

# DGC Q3

## Delårsrapport, DGC One AB (publ)

1 januari–30 september 2016

1 juli–30 september, Q3	2016	2015
Nettoomsättning, mkr	178,7	149,0
Tillväxt i tjänsteverksamheten, %	20,3	14,9
Rörelseresultat, mkr	20,4	19,1
Rörelsemarginal, %	11,4	12,8
Resultat efter skatt, mkr	14,9	14,9
Resultat per aktie efter utspädning, kr	1,67	1,69

1 januari–30 september, nio månader	2016	2015
Nettoomsättning, mkr	514,4	450,8
Tillväxt i tjänsteverksamheten, %	15,5	13,3
Rörelseresultat, mkr	51,7	47,0
Rörelsemarginal, %	10,0	10,4
Resultat efter skatt, mkr	38,7	36,3
Resultat per aktie efter utspädning, kr	4,37	4,14

Definitioner, se sidan 24. 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.

Denna information är sådan som DGC ska offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 21 oktober 2016 kl. 08.30.

Med anledning av aktuell rapport håller DGC telefonkonferens den 21 oktober 2016 kl. 10.00. För mer information se [www.dgc.se](http://www.dgc.se)

## MEDVIND I AFFÄRSOMRÅDE IT-DRIFT

Tillväxten i det tredje kvartalet var 20 procent och rörelseresultatet drygt 20 miljoner kronor, vilket var något bättre än motsvarande kvartal föregående år. Rörelsemarginalen försämrades dock något från drygt 12 till drygt 11 procent. Det är fiberutrullningen i affärsområde Datakommunikation som pressar våra marginaler, samtidigt som vi har god medvind inom affärsområde IT-drift.

I affärsområde IT-drift har vi nu gjort vårt första hela kvartal tillsammans med Delta och Internet Border som vi förvärvade i maj respektive juli – och det känns riktigt lovande. Båda bolagen har kommit in med entusiasm och tillfört kompetens, kunder och riktigt bra resultat. Affärsområdets tillväxt blev drygt 40 procent och rörelsemarginalen 13 procent. Vi ska då minnas att vi alltid får en positiv resultateffekt av återförda semesterlöner under sommaren, men resultatet är likväl starkt. Och viktigare för framtiden är att vi med gemensamma krafter kan attrahera kunder som tidigare varit för stora för var och en av oss. Vi ska ju göra samma tillväxtresa inom affärsområde IT-drift som vi gjort inom affärsområde Datakommunikation och Telefoni. Där har vi steg för steg kunnat vinna allt större kunder inom både privat och offentlig sektor. Vi hoppas att inom kort kunna addera ytterligare en viktig pusselbit till den tillväxtstrategin i form av ett nytt ramavtal med

Kammarkollegiet. Kammarkollegiet gör stora ramavtalsupphandlingar för offentlig sektor och nu har man upphandlat IT-drifttjänster. Kammarkollegiet har i dagarna meddelat att vi är en av de aktörer som man vill teckna ramavtal med för både stora och mellanstora offentliga verksamheter, vilket är en stor framgång för oss. Vi hoppas kunna ingå ramavtalen inom kort (det finns alltid risk att tilldelningsbeslut överklagas) och det skulle ge oss goda förutsättningar att öppna upp offentligt sektor också inom affärsområde IT-drift.

I affärsområde Telefoni inväntar vi fortfarande Förvaltningsrättens dom gällande Arbetsförmedlingens upphandling av kontaktcenter- och växeltjänster, en upphandling vi vann i juni men som Telia överklagade. Rörelsemarginalen i affärsområdet är fortsatt stark, 15 procent så här långt i år, men omsättningen står och stampar. Ett avtal med Arbetsförmedlingen skulle ge ett bra bidrag till tillväxten.

I vårt största affärsområde – Datakommunikation – är vi som bekant mitt inne i det stora tekniskiftet 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 löpande vårt stamnät till svart-fiber och bygger egna aktiva och passiva fibernoder i alla kommersiella byggnader, exempelvis köp-



centrum, där vi ser en potential att ansluta flera kunder. Den här satsningen på ny fiberinfrastruktur gör att kostnadskostymen växer och pressar våra marginaler nu, rörelsemarginalen var cirka 10 procent i detta kvartal, men kommer ge oss stora skal- och konkurrensfördelar vartefter vi kan ansluta fler kunder. En höjdpunkt inom affärsområdet under kvartalet var att vi vann Nacka kommuns upphandling av LAN och Wifi-tjänster. Vi ser en ökad efterfrågan på dessa tjänster och med Nacka kommun får vi en stor referensinstallation som bas för vårt fortsatta säljarbete.

**Jörgen Qwist**  
Vd

### NYCKELTAL

	jul-sep 2016	jul-sep 2015	jan-sep 2016	jan-sep 2015
EBITDA-marginal, %	26,0	26,9	24,0	23,6
EBIT-marginal, %	11,4	12,8	10,0	10,4
Nettomarginal, %	8,3	10,0	7,5	8,1
Skuldsättningsgr, ggr	0,9	0,2	0,9	0,2
Soliditet, %	33,3	43,8	33,3	43,8

## KONCERNÖVERSIKT

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

### VERKSAMHET OCH KONCERN-STRUKTUR

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, Tele-

foni 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 178,7 mkr (149,0) varav tjänsteintäkterna utgjorde 171,7 mkr (142,8). Tillväxten i tjänsteintäkterna var 20,3 procent varav merparten hänförligt till under året förvärvade verksamheter. Tjänsteintäkterna för mel-

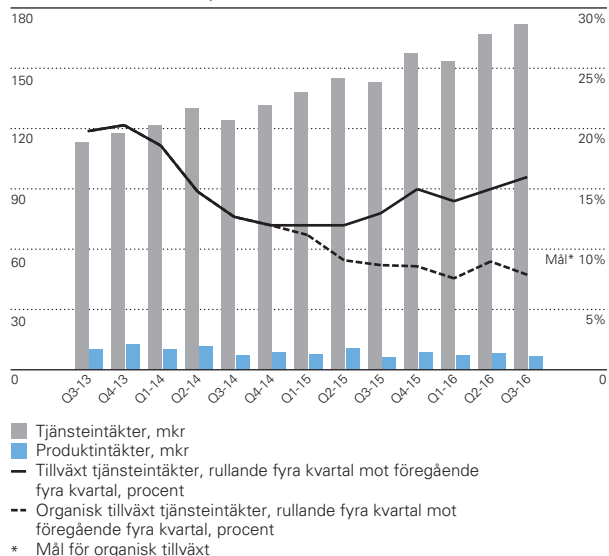
lan perioderna jämförbara enheter uppgick till 148,0 mkr vilket innebär att den organiska tillväxten var 3,7 procent. Intäkterna i affärsområdet Datakommunikation uppgick till 91,1 mkr (82,9) vilket innebär en tillväxt om 9,9 procent. Nettoomsättningen från affärsområdet IT-drift uppgick till 67,2 mkr (46,8) varav 23,7 mkr avsåg under året förvärvad tillväxt. För mellan perioderna jämförbara enheter var tillväxten inom affärsområdet IT-drift negativ 7,0 procent, vilket har sin förklaring i att leveransen till en av affärsområdets tidigare största

## INTÄKTS- OCH RESULTATUTVECKLING

mkr	jul–sep 2016	jul–sep 2015	Förändring	jan–sep 2016	jan–sep 2015	Förändring	jan–dec 2015
<b>Rörelseintäkter</b>							
Försäljning tjänsteverksamheten	171,7	142,8	20,3%	492,1	426,0	15,5%	583,4
Försäljning produktverksamheten	7,0	6,2	13,3%	22,3	24,8	-10,1%	33,3
<b>Summa</b>	<b>178,7</b>	<b>149,0</b>	<b>20,0%</b>	<b>514,4</b>	<b>450,8</b>	<b>14,1%</b>	<b>616,7</b>
<b>Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)</b>	<b>46,5</b>	<b>40,1</b>	<b>15,9%</b>	<b>123,4</b>	<b>106,4</b>	<b>16,0%</b>	<b>142,3</b>
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>20,4</b>	<b>19,1</b>	<b>7,0%</b>	<b>51,7</b>	<b>47,0</b>	<b>10,0%</b>	<b>61,5</b>
Finansiella poster	-1,7	-0,3	-536,6%	-2,5	-0,8	-211,5%	-1,2
<b>Resultat före skatt</b>	<b>18,7</b>	<b>18,8</b>	<b>-0,7%</b>	<b>49,1</b>	<b>46,2</b>	<b>6,4%</b>	<b>60,2</b>
Skatter	-3,8	-3,9	-3,4%	-10,4	-9,8	6,1%	-13,8
<b>Periodens resultat</b>	<b>14,9</b>	<b>14,9</b>	<b>0,2%</b>	<b>38,7</b>	<b>36,3</b>	<b>6,6%</b>	<b>46,4</b>

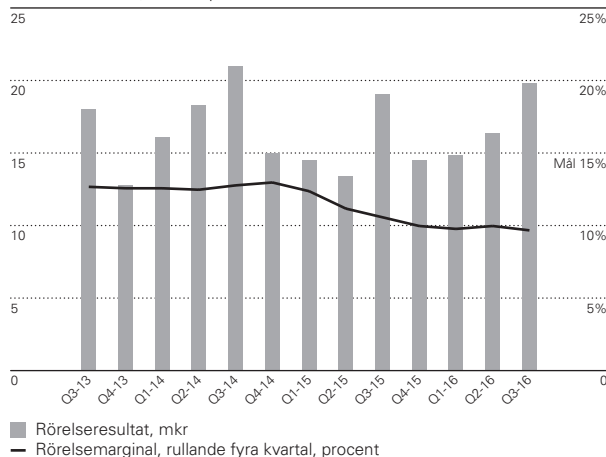
## NETTOOMSÄTTNING OCH TILLVÄXT

Q3 2013–Q3 2016, mkr och procent



## RÖRELSERESULTAT OCH RÖRELSEMARGINAL

Q3 2013–Q3 2016, mkr och procent



kunder (Imtech/Assemblin) upphörde under föregående kvartal. Nettoomsättningen i affärsområdet Telefoni uppgick till 13,3 mkr (13,0) vilket var en ökning med 2,3 procent och nettoomsättningen inom affärsområdet Hårdvara uppgick till 7,0 mkr (6,2).

