

DELÅRSRAPPORT

1 januari - 31 mars 2017



Alcadon Group

Stark inledning på 2017

- Nettoomsättningen första kvartalet ökar med 82 % till 128,1 MSEK (70,3)
- Rörelseresultatet efter avskrivningar ökar med 57 % till 14,1 MSEK (9,0)
- Periodens resultat ökar med 56 % till 9,2 MSEK (5,9)
- Resultat per aktie för perioden 0,56 SEK (0,39*)
- Soliditeten förbättras under kvartalet från 26,0 % till 30,1 %.

JANUARI – MARS	2017	2016
Nettoomsättning, MSEK	128,1	70,3
Bruttomarginal, %	27,5	32,6
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT), MSEK	14,1	9,0
Rörelsemarginal efter avskrivningar (EBIT), %	11,0	12,8
Periodens resultat, MSEK	9,2	5,9
Resultat per aktie, SEK	0,56	0,39*
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	10,0	2,1

* Räknat på 15 352 451 aktier, vilket var antalet innan förvärvet av DataConnect.

Väsentliga händelser under kvartalet januari-mars 2017

- Alcadon AB vinner en stor fiberorder om ca 75 MSEK med leverans under 2017
- Fullföljer förvärvet av DataConnect i Norden AB. Finansieras via 38 MSEK kontant samt genom apportemission av 1 miljon nyemitterade aktier
- Teckningsoptionsprogrammet för personalen fulltecknas

Inga väsentliga händelser att rapportera efter perioden

KONCERNENS NYCKELTAL	KVARTAL		HELÅR
	JAN-MAR 2017	JAN - MAR 2016	JAN - DEC 2016
Nettoomsättning, MSEK	128,1	70,3	285,2
Bruttomarginal, %	27,5	32,6	32,1%
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT), MSEK	14,1	9,0	34,8
Rörelsemarginal efter avskrivningar (EBIT), %	11,0	12,8	12,2
Resultat efter skatt, MSEK	9,2	5,9	22,4
Periodens resultat, MSEK	9,2	5,9	22,4
Nettomarginal, %	7,2	8,4	7,8
Soliditet, %	30,1	19,1	26,0
Avkastning på eget kapital, %	11,4	14,8	46,1
Netto räntebärande skulder	141,5	132,2	119,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	10,0	2,1	15,4
Eget kapital per aktie, SEK	6,21	864,15	3,91
Resultat per aktie, SEK	0,56	0,39*	1,46
Antal aktier vid periodens utgång, st	16 352 451	50 000	15 352 451
Genomsnittligt antal aktier, st	16 352 451	50 000	15 352 451
Antalet anställda vid periodens utgång	56	40	40

*Räknat på 15 352 451 aktier, vilket var antalet innan förvärvet av DataConnect.

DEFINITIONER

Bruttomarginal:	Bruttoresultatet i procent av periodens nettoomsättning.
EBIT-marginal:	Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av periodens nettoomsättning.
Nettomarginal:	Periodens resultat i procent av nettoomsättningen.
Avkastning på eget kapital:	Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital.
Netto räntebärande skulder:	Nettot av finansiella tillgångar inkl. likvida medel minus räntebärande avsättningar och skulder.
Soliditet:	Eget kapital i procent av balansomslutningen (exklusive kassa och finansiella tillgångar) vid periodens slut.
Resultat per aktie:	Periodens nettoresultat dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.

VD har ordet

STARK INLEDNING PÅ 2017

- Försäljningen första kvartalet ökar med 82 % till 128,1 MSEK (70,3).
- Rörelseresultat efter avskrivningar ökar med 57 % till 14,1 MSEK (9,0).
- Resultat per aktie 0,56 SEK. (0,39)
- Soliditeten förbättras under kvartalet från 26,0 % till 30,1 %.
- Förvärvet av DataConnect Norden AB fullföljt och arbetet med samordning fortgår i högt tempo enligt plan.

