016	1 414	74 075	137 680	213 169

Aktiekapitalet per 2016-03-31 uppgick till 1 414 228 kr fördelat på 8 838 925 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. Styrelsen har till årsstämman 2016-04-27 föreslagit en utdelning per aktie om 5,00 kr (5,00), vilket motsvarar 44 195 tkr (43 679). Soliditeten uppgick per 31 mars till 45 procent (47). Inga förändringar har skett i koncernens principer för kapitalhantering.

KONCERNENS KASSAFLÖDEN

Rapport i sammandrag

Belopp i tkr	Kvartal		Helår
	jan-mar 2016	jan-mar 2015	jan-dec 2015
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	14 589	14 440	60 234
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	22 163	18 818	80 895
Summa	36 752	33 258	141 129
Betald skatt	-5 587	-4 145	-12 065
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	31 165	29 113	129 064
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital	15 906	-1 751	1 213
Kassaflöde från den löpande verksamheten	47 071	27 362	130 277
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-26 257 ¹	-13 818 ²	-85 250 ³
Förvärv av dotterföretag, netto likvidpåverkan	-	-20 548	-20 548
Kassaflöde från investeringsverksamhet	26 257	-34 366	-105 798
Erhållna premier för teckningsoptioner	-	-	923
Nyemission vid utnyttjande av teckningsoptioner	-	-	7 175
Upptagna lån	-	20 000	20 000
Lämnad utdelning	-	-	-43 679
Amortering leasingkulld	-2 479	-1 476	-7 696
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 479	18 524	-23 277
Periodens kassaflöde	18 335	11 520	1 202
Likvida medel vid periodens början	68 434	67 232	67 232
Likvida medel vid periodens slut	86 769	78 752	68 434

1. Därutöver uppgår anskaffningar förvärvade genom finansiella leasingavtal till 4 567 tkr.

2. Därutöver uppgår anskaffningar förvärvade genom finansiella leasingavtal till 2 160 tkr.

3. Därutöver uppgår anskaffningar förvärvade genom finansiella leasingavtal till 10 941 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. Målgruppen för samtliga tjänster är kunder med verksamheter på många platser. Ingen kund svarar för mer än 5 procent av koncernens omsättning och segmentens verksamheter är följande:

Datakommunikation erbjuder privata nätverkstjänster (IP-VPN), internettjänster, våglängdstjänster samt LAN- och WiFi-tjänster
IT-drift erbjuder systemdrift-tjänster, IT-funktionstjänster och outsourcing.

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

Hårdvara försäljning av personda-

torer, 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 och bolagsledningen följer upp omsättning, rörelseresultat och resursfördelning per segment (affärsområde). 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, likaså tillgångar och skulder som ledningen inte följer per segmentsnivå.

Intäkter från externa kunder i övriga länder från vilka koncernen får intäkter uppgick under första kvartalet till 8,9 mkr, huvudsakligen från övriga nordiska länder. Dessa intäkter har oftast sin grund i en svensk kund med verksamhet även utanför Sverige, eller leverans där slutkunden är svensk.

JANUARI-MARS, 2016

tkr	Rapporterbara segment				Koncern-gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
	Datakom.	IT-drift	Telefoni	Hårdvara			
Intäkter							
Externa kunder	88 431	50 620	14 477	7 268	-	-	160 796
Transaktioner mellan segment	-	-	-	-	8 300	-8 300	-
Totala intäkter	88 431	50 620	14 477	7 268	8 300	-8 300	160 796
Rörelseresultat	8 911	3 022	3 158	-220	-	-	14 871
Investeringar och avskrivningar							
Investeringar	-25 697 ²	-3 681	-1 179	-	-267	-	-30 824
Av- och nedskrivningar	-17 337	-3 828 ¹	-575	-	-423	-	-22 163

1. Inklusive avskrivningar på förvärvade kundrelationer med 402 tkr.
2. Varav 4 567 tkr genom finansiella leasingavtal.

JANUARI-MARS, 2015

tkr	Rapporterbara segment				Koncern-gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
	Datakom.	IT-drift	Telefoni	Hårdvara			
Intäkter							
Externa kunder	87 276	38 602	12 116	7 760	-	-	145 754
Transaktioner mellan segment	-	-	-	2 070	8 850	-10 920	-
Totala intäkter	87 276	38 602	12 116	9 830	8 850	-10 920	145 754
Rörelseresultat	9 716	4 177	148	480	-	-	14 521
Investeringar och avskrivningar							
Investeringar	-10 556 ²	-4 468	-760	-	-194	-	-15 978
Av- och nedskrivningar	-14 775	-2 779 ¹	-900	-	-364	-	-18 818