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar uppgick till 46,5 tkr (40,1) varav under året förvärvade verksamheter bidrog med 9,7 mkr och rörelseresultatet efter av- och nedskrivningar uppgick till 20,4 mkr (19,1). Rörelseresultatet har belastats med 0,6 mkr för transaktionskostnader för företagsförvärv under kvartalet samt 1,9 mkr i avskrivningar på förvärvade kundrelationer. Rörelsemarginalen uppgick till 11,4 procent (12,8). Under året för-

värvade verksamheter bidrog netto, efter avdrag för förvärvskostnader samt avskrivningar på kundavtalens verkliga värde, med 7,4 mkr till koncernens rörelseresultat. De finansiella intäkterna och kostnaderna var netto -1,7 mkr (-0,3). Ökningen av de finansiella kostnaderna hänförs till ränta och uppläggningsavgift för nya krediter för finansiering av förvärven av Delta och Internet Border under maj respektive juli. Resultatet före skatt uppgick till 18,7 mkr (18,8) och periodens resultat efter skatt till 14,9 mkr (14,9). Resultatet per aktie efter utspädning blev 1,67 kr (1,69).

Under kvartalet bildade dotterbolaget DGC Access AB ett helägt dotterbolag i Polen, som i första hand syftar till att skapa förutsätt-

ningar för tillgång till personella systemutvecklingsresurser för den egna verksamheten.

#### Januari–september

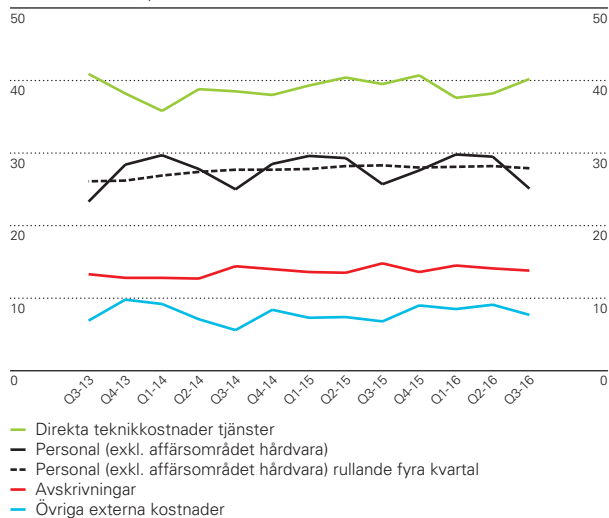
Nettoomsättningen under årets nio första månader uppgick till 514,4 mkr (450,8) varav tjänsteintäkterna utgjorde 492,1 mkr (426,0). Tillväxten i tjänsteintäkterna var 15,5 procent. Tillväxten för mellan perioderna jämförbara enheter var 6,8 procent. Verksamheter som justerats för vid beräkningen av den organiska tillväxten avser förvärven av Donator 1 mars 2015, Delta 1 maj 2016 och Internet Border 1 juli 2016. Förvärven avser affärsområdet IT-drift. Intäkterna i affärsområdet Datakommunikation uppgick till 272,3 mkr (255,3) vilket innebar en till-

## KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING FÖRDELAT PÅ AFFÄRSOMRÅDEN

mkr	jul–sep 2016	jul–sep 2015	Förändring	jan–sep 2016	jan–sep 2015	Förändring	jan–dec 2015
Datakommunikation	91,1	82,9	9,9%	272,3	255,3	6,6%	343,4
IT-drift	67,2	46,8	43,7%	175,7	131,2	33,9%	186,9
Telefoni	13,3	13,0	2,3%	44,1	39,4	11,7%	53,1
<b>Summa tjänsteintäkter</b>	<b>171,7</b>	<b>142,8</b>	<b>20,3%</b>	<b>492,1</b>	<b>426,0</b>	<b>15,5%</b>	<b>583,4</b>
Hårdvara	7,0	6,2	13,3%	22,3	24,8	-10,3%	33,3
<b>Summa nettoomsättning</b>	<b>178,7</b>	<b>149,0</b>	<b>20,0%</b>	<b>514,4</b>	<b>450,8</b>	<b>14,1%</b>	<b>616,7</b>

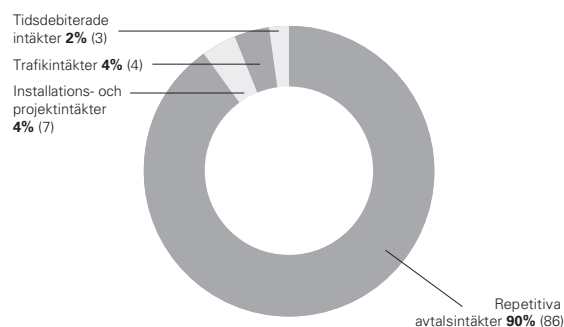
## KOSTNADERNA I RELATION TILL TJÄNSTEINTÄKTERNA PER KVARTAL

Q3 2013–Q3 2016, procent



## TJÄNSTEINTÄKTERNAS FÖRDELNING PÅ INTÄKTSSLAG

Q3 2016



växt om 6,6 procent. Nettoomsättningen från affärsområdet IT-drift uppgick till 175,7 mkr (131,2), vilket motsvarade en tillväxt om 33,9 procent. Den organiska tillväxten inom affärsområdet var 5,7 procent. Nettoomsättningen i affärsområdet Telefoni uppgick till 44,1 mkr (39,4) vilket var en ökning med 11,7 procent och nettoomsättningen inom affärsområdet Hårdvara uppgick till 22,3 mkr (24,8).

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar uppgick till 123,4 tkr (106,4), en ökning med 17 mkr varav under året förvärvade verksamheter bidrog med 11,5 mkr. Resultatet efter av- och nedskrivningar uppgick till 51,7 mkr (47,0), vilket har belastats med transaktionskostnader för företagsförvärv samt avskrivning på förvärvade kundrelationer med totalt 3,6 mkr. Rörelsemarginalen uppgick till 10,0 procent (10,4). De finansiella intäkterna och kostnaderna var netto -2,5 mkr (-0,8) och resultatet före skatt uppgick till 49,1 mkr (46,2). Periodens nettoresultat efter skatt uppgick till 38,7 mkr (36,3) och resultatet per aktie efter utspädning blev 4,37 kr (4,14).

## KASSAFLÖDE

*Juli–september*

Kassaflödet från den löpande verksamheten under tredje kvartalet uppgick till 18,1 mkr (32,3) och det operativa kassaflödet uppgick till 9,7 mkr (22,8). Kassaflödet från investeringsverksamheten exklusive nettolikvidpåverkan från företagsförvärv var -15,9 mkr (-13,4). Nettolikvidpåverkan från förvärv av dotterföretag var -96,7 mkr (-) och omfattar förvärvet av Internet Border. Kassaflödet från finansieringsverksamheten var 99,2 mkr (1,6) och avsåg huvudsakligen lån för förvärvet av Internet Border. Kvartalets kassaflöde var 4,7 mkr (20,5).

*Januari–september*

Kassaflödet från den löpande verksamheten under året nio första månader uppgick till 106,7 mkr (101,4) och det operativa kassaflödet uppgick till 53,5 mkr (58,2). Kassaflödet från investeringsverksamheten, exklusive nettolikvidpåverkan från företagsförvärv, var -71,3 mkr (-55,6). Nettolikvidpåverkan från förvärv av dotterföretag var -142,9 mkr (-20,5) och omfat-

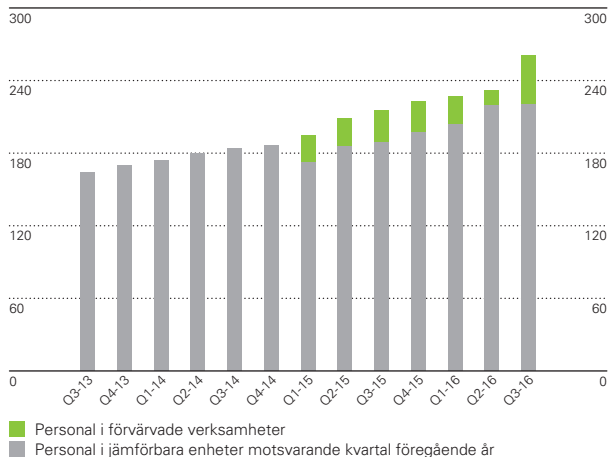
tade dels förvärvet av Delta med -45,4 mkr, dels förvärvet av Internet Border med -96,7 mkr samt förvärv av tomträtt (genom företagsförvärv) med -0,8 mkr. Under motsvarande period föregående år avsåg nettolikvidpåverkan från förvärv av dotterföretag, förvärvet av Donator med -20,5 mkr. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 98,8 mkr och periodens kassaflöde var -8,7 mkr (4,2). Koncernens kassaflöde drivs huvudsakligen av att kunderna förskottsbetalar för levererade tjänster, merparten kvartalsvis i förskott men även andra, såväl kortare som längre periodintervaller förekommer.