Alcadon inklusive förvärvet av DataConnect Norden AB redovisar sitt bästa kvartal någonsin. Försäljning av våra varumärken, ECS (European Cabling Systems) utgör 21 % av omsättningen och det nya varumärket DC-design som är riktat till bostadsnätsprojekten utgör 7 % av omsättningen.

För båda våra varumärken tillsammans utgör de 28 % av omsättningen, en utveckling i linje med våra förväntningar.

Bruttomarginalen har minskat från 32,6 % till 27,5% beroende på att DataConnect historiskt haft en lägre bruttomarginal än Alcadon.

FÖRVÄRV

Förvärvet av DataConnect som slutfördes i januari 2017 innebär en viktig och strategisk förstärkning av produktportföljen, tjänsteutbudet och personalstyrkan. Förvärvet har förstärkt Alcadons positioner på fiber- och bredbandmarknaden och inom området bostadsnät för nybyggnationer. Totalt omfattar den nya organisationen för närvarande 56 personer.

Integrering av de två verksamheterna är påbörjad och beräknas vara fullt slutförd under det tredje kvartalet 2017. Större delen av DataConnects personal i Stockholm har flyttat in i Alcadons befintliga lokaler på Stora Essingen och kontoren i Malmö har slagits samman. I Göteborg lämnar bägge verksamheterna sina befintliga lokaler för att under våren flytta in i nya och bättre anpassade lokaler. Koordinering och intrimning av datasystem, kundhantering, order, logistik och inköp pågår.

Lönsamheten är god och finanserna starka och utvärdering av nya potentiella förvärv som kan tillföra koncernen och våra kunder nya värden fortgår löpande.

FÖRSÄLJNING OCH MARKNAD

Verksamheten påverkas fortsatt gynnsamt av en positiv konjunktur och en god utveckling inom de områden Alcadon Group verkar. Vi har fortsatt att stärka bolagets marknadsposition inom infrastruktur för nätverk och system för data- och telekommunikation. Sverige och delar av den övriga nordiska marknaden befinner sig i en expansiv bredbandsutbyggnad som vi bedömer kommer fortsätta flera år framöver, inte minst inom

bostadssektorn. Min uppfattning är därför att marknaden för Alcadon Group ser fortsatt positiv ut.

VÅR VERKSAMHET

Med en majoritet av alla medarbetare som delaktiga ägare av aktier och/eller teckningsoptioner i bolaget är det extra inspirerande och roligt att leda Alcadon Group. Alcadons personal är ett mycket kompetent och erfaret team som arbetat många år i koncernen och som har djupgående kunskap om såväl produkterna som de tekniska lösningar vi erbjuder marknaden tillsammans med våra kunder. Vi är en effektiv och snabbfotad organisation med korta beslutsvägar.

Alcadons affärskoncept bygger på en omfattande kompetens och erfarenhet från nätverkslösningar och anpassningsförmåga till den tekniska utvecklingen inom området. Med fokus på kvalitet och service erbjuder Alcadon väl fungerande helhetslösningar för nätverksinfrastruktur till vår kundbas av nätverksinstallatörer, systemintegratörer, nätägare och bostadsnät för nybyggnationer.

Bolaget erbjuder ett brett sortiment av högkvalitativa produkter och komponenter från ledande varumärken inklusive de egna varumärkena ECS och DC-design.

Produktportföljen omfattar drygt 5 000 produkter och är uppdelad i två huvudområden: passiva produkter, fiber och kopparkabel för installation av infrastruktur och datanät med alla dess tillbehör och aktiva produkter inklusive teknisk support och utbildning. ECS lanserades 1995 som ett strukturerat kabelsystem för passiv infrastruktur och utgör idag ett väsentligt produktområde i Alcadons erbjudande. DC-design är Alcadons nya varumärke riktat till projekt inom bostäder.

Alcadon är etablerat med kontor och egna lager i Stockholm, Malmö, Göteborg och Oslo för att kunna erbjuda kunderna snabba leveranser och hög tillgänglighet.

Jag vill avsluta med att framföra mitt tack till hela Alcadons nya personalstyrka för en bra insats och konstaterar till min stora glädje att Alcadons fighting spirit och engagemang även fanns i DataConnect gänget och nu genomsyrar samtliga medarbetare i vår koncern.

