Alcadon Group

The Alcadon Way

Enabling Digitalization for a better world

2022

januari - december

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

Bokslutskommuniké

1 januari – 31 december 2022
Nettoomsättningen ökar med 94 procent och EBITA förbättras med 96 procent

FJÄRDE KVARTALET 2022

- Nettoomsättningen ökar med 94 procent till 401 (206) MSEK. I oförändrad valuta ökade omsättningen med 90 procent.
- Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) ökar med 96 procent till 31 (16) MSEK inklusive -0,8 (-0,6) MSEK hänförligt till orealiserade valutakursvinster och -förluster samt 1,6 (0) MSEK hänförlig till återförd tilläggsköpeskilling för Alcadon Belgien (tidigare 6X International BV).
- Kassaflödet från löpande verksamheten uppgår till 8,4 (-8,0) MSEK.
- Resultat per aktie uppgår till 0,67 (0,60) SEK.
- Soliditeten minskar under perioden till 37 procent från 38 procent.

HELÅRET JANUARI – DECEMBER 2022

- Nettoomsättningen ökar med 51 procent till 1 110 (737) MSEK. I oförändrad valuta ökade omsättningen med 48 procent.
- Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) ökar med 2 procent till 69 (68) MSEK inklusive -6,4 (-2,6) MSEK hänförligt till orealiserade valutakursvinster och -förluster samt 1,6 (0) MSEK hänförlig till återförd tilläggsköpeskilling för Alcadon Belgien (tidigare 6X International BV). Året belastas också med förvärvskostnader om -4,3 (-2,3) MSEK.
- Kassaflödet från löpande verksamheten uppgår till 24 (18) MSEK.
- Resultat per aktie uppgår till 1,86 (2,62) SEK.
- Soliditeten minskar under perioden till 37 procent från 49 procent.

	Kvartal 4		Helår	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Rörelsens intäkter, MSEK	401,2	206,4	1 110,4	736,5
Bruttomarginal, %	25,3	27,3	25,5	28,1
EBITA, MSEK	30,5	15,6	68,6	67,5
EBITA, %	7,6	7,6	6,2	9,2
Periodens resultat, MSEK	13,9	11,0	37,1	47,1
Resultat per aktie, SEK	0,67	0,60	1,86	2,62

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- Inga väsentliga händelser har skett under perioden.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Styrelsen har beslutat att under 2023 påbörja processen med att byta lista från Nasdaq First North Growth Market till Nasdaqs huvudlista i Stockholm. Beslutet är en avsiktsförklaring och ansökan till Nasdaq bedöms lämnas in under 2024.
- Mot bakgrund av genomfört förvärv av Networks Centre samt en fortsatt förväntad god tillväxt, föreslår styrelsen att ingen utdelning lämnas för 2022.

Stockholm den 21 februari 2023

För ytterligare information kontakta:
Alcadon Group AB
Sonny Mirborn, VD
Mobil: +46 70 639 50 92
E-post: smi@alca.se
www.alcadongroup.se

Certified Adviser:
Svensk Kapitalmarknadsgranskning AB (SKMG)
Tel: +46 11 323 07 32
E-post: ca@skmg.se

Denna information är sådan information som Alcadon Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 21 februari 2023 kl. 08:00.

VD har ordet

- **94 procent omsättningstillväxt och 96 procent EBITA-tillväxt**
- **Mycket god utveckling i Storbritannien, Tyskland och Sverige**
- **Marginalförstärkning jämfört med Q3 efter successiva prisökningar**
- **Fortsatt stark efterfrågan på flera marknader och störningar i försörjningskedjorna bidrar till ökad kapitalbindning**

UTVECKLINGEN UNDER KVARTALET

En god organisk tillväxt, framför allt i Tyskland och Sverige, resulterade i en positiv vinstutveckling under kvartalet. Förvärvade Networks Centre i Storbritannien uppvisar även fortsatt en hög tillväxttakt med god resultatutväxling vilket bidrog till kvartalets fina utveckling. Samtliga kundsegment upplever en god efterfrågan, inte minst inom datacenter- och bredbandssegmenten. Även segment inom offentlig sektor, bland annat försvarsindustrin, uppvisade en god efterfrågan.

Den organiska proformatillväxten om 23 procent under kvartalet visar att vårt kunderbjudande är konkurrenskraftigt och att marknaden upplever en stabil efterfrågan. Som indikerats tidigare under året har nu även bruttomarginalerna stärkts under kvartalet genom gradvisa prisökningar vilket bidrar till resultatutvecklingen trots en signifikant prisinflation på insatsvaror och produkter under 2022.

En fortsatt solid global efterfrågan kombinerat med varaktiga, om än mer lindriga, störningar i försörjningskedjorna medförde en något hög kapitalbindning även detta kvartal.

Storbritannien

Den organiska tillväxten i lokal valuta under kvartalet var 34 procent. Detta avser tillväxten jämfört med Q4 2021 proforma. Samtliga segment uppvisade en god utveckling men särskilt märkbart var en stark tillväxt inom datacenter- och bredbandssegmentet. Vår bedömning är att Networks Centre har tagit marknadsandelar under kvartalet på en marknad som karakteriseras av en hög tillväxttakt. Rörelsemarginalen har utvecklats positivt till följd av tillväxten.

Sverige

Tillväxten under kvartalet var 17 procent. Samtliga segment uppvisade tillväxt och fastighetsnät, inklusive datacenter, upplevde en stark efterfrågan.

Bruttomarginalerna återhämtade sig efter att prisökningar förts vidare enligt plan och som tidigare kommunicerats.

Danmark

En något långsammare takt i fibernätsutbyggnaden hos två betydande kunder resulterade i en negativ tillväxt i lokal valuta om -6 procent under kvartalet. Detta till trots är framstegen tydliga inom övriga segment såsom datacenter, fastighetsnät och industrilösningar där tillväxten är god men från låga nivåer. Gradvis består verksamheten mer och mer av flera betydande intäktströmmar vilket är i linje med våra mål.

Norge

Fastighetsnätssegmentet uppvisade en stark tillväxt under kvartalet. Materialbrister påverkade dock försäljningen inom fibernät negativt även detta kvartal. Försäljningen minskar sammantaget med -6 procent i lokal valuta och bruttomarginalerna har förbättrats marginellt jämfört med Q3 2022 samt mot Q4 2021.

Benelux

Regionen uppvisar en god marknadsutveckling inom flera segment och verksamheten växer med 55 procent i lokal valuta under kvartalet, beräknat proforma inklusive Networks Centre i Nederländerna. De tidigare genomförda investeringarna i sälj- och logistikkapacitet utgör en bra grund för tillväxt. Dock har satsningarna även påverkat organisationens kortsiktiga kapacitet vilken haft en negativ påverkan på försäljningen under kvartalet.

Tyskland

Som tidigare kommunicerats ökar leveranserna relaterade till de större avtal som tecknades 2021 och nykundsbearbetningen utvecklas väl. Utvecklingen har varit positiv i lokal valuta under kvartalet med en tillväxt om 36 procent. Successivt har försäljningen planenligt viktats om under 2022 mot entreprenörer och operatörer från att tidigare varit fokuserad på stadsnät.

RÄKENSKAPER

Nettoomsättningen ökade med 94 procent till 401 (206) MSEK. Organisk tillväxt exklusive valutapåverkan var 5 procent och förvärvad tillväxt 86 procent. I oförändrad valuta ökade omsättningen med 90 procent. Proforma var den organiska tillväxten under kvartalet 23 procent.

