

DGC Q4

Bokslutskommuniké, DGC One AB (publ)

1 januari–31 december 2016

1 oktober–31 december, Q4	2016	2015
Nettoomsättning, mkr	187,1	165,9
Tillväxt i tjänsteverksamheten, %	13,3	19,6
Rörelseresultat, mkr	18,2	14,5
Rörelsemarginal, %	9,7	8,7
Resultat efter skatt, mkr	12,5	10,1
Resultat per aktie efter utspädning, kr	1,39	1,14

1 januari–31 december, helår	2016	2015
Nettoomsättning, mkr	701,4	616,7
Tillväxt i tjänsteverksamheten, %	14,9	14,9
Rörelseresultat, mkr	69,8	61,5
Rörelsemarginal, %	10,0	10,0
Resultat efter skatt, mkr	51,2	46,4
Resultat per aktie efter utspädning, kr	5,75	5,28

Aktieutdelning	2016	2015
Utdelning per aktie, kr	5,00*	5,00

*Av styrelsen föreslagen utdelning.

Definitioner, se sidan 23. 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 15 februari 2017 kl. 08.30.

Med anledning av aktuell rapport håller DGC telefonkonferens den 15 februari 2017 kl. 10.30. För mer information se www.dgc.se

FÖRVARV OCH FIBERUTRULLNING PRÄGLADE 2016

När vi nu summerar 2016 så ser vi att det är två saker som verkligen har präglat vårt år; tillväxten inom IT-drift med två förvärv och tekniskskiftet till fiber i vår datakommunikationsaffär som pressat våra marginaler.

2016 blev året då fiber på allvar slog igenom hos stora företag och offentliga verksamheter. Nästan alla nya datakommunikationskunder som Västra Götalandsregionen, Domstolsverket och Nynäshamns kommun valde att köpa fiber istället för koppar till alla sina verksamhetsställen. För oss är det här rätt väg framåt, alla kunder ska till slut över på fiber, men i vår resultat- och balansräkning gör det just nu ganska ont. Kopparaffären utgår ju från en infrastruktur som plöjdes ner på 1900-talet och som redan är avskriven och klar, att koppla upp en kund med koppar är därför relativt billigt. Fiberaffären utgår från en infrastruktur som byggs just nu och som därför är dyr. Men eftersom fiber är framtiden och alla operatörer vill knyta upp kunden i den nya infrastrukturen har marknadspriset pressats ner. Det innebär att vår bruttomarginal på en fiberförbindelse är klart lägre än på en kopparförbindelse. Därtill har vi gjort stora investeringar i vårt stamnät för att hantera det ökade kapacitetsnyttjandet hos våra kunder. Våra avskrivningar som andel av omsättningen fortsätter därför att öka. Sammantaget försämrades rörelsemarginalen i affärsområde Datakommunikation, från 12 procent 2015 till 9 procent 2016.

Lägre rörelsemarginal är ju inte så kul, men det som känns mycket bättre är den leveransförmåga vi bygger för framtiden. För varje telestation och varje fastighet vi fibrerar ökar vår konkur-

renskraft i kommande affärer. Allt tyder på att vi har några år framför oss med marginalpress, men vi har alltid varit långsiktiga i det vi gör och är fast beslutna att komma ur det här tekniskskiftet som en vinnare.

Affärsområde IT-drift fortsätter att utvecklas positivt. I det fjärde kvartalet hade vi fina 13 procent i rörelsemarginal och tillväxten var drygt 20 procent. Integrationen med de två driftbolag vi förvärvade i somras, Delta och Internet Border går framåt med full kraft. Vi har tillsammans jobbat fram en ny organisation och arbetsmodell som successivt kommer implementeras under 2017. I centrum för den nya organisationen och arbetsmodellen står förstas våra kunder. Allt vi gör ska leda till att de får förstklassig service och en partner att hålla i handen när alla verksamheter ska digitaliseras. I botten behövs ju en infrastruktur som ska funka 365/24 och som ska kunna skalas upp och ner och utvecklas i takt med våra kunders affär. Vi ska nu också dra bättre nytta av den storlek vi byggt upp och kommer under 2017 börja konsolidera infrastruktur och stödsystem. Det hela känns väldigt inspirerande och när vi presenterar vår arbetsmodell och vårt erbjudande för befintliga och potentiella kunder får vi mycket positiv feedback. Det bäddar för ett nytt framgångsrikt år för IT-drift.