Jag ser fram mot ett fortsatt framgångsrikt och spännande 2017 - nu som ett gemensamt bolag.

Pierre Fors

VD Alcadon Group AB

FÖRVÄRV DATACONNECT

Den 16 januari 2017 fullföljde Alcadon sitt förvärv av samtliga aktier i DataConnect i Norden AB.

Köpeskilling 38 MSEK i kontant och genom apportionemission av 1 miljon nyemitterade aktier i Alcadon Group AB. Köpeskillingen finansierades med 13 MSEK i banklån och 25 MSEK från kassa med stöd av upptagen checkkredit. Säkerheter i dotterbolag har ställts i januari 2017 för banklån och checkkredit de utgörs av 30 MSEK i företagsinteckningar i Alcadon AB och samtliga aktier i DataConnect. Antal aktier har ökat till 16 352 451 i januari 2017. DataConnect konsolideras med start januari 2017.

DataConnect är en värdeadderande distributör av installationsmaterial för kommunikationsnätverk. DataConnect samarbetar med ledande tillverkare och leverantörer på världsmarknaden och har ett mycket attraktivt produktutbud för den svenska marknaden. Genom lång erfarenhet och hög kompetens hos personalen är företaget en trygg och värdeskapande partner för kunderna i framtida projekt. DataConnect finns i Stockholm, Göteborg och Malmö med specialistsäljare samt lager.

Med Alcadons produktportfölj och egna varumärke ECS blir vi tillsammans med DataConnects produktportfölj och kompletterande produktområden en komplett leverantör av kabelsystem till kundsegmentet för nätverk och kommunikation. Den pågående bredbandsuppbyggnaden medför samtidigt en ytterligare möjlighet till fortsatt god försäljningsutveckling. De två företagens historik och kompetens ger oss möjlighet till synergier inom vår marknad och dess produkter.



Nedan framgår information om förvärvsanalysen.

FÖRVÄRVSANALYS	MSEK
Apportionemission	32,0
Kontant	38,0
Köpeskilling totalt	70,0
Anläggningstillgångar	0,5
Varulager	8,2
Kortfristiga fordringar	20,2
Likvida medel	8,8
Avsättningar	1,9
Skulder och övriga skulder	29,4
Identifierbara nettotillgångar	6,4
Goodwill	63,6
Initial köpeskilling i likvida medel	-38,0
Förvärvade likvida medel	8,8
Kassaflöde vid förvärv	-29,2

Om förvärvet hade genomförts och inräknats från och med den 1 januari 2016, bedöms koncernens nettoomsättning och rörelseresultat för januari till mars och januari till december 2016 ha redovisats enligt tabeller nedan.

JAN-MAR 2016 (Q1)	MSEK
Nettoomsättning	101,8
Rörelsekostnader	-91,0
Avskrivningar	-0,1
Rörelseresultat (EBIT)	10,7

JAN-DEC 2016	MSEK
Nettoomsättning	443,9
Rörelsekostnader	-396,6
Avskrivningar	-0,5
Rörelseresultat (EBIT)	46,7

FINANSIELL INFORMATION

KASSAFLÖDE, INVESTERINGAR OCH LIKVIDA MEDEL

Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet uppgår till 10,0 MSEK. Totalt under kvartalet har det bundits rörelsekapital med 0,2 MSEK.

Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 10,9 MSEK och tillgängliga likvida medel till 20,9 MSEK varav 10 MSEK outnyttjad checkkredit. Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgår under perioden till -0,9 MSEK.

Förvärvet av DataConnect finansierades med 13 MSEK i banklån och 25 MSEK från kassa med stöd av upptagen checkkredit, förvärvade kassan var 8,8 MSEK. Ställda säkerheter utgörs av företagsinteckning i Alcadon AB om 30 MSEK, samt aktier i DataConnect vilka förvärvades för 70 MSEK. Räntebärande nettoskulder uppgår vid periodens utgång till 141,5 MSEK.