Bruttomarginalen har minskat till 25,3 (27,3) procent. Bruttomarginalen exklusive förvärvet av Networks Centre uppgick till 27,6 (27,3) procent. Tidigare under året har marginalerna varit under hård press till följd av den försvagade svenska kronan, främst gentemot USD och EUR, ökade fraktkostnader och en eftersläpningseffekt i att föra vidare kostnadsökningar till kunderna. Detta har stabiliserats under fjärde kvartalet och vi kan se att genomförda prisökningar har stärkt bruttomarginalerna.

Omkostnaderna har stigit till följd av investeringar i nyrekryteringar och marknadssatsningar för att skapa nya intäktsströmmar.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick under kvartalet till 31 (16) MSEK vilket är en ökning med 96 procent. EBITA har påverkats med -0,8 (-0,6) MSEK hänförligt orealiserade valutakursvinster och -förluster. Av detta är -2,0 (0,2) MSEK omvärdering av tilläggsköpeskillingar. Resultatet påverkas positivt med 1,6 (0) MSEK hänförlig till tidigare avsatt tilläggsköpeskilling för Belgien som inte faller ut i och med förvärvet av resterande 20 procent av Alcadon BV (tidigare 6X International BV) under kvartalet.

Avskrivningar på kundrelationer uppgår till -4,8 (-0,3) MSEK varav -4,5 MSEK hänför sig till Networks Centre.

Periodens resultat uppgick till 14 (11) MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 8,4 (-8,0) MSEK. Förändring av rörelsekapital uppgick till -23 (-23) MSEK under kvartalet.

AVSLUTANDE KOMMENTARER

Förvärven Alcadon genomfört sedan 2019 har stärkt koncernen betydligt. Idag är Alcadon inte bara ett större bolag. Vi vilar stabilt på fler affärsområden inom vår nisch, har förändrat vår organiska tillväxtprofil och har en betydligt starkare organisation och kunderbjudande i Europa. Synergierna med våra förvärv är tydliga och utvecklas löpande vilket medfört att förvärven blivit framgångsrika för koncernen.

Vi ska givetvis fortsätta vår framgångsrika resa med både organisk och förvärvad lönsam tillväxt. Med en tydlig strategi och plan för att växa långsiktigt och en allt starkare organisation talar det mesta för att vår utveckling kan fortsätta.

Vi ser fram emot 2023 med tillförsikt.

Sonny Mirborn
VD och koncernchef
Alcadon Group AB

KONCERNENS NYCKELTAL	Kvartal 4		Helår	
	2022	2021	2022	2021
Rörelsens intäkter, MSEK	401,2	206,4	1110,4	736,5
Bruttomarginal, %	25,3	27,3	25,5	28,1
Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA), MSEK	30,5	15,6	68,6	67,5
Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA), %	7,6	7,6	6,2	9,2
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT), MSEK	25,5	15,2	62,3	65,8
Rörelsemarginal efter avskrivningar (EBIT), %	6,3	7,4	5,6	8,9
Periodens resultat, MSEK	13,9	11,0	37,1	47,1
Nettomarginal, %	3,5	5,3	3,3	6,4
Soliditet, %	36,8	49,1	36,8	49,1
Avkastning på eget kapital, %	6,5	13,9	7,5	15,8
Netto räntebärande skulder, MSEK	447,1	151,8	447,1	151,8
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) / Rörelsekapital, %	23,5	45,9	23,5	45,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	8,4	-8,0	24,1	18,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	0,4	-0,4	1,2	1,0
Eget kapital per aktie, SEK	27,9	18,6	27,9	18,6
Resultat per aktie, SEK	0,67	0,60	1,86	2,62
Antal aktier vid periodens utgång, st	20 612 823	18 341 026	20 612 823	18 341 026
Genomsnittligt antal aktier, st	20 612 823	18 341 026	19 942 010	17 945 952
Antalet anställda vid periodens utgång	179	95	179	95
Genomsnittligt antal anställda under perioden	179	92	127	87

DEFINITIONER

Bruttoresultat	Omsättning minus kostnad för sålda varor.
Bruttomarginal:	Bruttoresultat i procent av periodens nettoomsättning.
EBITA-marginal:	Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar 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:	Nettoresultat de senaste 12 månaderna i procent av genomsnittligt eget kapital.
Netto räntebärande skulder:	Nettot av finansiella tillgångar inkl. likvida medel minus räntebärande avsättningar och skulder. Beloppen beräknas inklusive leasingskulder i enlighet med IFRS 16, totalt 86 (32) MSEK.
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) / Rörelsekapital:	Rörelseresultat före avskrivningar (R12) dividerat med Rörelsekapital, beräknat som Lager plus Kundfordringar minus Leverantörsskulder.
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.
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK:	Kassaflödet från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal aktier för perioden.

Bolaget tillämpar ESMA:s riktlinjer för alternativa nyckeltal. Ett alternativt nyckeltal är ett finansiellt mått som inte definieras eller anges i tillämpliga regler för finansiell rapportering (till exempel IFRS och årsredovisningslagen). De alternativa nyckeltalen ska därför förklaras i de finansiella rapporterna. I enlighet med dessa riktlinjer definieras koncernens alternativa nyckeltal ovan. Koncernen tillämpar alternativa nyckeltal eftersom bolaget anser att de ger värdefull kompletterande information till ledning och investerare då de är centrala för förståelsen och utvärderingen av koncernens verksamhet.

Finansiell information

INTÄKTER OCH RESULTAT

Kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 94 procent till 401 (206) MSEK. Organisk tillväxt exklusive valutapåverkan var 5 procent och förvärvad tillväxt 86 procent. I oförändrad valuta ökade omsättningen med 90 procent.

Bruttomarginalen har minskat till 25,3 (27,3) procent. Bruttomarginalen exklusive förvärvet av Networks Centre uppgick till 27,6 (27,3) procent. Tidigare under året har marginalerna varit under hård press till följd av den försvagade svenska kronan, främst gentemot USD och EUR, ökade fraktkostnader och en eftersläpningseffekt i att föra vidare kostnadsökningar till kunderna. Detta har stabiliserats under fjärde kvartalet och vi kan se att genomförda prisökningar har stärkt bruttomarginalerna.

Omkostnaderna har stigit till följd av investeringar i nyrekryteringar och marknadssatsningar för att skapa nya intäktsströmmar.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick under kvartalet till 31 (16) MSEK vilket är en ökning med 96 procent. EBITA har påverkats med -0,8 (-0,6) MSEK hänförligt orealiserade valutakursvinster och -förluster. Av detta är -2,0 (0,2) MSEK omvärdering av tilläggsköpeskillingar. Resultatet påverkas positivt med 1,6 (0) MSEK hänförlig till tidigare avsatt tilläggsköpeskilling för förvärvet i Belgien som inte faller ut i och med förvärvet av resterande 20 procent under kvartalet.

Avskrivningar på kundrelationer uppgår till -4,8 (-0,3) MSEK varav -4,5 MSEK hänför sig till Networks Centre.

Periodens resultat uppgick till 14 (11) MSEK.

Helår

Nettoomsättningen ökade med 51 procent till 1 110 (737) MSEK. Organisk tillväxt exklusive valutapåverkan var 9 procent och förvärvad tillväxt 39 procent. I oförändrad valuta ökade omsättningen med 48 procent.

Bruttomarginalen har minskat till 25,5 (28,1) procent. Bruttomarginalen exklusive förvärvet av Networks Centre uppgick till 26,7 (28,1) procent. Den försvagade svenska kronan, främst gentemot USD och EUR, de ökade fraktkostnaderna och en eftersläpningseffekt i att föra vidare kostnadsökningar till kunderna har medverkat till minskningen av bruttomarginalen.