Jag har tidigare under året berättat om Arbetsförmedlingens stora upphandling av kontaktcenter- och växeljänster, en upphandling vi vann i juni men som Telia överklagade. Förvaltningsrätten har i januari dömt till Telias fördel. Nu överklagar vi domen för att ge vår bild av upphandlingen, därför har vi fortfarande hopp om



att få affären. Mer glädjande är att vi vunnit Kungsbacka kommuns upphandling av ungefär samma tjänster. Vad gäller lönsamheten i affärsområde Telefoni har den varit god 2016. Nu vid årsskiftet förlorade vi dock en viktig kund, One Nordic, till följd av att vårt Service Provider-avtal med Telia då upphörde. Av olika skäl ville kunden ligga kvar i Telias mobilnät. Det tackningsbidrag vi förlorar på One Nordic kommer bli svårt att hämta hem 2017 så vi räknar med en försämrad lönsamhet i telefoniområdet detta år. Vinner vi stora affärer kan dock den bilden snabbt förändras.

Allt kokar ner till vår förmåga att vinna och utveckla kunder, det har vi historiskt sett varit duktiga på och ser jag till de människor som är ombord på DGC nu, så kommer vi vara minst lika framgångsrika kommande år. Vägen kanske inte alltid är spikrak, men den går åt rätt håll och mot nästa milstolpe som är att nå en miljard i omsättning.

Jörgen Qwist
Vd

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, Telefoni och Hårdvara. Verksamheterna bedrivs i dotterbolag och moderbolagets verksamhet omfattar stabs- och ledningsfunktioner.

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Oktober–december

Nettoomsättningen under fjärde kvartalet uppgick till 187,1 mkr (165,9) varav tjänsteintäkterna utgjorde 178,3 mkr (157,4). Tillväxten i tjänsteintäkterna var 13,3 procent (19,6 procent). Tjänsteintäkterna för mellan perioderna jämförbara enheter uppgick till 155,1 mkr vilket innebar att den organiska tillväxten var negativ med 1,5 procent. Intäkterna i affärsområdet Datakommunikation uppgick till 96,0 mkr (88,1) vilket innebar en tillväxt om 9,1 procent. Nettoomsättningen från affärsområdet IT-drift uppgick till 67,7 mkr (55,7) varav 23,2 mkr avsåg under året förvärvat tillväxt. För mellan

perioderna jämförbara enheter var tillväxten inom affärsområdet IT-drift negativ 19,9 procent, vilket har sin förklaring i att leveransen till en av affärsområdets tidigare största kunder (Imtech/Assemblin) upphörde under året. Nettoomsättningen i affärsområdet Telefoni uppgick till 14,5 mkr (13,7) vilket var en ökning med 6,1 procent och nettoomsättningen inom affärsområdet Hårdvara uppgick till 8,8 mkr (8,5).

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar uppgick till 44,4 mkr (35,9) varav under året förvärvade verksamheter bidrog med 7,9 mkr och rörelseresultatet efter av- och nedskrivningar uppgick till 18,2 mkr (14,5). Rörelseresultatet har