PERSONAL

Antalet anställda uppgick vid periodens utgång till 56 personer.

VALUTAKURSDIFFERENSER

Valutakursdifferenser av rörelsekaraktär redovisas enligt IFRS i rörelseresultatet som övriga rörelseintäkter-/kostnader. Hit klassificeras alla valutadifferenser som uppstår med anledning av åtaganden gentemot kunder och leverantörer. Övriga valutakursdifferenser klassificeras som finansiella valutakursdifferenser vilka består bland annat av valutakursdifferenser på lån och banksaldon i främmande valuta.

Periodens valutakursdifferenser av rörelsekaraktär uppgår till -0,3 MSEK. Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter redovisas under "Övrigt totalresultat".

MODERBOLAGET

Verksamheten i moderbolaget org.nr. 559009-2382 omfattar koncernledning, ekonomi och IR/PR. Resultatet efter finansiella poster för perioden uppgick till -0,9 MSEK. Den 31 mars 2017 uppgick likvida medel till 0,2 MSEK.

TVISTER

Koncernen har vid periodens utgång inga pågående tvister.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

De risker och osäkerhetsfaktorer som gäller för Alcadon finns beskrivna i årsredovisningen och på bolagets hemsida www.alcadongroup.se. Inga väsentliga förändringar har inträffat som föranleder en ändring av dessa beskrivningar.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) och IFRS Interpretations Committee-tolkningar sådana de antagits av EU. Vidare har rekommendation från Rådet för finansiell rapportering, RFR 1 avseende Kompletterande

redovisningsregler för koncerner tillämpats. Denna delårsrapport är för koncernen upprättad i överensstämmelse med Årsredovisningslagen (ÅRL) och IAS 34 Årsrapportering och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. De redovisningsprinciper som tillämpats för koncernen och moderbolaget överensstämmer med de redovisningsprinciper som användes vid upprättande av bolagets årsredovisning 2016. Nya eller ändrade IFRS-standarder och tolkningar från IFRS Interpretations Committee samt ändringar i RFR 2 som trätt i kraft med tillämpning från 1 januari 2016 har inte haft någon väsentlig effekt på koncernens eller moderbolagets finansiella rapporter.

Effekter av övergång till IFRS redovisas i bolagets årsredovisning 2016. I årsredovisningen sammanfattas också väsentliga redovisningsprinciper. Se bolagets hemsida www.alcadongroup.se för mer information.

RÄNTEKOSTNAD

Räntekostnad för företagsobligationen under perioden uppgick till 2,0 MSEK före skatt.

GOODWILL

Goodwill testas löpande för att identifiera eventuella nedskrivningsbehov och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Nedskrivningsprövningen som genomfördes vid årsskiftet visade på att inget nedskrivningsbehov förelåg. Goodwill uppgick per den 31 mars 2017 till 217,2 MSEK.

FRAMTIDA UTVECKLING

Koncernen kommer att fortsätta utveckla egna märkesvaror parallellt med distributionen av väletablerade varumärken. Koncernen bedömer löpande möjliga strategiska förvärv. Styrelsens finansiella mål är att Alcadon koncernen ska uppnå en vinststillväxt per aktie om 10 % per år sett över en konjunkturcykel samt ett soliditets mål om lägst 25 %.

REVISORNS GRANSKNING

Denna rapport har inte översiktligt granskats av bolagets revisor.

TECKNINGSOPTIONER

Den 23 januari 2017 fulltecknades 100 000 teckningsoptioner av 30 anställda i koncernen vilka ger de anställda rätt att i januari 2020 nyteckna totalt 100.000 st. aktier i Alcadon Group till priset 40,44 kronor per aktie. Marknadsvärderingen av teckningsoptionerna har gjorts med hjälp Black&Scholes värderingsmodell. Programmet innebär en utspädning om 0,6 % beräknat på de 16 352 451 aktier som finns i bolaget efter den apportemission som genomfördes i samband med förvärvet av DataConnect Norden AB.