Omkostnaderna har stigit till följd av investeringar i nyrekryteringar och marknadssatsningar för att skapa nya intäktsströmmar.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick under perioden till 69 (68) MSEK vilket är en ökning med 2 procent. EBITA har påverkats med -6,4 (-2,6) MSEK i orealiserade valutakursvinster och -förluster. Av detta är -2,2 (0,3) MSEK omvärdering av tilläggsköpeskillingar. Resultatet påverkas positivt med 1,6 (0) MSEK hänförlig till tidigare avsatt tilläggsköpeskilling för Belgien som inte faller ut i och med köpet av resterande 20 procent under sista kvartalet 2022. Året belastas också med förvärvskostnader om -4,3 (-2,3) MSEK.

Periodens resultat uppgick till 37 (47) MSEK.

KASSAFLÖDE, INVESTERINGAR OCH LIKVIDA MEDEL

Kvartalet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 8,4 (-8) MSEK. Förändring av rörelsekapital uppgick till -23 (-23) MSEK under kvartalet.

Övriga nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -3,8 (-2,9) MSEK. Nettokassaflödet vid förvärv uppgick till -14 (-3,5) MSEK vilket avser resterande 20 procent i Alcadon Belgien samt uppskjuten betalning för förvärvet av NWC.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -13 (12) MSEK.

Helår

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 24 (18) MSEK. Förändring av rörelsekapital uppgick till -54 (-48) MSEK och är drivet av ökad försäljning och investering i lager för att motverka de längre leveranstiderna som råder.

Övriga nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -12,9 (-5,5) MSEK. Nettokassaflödet från förvärv uppgick till -246 (-44) MSEK och bestod av utbetald tilläggsköpeskilling om -5,8 MSEK för förvärvet av Alcadon ApS (tidigare 6X International ApS), förvärvet av Networks Centre om -240 MSEK samt resterande 20 procent i Alcadon Belgien om -0,6 MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 306 (54) MSEK och består dels av nyemission om 125 MSEK efter emissionskostnader, dels amortering och minskat nyttjande av Checkräkningskredit om -56 (-135) MSEK, utdelning om -10 MSEK och ny finansiering i samband med förvärvet av Networks Centre om netto 263 MSEK

Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 101 (28) MSEK. Beviljad checkkredit hos

SEB uppgår till 50 MSEK (50), varav 45 MSEK (36) var outnyttjad vid periodens utgång.

Bolaget har inga ställda säkerheter eller eventualförpliktelser.

RÖRELSEKOSTNADER

Kvartalet

Rörelsekostnader uppgick till -365 (-189) MSEK vilket är en ökning med 93 procent.

Omkostnaderna uppgick till -65 (-38) MSEK vilket är en ökning med 70 procent. Utöver genomförda förvärv av 6X Belgien och Networks Centre har omkostnaderna stigit till följd av investeringar i nyrekryteringar och marknadssatsningar för att skapa nya intäktsströmmar.

Helår

Rörelsekostnader uppgick till -1 026 (-659) MSEK vilket är en ökning med 56 procent.

Omkostnaderna uppgick till -199 (-130) MSEK vilket är en ökning med 53 procent. Utöver genomförda förvärv har omkostnaderna stigit till följd av investeringar i nyrekryteringar och marknadssatsningar för att skapa nya intäktsströmmar.

PERSONAL

Antalet anställda uppgick vid periodens utgång till 179 (95) personer och 179 (92) genomsnittligt antal anställda under kvartalet.

VALUTAKURSDIFFERENSER

Valutakursdifferenser av rörelsekaraktär redovisas enligt IFRS i rörelseresultatet som övriga rörelseintäkter/-kostnader. Här klassificeras alla valutadifferenser som uppstår med anledning av åtaganden gentemot kunder och leverantörer. Även valutakursdifferenser hänförliga till omräkning av tilläggsköpeskillingar redovisas i rörelseresultatet såsom övrig rörelseintäkt/-kostnad.

Övriga valutakursdifferenser klassificeras som finansiella valutakursdifferenser vilka består bland annat av valutakursdifferenser på lån och banksaldon i främmande valuta.

Kvartalets valutakursdifferens av rörelsekaraktär uppgick till -0,8 (-0,6) MSEK varav -2 (0,2) MSEK var hänförligt till omvärdering av tilläggsköpeskillingar.

Årets valutakursdifferens av rörelsekaraktär uppgick till -6,4 (-2,6) MSEK varav -2,2 (0,3) MSEK var hänförligt till omvärdering av tilläggsköpeskillingar.

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 uppgick för kvartalet till -7,6 (-2,7) MSEK varav -2,0 (0,2) MSEK är hänförlig till omräkning av tilläggsköpeskillingar. Resultatet efter finansiella poster uppgick för perioden till -15,3 (-3,2) MSEK varav -2,2 (0,3) MSEK är hänförlig till omräkning av tilläggsköpeskillingar.

Vid periodens utgång uppgick likvida medel till 80 (4,8) MSEK.

TVISTER

Koncernen har vid periodens utgång inga väsentliga pågående tvister.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

De risker och osäkerhetsfaktorer som gäller för Alcadon-koncernen finns beskrivna i årsredovisningen och på bolagets hemsida www.alcadongroup.se.

Inga väsentliga förändringar har inträffat som föranleder en ändring av dessa beskrivningar ytterligare.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Koncernen har under första halvåret, genom Alcadon AS, haft transaktioner om 1,9 MSEK (3,4) med bolag som Alcadons tidigare norska VD, Roy W Furulund, har bestämmande inflytande över. Huvudsakliga transaktioner hänför sig till hyra för lokal i Sandefjord samt nyttjande av externt lager. Roy utför, från och med juli 2022, inte längre något arbete åt Alcadon och bedöms därmed inte som närstående till bolaget. Koncernen har genom Alcadon Group AB haft transaktioner om 0,8 MSEK (0,8) med Paseca AB som ägs av styrelsens ordförande, Pierre Fors. Transaktionerna hänför sig till konsulttjänster. Samtliga transaktioner bedöms affärsmässiga och grundade på marknadsmässiga villkor. Inga övriga väsentliga transaktioner med närstående har skett under året.

GOODWILL

Goodwill testas löpande för att identifiera eventuella nedskrivningsbehov och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar.

Nedskrivningsprövningarna som genomfördes vid årsskiftet visade att inget nedskrivningsbehov förelåg.

I samband med förvärvet av 6X-koncernen i Danmark och Tyskland i januari 2021 har 32 MDKK (43 MSEK vid förvärvstidpunkten) av köpeskillingen allokerats till Goodwill. Vid förvärvet av 6X Belgien i december 2021 har 0,7 MEUR (7 MSEK vid förvärvstidpunkten) av köpeskillingen allokerats till Goodwill.

Per den 31 december 2022 har den preliminära

förvärvsanalysen över förvärvet av Networks Centre uppdaterats. Av övervärdet på 33,1 MGBP (415 MSEK) har 26 MGBP (326 MSEK vid förvärvstidpunkten) av köpeskillingen allokerades till Goodwill. Resterande del har allokerats till kundrelationer.

Se vidare förvärvsanalyser under not 3. Goodwill uppgick per den 31 december 2022 till 671 (333) MSEK.

RÄNTEKOSTNAD

Räntekostnader för kvartalet uppgick till -9,8 (-0,7) MSEK. Av räntekostnaden avser -1,4 (0) MSEK diskonteringsränta hänförlig till avsatt tilläggsköpeskilling för förvärvet av Networks Centre.