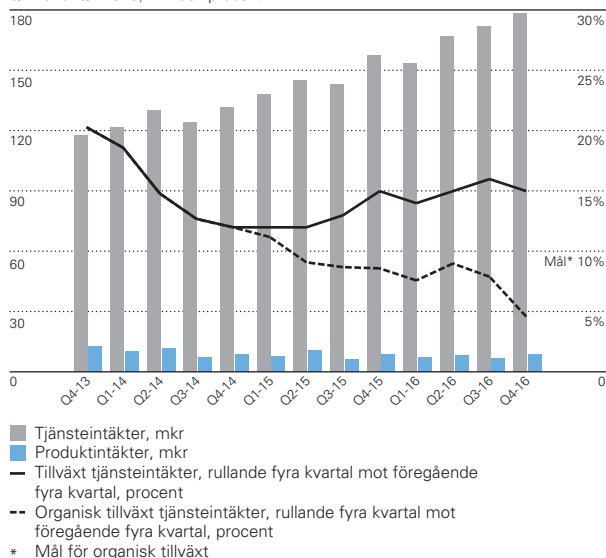
NYCKELTAL

	okt–dec 2016	okt–dec 2015	jan–dec 2016	jan–dec 2015
EBITDA-marginal, %	23,7	21,6	23,9	23,1
EBITA-marginal, %	10,7	9,1	10,7	10,3
EBIT-marginal, %	9,7	8,7	10,0	10,0
Nettomarginal, %	6,7	6,1	7,3	7,5
Skuldsättningsgrad, ggr	0,9	0,2	0,9	0,2
Finansiella nettoskulder/EBITDA ¹	-	-	-0,7	0,2
Soliditet, %	33,6	43,4	33,6	43,4

1. Negativt tal = Finansiella tillgångar är större än de finansiella skulderna.

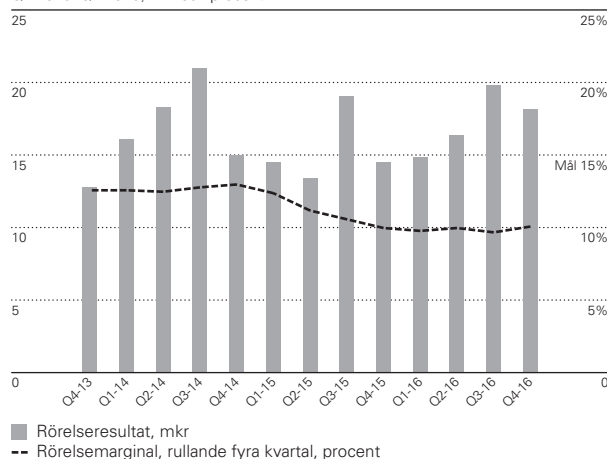
NETTOOMSÄTTNING OCH TILLVÄXT

Q4 2013–Q4 2016, mkr och procent



RÖRELSERESULTAT OCH RÖRELSEMARGINAL

Q4 2013–Q4 2016, mkr och procent



belastats med 1,9 mkr i avskrivningar på förvärvade kundrelationer. Rörelsemarginalen uppgick till 9,7 procent (8,7). Under året förvärvade verksamheter bidrog netto, efter avdrag för avskrivningar på kundavtalens verkliga värde, med 5,7 mkr till koncernens rörelseresultat. De finansiella intäkterna och kostnaderna var netto -0,2 mkr (-0,4). Resultatet före skatt uppgick till 18,0 mkr (14,1) och periodens resultat efter skatt till 12,5 mkr (10,1). Resultatet per aktie blev

1,39 kr (1,14). Ingen utspädningseffekt på resultatet per aktie förelåg under kvartalet.

Januari–december

Nettoomsättningen under 2016 uppgick till 701,4 mkr (616,7) varav tjänsteintäkterna utgjorde 670,4 mkr (583,4). Tillväxten i tjänsteintäkterna var 14,9 procent (14,9). Tillväxten för mellan perioderna jämförbara enheter var 4,6 procent. Verksamheter som justerats för vid beräkningen av den orga-