ÅRSSTÄMMA 2017

Årsstämma 2017 kommer att äga rum tisdagen den 25 april 2017 kl. 10:00.

UTDELNING

Styrelsens förslag är att det inte sker utdelning för 2016, enligt tecknat obligationsavtal. För mer information se bolagets hemsida. www.alcadongroup.se.

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport Q2 2017: 17 augusti 2017 kl. 08:00
Delårsrapport Q3 2017: 26 oktober 2017 kl. 08:00

AKTIEINFORMATION

Alcadon Group ABs aktie är listad på Nasdaq First North sedan den 14 september 2016. Beslutet om att dela ut Alcadon från DistIT togs på extra bolagsstämma i DistIT den 5 september 2016. Extra bolagsstämma den 28 november 2016 beslutade att emittera 1 miljon aktier, vilka registrerades vid slutförande av förvärvet DataConnect Norden AB i januari 2017 och har ökat totalt antal aktier till 16 352 451.

För bolag anslutna till Nasdaq First North krävs en Certified Adviser vilken bland annat skall utöva viss tillsyn. Alcadon Group's Certified Adviser är Erik Penser Bank AB.

Bolagsnamn: Alcadon Group AB
Kortnamn: ALCA
Antal Aktier: 16 352 451
ISIN: SE0008732218

OBLIGATIONS LÅN

Alcadon Group AB har den 4 juni 2016 emitterat ett treårigt icke-säkerställt obligationslån om 140 MSEK inom en ram om 200 MSEK. Obligationslånet förfaller den 3 juni 2019. Obligationslånet löper med en kupongränta om 3-månaders Stibor plus 550bps (lägsta räntekostnad är 550bps). Obligationslånet har noterats på företagsobligationslistan vid Nasdaq OMX Stockholm med första handelsdag den 3 augusti 2016.

OBLIGATIONSINFORMATION

Namn: ALC 001
Namn: 2016-2019 NOTES
ISIN: SE0008375232
CCY: SEK
Kupong: 5,500
Slutdatum: 2019-06-03

ÖVRIG VIKTIG INFORMATION

Viss finansiell och annan information som presenteras i rapporten har avrundats för att göra informationen mer lättillgänglig för läsaren. Detta kan medföra att siffrorna i vissa kolumner inte överensstämmer exakt med angiven totalsumma.



ALCADON GROUP KONCERNEN	KVARTAL		HELÅR
	JAN- MAR 2017	JAN - MAR 2016	2016
Rapport över resultat i sammandrag (MSEK)			
RESULTATRÄKNING			
Rörelsens intäkter	128,1	70,3	285,2
Summa intäkter	128,1	70,3	285,2
Rörelsekostnader	-113,8	-61,3	-250,1
Rörelseresultat före avskrivningar	14,3	9,1	35,1
Avskrivningar materiella tillgångar	-0,1	0,0	-0,3
Avskrivningar immateriella tillgångar	0,0	0,0	-0,1
Rörelseresultat	14,1	9,0	34,8
Finansnetto	-2,2	-1,1	-5,8
Resultat efter finansiella poster	11,9	7,9	28,9
Skatt på årets resultat	-2,6	-2,0	-6,5
Periodens resultat	9,2	5,9	22,4
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	9,2	4,8	22,4
Innehav utan bestämmande inflytande		1,1	0,0
Periodens resultat	9,2	5,9	22,4
Övrigt totalresultat			
Periodens omräkningsdifferens vid omräkning av utländska dotterbolag	0,3	0,1	0,5
Summa periodens totalresultat	9,5	6,0	22,9
Summa totalresultat för perioden hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	9,5	4,9	22,9
Innehav utan bestämmande inflytande		1,1	0,0
DATA PER AKTIE			
Antal aktier			
Antal aktier vid periodens utgång, st	16 352 451	50 000	15 352 451
Genomsnittligt antal aktier, st	16 352 451	50 000	15 352 451
Resultat per aktie			
Resultat per aktie, kr	0,56	95,83	1,46
Periodens resultat per aktie på genomsnittligt antal, kr	0,56	95,83	1,46
Eget kapital per aktie			
Eget kapital per aktie vid periodens utgång, kr	6,21	691,46	3,91