FRAMTIDA UTVECKLING

Inför Alcadons kapitalmarknadsdag som hölls den 29 september 2022 beslutade styrelsen om uppdaterade finansiella mål över en konjunkturcykel samt Vision 2025.

De uppdaterade finansiella målen innebär ett fortsatt fokus på lönsam tillväxt både organiskt och genom förvärv och ska ta Alcadon till att bli en välrenommerad europeisk premiumpartner verksam inom noggrant utvalda affärsområden relaterade till digitaliseringen av samhället.

Finansiella mål över en konjunkturcykel

- **Tillväxt** – Årlig omsättningstillväxt på 20 procent
- **Lönsamhet** – EBITA-marginal överstigande 10 procent
- **Skuldsättning** – Netto räntebärande skulder/EBITDA (rullande 12 månader) mellan 2 och 3

Tillväxt – Alcadon ska ha en årlig genomsnittlig omsättningstillväxt på minst 20 procent över en konjunkturcykel. Omsättningstillväxten ska genereras organiskt och genom förvärv.

Lönsamhet – Alcadons årliga genomsnittliga EBITA-marginal ska överstiga 10 procent över en konjunkturcykel. EBITA definieras som rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar.

Skuldsättning – Alcadons långsiktiga skuldsättning ska ligga mellan 2 och 3 gånger EBITDA. EBITDA definieras som rörelseresultat före avskrivningar, exklusive förvärvskostnader, inklusive proforma från förvärv.

Vision 2025

- Nettoomsättning – 2 600 MSEK
- EBITA – 280 MSEK
- EBITA % – 10,8 %

Vidare beslutade styrelsen om nedan väsentliga mål för Alcadon.

- **Kundlojalitet** – Net Promoter Score överstigande 30
- **Medarbetarengagemang** - Employee Net Promoter Score (eNPS) överstigande 30

Övriga mål	Mål	2022
Medarbetarengagemang	>30	40
Kundlojalitet*	>30	54

*Mätt i Sverige och Norge under 2022. Övriga bolag tillkommer under 2023.

Kundlojalitet – mäts genom Net Promoter Score (NPS) vilket ger ett mått på hur villiga kunder är att rekommendera Alcadon. NPS mäts genom att kunder rankar Alcadon på en skala från 1–10 där man sedan ställer antal ambassadörer mot antal kritiker. Ambassadörer bedöms vara alla som svarat mellan 9–10 medan kritiker bedöms vara alla som svarat mellan 1–6.

Medarbetarengagemang – mäts genom Employee Net Promoter Score (eNPS) vilket ger ett mått på hur villiga medarbetarna är att rekommendera sin arbetsplats. Anställda rankar Alcadon på en skala från 1–10 där man sedan ställer antal ambassadörer mot antal kritiker. Ambassadörer bedöms vara alla som svarat mellan 9–10 medan kritiker bedöms vara alla som svarat mellan 1–6.

Finansiella mål	Mål	Q3 2022	Q4 2022
Tillväxt	20%	43%	51%
Lönsamhet	>10%	5,9%	6,2%
Skuldsättning	2–3	3,8	3,7

REVISORNS GRANSKNING

Denna rapport har översiktligt granskats av bolagets revisor.

FINANSIELL KALENDER

Årsredovisning 2022	Senast vecka 12, 2023
Q1-rapport 2023	28 april 2023, kl. 8:00
Årsstämma 2023	28 april 2023, kl. 10:00
Q2-rapport 2023	11 augusti 2023, kl. 08:00
Q3-rapport 2023	27 oktober 2023, kl. 08:00
Bokslutskommuniké 2023	Senast vecka 8, 2024
Årsredovisning 2023	Senast tre veckor innan årsstämman 2024
Årsstämma 2024	Senast vecka 17, 2024

ÅRSSTÄMMA 2022

Årsstämma 2022 hölls den 22 april i Stockholm. För information om årsstämman och de beslut som fattades hänvisas till bolagets kommuniké från årsstämman som finns att läsa på bolagets hemsida www.alcadongroup.se/investerare/bolagsstammor/.

ÅRSSTÄMMA 2023

Årsstämma 2023 kommer att äga rum i Stockholm fredagen den 28 april 2023 kl. 10:00. Aktieägare som önskar få ärende behandlat på stämman skall inkomma med sådant förslag till styrelsens ordförande, Pierre Fors, i god tid före offentliggörandet av kallelsen till stämman, vilken beräknas publiceras i slutet av mars månad 2023.

UTDELNING

Mot bakgrund av genomfört förvärv av Networks Centre samt en fortsatt förväntad god tillväxt, föreslår styrelsen att ingen utdelning lämnas för 2022.

TECKNINGSOPTIONER

Optionsprogrammet 2019/2023, som beslutades på extra bolagsstämma den 10 juli 2019, omfattar totalt 340 000 optioner och innehas av 6 ledande befattningshavare. Överlåtelserna skedde till aktuellt marknadsvärde på optionerna efter beräkning enligt Black & Scholes. Varje teckningsoption medför rätt att under perioden från och med den 20 mars 2023 till och med den 17 april 2023 teckna en ny aktie i Alcadon Group, vilket kan innebära en utspädning om 1,6 procent beräknat på bolagets 20 612 823 antal aktier.

Genomsnittskursen för stamaktier under januari till december och oktober till december har överstigit lösenkursen av optionerna, varpå aktierna ingår vid beräkning av antal aktier efter utspädning i finansiella tabeller.

I enlighet med beslut från årsstämman i april 2021 har 26 anställda tecknat sig för teckningsoptioner inom ramen för ett incitamentsprogram, Optionsprogram 2021/2024. Överlåtelsen skedde till aktuellt marknadsvärde på optionerna efter beräkning enligt Black & Scholes. Varje teckningsoption medför rätt att under perioden från och med den 26 februari 2024 till och med den 24 mars 2024 teckna en ny aktie i Alcadon Group. Teckningskursen uppgår till 44,50 kronor. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kan upp till 110 000 aktier emitteras, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,5 procent beräknat på bolagets 20 612 823 antal aktier.

Genomsnittskursen för stamaktier under januari till december och oktober till december har överstigit lösenkursen av optionerna, varpå aktierna ingår vid beräkning av antal aktier efter utspädning i finansiella tabeller.

I enlighet med beslut från årsstämman i april 2022 har 19 anställda tecknat sig för teckningsoptioner inom ramen för ett incitamentsprogram, Optionsprogram 2022/2025. Överlåtelsen skedde till aktuellt marknadsvärde på optionerna efter beräkning enligt Black & Scholes. Varje teckningsoption medför rätt att under perioden från och med den 24 februari 2025 till och med den 21 mars 2025 teckna en ny aktie i Alcadon Group. Teckningskursen uppgår till 99,97 kronor. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kan upp till 60 000 aktier emitteras, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,3 procent beräknat på bolagets 20 612 823 antal aktier.

Genomsnittskursen för stamaktier under perioden har understigit lösenkursen av optionerna, varpå aktierna inte ingår vid beräkning av antal aktier efter utspädning i finansiella tabeller.

För mer information angående programmet se bolagets hemsida www.alcadongroup.se/investerare/bolagsstammor/

AKTIEINFORMATION

Alcadon Group AB:s aktie är listad på Nasdaq First North sedan den 14 september 2016. Antal aktier uppgår per 31 december 2022 till 20 612 823.