## INVESTERINGAR OCH AVSKRIVNINGAR

Investeringarna att brukas i verksamheten uppgick under tredje kvartalet -17,4 mkr (-15,6) varav -1,6 mkr (-2,2) anskaffades genom finansiella leasingavtal. Merparten av investeringarna skedde i affärsområdet Datakommunikation huvudsakligen för att bygga ut bolagets fiberinfrastruktur. Avskrivningarna uppgick till -26,1 mkr (-21,1) varav -1,9 mkr (-0,5)

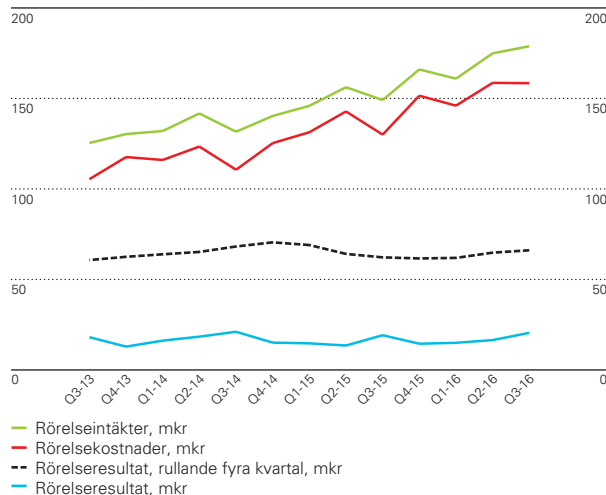
## ANTAL ÅRSANSTÄLLDA

Q3 2013–Q3 2016, st



## RÖRELSEINTÄKTER, RÖRELSEKOSTNADER OCH RÖRELSERESULTAT

Q3 2013–Q3 2016, mkr





avsåg avskrivningar på kundrelationer i förvärvade verksamheter. Investeringarna under årets nio första månader uppgick till -79,9 mkr (-66,6) varav -8,6 mkr (-10,9) anskaffades genom finansiella leasingavtal. Avskrivningarna januari–september var -71,8 mkr (-59,4) varav -3,0 mkr (-1,4) avser avskrivningar på kundrelationer i förvärvade verksamheter.

#### FÖRVÄRV AV INTERNET BORDER

I juni, med tillträde den 1 juli 2016, tecknade DGC avtal om förvärv av aktierna i IT-drift- och outsourcingbolaget Internet Border Technologies AB. Bolaget grundades 2002 och säljare var de två grundarna samt tre nyckelpersoner i företaget, vilka samtliga kvarstår i anställning efter försäljningen. Internet Border med kontor i Stockholm har ett 20-tal medarbetare och tjänsteintäkter om cirka 60 mkr per år. Merparten av intäkterna är repetitiva driftintäkter och bolagets lönsamhet är mycket god med en rörelsemarginal kring 30 procent.

Syftet med förvärvet är att ytterligare stärka DGC:s position på den svenska IT-drift- och outsourcingmarknaden och öka konkurrenskraften inom affärsområdet IT-drift.

DGC förvärvade samtliga aktier i bolaget för 110 mkr på skuldfri basis, varav 11 mkr genom nyemitterade aktier via en apportemission. Därtill omfattade köpeskillingen 28,0 mkr för bolagets nettokassa. Den preliminärt bedömda köpeskillingen, efter omräkning för aktiekursen per tillträdesdagen, uppgår till 138,2 mkr, vilken utöver apportemissionen om 11 mkr, finansierats med lånade medel från DGC:s bank. Beslutet om att utge 94 243 aktier genom apportemission, togs av styrelsen med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 27 april 2016 och de nya aktierna registrerades hos Bolagsverket den 6 juli och upptogs till handel på Nasdaq Stockholm den 11 juli 2016. De nya aktierna tecknades av säljarna av Internet Border som

förbundit sig att behålla aktierna i minst tre år.

Förvärvet redovisas enligt förvärvsmetoden och bolagets resultat och tillgångar och skulder konso-lideras i DGC:s koncernredovisning fr.o.m. 1 juli 2016. Förvärvade kundrelationer avser kundavtal om leverans av central IT-drift, vilka bedöms ha en ekonomisk livslängd om 10 år. Goodwill som uppkommit i samband med transaktionen, utgörs av synergier som förväntas uppnås till följd av ökade försäljningsvolymerna till såväl DGC:s som Internet Border:s nuvarande och nya kunder. Synergier kommer även uppstå i övrigt genom samordning och integrering av operativa funktioner inom affärsområdet IT-drift. Förvärvade tillgångar och skulders bokförda respektive verkliga värden och köpeskillingens fördelning samt Internet Border:s intäkter och resultat sedan förvärvstidpunkten innefattat i koncernens rapport över totalresultatet för perioden samt från räkenskapsårets början, framgår av tabellerna nedan.

#### TILLGÅNGAR OCH SKULDER I FÖRVÄRVET AV INTERNET BORDER

tkr	Bokfört värde	Justering	Verkligt värde
Immateriella anläggningstillgångar	453		453
Materiella anläggningstillgångar	2 706		2 706
Finansiella anläggningstillgångar	66		66
Kundrelationer/avtal	-	39 721	39 721
Kortfristiga fordringar	12 805		12 805
Likvida medel	30 339		30 339
Uppskjuten skatt	-264	-8 739	-9 003
Kortfristiga skulder	-10 689		-10 689
<b>Förvärvade nettotillgångar</b>	<b>35 416</b>	<b>30 982</b>	<b>66 398</b>

#### KÖPEKILLING FÖR FÖRVÄRVET AV INTERNET BORDER

tkr	
Preliminär bedömd köpeskillning	138 159
Verkligt värde för förvärvade nettotillgångar	-66 398
<b>Goodwill</b>	<b>71 761</b>

#### INTERNET BORDERS INTÄKTER OCH RESULTAT

tkr	jul–sep 2016	jan–jun 2016
Intäkter	14 115	29 542
Rörelseresultat	6 682	10 119

## LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel per 30 september uppgick till 59,7 mkr (71,4) och avser banktillgodohavanden omedelbart tillgängliga hos bank. Därutöver omfattar rörelselikviditeten en outnyttjad checkräkningskredit om 35 mkr. Nettoskulden per 30 september uppgick till -133,2 mkr (24,3). Ökningen av nettoskulden har sin förklaring i upptagna lån för finansiering av företagsförvärv. Räntebärande skulder per 30 september avser huvudsakligen upptagna lån om -167,0 mkr för finansiering av företagsförvärven Donator 2015 samt Delta och Internet Border 2016 och finansiella leasingavtal om -25,3 mkr (-27,2) för anskaffning av teknisk utrustning. Finansiella leasingavtal tecknas för en kredittid mellan 3-5 år och löper med rörlig ränta kopplat till Stibor. Ställda säkerheter per 30 september avser företagsinteckningar samt leasade tillgångar med äganderättsförbehåll. Det egna kapitalet uppgick vid periodens utgång till 211,7 mkr (191,7) och soliditeten till 33,3 procent (43,8).

Med anledning av förvärven av Delta i maj 2016 och Internet Border i juli 2016, har DGC tecknat ett kreditfacilitetsavtal med DGC:s bank, huvudsakligen omfattande villkor för finansiering av dessa företagsförvärv och finansiella åtaganden under kredittiden. De totala krediterna enligt avtalet uppgår till 174,6 mkr, varav 48,0 mkr avser förvärvet av Delta och 126,6 mkr förvärvet av Internet Border. DGC:s tidigare kredit om 20,0 mkr avseende förvärvet av Donator i mars 2015, som löper med fast ränta och förfaller i sin helhet med amortering 2019-03-01, och som likaledes tecknats med DGC:s bank, ingår inte i facilitetsavtalet utan löper med oförändrade villkor.

Av kreditbeloppet har 27,6 mkr, vilket avsåg Internet Borders nettokassa vid tillträdet, amorterats i sin helhet den 31 augusti 2016, och återstoden om 147,0 mkr amorteras kvartalsvis till lika stora rater med motsvarande 14,7 mkr per år under fem år. Det efter fem år återstående beloppet av krediten förfaller i sin helhet den 1 juli 2021. Räntan på krediten är kopp-

lad till Stibor. DGC:s finansiella åtaganden, som villkoras i facilitetsavtalet gäller huvudsakligen koncernens skuldsättnings- och ränteteckningsgrad samt sedvanliga restriktioner avseende större ägarförändringar av DGC.

## PERSONAL

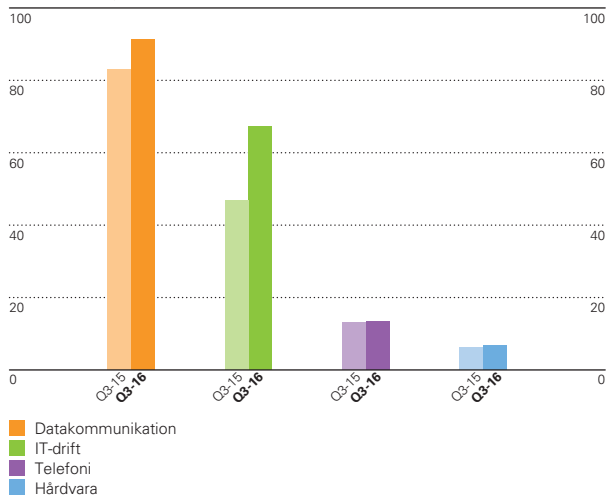
Genomsnittligt antal anställda under årets nio första månader uppgick till 264 (212), vilket var en ökning med 25 procent. Merparten av ökningen kommer från förvärv. För jämförbara enheter var ökning av antal årsanställda 4 procent. Andelen kvinnor var 11 procent (15). Personalkostnaderna under årets nio första månader uppgick till -139,7 mkr (-121,0) vilket var en ökning med 15 procent.