ALCADON GROUP KONCERNEN Rapport över finansiell ställning i sammandrag (MSEK)	KVARTAL		HELÅR
	JAN- MAR 2017	JAN - MAR 2016	2016
BALANSRÄKNING			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	217,2	153,6	153,6
Övriga immateriella anläggningstillgångar	0,6	0,5	0,6
Materiella anläggningstillgångar	1,5	0,6	0,7
Finansiella anläggningstillgångar	0,4	0,0	0,4
Summa anläggningstillgångar	219,6	154,7	155,3
Omsättningstillgångar			
Varulager	49,3	36,8	42,0
Kundfordringar	61,0	31,3	29,1
Övriga omsättningstillgångar	7,4	3,1	4,9
Kassa och bank	10,9	27,8	20,6
Summa omsättningstillgångar	128,6	98,9	96,7
SUMMA TILLGÅNGAR	348,2	253,6	251,9
Eget kapital			
Aktiekapital	0,7	0,1	0,6
Övrigt tillskjutet kapital	32,0	0,0	0,0
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	68,9	43,2	59,4
Summa hänförligt till moderbolagets aktieägare	101,5	34,6	60,0
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	8,6	0,0
Summa eget kapital	101,5	43,2	60,0
Avsättningar			
Övriga avsättningar	1,9	0,0	0,0
Summa avsättningar	1,9	0,0	0,0
Långfristiga skulder			
Obligationslån	140,0	0,0	140,0
Uppskjuten skatteskuld	0,8	0,8	0,8
Banklån	12,4		
Summa långfristiga skulder	153,2	0,8	140,8
Kortfristiga skulder			
Övriga räntebärande skulder	0,0	160,0	0,0
Leverantörsskulder	58,8	27,5	28,4
Övriga kortfristiga skulder	32,9	22,1	22,7
Summa kortfristiga skulder	91,6	209,6	51,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	348,2	253,6	251,9

ALCADON GROUP KONCERNEN	KVARTAL		HELÅR
	JAN- MAR 2017	JAN - MAR 2016	2016
Rapport över förändring i eget kapital i sammandrag (MSEK)			
Eget kapital vid periodens början	60,0	37,1	37,1
Apportemission	32,0	0,0	0,0
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	1,1	0,0
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	9,5	4,9	22,9
Eget kapital vid periodens slut	101,5	43,2	60,0
ALCADON GROUP KONCERNEN			
Koncernens kassaflöde i sammandrag (MSEK)			
Rörelseresultat	14,1	9,0	34,8
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1,9	0,2	0,9
Finansnetto	-2,2	-1,0	-5,8
Betald skatt	-3,6	-6,5	-10,2
Förändring i rörelsekapital	-0,2	0,4	-4,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10,0	2,1	15,4
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-0,9	-0,1	-0,6
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0
Förvärv av dotterföretag / innehav utan bestämmande inflytande	-31,1	0,0	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-32,0	-0,1	-0,6
Förändring lån	12,4	0,0	-20,0
Utdelning	0,0	0,0	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	12,4	0,0	-20,0
Periodens kassaflöde	-9,7	1,9	-5,2
Valutakursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,0
Förändring av likvida medel	-9,7	1,9	-5,2
Avstämning av förändring i likvida medel			
Ingående balans likvida medel	20,6	25,9	25,9
Utgående balans likvida medel	10,9	27,8	20,6
Förändring av likvida medel	-9,7	1,9	-5,2