Den 12 januari 2022 genomförde Alcadon Group en riktad nyemission av 1 284 103 aktier till en teckningskurs om 100 kronor per aktie. Teckningskursen i nyemissionen fastställdes genom ett så kallat ”accelererat bookbuilding”-förfarande. Genom nyemissionen tillfördes Alcadon cirka 128 miljoner kronor före emissionskostnader. Antal aktier i Alcadon Group AB ökade därmed från 18 341 026 till 19 625 129 efter genomförd emission

Den 16 augusti 2022 beslutade styrelsen om en riktad nyemission av 987 694 aktier i Alcadon Group AB till säljarna av Networks Centre som en del av betalningen för förvärvet av bolaget. Antal aktier i Alcadon Group AB efter genomförd emission ökade därmed från 19 625 129 till 20 612 823.

För bolag anslutna till Nasdaq First North krävs en Certified Adviser vilken bland annat skall utöva viss tillsyn. Alcadon Group’s Certified Adviser är Svensk Kapitalmarknadsgranskning AB (SKMG).

Aktiekurs vid periodens slut uppgick till 74,3 kr (2022-12-30)

- Bolagsnamn: Alcadon Group AB
- Kortnamn: ALCA
- Antal Aktier: 20 612 823
- ISIN: SE0008732218

LÅN & KREDITER

Alcadon har i samband med förvärvet av Networks Centre Ltd refinansierat tidigare lån om 130 MSEK och tagit upp nytt lån om 250 MSEK på 3+1 år.

Villkor i korthet

- Banklån, 130 MSEK, rak amortering 10 år, ränta STIBOR 3M + 1,4–2,4 procentenheter beroende på skuldsättningsgrad
- Banklån, 250 MSEK, rak amortering 10 år, ränta STIBOR 3M + 1,4–2,4 procentenheter beroende på skuldsättningsgrad.
- Checkkredit 50 MSEK, SEB basränta + 1,2 procentenheter, 0,4 procent i årlig kreditavgift.
- Förvärvskredit 30 MSEK, ränta STIBOR 3M + 1,4–2,4 procentenheter beroende på skuldsättningsgrad, 0,35 procent på ej nyttjat belopp.

Totalt uppgår banklånen till 371 (130) MSEK per 31 december 2022 varav 38 (19) MSEK redovisas som kortfristig skuld under Övriga räntebärande skulder och 333 (111) MSEK redovisas som långfristiga under Skulder till kreditinstitut.

Beviljad checkkredit hos SEB uppgår till 50 MSEK (50), varav 45 MSEK (36) var outnyttjad vid periodens utgång.

REDOVISNINGSPRINCIPER & NOTER

Se sidorna 17–20 för redovisningsprinciper och noter.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Största aktieägare i Alcadon Group per den 31 december 2022.

Namn	Innehav	Innehav %
Investment AB Spiltan	2 370 893	11,5%
Ribbskottet Aktiebolag	2 200 000	10,7%
Athanase Industrial Partners	1 413 507	6,9%
Consensus Asset Management	1 119 000	5,4%
Susanne Stengade Holding ApS	981 780	4,8%
Andra AP-Fonden	867 524	4,2%
Humle Småbolagsfond	740 677	3,6%
RBCB LUX UCITS EX-MIG	700 000	3,4%
Avanza pension	655 118	3,2%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	625 560	3,0%
Jeansson, Theodor	531 910	2,6%
Goldman Sachs International, W8IMY	530 071	2,6%
J.P. MORGAN SE, LUXEMBOURG BRANCH	520 392	2,5%
Ålandsbanken AB, W8IMY	494 870	2,4%
SEB AB, Luxembourg Branch, W8IMY	466 677	2,3%
Lindsay, Duncan	317 088	1,5%
Lindsay, Natalie	314 389	1,5%
Sparebank 1 Markets AS	291 345	1,4%
Hajskäret Invest AB	208 459	1,0%
Mårtensson, Jonas	208 092	1,0%
Grand Total	**15 557 352**	**75,5%**
Övriga	**5 055 471**	**24,5%**
Totalt	**20 612 823**	**100,0%**

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 4		Helår	
Rapport över resultat i sammandrag (MSEK)	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
RESULTATRÄKNING				
Rörelsens intäkter, not 2	401,2	206,4	1110,4	736,5
Summa intäkter	**401,2**	**206,4**	**1110,4**	**736,5**
Rörelsekostnader	-364,9	-188,6	-1025,9	-659,1
Rörelseresultat före avskrivningar	**36,3**	**17,8**	**84,5**	**77,4**
Avskrivningar materiella tillgångar	-5,8	-2,2	-15,9	-10,0
Rörelseresultat före avskrivningar immateriella tillgångar	**30,5**	**15,6**	**68,6**	**67,5**
Avskrivningar immateriella tillgångar	-5,0	-0,4	-6,3	-1,6
Rörelseresultat	**25,5**	**15,2**	**62,3**	**65,9**
Finansnetto	-6,4	-0,7	-10,7	-4,8
Resultat efter finansiella poster	**19,0**	**14,5**	**51,6**	**61,1**
Skatt på årets resultat	-5,2	-3,5	-14,5	-14,0
Periodens resultat	**13,9**	**11,0**	**37,1**	**47,1**
Hänförligt till:				
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	-0,1	0,0	-0,1
Moderföretagets aktieägare	13,9	11,1	37,1	47,2
Periodens resultat	**13,9**	**11,0**	**37,1**	**47,1**
Övrigt totalresultat				
Periodens omräkningsdifferens vid omräkning av utländska dotterbolag	8,8	0,8	11,4	2,8
Summa periodens totalresultat	**22,7**	**11,8**	**48,4**	**49,9**
Summa totalresultat för perioden hänförligt till:				
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	-0,1	0,0	-0,1
Moderbolagets aktieägare	22,7	11,9	48,4	50,0

ALCADON GROUP KONCERNEN

Finansiell ställning i sammandrag (MSEK)	2022-12-31	2021-12-31
BALANSRÄKNING		
Anläggningstillgångar		
Goodwill, not 3	671,0	338,1
Övriga immateriella anläggningstillgångar, not 3	135,1	15,8
Materiella anläggningstillgångar	99,5	35,8
Finansiella anläggningstillgångar	5,0	1,2
Summa anläggningstillgångar	**910,6**	**390,9**
Omsättningstillgångar		
Varulager	345,3	152,4
Kundfordringar	274,9	131,4
Övriga omsättningstillgångar	30,5	19,7
Kassa och bank	101,3	28,4
Summa omsättningstillgångar	**751,9**	**331,9**
SUMMA TILLGÅNGAR	**1 662,5**	**722,8**
Eget kapital		
Aktiekapital	1,0	0,9
Övrigt tillskjutet kapital	351,3	153,1
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	222,9	186,5
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	575,1	340,5
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,2
Summa eget kapital	**575,1**	**340,7**
Avsättningar		
Övriga avsättningar, not 3	140,3	26,8
Summa avsättningar	**140,3**	**26,8**
Långfristiga skulder		
Uppskjuten skatteskuld, not 3	33,3	3,4
Skulder till kreditinstitut	332,5	111,4
Övriga långfristiga skulder	65,6	23,1
Summa långfristiga skulder	**431,4**	**138,0**
Kortfristiga skulder		
Checkräkningskredit	4,9	13,8
Övriga räntebärande skulder	125,1	31,8
Leverantörsskulder	260,5	115,2
Övriga kortfristiga skulder	125,1	56,5
Summa kortfristiga skulder	**515,6**	**217,3**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**1 662,5**	**722,8**