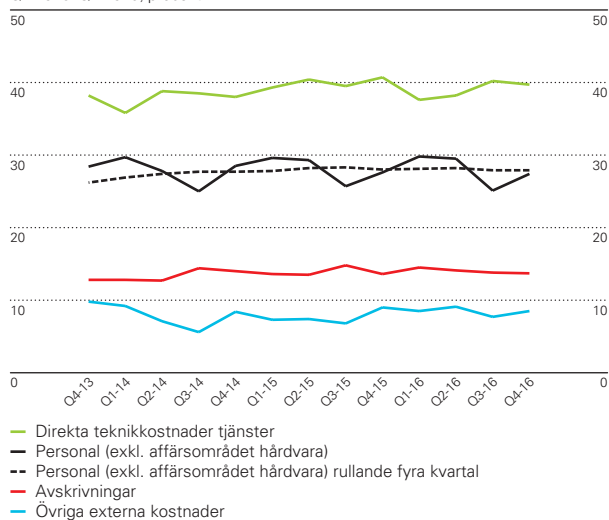
niska tillväxten avser förvärven av Donator 1 mars 2015, Delta 1 maj 2016 och Internet Border 1 juli 2016. Förvärven avser affärsområdet IT-drift. Intäkterna i affärsområdet Datakommunikation uppgick till 368,4 mkr (343,4) vilket innebar en tillväxt om 7,3 procent. Nettoomsättningen från affärsområdet IT-drift uppgick till 243,5 mkr (186,9), vilket motsvarade en tillväxt om 30,3 procent. Den organiska tillväxten inom affärsområdet var negativ 2,0 procent. Nettoomsättningen i

INTÄKTS- OCH RESULTATUTVECKLING

mkr	okt-dec 2016	okt-dec 2015	Förändring	jan-dec 2016	jan-dec 2015	Förändring
Rörelseintäkter						
Försäljning tjänsteverksamheten	178,3	157,4	13,3%	670,4	583,4	14,9%
Försäljning produktverksamheten	8,8	8,5	3,4%	31,0	33,3	-6,7%
Summa	187,1	165,9	12,8%	701,4	616,7	13,7%
EBITDA						
EBITDA	44,4	35,9	23,5%	167,8	142,3	17,9%
EBITA	20,1	15,1	33,6%	74,7	63,4	17,8%
EBIT	18,2	14,5	25,4%	69,8	61,5	13,6%
Finansiella poster	-0,2	-0,4	54,2%	-2,7	-1,2	-121,5%
Resultat före skatt	18,0	14,1	27,7%	67,1	60,2	11,4%
Skatter	-5,5	-4,0	-36,3%	-15,9	-13,8	-14,4%
Periodens resultat	12,5	10,1	24,0%	51,2	46,4	10,4%

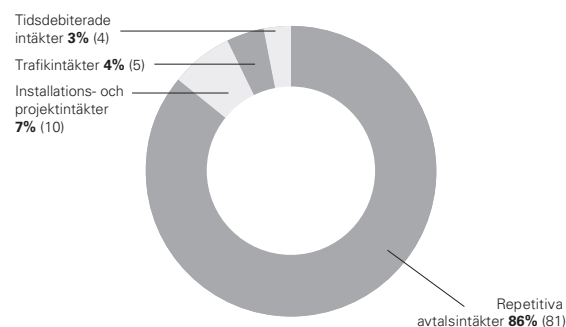
KOSTNADERNA I RELATION TILL TJÄNSTEINTÄKTERNA PER KVARTAL

Q4 2013–Q4 2016, procent



TJÄNSTEINTÄKTERNAS FÖRDELNING PÅ INTÄKTSSLAG

Q4 2016



affärsområdet Telefoni uppgick till 58,6 mkr (53,1) vilket var en ökning med 10,3 procent och nettoomsättningen inom affärsområdet Hårdvara uppgick till 31,1 mkr (33,3).

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar uppgick till 167,8 mkr (142,3), en ökning med 25,5 mkr varav under året förvärvade verksamheter bidrog med 19,9 mkr. Resultatet efter av- och nedskrivningar uppgick till 69,8 mkr (61,5), vilket har belastats med transaktionskostnader för företagsförvärv samt avskrivning på förvärvade kundrelationer med totalt 5,7 mkr. Rörelsemarginalen uppgick till 10,0 procent (10,0). De finansiella intäkterna och kostnaderna var netto -2,7 mkr (-1,2). Ökade finansiella kostnader har främst sin orsak i

ökad belåning för finansiering av företagsförvärv. Resultatet före skatt uppgick till 67,1 mkr (60,2) och periodens nettoresultat efter skatt till 51,2 mkr (46,4). Resultatet per aktie blev 5,75 kr (5,28). Ingen utspädningsseffekt på resultatet per aktie förelåg för 2016.