## EGET KAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Koncernens eget kapital per den 30 september uppgick till 211,7 mkr (191,7). Det egna kapitalet fördelade sig mellan aktiekapital om 1,4 mkr (1,4), övrigt tillskjutet kapital om 78,3 mkr (74,1) och balanserade vinster om 132,0 mkr (116,2) inklusive årets resultat. Aktiekapitalet

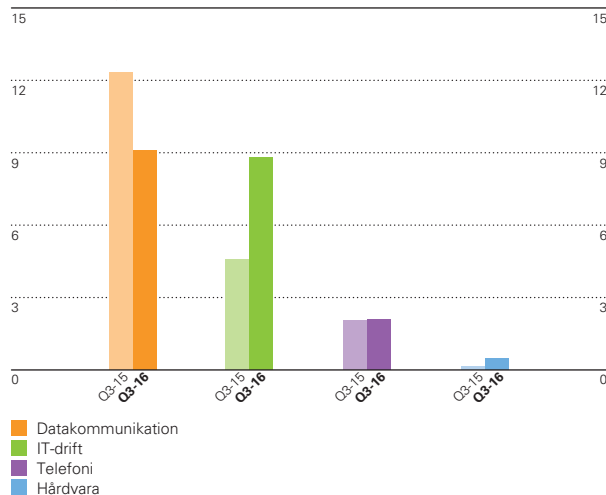
## NETTOOMSÄTTNING PER AFFÄRSOMRÅDE

Q3 2015–2016, mkr



## RÖRELSERESULTAT PER AFFÄRSOMRÅDE

Q3 2015–2016, mkr



vid periodens utgång fördelade sig på 8 977 968 aktier (8 838 925) med ett kvotvärde om 0,16 kr. Varje aktie berättigar till en röst och ger lika rätt i bolagets resultat och netto-tillgångar. Största ägare till bolaget är grundaren David Giertz vars innehav per den 30 september var 54,7 procent (55,9) av antalet aktier och röster. Ingen annan aktieägare innehar direkt eller indirekt mer än 10 procent av aktierna i bolaget.

Under tredje kvartalet ökade antal aktier med 133 883. Dels emitterades 39 640 nya aktier vid anställdas utnyttjande av teckningsoptioner, dels emitterades 94 243 nya aktier vid den appor-temission som utgjorde delbetalning för aktierna vid förvärvet av Internet Border. Teckningskursen vid utnyttjandet av teckningsoptionerna var 79,57 kr och de nya aktierna genom appor-temissionen utgavs till en teckningskurs om 116,72 kr vilken beräknades som DGC-aktiens volymvägda genom-snittskurs på Nasdaq Stockholm under en period om 10 handelsda-gar före DGC:s tillträde av aktierna i Internet Border.

Bolaget hade vid tredje kvar-talets utgång 232 202 utestående teckningsoptioner som går till inlösen under de kommande tre åren. Teckningskursen för samtliga ute-stående teckningsoptioner över-steg aktiens genomsnittskurs och någon utspädningseffekt förelåg således inte. Eget kapital per aktie den 30 september uppgick till 23,58 kr (21,69).

#### AKTIEN

DGC-aktien är noterad på NAS-DAQ Stockholm, Small Cap. Aktiens kortnamn är DGC och dess ISIN kod är SE0002571539. Totalt omsattes 283 460 aktier (244 096) under årets nio först månader och under perio-dens 189 handelsdagar gjordes avslut i aktien under 186 dagar. Den

totala handeln med DGC-aktien under januari–september upp-gick till 36,6 mkr (28,3) och aktiens stängningskurs den sista handels-dagen under kvartalet var 140,75 kr (119,75), vilket innebar en ökning med 17,5 procent under senaste 12-månadersperioden. DGC:s börs-värde den 30 september baserat på stängningskursen uppgick till 1 263 mkr (1 058).

DGC:s aktiemarknadskontak-ter bygger främst på pressmedde-landen och kvartalsvis finansiell information som också presenteras genom telefonkonferenser samt företagspresentationer vid olika kapitalmarknadsträffar.

#### 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 Itrim förlänger avtalet med DGC avse-ende leverans av IT-drifttjänster. Itrim erbjuder personligt skräd-darsydda och hållbara program inom mat, träning och motiva-tion på ett 40-tal träningscenter i Sverige. DGC kommer de kom-mande tre åren leverera drift av servrar, molntjänster som Azure, drift och support av arbetsplatser samt support av funktioner som skrivare och LAN. Det nya avtalet sträcker sig över 3 år och beräk-nas vara värt cirka 12 mkr.
- I augusti offentliggjordes att Svenska Envirotainer, vinnare av Stora Exportpriset 2013, tecknat en nytt avtal med DGC avse-ende leverans av IT-drifttjänster. Envirotainer, en global marknads-ledare inom cold chain för säkra läkemedelsleveranser, är en ny IT-driftkund till DGC. DGC ska leverera tjänster till Envirotainers verksamheter i Americas, EMEA

och APAC. DGC:s leverans kom-mer bland annat att innefatta arbetsplats- och klienttjän-ster, infrastruktur, system- och applikationsdrift, kommunika-tionstjänster samt säkerhet och support. Leveransen av tjänsterna kommer att ske från DGC:s data-center i Sverige kombinerat med tjänster i Microsofts publika moln. Avtalet sträcker sig över 3 år och beräknas vara värt cirka 22 mkr.

- I augusti offentliggjordes att MQ förlängt avtalet med DGC avse-ende leverans av datakommuni-kationstjänster. DGC ska leverera en IP-VPN-lösning till MQ:s drygt 120 butiker samt huvudkontor och datacenter. MQ har varit kund till DGC sedan 2003. Det nya avtalet sträcker sig över 2 år och beräknas vara värt cirka 2,5 mkr.
- I september offentliggjordes att Memira, Nordens ledande kedja inom refraktiv kirurgi, förlängt avtalet avseende leverans av data-kommunikations-, IT-drift- och telefonitjänster med DGC. DGC ska leverera drift och underhåll av bland annat verksamhetssys-tem och kontorsapplikationer till Memiras användare. Därutöver ska DGC leverera en IP-VPN-lös-ning som knyter samman Memi-ras cirka 40 verksamhetsställen i Sverige, Norge och Danmark samt en centraliserad telefoni- och kontaktcenterlösning. Det nya avtalet sträcker sig över 3 år och beräknas vara värt cirka 9,5 mkr.
- I september offentliggjordes att Rusta förlängt datakommuni-kationsavtalet med DGC samt tecknat nytt avtal avseende leve-rans av telefonitjänster. DGC har sedan 2003 levererat datakom-munikationstjänster till Rusta. Nu har avtalet förlängts vilket innebär att DGC ska fortsätta att leverera en IP-VPN-lösning till Rustas drygt 90 varuhus i Sverige och Norge. Avtalet kompletteras



med leverans av redundans via 4G till de svenska varuhusen. Rusta har därutöver tecknat ett nytt avtal med DGC avseende leverans av telefonitjänster som central växelfunktionalitet, mobilabonnemang, varuhus- och kontorstelefonier samt kontaktcenterfunktioner. Avtalen sträcker sig över 3 år och beräknas tillsammans vara värda cirka 8 mkr.

- I september meddelades att DGC var vinnare i Nacka kommuns upphandling av LAN- och WiFi-tjänster. Avtalet innebär att DGC ska ta över driftansvaret för kommunens cirka 500 switchar och 1 200 accesspunkter. Inom ramen för avtalet har DGC också möjligheten till försäljning, leverans och installation av ny hårdvara för nätverkstjänsterna. DGC är sedan 2014 leverantör av datakommunikationstjänster till Nacka kommun. Avtalet sträcker sig över 4 år med möjlighet till förlängning i ytterligare 2+2 år. DGC beräknar avtalsvärdet över de första 4 åren till cirka 24 mkr.

#### **MODERBOLAGET**

Moderbolagets verksamhet omfattar centrala kostnader samt koncerngemensamma stabs- och ledningsfunktioner och i stort sett all fakturering sker till dotterbolag. Moderbolagets rörelseintäkter under januari–september uppgick till 24,7 mkr (24,2) och rörelseresultatet till 0,2 mkr (0,1). Finansnettot uppgick till 10,4 (14,6) mkr och omfattar i huvudsak utdelning från dotterbolag. Periodens resultat efter skatt var 10,6 mkr (14,7).

Moderbolagets nettofordringar på koncernbolag uppgick per 30 september till 44,3 mkr (20,9) och likvida medel till 9,1 mkr (62,6). Minskningen av likvida medel har främst sin grund i att koncernens centralkontosystem hos bank, för vilket moderbolaget var kontoinne-

havare, avslutades i slutet av föregående räkenskapsår.

#### **TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE**

Koncernföretag har under årets nio första månader köpt frakttjänster till marknadspris från företag närstående huvudägaren David Giertz till ett belopp om 70 tkr. Företag närstående styrelseordföranden har under årets nio första månader köpt datakommunikationstjänster av koncernföretag till marknadspris. 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.

#### **SÄSONGSEFFEKTER**

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 PERIODENS UTGÅNG**

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 stark organisk tillväxt med god lönsamhet.

#### **RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER**

DGC:s verksamhet är liksom all affärsverksamhet förenad med risker och att hantera dessa risker

utgör en integrerad del av DGC:s strategiska, operativa och administrativa arbete. För att identifiera och bedöma marknads-/strategiska risker, operativa risker och finansiella risker arbetar DGC utifrån en strukturerad riskidentifieringsprocess. Styrelsen och ledningen gör kvartalsvisa genomgångar av de risker och osäkerhetsfaktorer koncernen och moderbolaget står inför.