ALCADON GROUP KONCERNEN	Kvartal 4		Helår	
Förändring i eget kapital i sammandrag (MSEK)	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Eget kapital vid periodens början	555,5	328,6	340,7	233,9
Övrig förändring eget kapital	-3,2	0,0	-3,2	0,0
Övrigt tillskjutet kapital	0,0	0,0	198,9	56,6
Utdelning	0,0	0,0	-9,8	0,0
Innehav utan bestämmande inflytande	0,1	0,2	0,1	0,2
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	22,7	11,8	48,4	50,0
Eget kapital vid periodens slut	**575,1**	**340,7**	**575,1**	**340,7**

ALCADON GROUP KONCERNEN	Kvartal 4		Helår	
Koncernens kassaflöde i sammandrag (MSEK)	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Rörelseresultat	25,4	15,2	62,3	65,9
Justeringar som inte ingår i kassaflödet, mm	16,6	3,6	33,5	14,7
Betald inkomstskatt	-10,0	-3,3	-17,4	-13,8
Förändring i rörelsekapital	-23,0	-23,4	-54,2	-48,3
Nettokassaflöde från löpande verksamheten	**8,4**	**-8,0**	**24,1**	**18,4**
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3,2	-2,8	-11,8	-5,5
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	-0,6	-0,1	-1,0	0,0
Rörelseförvärv	-13,8	-3,5	-246,2	-44,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-17,7**	**-6,4**	**-259,0**	**-49,5**
Lämnad utdelning	0,0	0,0	-9,8	0,0
Nyemission/Inbetalning teckningsoptioner	0,0	0,0	126,1	29,2
Betalda och erhållna räntor och andra finansiella poster	-6,3	-0,7	-11,7	-4,8
Amortering av leasingskulder	-3,3	-2,1	-10,7	-8,3
Amortering	-7,2	0,0	-55,6	-134,9
Upptagna lån	3,8	14,7	268,2	172,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-12,9**	**11,9**	**306,4**	**53,9**
Periodens kassaflöde	**-22,3**	**-2,5**	**71,5**	**22,7**
Avstämning av förändring i likvida medel				
Ingående balans likvida medel	122,9	30,9	28,4	5,6
Kursdifferens i likvida medel	0,7	0,0	1,4	0,1
Utgående balans likvida medel	101,3	28,4	101,3	28,4
Förändring av likvida medel	**-22,3**	**-2,5**	**71,5**	**22,7**

MODERBOLAGET ALCADON GROUP AB	Kvartal 4		Helår	
Rapport över resultat i sammandrag (MSEK)	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
RESULTATRÄKNING				
Nettoomsättning	2,1	1,9	8,7	13,3
Summa intäkter	**2,1**	**1,9**	**8,7**	**13,3**
Rörelsekostnader	-5,1	-4,0	-17,0	-12,9
Rörelseresultat	**-3,0**	**-2,1**	**-8,3**	**0,4**
Finansnetto	-4,6	-0,4	-7,0	-3,5
Resultat efter finansiella poster	**-7,6**	**-2,7**	**-15,3**	**-3,2**
Bokslutsdispositioner	13,3	10,8	13,3	10,8
Resultat före skatter	**5,6**	**8,1**	**-2,1**	**7,6**
Skatt på årets resultat	-1,6	-1,7	0,0	-1,7
Periodens resultat	**4,0**	**6,4**	**-2,1**	**5,9**

MODERBOLAGET ALCADON GROUP AB		
Finansiell ställning i sammandrag (MSEK)	**2022-12-31**	**2021-12-31**
BALANSRÄKNING		
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar	937,4	399,6
Summa anläggningstillgångar	**937,4**	**399,6**
Omsättningstillgångar		
Fordringar på koncernföretag	0,0	28,6
Kundfordringar	0,0	0,0
Övriga omsättningstillgångar	5,7	4,6
Kassa och bank	80,1	4,8
Summa omsättningstillgångar	**85,8**	**38,0**
SUMMA TILLGÅNGAR	**1 023,2**	**437,5**
Eget kapital		
Aktiekapital	1,0	0,9
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	345,8	170,0
Summa eget kapital	**346,8**	**170,9**
Avsättningar		
Övriga avsättningar	140,3	26,8
Summa avsättningar	**140,3**	**26,8**
Långfristiga skulder		
Övriga lån	332,5	0,0
Skulder till koncernföretag	95,1	111,4
Summa långfristiga skulder	**427,6**	**111,4**
Kortfristiga räntebärande skulder	42,9	32,4
Skulder till koncernföretag	56,6	92,2
Kortfristiga skulder	9,1	3,8
Summa kortfristiga skulder	**108,6**	**128,4**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**1 023,2**	**437,5**

KONCERNENS KVARTALSDATA	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
RESULTATRÄKNING (MSEK)	**2022**	**2022**	**2022**	**2022**	**2021**	**2021**	**2021**	**2021**
Nettoomsättning	401,2	288,0	216,1	205,1	206,4	182,7	177,4	170,0
Resultat								
Rörelseresultat före avskrivningar immateriella tillgångar (EBITA)	30,5	11,6	10,7	15,8	15,6	17,7	17,6	16,6
Resultat efter finansiella poster	19,0	7,7	10,7	14,2	14,5	16,4	15,7	14,5
Periodens resultat	13,9	4,7	7,9	10,6	11,0	12,8	12,5	10,8
Marginalmått i %								
Bruttomarginal %	25,3	23,5	26,0	28,3	27,3	27,8	28,7	28,9
Rörelsemarginal, EBITA %	7,6	4,0	4,9	7,7	7,6	9,7	9,9	9,8
Nettomarginal %	3,5	1,6	3,7	5,2	5,3	7,0	7,1	6,3
BALANSRÄKNING (MSEK)								
Tillgångar								
Summa anläggningstillgångar	911	888	398	390	391	386	388	390
Summa omsättningstillgångar	752	735	435	427	332	315	262	220
Summa tillgångar	**1 662**	**1 623**	**832**	**817**	**723**	**701**	**650**	**610**
Eget kapital & Skulder								
Summa eget kapital	575	556	480	479	341	329	286	274
Summa långfristiga skulder & avsättningar	572	563	148	153	165	165	54	58
Summa kortfristiga skulder	516	505	204	185	217	208	310	278
Summa eget kapital & skulder	**1 662**	**1 623**	**832**	**817**	**723**	**701**	**650**	**610**
KASSAFLÖDE (MSEK)								
Netto från löpande verksamheten	8,4	22,1	-12,6	5,9	-8,0	-8,8	14,9	20,0
Investeringsverksamheten	-17,7	-229,1	-4,4	-7,3	-6,4	-0,7	-0,5	-41,6
Finansieringsverksamheten	-12,9	235,8	-17,3	100,8	11,9	18,2	-8,8	32,6
Periodens kassaflöde	**-22,3**	**28,8**	**-34,3**	**99,4**	**-2,5**	**8,7**	**5,6**	**11,0**
ÖVRIGA NYCKELTAL								
Resultat per aktie, SEK	0,67	0,23	0,40	0,55	0,60	0,71	0,70	0,61
Avkastning på eget kapital, %	6,5	6,8	8,8	10,5	13,9	14,0	11,9	12,7
Eget kapital per aktie, SEK	27,9	23,3	24,5	24,4	18,6	17,9	16,0	15,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	0,4	1,1	-0,6	0,3	-0,4	-0,5	0,8	1,1
Aktiekurs vid periodens slut, SEK	74,3	68,6	72,0	85,6	125,0	65,6	41,9	34,1

NOT 1. 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 Delårsrapportering och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer.

För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen förutom för nya standarder och tolkningar samt ändringar i befintliga standarder och tolkningar som tillämpas med början den 1 januari 2022 eller senare.