MODERBOLAGET ALCADON GROUP AB Rapport över resultat i sammandrag (MSEK)	KVARTAL 1		HELÅR
	JAN- MAR 2017	JAN - MAR 2016	2016
RESULTATRÄKNING			
Nettoomsättning	0,0	0,0	0,1
Summa intäkter	0,0	0,0	0,1
Rörelsekostnader	-0,7	0,0	-1,4
Rörelseresultat	-0,7	0,0	-1,3
Finansnetto	-0,2	0,0	-0,3
Resultat efter finansiella poster	-0,9	0,0	-1,7
Skatt på årets resultat	0,0	0,0	0,4
Periodens resultat	-0,9	0,0	-1,3
MODERBOLAGET ALCADON GROUP AB Rapport över finansiell ställning i sammandrag (MSEK)			
BALANSRÄKNING			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	40,2	30,0	40,2
Summa anläggningstillgångar	40,2	30,0	40,2
Omsättningstillgångar			
Fordringar på koncernföretag	181,1	-	137,6
Kundfordringar	0,0	-	0,0
Övriga omsättningstillgångar	1,5	-	1,5
Kassa och bank	0,2	-	0,2
Summa omsättningstillgångar	182,8	0,0	139,3
SUMMA TILLGÅNGAR	222,9	30,0	179,4
Eget kapital			
Aktiekapital	0,7	0,1	0,6
Fondemission/apportemission	32,0		
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	37,3	30,0	38,2
Summa eget kapital	69,9	30,0	38,8
Långfristiga skulder			
Obligationslån	140,0	-	140
Banklån	12,4		
Summa långfristiga skulder	152,4	0,0	140
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga skulder	0,6	0,0	0,6
Summa kortfristiga skulder	0,6	0,0	0,6
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	222,9	30,0	179,4

FINANSIELL ÖVERSIKT PER KVARTAL

	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
RESULTATRÄKNING (MSEK)	2017	2016	2016	2016	2016
Nettoomsättning	128,1	78,5	64,7	71,6	70,3
Resultat					
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)	14,1	8,4	7,9	9,4	9,0
Resultat efter finansiella poster	11,9	6,4	5,2	9,4	7,9
Periodens resultat	9,2	5,3	4,0	7,2	5,9
Marginalmätt i %					
Bruttomarginal %	27,5	32,0	31,5	32,3	32,6
Rörelsemarginal %	11,0	10,7	12,3	13,1	12,8
Nettomarginal %	7,2	6,7	6,2	10,0	8,4
BALANSRÄKNING (MSEK)					
Tillgångar					
Summa anläggningstillgångar	219,6	155,3	154,9	154,8	154,7
Summa omsättningstillgångar	128,6	96,7	101,0	92,1	98,9
Summa tillgångar	348,2	251,9	255,9	246,9	253,6
Eget kapital & Skulder					
Summa eget kapital	101,5	60,0	54,8	50,5	43,2
Summa långfristiga skulder & avsättningar	155,1	140,8	140,8	140,8	0,8
Summa kortfristiga skulder	91,6	51,1	60,2	55,7	209,6
Summa eget kapital & skulder	348,2	251,9	255,9	246,9	253,6
KASSAFLÖDE (MSEK)					
Netto från löpande verksamheten	10,0	2,6	5,3	5,5	2,0
Investeringsverksamheten	-32,0	-0,1	-0,2	-0,2	-0,1
Finansieringsverksamheten	12,4	0,0	0,0	-20,0	0,0
Periodens kassaflöde	-9,7	2,5	5,1	-14,7	1,9

Adresser

Alcadon Group AB

Segelbåtsvägen 7
112 64 Stockholm
Tel: + 46 8-657 36 00
Org.nr. 559009-2382
www.alcadongroup.se

Alcadon AB Stockholm

Segelbåtsvägen 7
112 64 Stockholm
Tel: + 46 8-657 36 00
www.alcadon.se

Göteborg

Flöjelbergsgatan 8B
431 37 Mölndal
Tel: + 46 31-386 88 00
www.alcadon.se

Malmö

Stenyxegatan 9
213 76 Malmö
Tel: + 46 40-31 22 60
www.alcadon.se

Alcadon AS

Alfaset 1, Industrivei 4
0668 Oslo
Tel: +47 23 17 78 80
www.alcadon.no

Erik Penser Bank AB

Certified Adviser
Apelbergsgatan 27
Box 7405
103 91 Stockholm
Telefon: 08-463 80 00
Org.nr. 556031-2570
www.penser.se