Marknads-/strategiska risker avser externa faktorer/händelser och förändringar på de marknader som DGC verkar inom och som kan ändra förutsättningarna att nå uppsatta mål. De operativa och administrativa riskerna avser huvudsakligen interna faktorer/händelser som kan skada förutsättningarna att nå uppsatta mål och de finansiella riskerna fluktuationer i DGC:s resultat och kassaflöde till följd av förändringar i likviditets-, refinansierings-, ränte- och valutarisker. Några av de operativa risker som DGC bedömer kan medföra störst skada är tjänsteavbrott och informationssäkerhetsskada och för att hantera dessa risker arbetar DGC enligt strukturerade rutiner och arbetsprocesser enligt internationella riktlinjer för hur man bäst levererar och ger support på IT- och kommunikationstjänster.

De väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer för DGC som styrelsen och ledningen identifierat finns beskrivna i 2015 års årsredovisning som finns på bolagets hemsida [www.dgc.se](http://www.dgc.se). 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 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 2015.

#### KALENDARIUM

- Bokslutskommuniké 2016, 15 februari 2017
- Delårsrapport Q1 2017, 27 april 2017
- Årsstämma 2017, 27 april 2017
- Delårsrapport Q2 2017, 17 augusti 2017

#### OFFENTLIGGÖRANDE

Informationen i denna delårsrapport är sådan som DGC är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 21 oktober 2016 kl. 08.30.

Med anledning av aktuell rapport håller DGC telefonkonferens den 21 oktober 2016 kl. 10.00 För mer information se [www.dgc.se](http://www.dgc.se).

#### GRANSKNING AV DELÅRSRAPPORT

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 20 oktober 2016

Styrelsen

## AKTIEN OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

### AKTIEKAPITALET UTVECKLING<sup>4</sup>

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	Nyemissioner <sup>3</sup>	65 073	8 735 831	10 412	1 397 733	0,16
2015	Nyemissioner <sup>3</sup>	103 094	8 838 925	16 495	1 414 228	0,16
2016, Q2	Nyemission <sup>3</sup>	5 160	8 844 085	826	1 415 054	0,16
2016, Q3	Apportemission	94 243	8 938 328	15 079	1 430 133	0,16
2016, Q3	Nyemission <sup>3</sup>	39 640	8 977 968	6 342	1 436 475	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.

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

2016-09-30	Antal emitterade <sup>2</sup>	Teckningskurs	Optionspremie	Förfall <sup>1</sup>
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
2016/2019 ISIN kod SE0008374342	79 242	136,20 kr	8,30 kr	2019-08-30

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.

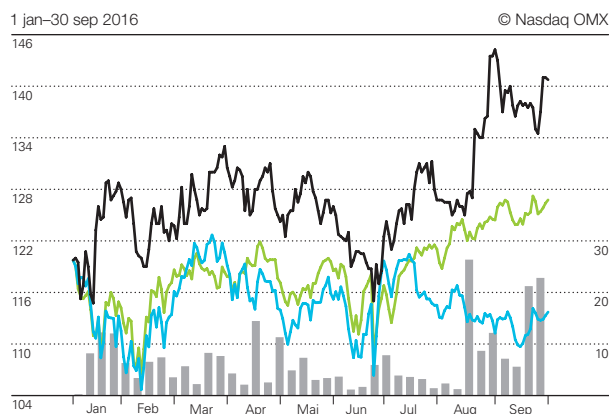
### AKTIER / AKTIEÄGARE, ÄGARGRUPPERAT

2016-09-30	Antal ägare	Antal aktier	Andel aktier
1–1 000	1 074	236 061	2,63%
1 001–10 000	108	310 464	3,46%
10 001–50 000	27	601 325	6,70%
50 001–100 000	6	452 741	5,04%
100 001–	11	7 377 377	82,17%
<b>Summa</b>	<b>1 226</b>	<b>8 977 968</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



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

### STÖRSTA AKTIEÄGARE<sup>3</sup>

2016-09-30	Antal aktier	Röster/kapital
David Giertz med närstående <sup>1</sup>	4 914 642	54,74%
Lannebo Fonder	772 515	8,60%
Jörgen Qwist med närstående	405 694	4,52%
Peter Lindell med närstående	272 722	3,04%
AMF - Försäkring och fonder	191 524	2,13%
Sebastian af Jochnick	179 445	2,00%
Mattias Wiklund med närstående	151 922	1,69%
Försäkringsbol. Avanza Pension <sup>2</sup>	143 099	1,59%
Björn Giertz	124 812	1,39%
Johan Fallenius	117 270	1,31%
<b>Innehav 10 största ägarna</b>	<b>7 273 645</b>	<b>81,02%</b>
Övriga aktieägare	1 704 323	18,98%
<b>Totalt</b>	<b>8 977 968</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.

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

2. Förvaltarregistrerade aktieägare.

3. Styrelseledamot och ledande befattningshavares innehav redovisas inklusive eventuella innehav i kapital- eller pensionsförsäkringar och liknande.

**KONCERNENS RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT**

Rapport i sammandrag

Belopp i tkr	Kvartal		Delår		Helår
	jul-sep 2016	jul-sep 2015	jan-sep 2016	jan-sep 2015	jan-dec 2015
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning tjänster	171 702	142 760	492 074	425 979	583 397
Nettoomsättning hårdvara	7 027	6 202	22 284	24 801	33 302
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>178 729</b>	<b>148 962</b>	<b>514 358</b>	<b>450 780</b>	<b>616 699</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Handelsvaror	-5 698	-5 419	-18 822	-23 103	-30 828
Övriga externa kostnader	-82 893	-66 390	-232 462	-200 289	-278 488
Personalkostnader	-43 623	-37 030	-139 666	-120 992	-165 078
Av- och nedskrivningar	-26 107	-21 052	-71 750	-59 424	-80 845
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-158 321</b>	<b>-129 891</b>	<b>-462 700</b>	<b>-403 808</b>	<b>-555 239</b>
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>20 408</b>	<b>19 071</b>	<b>51 658</b>	<b>46 972</b>	<b>61 460</b>
Finansnetto	-1 738	-273	-2 526	-811	-1 226
<b>RESULTAT FÖRE SKATT</b>	<b>18 670</b>	<b>18 798</b>	<b>49 132</b>	<b>46 161</b>	<b>60 234</b>
Skatt	-3 779	-3 912	-10 426	-9 822	-13 833
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>14 891</b>	<b>14 886</b>	<b>38 706</b>	<b>36 339</b>	<b>46 401</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Omräkningsdifferens	27	-	27	-	-
<b>TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN</b>	<b>14 918</b>	<b>14 886</b>	<b>38 733</b>	<b>36 339</b>	<b>46 401</b>
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	14 918	14 886	38 733	36 339	46 401

**DATA PER AKTIE**

	Kvartal		Delår		Helår
	jul-sep 2016	jul-sep 2015	jan-sep 2016	jan-sep 2015	jan-dec 2015
<b>Antal aktier</b>					
Antal aktier vid periodens utgång, st	8 977 968	8 838 925	8 977 968	8 838 925	8 838 925
Genomsnittligt antal aktier (före utspädning), st	8 941 294	8 802 036	8 873 526	8 760 548	8 780 143
Genomsnittligt antal aktier (efter utspädning), st	8 941 294	8 817 768	8 873 526	8 776 899	8 796 054
<b>Resultat per aktie</b>					
Resultat efter skatt per aktie (före utspädning), kr	1,67	1,69	4,37	4,15	5,28
Resultat efter skatt per aktie (efter utspädning), kr	1,67	1,69	4,37	4,14	5,28
<b>Eget kapital per aktie</b>					
Eget kapital per aktie vid periodens utgång, kr	23,58	21,69	23,58	21,69	22,83

**KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING**

Rapport i sammandrag

Belopp i tkr	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	139 202	36 897	36 897
Övriga immateriella anläggningstillgångar	167 525	100 695	104 061
Materiella anläggningstillgångar	91 778	80 051	84 823
Finansiella anläggningstillgångar	627	191	96
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>399 133</b>	<b>217 834</b>	<b>225 877</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	-	56	-
Kundfordringar och övriga fordringar	176 753	148 261	170 246
Likvida medel	59 714	71 433	68 434
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>236 466</b>	<b>219 750</b>	<b>238 680</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>635 599</b>	<b>437 584</b>	<b>464 557</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	1 436	1 414	1 414
Övrigt tillskjutet kapital	78 291	74 075	74 075
Omräkningsreserv	27	-	-
Balanserad vinst	131 954	116 228	126 291
<b>Summa eget kapital</b>	<b>211 708</b>	<b>191 717</b>	<b>201 780</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Räntebärande skulder	166 375	38 072	35 755
Uppskjutna skatteskulder	32 211	19 209	20 847
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>198 586</b>	<b>57 281</b>	<b>56 602</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Räntebärande skulder	26 563	9 097	9 165
Kortfristiga ej räntebärande skulder	198 742	179 489	197 010
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>225 305</b>	<b>188 586</b>	<b>206 175</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>635 599</b>	<b>437 584</b>	<b>464 557</b>
<b>Ställda säkerheter</b>	<b>38 723</b>	<b>41 060</b>	<b>38 767</b>
<b>Eventualförpliktelser</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



## FÖRÄNDRINGAR KONCERNENS EGET KAPITAL

Belopp i tkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkningsreserver	Balanserad vinst	Summa eget kapital
<b>Utgående balans 31 december 2014</b>	<b>1 398</b>	<b>65 993</b>	-	<b>123 568</b>	<b>190 959</b>
Utdelning	-	-	-	-43 679	-43 679
Optionspremier, teckningsoptioner	-	923	-	-	923
Nyemission vid utnyttjande av teckningsoptioner	16	7 159	-	-	7 175
Periodens totalresultat 1 jan–30 sep 2015	-	-	-	36 339	36 339
<b>Utgående balans 30 september 2015</b>	<b>1 414</b>	<b>74 075</b>	-	<b>116 228</b>	<b>191 717</b>
Periodens totalresultat 1 okt–31 dec 2015	-	-	-	10 063	10 063
<b>Utgående balans 31 december 2015</b>	<b>1 414</b>	<b>74 075</b>	-	<b>126 291</b>	<b>201 780</b>
Utdelning	-	-	-	-44 195	-44 195
Optionspremier, teckningsoptioner	-	658	-	-	658
Nyemission vid utnyttjande av teckningsoptioner	7	3 558	-	-	3 565
Apportemission vid företagsförvärv	15	-	-	11 152	11 167
Periodens totalresultat 1 jan–30 sep 2016	-	-	27	38 706	38 733
<b>Utgående balans 30 september 2016</b>	<b>1 436</b>	<b>78 291</b>	<b>27</b>	<b>131 954</b>	<b>211 708</b>

Aktiekapitalet per 2016-09-30 uppgick till 1 436 475 kr fördelat på 8 977 968 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. Inga förändringar har skett i koncernens principer för kapitalhantering.