IFRS 16 Leasingavtal

Från och med 1 januari 2019 tillämpar Alcadon Group IFRS 16 Leasing som ersätter IAS 17 Leasingavtal.

Då Alcadon är leasetagare redovisas nyttjanderättstillgångarna som en nyttjanderätt i rapporten över finansiell ställning medan den framtida förpliktelsen till leasegivaren redovisas som en skuld i rapporten över finansiell ställning. Koncernen hyr kontors- och lagerlokaler samt bilar. Korttidsleasingavtal och leasing av tillgångar till lågt värde ingår ej då dessa kostnadsförs direkt.

Utgående värden i balansräkning per 30 september 2022:

- Nyttjanderätter: 89 (32) MSEK, redovisas i Materiella anläggningstillgångar
- Leasingskulder: 86 (32) MSEK, redovisas uppdelat i 66 (23) MSEK övriga långfristiga skulder och 20 (9) MSEK övriga kortfristiga skulder

Övrigt

Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, förväntas ha någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter. I årsredovisningen 2021 sammanfattas väsentliga redovisningsprinciper. Se bolagets hemsida www.alcadongroup.se för mer information.

NOT 2. RÖRELSENS INTÄKTER

Alcadon bedriver försäljning av varor inom olika regioner och intäkter från försäljningen redovisas i resultaträkningen när kontrollen har överförts till kunden. Vidare tillhandahåller koncernen tjänster i form av teknisk support och serviceavtal. Teknisk support bedöms utgöra separata prestationsåtaganden där intäkten redovisas över tid. Serviceavtal redovisas linjärt över avtalsperioden. Se tabell nedan för nettoomsättning per region.

Geografisk marknad (extern omsättning)	**Kvartal 4**		**Helår**	
MSEK	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Sverige	94,4	80,8	349,9	316,4
Norge	34,0	35,2	148,1	136,0
Danmark	74,9	74,1	286,6	232,0
Tyskland	18,2	14,1	38,4	49,9
Storbritannien	159,5	-	236,1	-
Benelux	20,1	2,1	51,2	2,1
Summa	**401,2**	**206,4**	**1 110,4**	**736,5**

I och med förvärvet av Networks Centre fördelas inte längre intäkterna på affärsområden Kommersiella fastighetsnät, Bostadsnät, Fibernät och Tjänster.

NOT 3. RÖRELSEFÖRVÄRV

NETWORKS CENTRE I STORBRITANNIEN

Den 17 augusti 2022 förvärvade Alcadon Group AB 100 procent av det brittiska bolaget Networks Centre Holding Company Ltd och dess dotterbolag. Networks Centre är en professionell distributör av produkter och kompletta system för nätverksinfrastruktur med verksamhet i Storbritannien och Nederländerna (lager och kontor i både England, Skottland och Nederländerna). Cirka 40 procent av försäljningen sker till segmentet kommersiella fastigheter, 30 procent från datacenter och 30 procent från fibernät (FTTX/B/H). De största kundkategorierna är installatörer, integratörer, datacenter och bredbandsoperatörer.

Genom "Networks Center Training Academy" erbjuder Networks Centre, som en av få distributörer i Europa, den internationella BICSI RCDD-ackrediteringen och ett stort antal skräddarsydda kurser och ackrediteringar.

Kunderbjudandet omfattar kompletta systemlösningar där Networks Centre tar på sig projektledarrollen med skräddarsydda lösningar. Företaget representerar ett stort antal välrenommerade, internationella tillverkare med fokus på premiumsegmentet.

Genom förvärvet av Networks Centre etablerar sig Alcadon Group på en av de största och snabbast växande marknaderna för nätverksinfrastruktur i världen, Storbritannien. Dessutom har Networks Centre på kort tid framgångsrikt startat verksamhet i Nederländerna, där man för närvarande har en stark bas inom datacentersegmentet som kompletterar Alcadons nuvarande verksamhet i Benelux-regionen på ett mycket bra sätt. Idag har Networks Center en mycket stark ställning i Storbritannien, inte bara inom marknadssegmenten kommersiella fastighetsnät och datacenter, utan är också en av få som framgångsrikt har etablerat sig som en välkänd aktör i den brittiska bredbandsutbyggnaden med ett komplett fibernätserbjudande. Företaget har ett utmärkt rykte bland både kunder och leverantörer och med överlappande och kompletterande produktportföljer, liknande strategi och värderingar, ett gediget systemlösningstänkande och goda leverantörsrelationer tyder allt på att Networks Centre och Alcadon Group kommer att kunna ge ett betydande bidrag till varandras utveckling.

Per den 31 december 2022 har preliminär förvärvsanalys från den 30 september 2022 uppdaterats. Köpeskilling för aktierna inklusive villkorade tilläggsköpeskillingar uppgår till 459 MSEK varav 251 MSEK har betalats kontant. Villkorade tilläggsköpeskillingar uppgår till maximalt 10 MGBP vilket diskonterats i förvärvsanalysen till 118 MSEK (9,4 MGBP) och betalas kontant beroende på resultatförbättring i Networks Centre kommande 36 månader från förvärvsdatum. Tilläggsköpeskillingar omvärderas till verkligt värde vid varje balansdag och eventuella förändringar redovisas som övriga kostnader eller övriga intäkter i rörelseresultatet. Diskonteringsräntan redovisas i finansnettot.

Uppskjuten betalning avser ersättning för uppskjuten skatt och fordringar på tidigare ägare och kommer att betalas i samband med att Networks Centre realiserar värdet av dessa poster i likvid.

Identifierade immateriella tillgångar om 120 MSEK hänför sig till kundrelationer och skrivs av på 10 år. Avskrivningstiden om 10 år styrs av en bedömning av ett årligt bortfall av delar av omsättningen hänförlig till respektive tillgång. Värdering av identifierade immateriella tillgångar har skett genom uppskattning av framtida diskonterade kassaflöden. Uppskjuten skatteskuld hänförlig till de identifierade immateriella tillgångarna uppgår i förvärvsanlysen till -30 MSEK och löses upp i takt med avskrivningarna. Avskrivningarna kommer att påverka rörelseresultatet med -12 MSEK per år och resultatet kommer att påverkas med -9 MSEK. Nettotillgångar inklusive identifierade immateriella tillgångar och uppskjuten skatteskuld uppgår i förvärvsanalysen till 132 MSEK.

Goodwill uppgår till 26 MGBP (326 MSEK vid förvärvstidpunkten) och hänför sig till bolagets förväntade framtida intjäningsförmåga och personalen i Networks Centre.

Networks Centre har bidragit med 251 MSEK i nettoomsättning, 15 MSEK i rörelseresultat (EBITA) inklusive förvärvskostnad om -4,4 MSEK och 5 MSEK i resultat efter skatt från förvärvsdatum den 17 augusti 2022.

Om Networks Centre konsoliderats från 1 januari 2022 hade bidraget varit 632 MSEK i nettoomsättning, 42 MSEK i rörelseresultat (EBITA) inklusive förvärvskostnad om -4,4 MSEK och 25 MSEK i resultat efter skatt.