1. Inklusive avskrivningar på förvärvade kundrelationer med 324 tkr.
2. Varav 2 160 tkr genom finansiella leasingavtal.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

i sammandrag

Belopp i tkr	jan-mar 2016	jan-mar 2015	jan-dec 2015
Rörelsens intäkter	8 372	8 912	32 497
Rörelsens kostnader	-8 277	-8 709	-32 324
RÖRELSERESULTAT	95	203	173
Finansnetto	-1	12	45 630
RESULTAT FÖRE BOKSLUTSDISPOSITIONER OCH SKATT	94	215	45 803
Bokslutsdispositioner		-	20
Skatt	-21	-47	-158
PERIODENS RESULTAT	73	168	45 665

MODERBOLAGETS TOTALRESULTAT

Belopp i tkr	jan-mar 2016	jan-mar 2015	jan-dec 2015
Periodens resultat	73	168	45 665
Övrigt totalresultat	-	-	-
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	73	168	45 665

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

i sammandrag

Belopp i tkr	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	516	826	590
Materiella anläggningstillgångar	2 290	2 031	2 372
Aktier i dotterbolag	7 816	7 816	7 816
Summa anläggningstillgångar	10 622	10 673	10 778
Omsättningstillgångar			
Fordringar på dotterbolag	79 846	33 774	103 812
Kundfordringar och övriga fordringar	2 996	3 979	2 887
Likvida medel	32 991	65 972	8 573
Summa omsättningstillgångar	115 833	103 725	115 272
SUMMA TILLGÅNGAR	126 455	114 398	126 050
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	1 459	1 443	1 459
Fritt eget kapital	115 527	105 554	115 454
Summa eget kapital	116 986	106 997	116 913
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfonder och avskrivningar utöver plan	1 880	1 900	1 880
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder	7 589	5 501	7 257
Summa skulder	7 589	5 501	7 257
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	126 455	114 398	126 050

FÖRÄNDRINGAR I MODERBOLAGETS EGET KAPITAL

Belopp i tkr	Antal aktier	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
		Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Balanserat resultat	
Utgående balans 31 december 2014	8 735 831 st	1 398	45	65 978	39 408	106 829
Periodens totalresultat 1 jan–31 mar 2015		-	-	-	168	168
Utgående balans 31 mars 2015	8 735 831 st	1 398	45	65 978	39 576	106 997
Utdelning		-	-	-4 271	-39 408	-43 679
Optionspremier, teckningsoptioner		-	-	923	-	923
Nyemission vid utnyttjande av teckningsoptioner	103 094 st	16	-	7 159	-	7 175
Periodens totalresultat 1 apr–31 dec 2015		-	-	-	45 497	45 497
Utgående balans 31 december 2015	8 838 925 st	1 414	45	69 789	45 665	116 913
Periodens totalresultat 1 jan–31 mar 2016		-	-	-	73	73
Utgående balans 31 mars 2016	8 838 925 st	1 414	45	69 789	45 738	116 986