## KONCERNENS KASSAFLÖDE

Rapport i sammandrag

Belopp i tkr	Kvartal		Delår		Helår
	jul-sep 2016	jul-sep 2015	jan-sep 2016	jan-sep 2015	jan-dec 2015
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>					
Resultat före skatt <sup>5</sup>	18 670	18 798	49 132	46 161	60 234
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	26 134	21 052	71 930	59 424	80 895
<b>Summa</b>	<b>44 804</b>	<b>39 850</b>	<b>121 062</b>	<b>105 585</b>	<b>141 129</b>
Betald skatt	-5 744	-3 622	-15 698	-11 603	-12 065
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</b>					
	<b>39 060</b>	<b>36 228</b>	<b>105 364</b>	<b>93 982</b>	<b>129 064</b>
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital	-20 982	-3 927	1 314	7 435	1 213
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>					
	<b>18 078</b>	<b>32 301</b>	<b>106 678</b>	<b>101 417</b>	<b>130 277</b>
<b>Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar</b>					
	-15 893 <sup>1</sup>	-13 400 <sup>2</sup>	-71 333 <sup>3</sup>	-55 639 <sup>4</sup>	-85 250 <sup>4</sup>
Förvärv av dotterföretag, nettolikvidpåverkan	-96 651	-	-142 885	-20 548	-20 548
<b>Kassaflöde från investeringsverksamhet</b>	<b>-112 544</b>	<b>-13 400</b>	<b>-214 218</b>	<b>-76 187</b>	<b>-105 798</b>
<b>Erhållna premier för teckningsoptioner</b>					
	-	-	658	923	923
Nyemission vid utnyttjande av teckningsoptioner	3 155	3 852	3 565	7 175	7 175
Lämnad utdelning	-	-	-44 195	-43 679	-43 679
Upptagna lån	126 572	-	174 572	20 000	20 000
Amortering lån	-27 572	-	-27 572	-	-
Amortering leasingkulld	-2 965	-2 205	-8 208	-5 448	-7 696
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>99 190</b>	<b>1 647</b>	<b>98 820</b>	<b>-21 029</b>	<b>-23 277</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>4 724</b>	<b>20 548</b>	<b>-8 720</b>	<b>4 201</b>	<b>1 202</b>
Likvida medel vid periodens början	54 990	50 885	68 434	67 232	67 232
Likvida medel vid periodens slut	59 714	71 433	59 714	71 433	68 434

1. Därutöver uppgår anskaffningar förvärvade genom finansiella leasingavtal till 1 552 tkr.

2. Därutöver uppgår anskaffningar förvärvade genom finansiella leasingavtal till 2 202 tkr.

3. Därutöver uppgår anskaffningar förvärvade genom finansiella leasingavtal till 8 557 tkr.

4. Därutöver uppgår anskaffningar förvärvade genom finansiella leasingavtal till 10 941 tkr.

5. Under tredje kvartalet uppgick erhållen och erlagd ränta till 133 tkr (42) respektive -1 870 tkr (-315). Under januari-september uppgick erhållen och erlagd ränta till 290 tkr (212) respektive -2 816 tkr (-315).

## 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** säljer 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. 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 kost-

nader. Försäljning mellan segmenten sker huvudsakligen till kostnadsbaserade priser.

Den verkställande direktören har formerat en ledningsgrupp som består av, jämte koncernchefen, försäljningschef, economichef, 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 andra kvartalet till 10,0 mkr (5,7), 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.

### JULI-SEPTEMBER, 2016

tkr	Rapporterbara segment				Koncern-gemensamt	Eliminerings	Koncernen totalt
	Datakom.	IT-drift	Telefoni	Hårdvara			
<b>Intäkter</b>							
Externa kunder	91 133	67 224	13 345	7 027	-	-	178 729
Transaktioner mellan segment	-	-	-	-	7 770	-7 770	-
<b>Totala intäkter</b>	<b>91 133</b>	<b>67 224</b>	<b>13 345</b>	<b>7 027</b>	<b>7 770</b>	<b>-7 770</b>	<b>178 729</b>
<b>Rörelseresultat</b>							
	<b>8 817</b>	<b>8 788</b>	<b>2 080</b>	<b>723</b>	-	-	<b>20 408</b>
<b>Investeringar och avskrivningar</b>							
Investeringar	-15 463 <sup>2</sup>	-1 381	-515	-	-87	-	-17 446
Av- och nedskrivningar	-18 310	-6 516 <sup>1</sup>	-851	-	-430	-	-26 107 <sup>1</sup>

1. Inklusiva avskrivningar på förvärvade kundrelationer med 1 914 tkr.

2. Varav 1 552 tkr genom finansiella leasingavtal.

### JULI-SEPTEMBER, 2015

tkr	Rapporterbara segment				Koncern-gemensamt	Eliminerings	Koncernen totalt
	Datakom.	IT-drift	Telefoni	Hårdvara			
<b>Intäkter</b>							
Externa kunder	82 933	46 786	13 041	6 202	-	-	148 962
Transaktioner mellan segment	-	-	-	650	7 100	-7 750	-
<b>Totala intäkter</b>	<b>82 933</b>	<b>46 786</b>	<b>13 041</b>	<b>6 852</b>	<b>7 100</b>	<b>-7 750</b>	<b>148 962</b>
<b>Rörelseresultat</b>							
	<b>12 328</b>	<b>4 569</b>	<b>2 038</b>	<b>136</b>	-	-	<b>19 071</b>
<b>Investeringar och avskrivningar</b>							
Investeringar	-12 233 <sup>2</sup>	-3 027	-77	-	-265	-	-15 602 <sup>2</sup>
Av- och nedskrivningar	-15 753	-4 083 <sup>1</sup>	-826	-	-390	-	-21 052

1. Inklusiva avskrivningar på förvärvade kundrelationer med 536 tkr.

2. Varav 2 202 tkr genom finansiella leasingavtal.

**SEGMENTSINFORMATION, FORTS**

i sammandrag

**JANUARI–SEPTEMBER, 2016**

tkr	Rapporterbara segment				Koncern- gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
	Datakom.	IT-drift	Telefoni	Hårdvara			
<b>Intäkter</b>							
Externa kunder	272 298	175 719	44 057	22 284	-	-	514 358
Transaktioner mellan segment	-	-	-	219	24 520	-24 739	-
<b>Totala intäkter</b>	<b>272 298</b>	<b>175 719</b>	<b>44 057</b>	<b>22 503</b>	<b>24 520</b>	<b>-24 739</b>	<b>514 358</b>
<b>Rörelseresultat</b>							
	26 022	17 757	6 505	1 373	-	-	51 657
<b>Investeringar och avskrivningar</b>							
Investeringar	-71 851 <sup>2</sup>	-5 236	-2 290	-	-514	-	-79 891 <sup>2</sup>
Av- och nedskrivningar	-53 430	-14 765 <sup>1</sup>	-2 283	-	-1 272	-	-71 750 <sup>1</sup>

1. Inklusive avskrivningar på förvärvade kundrelationer med 3 012 tkr.

2. Varav 8 557 tkr genom finansiella leasingavtal.

**JANUARI–SEPTEMBER, 2015**

tkr	Rapporterbara segment				Koncern- gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
	Datakom.	IT-drift	Telefoni	Hårdvara			
<b>Intäkter</b>							
Externa kunder	255 325	131 229	39 425	24 801	-	-	450 780
Transaktioner mellan segment	-	-	-	4 732	23 850	-28 582	-
<b>Totala intäkter</b>	<b>255 325</b>	<b>131 229</b>	<b>39 425</b>	<b>29 533</b>	<b>23 850</b>	<b>-28 582</b>	<b>450 780</b>
<b>Rörelseresultat</b>							
	31 670	12 029	2 964	309	-	-	46 972
<b>Investeringar och avskrivningar</b>							
Investeringar	-46 343 <sup>2</sup>	-18 338	-911	-	-988	-	-66 580 <sup>2</sup>
Av- och nedskrivningar	-45 461	-10 339 <sup>1</sup>	-2 499	-	-1 125	-	-59 424

1. Inklusive avskrivningar på förvärvade kundrelationer med 1 394 tkr.

2. Varav 10 941 tkr genom finansiella leasingavtal.

**MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING**

i sammandrag

Belopp i tkr	jan-sep 2016	jan-sep 2015	jan-dec 2015
Rörelsens intäkter	24 664	24 160	32 497
Rörelsens kostnader	-24 447	-24 059	-32 324
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>217</b>	<b>101</b>	<b>173</b>
Finansnetto <sup>1</sup>	10 372	14 628	45 630
<b>RESULTAT FÖRE BOKSLUTSDISPOSITIONER OCH SKATT</b>	<b>10 590</b>	<b>14 729</b>	<b>45 803</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	20
Skatt	-	-23	-158
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>10 590</b>	<b>14 706</b>	<b>45 665</b>

1. Utdelning från dotterbolag ingår i finansnettot med 12,0 mkr per 30 september 2016 och 14,6 mkr per 30 september 2015 samt 45,6 mkr per 31 december 2015, varav 31,0 mkr var anteciperad utdelning.