PRELIMINÄR FÖRVÄRVSANALYS (MSEK)	Redovisat värde vid förvärvstidpunkten	Anpassning till verkligt värde	Verkligt Värde
Verkligt värde av överförd ersättning			
Aktier			72,4
Kontant			250,9
Uppskjuten betalning			17,5
Villkorad tilläggsköpeskilling			117,8
Köpeskilling totalt			**458,5**
Identifierbara nettotillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0,0	119,7	119,7
Övriga anläggningstillgångar	70,3	0,0	70,3
Varulager	86,3	0,0	86,3
Kortfristiga fordringar	139,5	0,0	139,5
Likvida medel	15,0	0,0	15,0
Övriga långfristiga skulder	-47,4	0,0	-47,4
Uppskjuten skatteskuld	-0,8	-29,9	-30,7
Övriga räntebärande skulder	-101,9	0,0	-101,9
Leverantörsskulder och övriga skulder	-118,8	0,0	-118,8
Förvärvade nettotillgångar			**132,1**
Goodwill vid förvärv			**326,4**
Initial köpeskilling i likvida medel			250,9
Förvärvade likvida medel			15,0
Kassaflöde vid förvärv			**-235,8**

ALCADON BV I BELGIEN (tidigare 6X International BV)

Den 7 december 2021 förvärvade Alcadon Group AB 80 procent av Belgiska 6X International BV, en distributör av fiberoptiska lösningar och system i Belgien. Tillträdet skedde samma dag och bolaget konsolideras med Alcadon från och med detta datum. Under fjärde kvartalet köptes resterande 20 procent av bolaget och är nu ett helägt dotterbolag.

Alcadon BV (tidigare 6X International BV) grundades 1991 och är en belgisk värdeadderande distributör specialiserad på fiberoptiska komponenter och system. Bolaget är etablerat inom flera segment såsom FTTx/ Telekom, datacenter, kabelsystem och industrilösningar med kunder så som installationsföretag, system-integratörer, nätverksoperatörer och datacenter. 6X International BV har även långvariga relationer med flertalet välrenommerade tillverkare.

I samband med förvärvet av resterande 20 procent av bolaget uppdaterades den preliminära förvärvsanalysen från tidigare. Slutlig förvärvsanalys framgår av nedan tabell. Köpeskilling för aktierna inklusive villkorade tilläggs-köpeskillingar uppgick till 8,2 MSEK varav 4,9 MSEK betalades kontant i december 2021 och 0,6 MSEK betalades för resterande 20 procent under fjärde kvartalet 2022.

Villkorade tilläggsköpeskillingar uppgick till maximalt 0,2 MEUR (2 MSEK) kontant beroende på resultatförbättring i 6X kommande 36 månader. I samband med förvärvet av resterande 20 procent av Alcadon Belgien har 0,6 MSEK (50 KEUR) av tidigare avsatt tilläggsköpeskilling betalats ut. Resterande 1,6 MSEK (150 KEUR) har resultat-förts i rörelseresultatet under kvartalet.

Goodwill uppgår till 0,7 MEUR (7 MSEK) och hänför sig till bolagets förväntade framtida intjäningsförmåga och personalen i 6X.

FÖRVÄRVSANALYS (MSEK)	Redovisat värde vid förvärvstidpunkten	Anpassning till verkligt värde	Verkligt Värde
Verkligt värde av överförd ersättning			
Kontant			6,1
Villkorad tilläggsköpeskilling			2,1
Köpeskilling totalt			**8,2**
Identifierbara nettotillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0,1	0,0	0,1
Övriga anläggningstillgångar	0,3	0,0	0,3
Varulager	4,9	0,0	4,9
Kortfristiga fordringar	7,5	0,0	7,5
Likvida medel	1,3	0,0	1,3
Leverantörsskulder och övriga skulder	-12,6	0,0	-12,6
Minoritetens andel (20%)	-0,3	0,0	-0,3
Förvärvade nettotillgångar			**1,3**
Goodwill vid förvärv			**6,8**
I likvida medel			6,1
Förvärvade likvida medel			1,3
Kassaflöde vid förvärv			**-4,8**

NOT 4. ÖVRIGA AVSÄTTNINGAR

	Kvartal 4		Helår	
MSEK	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Ingående avsättningar	146,8	24,7	26,8	0,0
Nya avsättningar	0,0	2,0	126,0	26,4
Återförda avsättningar	-9,8	0,0	-9,8	0,0
Valutadifferenser	3,8	0,1	3,7	0,4
Utbetalningar	-0,6	0,0	-6,3	0,0
Utgående avsättningar	**140,3**	**26,8**	**140,3**	**26,8**

Avsättning per 31 december 2022 avser tilläggsköpeskilling för förvärv Alcadon ApS (tidigare 6X International ApS) om 21 MSEK (14 MDKK), samt tilläggsköpeskilling för förvärv Networks Centre om 119 MSEK (9,4 MGBP). Tilläggsköpeskilling för förvärv Networks Centre om 119 MSEK (9,4 MGBP) avser det diskonterade värdet av total tilläggsköpeskilling om 10 MGBP vilket motsvarar 126 MSEK beräknat till balansdagskurs. Skillnaden resultatförs som en diskonteringsränta i finansnettot fram till eventuella utbetalningsdatum för tilläggsköpeskillingarna. Diskonteringsräntan under fjärde kvartalet uppgår till -1,4 MSEK. Under första kvartalet 2022 betalades 5,7 MSEK (4 MDKK) ut i tilläggsköpeskilling för Alcadon ApS. I samband med förvärvet av resterande 20 procent av Alcadon Belgien har 0,6 MSEK (50 KEUR) av tidigare avsatt tilläggsköpeskilling betalats ut. Resterande 1,6 MSEK (150 KEUR) har resultatförts i rörelseresultatet under kvartalet.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ställning och resultat och ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de bolag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 21 februari 2023

Pierre Fors
Styrelseordförande

Jonas Mårtensson
Vice ordförande

Marie Ygge
Styrelseledamot

Lars Engström
Styrelseledamot

Sonny Mirborn
Verkställande direktör

Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 kap. årsredovisningslagen (1995:1554)

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (bokslutskommuniké) för Alcadon Group AB, org.nr 559009–2382 per den 31 december 2022 och den tolvmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten, inte i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 21 februari 2023

Grant Thornton Sweden AB

Daniel Forsgren

Auktoriserad revisor

Adresser

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

Alcadon Group

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

Örebro
Adolfsbergsgatan 4
702 27 Örebro
Tel: + 46 19-271 270
www.alcadon.se

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

Sandefjord
Østre Kullerød 5
3241 Sandefjord
Tel: +47 33 48 33 48
www.alcadon.no

Hamar
Parkgata 24
2317 Hamar
Tel: +47 33 48 33 41/43
www.alcadon.no

Bergen
Litleåsveien 49
5132 Nyborg
Tel: +47 33 48 33 42
www.alcadon.no

Mosjøen
Petter Dass gate 3
8656 Mosjøen
Tel: +47 95 96 80 56
www.alcadon.no

Alcadon ApS
Denmark
Moellevej 9, E1
2990 Nivaa
Tel: +45 4570 7077
www.6x.dk

Alcadon GmbH
Germany
Wahlerstraße 14
D-40472 Düsseldorf
Tel. +49 211 8758 7503
www.alcadon.de

Alcadon BV
Belgium
Plaslaar 38 e
2500 Lier
Tel: +32 3 326 26 03
www.6x.be

Alcadon Bv
Netherlands
Zekeringstraat 17 A
1014 BM Amsterdam
Tel: +31 6 2850 2333
www.alcadon.nl

Networks Centre
Storbritannien
Bentley House, Wiston Business Park
London Road, Pulborough RH20 3DJ
Tel: +44 140 375 4233
www.networkscentre.com

Svensk Kapitalmarknadsgranskning AB
(SKMG)
Certified Adviser
Fähusgatan 5
603 72 Norrköping
Tel: +46 11 323 07 32
E-post: ca@skmg.se
Org.nr. 559200-5283
www.skmg.se