FINANSIELL INFORMATION FÖR KONCERNEN

I sammandrag. Kvartal

	jan-mar 2016	okt-dec 2015	jul-sep 2015	apr-jun 2015	jan-mar 2015	okt-dec 2014	jul-sep 2014	apr-jun 2014	jan-mar 2014
RESULTATRÄKNING, mkr									
Nettoomsättning									
Datakommunikation	88,4	88,0	82,9	85,1	87,3	86,9	81,7	83,4	75,9
IT-drift	50,6	55,7	46,8	45,8	38,6	32,5	31,6	35,5	33,2
Telefoni	14,5	13,7	13,0	14,3	12,1	12,3	10,9	11,2	12,7
Hårdvara	7,3	8,5	6,2	10,8	7,8	8,5	7,3	11,5	10,0
Nettoomsättning totalt	160,8	165,9	149,0	156,1	145,8	140,2	131,5	141,6	131,9
Nettoomsättning tjänsteverksamheterna									
Tillväxt tjänster, jmfv motsvarande period fg år, %	11	20	15	12	13	12	10	13	14
Resultat									
Rörelseresultat före avskrivningar	37,0	35,9	40,1	32,9	33,3	33,5	38,9	34,8	31,7
Rörelseresultat	14,9	14,5	19,1	13,4	14,5	15,0	21,0	18,3	16,1
Resultat före skatt	14,6	14,1	18,8	12,9	14,4	14,9	21,0	18,2	16,0
Periodens resultat	11,4	10,1	14,9	10,2	11,3	10,9	16,4	14,3	12,5
Resultat per aktie efter utspädning, kr	1,29	1,14	1,69	1,16	1,28	1,23	1,87	1,64	1,42
BALANSRÄKNING, mkr									
Immateriella anläggningstillgångar									
Materiella anläggningstillgångar	142,4	141,0	137,6	142,7	138,1	121,9	115,2	116,2	100,5
Uppskjuten skattefordran	92,0	84,8	80,0	80,4	69,5	66,5	71,1	70,5	72,2
Summa anläggningstillgångar	234,5	225,9	217,8	223,3	207,8	188,6	186,6	187,0	173,0
Likvida medel									
Övriga omsättningstillgångar	86,8	68,4	71,4	50,9	78,8	67,2	48,4	29,9	62,3
Summa omsättningstillgångar	152,6	170,2	148,4	147,2	146,7	145,5	139,8	162,9	154,2
SUMMA TILLGÅNGAR	473,9	464,5	437,6	421,4	433,3	401,3	374,8	379,9	389,5
Summa eget kapital									
Räntebärande långfristiga skulder	213,2	201,8	191,7	173,0	202,2	191,0	180,1	163,1	183,8
Uppskjuten skatteskuld	36,3	35,8	38,1	38,8	36,1	16,2	16,8	18,1	19,4
Summa långfristiga skulder	20,8	20,8	19,2	19,3	19,4	17,8	15,0	15,1	15,3
Räntebärande kortfristiga skulder och avsättningar	57,1	56,6	57,3	58,1	55,5	34,0	31,8	33,2	34,7
Övriga kortfristiga skulder	10,7	9,2	9,1	8,3	6,2	5,5	5,2	5,1	5,1
Summa kortfristiga skulder	192,9	197,0	179,5	182,0	169,4	170,8	157,7	178,5	166,0
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	473,9	464,5	437,6	421,4	433,3	401,3	374,8	379,9	389,5
KASSAFLÖDE, mkr									
Kassaflöde från den löpande verksamheten	47,1	28,9	32,3	41,8	27,4	39,9	36,7	34,4	22,9
Investeringsverksamheten	-26,3	-29,6	-13,4	-28,4	-34,4	-19,7	-17,6	-30,5	-13,9
Fritt kassaflöde	18,1	-0,6	18,9	13,3	13,5	20,2	19,1	3,9	9,0
NYCKELTAL									
Investeringar, mkr									
Investeringar	-30,8	-29,6	-15,6	-35,0	-16,0	-20,7	-17,6	-30,5	-23,8
Personal									
Genomsnitt årsanställda, st	227	223	215	209	195	186	184	180	174
Personalkostnad/Nettoomsättning tjänster, %	30	28	26	29	30	28	25	28	30
Marginalmätt									
Bruttomarginal, tjänster, %	62	59	60	60	61	62	61	61	64
EBITDA-marginal, %	23,0	21,6	26,9	21,1	22,9	23,9	29,6	24,6	24,0
EBIT-marginal, %	9,2	8,7	12,8	8,6	10,0	10,7	16,0	12,9	12,2
Nettomarginal, %	7,1	6,1	10,0	6,5	7,7	7,8	12,5	10,1	9,5
Avkastningstal, rullande fyra kvartal									
Avkastning på sysselsatt kapital, %	24,6	26,8	28,3	31,7	30,7	35,5	36,9	38,9	34,9
Avkastning på eget kapital, %	22,4	23,6	25,4	29,0	27,4	29,9	30,5	32,1	28,5
Finansiella mått									
Nettokassa (+) / nettoskuld (-), mkr	39,8	23,5	24,3	3,7	36,4	45,6	26,4	6,7	37,8
Soliditet, %	45,0	43,4	43,8	41,0	46,7	47,6	48,0	42,9	47,2
Skuldsättningsgrad, ggr	0,2	0,2	0,2	0,3	0,2	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, justerat för finansiella leasingavtal.
Operativt kassaflöde:	Kassaflöde från den löpande verksamheten samt investeringsverksamheten justerat för betald skatt och finansiella poster samt likviditetspåverkan av rörelseförvärv.
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 balanssumslutningen vid periodens slut.
Skuldsättningsgrad:	Räntebärande avsättningar och skulder i relation till eget kapital vid periodens slut.

STOCKHOLM, HUVUDKONTOR

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

ÖREBRO

Vasagatan 10
Box 476
701 49 Örebro
Telefon: 019-764 22 00

VÄXJÖ

Videum Science Park
Framtidsvägen 16
351 96 Växjö
Telefon: 08-506 106 00

GÖTEBORG

Ekonomivägen 4
436 33 Askim
Telefon: 031-720 31 00

DGC

ONE SOURCE IT™