**MODERBOLAGETS TOTALRESULTAT**

Belopp i tkr	jan-sep 2016	jan-sep 2015	jan-dec 2015
<b>Periodens resultat</b>	<b>10 590</b>	<b>14 706</b>	<b>45 665</b>
Övrigt totalresultat	-	-	-
<b>TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN</b>	<b>10 590</b>	<b>14 706</b>	<b>45 665</b>



**MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING**

i sammandrag

Belopp i tkr	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	368	664	590
Materiella anläggningstillgångar	1 852	2 229	2 372
Aktier i dotterbolag	194 717	7 816	7 816
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>196 937</b>	<b>10 709</b>	<b>10 778</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Fordringar på dotterbolag	44 317	20 864	103 812
Kundfordringar och övriga fordringar	3 962	3 540	2 887
Likvida medel	9 065	62 607	8 573
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>57 344</b>	<b>87 011</b>	<b>115 272</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>254 281</b>	<b>97 720</b>	<b>126 050</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Bundet eget kapital	1 481	1 459	1 459
Fritt eget kapital	97 217	84 495	115 454
<b>Summa eget kapital</b>	<b>98 698</b>	<b>85 954</b>	<b>116 913</b>
<b>Obeskattade reserver</b>			
Periodiseringsfonder och avskrivningar utöver plan	1 880	1 900	1 880
<b>Långfristiga skulder</b>			
Räntebärande skulder	132 300	-	-
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>132 300</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Räntebärande skulder	14 700	-	-
Övriga skulder	6 703	9 866	7 257
<b>Summa skulder</b>	<b>21 403</b>	<b>9 866</b>	<b>7 257</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>254 281</b>	<b>97 720</b>	<b>126 050</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 2014</b>	<b>8 735 831 st</b>	<b>1 398</b>	<b>45</b>	<b>65 978</b>	<b>39 408</b>	<b>106 829</b>
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 jan–30 sep 2015		-	-	-	14 706	14 706
<b>Utgående balans 30 september 2015</b>	<b>8 838 925 st</b>	<b>1 414</b>	<b>45</b>	<b>69 789</b>	<b>14 706</b>	<b>85 954</b>
Periodens totalresultat 1 okt–31 dec 2015		-	-	-	30 959	30 959
<b>Utgående balans 31 december 2015</b>	<b>8 838 925 st</b>	<b>1 414</b>	<b>45</b>	<b>69 789</b>	<b>45 665</b>	<b>116 913</b>
Utdelning		-	-	-	-44 195	-44 195
Optionspremier, teckningsoptioner		-	-	658	-	658
Nyemission vid utnyttjande av teckningsoptioner	44 800 st	7	-	3 558	-	3 565
Apportemission vid företagsförvärv	94 243 st	15	-	11 152	-	11 167
Periodens totalresultat 1 jan–30 sep 2016		-	-	-	10 590	10 590
<b>Utgående balans 30 september 2016</b>	<b>8 977 968 st</b>	<b>1 436</b>	<b>45</b>	<b>85 157</b>	<b>12 060</b>	<b>98 698</b>

## FINANSIELL INFORMATION FÖR KONCERNEN

I sammandrag, Kvartal

	jul-sep 2016	apr-jun 2016	jan-mar 2016	okt-dec 2015	jul-sep 2015	apr-jun 2015	jan-mar 2015	okt-dec 2014	jul-sep 2014
<b>RESULTATRÄKNING, mkr</b>									
<b>Nettoomsättning</b>									
Datakommunikation	91,1	92,7	88,4	88,0	82,9	85,1	87,3	86,9	81,7
IT-drift	67,2	57,9	50,6	55,7	46,8	45,8	38,6	32,5	31,6
Telefoni	13,3	16,2	14,5	13,7	13,0	14,3	12,1	12,3	10,9
Hårdvara	7,0	8,0	7,3	8,5	6,2	10,8	7,8	8,5	7,3
<b>Nettoomsättning totalt</b>	<b>178,7</b>	<b>174,8</b>	<b>160,8</b>	<b>165,9</b>	<b>149,0</b>	<b>156,1</b>	<b>145,8</b>	<b>140,2</b>	<b>131,5</b>
<b>Nettoomsättning tjänsteverksamheterna</b>									
	171,7	166,8	153,5	157,4	142,8	145,2	138,0	131,7	124,2
Tillväxt tjänster, jmf fr motsvarande period fg år, %	20	15	11	20	15	12	13	12	10
<b>Resultat</b>									
Rörelseresultat före avskrivningar	46,5	39,9	37,0	35,9	40,1	32,9	33,3	33,5	38,9
Rörelseresultat	20,4	16,4	14,9	14,5	19,1	13,4	14,5	15,0	21,0
Resultat före skatt	18,7	15,9	14,6	14,1	18,8	12,9	14,4	14,9	21,0
Periodens resultat	14,9	12,4	11,4	10,1	14,9	10,2	11,3	10,9	16,4
Resultat per aktie efter utspädning, kr	1,67	1,40	1,29	1,14	1,69	1,16	1,28	1,23	1,87
<b>BALANSRÄKNING, mkr</b>									
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>									
	306,7	198,3	142,4	141,0	137,6	142,7	138,1	121,9	115,2
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>									
	91,8	94,3	92,0	84,8	80,0	80,4	69,5	66,5	71,1
Uppskjutet skattefordran	0,6	0,5	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,2	0,3
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>399,1</b>	<b>293,1</b>	<b>234,5</b>	<b>225,9</b>	<b>217,8</b>	<b>223,3</b>	<b>207,8</b>	<b>188,6</b>	<b>186,6</b>
<b>Likvida medel</b>									
	59,7	55,0	86,8	68,4	71,4	50,9	78,8	67,2	48,4
<b>Övriga omsättningstillgångar</b>									
	176,8	175,7	152,6	170,2	148,4	147,2	146,7	145,5	139,8
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>236,5</b>	<b>230,7</b>	<b>239,4</b>	<b>238,6</b>	<b>219,8</b>	<b>198,1</b>	<b>225,5</b>	<b>212,7</b>	<b>188,2</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>635,6</b>	<b>523,8</b>	<b>473,9</b>	<b>464,5</b>	<b>437,6</b>	<b>421,4</b>	<b>433,3</b>	<b>401,3</b>	<b>374,8</b>
<b>Summa eget kapital</b>									
	211,7	182,5	213,2	201,8	191,7	173,0	202,2	191,0	180,1
<b>Räntebärande långfristiga skulder</b>									
	166,4	78,4	36,3	35,8	38,1	38,8	36,1	16,2	16,8
Uppskjutet skatteskuld	32,2	23,6	20,8	20,8	19,2	19,3	19,4	17,8	15,0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>198,6</b>	<b>102,0</b>	<b>57,1</b>	<b>56,6</b>	<b>57,3</b>	<b>58,1</b>	<b>55,5</b>	<b>34,0</b>	<b>31,8</b>
<b>Räntebärande kortfristiga skulder och avsättningar</b>									
	26,6	16,3	10,7	9,2	9,1	8,3	6,2	5,5	5,2
Övriga kortfristiga skulder	198,7	223,0	192,9	197,0	179,5	182,0	169,4	170,8	157,7
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>225,3</b>	<b>239,3</b>	<b>203,6</b>	<b>206,2</b>	<b>188,6</b>	<b>190,3</b>	<b>175,6</b>	<b>176,3</b>	<b>162,9</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>635,6</b>	<b>523,8</b>	<b>473,9</b>	<b>464,5</b>	<b>437,6</b>	<b>421,4</b>	<b>433,3</b>	<b>401,3</b>	<b>374,8</b>
<b>KASSAFLÖDE, mkr</b>									
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>									
	18,1	41,5	47,1	28,8	32,3	41,7	27,4	39,9	36,7
Investeringsverksamheten	-112,5	-75,4	-26,3	-29,6	-13,4	-28,4	-34,4	-19,7	-17,6
Finansieringsverksamheten	99,2	2,1	-2,5	-2,2	1,6	-41,2	18,5	-1,3	-0,7
Periodens kassaflöde	4,7	-31,8	18,3	-3,0	20,5	-27,9	11,5	18,9	18,4
<b>NYCKELTAL</b>									
<b>Investeringar, mkr</b>									
	-17,4	-31,6	-30,8	-29,6	-15,6	-35,0	-16,0	-20,7	-17,6
<b>Personal</b>									
Genomsnitt årsanställda, st	261	232	227	223	215	209	195	186	184
Personalkostnad/Nettoomsättning tjänster, %	25	30	30	28	26	29	30	28	25
<b>Marginalmåt</b>									
<b>Bruttomarginal, tjänster, %</b>									
	60	62	62	59	60	60	61	62	61
<b>EBITDA-marginal, %</b>									
	26,0	22,8	23,0	21,6	26,9	21,1	22,9	23,9	29,6
<b>EBIT-marginal, %</b>									
	11,4	9,4	9,2	8,7	12,8	8,6	10,0	10,7	16,0
<b>Nettomarginal, %</b>									
	8,3	7,1	7,1	6,1	10,0	6,5	7,7	7,8	12,5
<b>Avkastningstal, rullande fyra kvartal</b>									
<b>Avkastning på sysselsatt kapital, %</b>									
	20,7	26,2	24,6	26,8	28,3	31,7	30,7	35,5	36,9
<b>Avkastning på eget kapital, %</b>									
	24,1	27,4	22,4	23,6	25,4	29,0	27,4	29,9	30,5
<b>Finansiella mått</b>									
<b>Nettokassa (+) / nettoskuld (-), mkr</b>									
	-133,2	-39,7	39,8	23,5	24,3	3,7	36,4	45,6	26,4
<b>Soliditet, %</b>									
	33,3	34,8	45,0	43,4	43,8	41,0	46,7	47,6	48,0
<b>Skuldsättningsgrad, ggr</b>									
	0,9	0,5	0,2	0,2	0,2	0,3	0,2	0,1	0,1

## 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 vär-

deringarna 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 lånekrediter och bokfört värde även på dessa bedöms i allt väsentligt motsvara verkliga värden.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER	Kund- och lånefordringar	Finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Ej finansiella tillgångar och skulder	Summa rapport över finansiell ställning
2016-09-30, tkr						
Långfristiga fordringar	531		531			531
Kundfordringar	103 891		103 891			103 891
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 156		5 156		67 706	72 862
Likvida medel	59 714		59 714			59 714
<b>Summa</b>	<b>169 292</b>		<b>169 292</b>		<b>67 706</b>	<b>236 998</b>
Lågfristiga räntebärande skulder		166 375	166 375			166 375
Kortfristiga räntebärande skulder		26 563	26 563			26 563
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		7 151	7 151		191 591	198 742
Leverantörsskulder		71 583	71 583			71 583
<b>Summa</b>		<b>271 672</b>	<b>271 672</b>		<b>191 591</b>	<b>463 263</b>

## ALTERNATIVA FINANSIELLA NYCKELTAL

DGC-koncernen använder vissa finansiella mått och mätetal i delårsrapporterna som inte identifieras enligt IFRS. DGC anser att dessa nyckeltal är relevanta, för användarna av de finansiella rapporterna, som ett komplement till övriga finansiella tal och mått i rapporterna för att bedöma DGC:s prestation under en period eller

förhållandet en viss dag. Då företag inte alltid beräknar finansiella mått på samma sätt är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag och det är därför väsentligt att det av definitioner framgår vad ett finansiellt mått som inte identifieras enligt IFRS avser och hur det har beräknats. I nedanstående tabeller presenteras mått

som inte definieras enligt IFRS samt i vissa fall avstämning av måtten. För det fall ett i delårsrapporterna använt alternativt nyckeltal inte identifieras enligt IFRS, men direkt kan härledas från övriga tal eller delar i delårsrapporterna, presenteras inte ett sådant alternativt nyckeltal nedan. Definitioner av använda nyckeltal följer också av nedan.

### ORGANISK TILLVÄXT

	Q3-16	Q3-15	Organisk tillväxt
Tjänsteomsättning, tkr	171 702	142 760	
Nettoomsättning Delta, jul-sep 2016, tkr	-9 589	-	
Nettoomsättning Internet Border, jul-sep 2016, tkr	-14 115	-	
Jämförbar tjänsteomsättning, tkr	147 998	142 760	
Ökning av tjänsteomsättning mellan jämförbara enheter, tkr			5 238
Organisk tillväxt, %			3,7

### BRUTTORESULTAT, TJÄNSTER

tkr	Q3-16	Q3-15
Tjänsteomsättning	171 702	142 760
Direkta teknikkostnader, tjänster	-69 138	-56 722
Bruttoresultat, tjänster	102 564	86 038

### OPERATIVT KASSAFLÖDE

tkr	Q3-16	Q3-15
Rörelseresultat	20 408	19 071
Jusering för poster som inte ingår i kassaflödet	26 134	21 052
Förändring i rörelsekapital	-20 982	-3 927
Investeringar	-15 893	-13 400
Operativt kassaflöde	9 667	22 796

### SKULDSÄTTNINGSGRAD

	2016-09-30	2015-09-30
Räntebärande skulder, tkr	-192 938	-47 169
Eget kapital, tkr	211 708	191 717
Skuldsättningsgrad, ggr	0,91	0,25

### FRITT KASSAFLÖDE

tkr	Q3-16	Q3-15
Kassaflöde från den löpande verksamheten	18 078	32 301
Investeringar att brukas i verksamheten	-15 893	-13 400
Justering för finansiella leasingavtal	-3 121	-1 766
Fritt kassaflöde	-936	17 135

### NETTOKASSA/NETTOSKULD

tkr	2016-09-30	2015-09-30
Räntebärande tillgångar inkl likvida medel	59 714	71 433
Räntebärande skulder	-192 938	-47 169
Nettokassa (+)/nettoskuld (-)	-133 224	24 264



## DEFINITIONER

### NETTOOMSÄTTNING

Koncernens eller moderbolagets eller ett enskilt affärsområdes totala intäkter under en period.

### TJÄNSTEOMSÄTTNING

Koncernens samlade intäkter under en period från affärsområdena Datakommunikation, IT-drift och Telefoni.

### TILLVÄXT, TJÄNSTER

Tjänsteomsättning för en period i relation till tjänsteomsättningen för motsvarande period föregående år.

### ORGANISK TILLVÄXT

Ökning av nettoomsättningen utifrån en befintlig verksamhet och utvisar tillväxt i egen affärsutvecklingskraft. Den organiska tillväxten utgår från jämförelser av nettoomsättningen mellan jämförbara resultatenheter för olika perioder. Vid användning av begreppet i delårsrapporterna exkluderas nettoomsättning för produktförsäljningen.

### BRUTTORESULTAT, TJÄNSTER

Tjänsteomsättning minus direkta teknikkostnader för tjänster.

### BRUTTOMARGINAL, TJÄNSTER

Bruttoresultat, tjänster i relation till tjänsteomsättning.

### EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.

### EBIT

Rörelseresultat efter av- och nedskrivningar.

### EBITDA-MARGINAL

Rörelseresultat före avskrivningar i procent av periodens nettoomsättning.

### EBIT-MARGINAL

Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av periodens nettoomsättning.

### NETTOMARGINAL

Periodens resultat i relation till 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.

### 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 investeringar samt justering för finansiella leasingavtal.

### OPERATIVT KASSAFLÖDE

Rörelseresultat plus justeringar för poster som påverkat rörelseresultatet men som inte ingår i kassaflödet (huvudsakligen av- och nedskrivningar på anläggningstillgångar) samt förändring i rörelsekapital, minus investeringar.

### PERSONALKOSTNAD/NETTOOMSÄTTNING TJÄNSTER

Summa personalkostnader exklusive personal i hårdvaruförsäljningen i procent av tjänsteomsättning.

### NETTOKASSA/NETTOSKULD

Nettot av finansiella räntebärande tillgångar inkl likvida medel minus räntebärande avsättningar och skulder. Positivt tal medför nettokassa, negativt tal nettoskuld.

### SOLIDITET

Eget kapital i procent av balansomslutningen vid periodens slut.

### SKULDSÄTTNINGSGRAD

Räntebärande avsättningar och skulder i relation till eget kapital vid periodens slut.

### GENOMSnitt ANTAL ANSTÄLLDA

Antal årsanställda exklusive föräldalediga och tjänstelediga.

## UPPFÖLJNING MILJÖMÅL JULI-SEPTEMBER 2016\*\*

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

Under årets tredje kvartal stiger vår energiförbrukning, detta av flera anledningar. Vi har nu ett större datanät, fler kunder, och mer kundplacerad utrustning. Vi har också en ökning av energiförbrukning i två av våra datahallar där utbyggnad och omfördelning av last får påverkan. Vår energiförbrukning per omsatt krona stiger med 4 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Minskningen mot basåret 2011 uppgår dock till 9 procent.

Våra växthusgasutsläpp har minskat med 18 procent per omsatt krona jämfört med motsvarande kvartal föregående år. En fortsatt minskning i vårt resande med tjänstebilar och privata bilar är en av förklaringarna till detta. Mot basåret 2011 uppgår minskningen av växthusgasutsläpp till 78 procent.

Mängden elektronikavfall varierar kraftigt mellan kvartalen. Under Q3 har det ökat med 39 procent per omsatt krona jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

### ENERGIFÖRBRUKNING

#### Mål

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

#### Nyckeltal

kWh/mkr tjänsteförsäljning

#### Resultat Q3 2016

Energiförbrukningen per omsatt krona ökade med 4 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år, till 15 300 kWh/mkr.

### VÄXTHUSGASUTSLÄPP

#### Mål

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

#### Nyckeltal

kg CO<sub>2e</sub>/mkr tjänsteförsäljning

#### Resultat Q3 2016

Växthusgasutsläpp per omsatt krona minskade med 18 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år, till 270 kg CO<sub>2e</sub>/mkr.

### 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 Q3 2016

Elektronikavfall per omsatt krona var under det tredje kvartalet 39 procent högre än motsvarande kvartal föregående år.

## NYCKELTAL MILJÖMÅL, Q3 2016

	jul-sep 2016	jul-sep 2015	Förändring	jan-sep 2016	jan-sep 2015	Förändring	Basår 2011*	Förändring
Energiförbrukning, kWh	2 261 000	2 115 000	7%	6 657 000	6 079 000	10%	1 534 000	47%
Energiförbrukning, kWh/mkr	15 300	14 700	4%	14 200	14 000	1%	16 800	-9%
Växthusgasutsläpp, kg CO <sub>2e</sub>	40 000	47 000	-15%	125 000	169 000	-26%	110 000	-64%
Växthusgasutsläpp, kg CO <sub>2e</sub> /mkr	270	330	-18%	300	400	-25%	1 210	-78%
Elektronikavfall, kg	260	170	53%	2 010	1 770	14%	520	-50%
Elektronikavfall, kg/mkr	1,8	1,3	39%	4,3	4,3	-1%	6,2	-72%

\* Avser genomsnittligt kvartal under basåret 2011.

\*\* Exklusive Delta och Internet Border

## **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™