KASSAFLÖDE

Oktober–december

Kassaflödet från den löpande verksamheten under fjärde kvartalet uppgick till 39,3 mkr (28,9) och det operativa kassaflödet uppgick till 22,9 mkr (0,1). Kassaflödet från investeringsverksamheten var -19,4 mkr (-29,6). Kassaflödet från finansieringsverksamheten var -6,8 mkr (-2,2) och kvartalets kassaflöde uppgick till 13,0 mkr (-3,0).

Januari–december

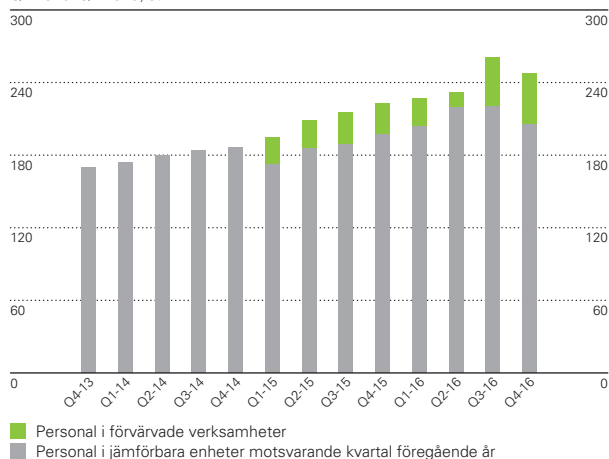
Kassaflödet från den löpande verksamheten under 2016 uppgick till 146,0 mkr (130,3) och det operativa kassaflödet uppgick till 76,4 mkr (58,3). Kassaflödet från investeringsverksamheten, exklusive netto likvidpåverkan från företagsförvärv, var -90,7 mkr (-85,3). Netto likvidpåverkan från förvärv av dotterföretag var -142,9 mkr (-20,5) och omfattade 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 netto likvidpåverkan från dotterföretag, förvärvet av Donator med -20,5 mkr. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 92,0 mkr

KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING FÖRDELAT PÅ AFFÄRSOMRÅDEN

mkr	okt-dec 2016	okt-dec 2015	Förändring	jan-dec 2016	jan-dec 2015	Förändring
Datakommunikation	96,0	88,1	9,1%	368,3	343,4	7,3%
IT-drift	67,7	55,7	21,7%	243,5	186,9	30,3%
Telefoni	14,5	13,7	6,1%	58,6	53,1	10,3%
Summa tjänsteintäkter	178,3	157,4	13,3%	670,4	583,4	14,9%
Hårdvara	8,8	8,5	3,4%	31,0	33,3	-6,7%
Summa nettoomsättning	187,1	165,9	12,8%	701,4	616,7	13,7%

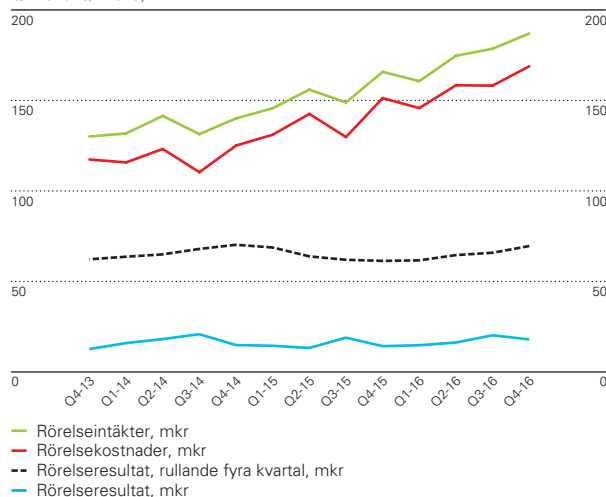
ANTAL ÅRSANSTÄLLDA PER KVARTAL

Q4 2013–Q4 2016, st



RÖRELSEINTÄKTER, RÖRELSEKOSTNADER OCH RÖRELSERESULTAT

Q4 2013–Q4 2016, mkr



(-23,3) och årets kassaflöde var 4,3 mkr (1,2). Koncernens kassaflöde drivs huvudsakligen av att kunderna förskottsbetalat för levererade tjänster, merparten kvartalsvis i förskott men även andra, såväl kortare som längre periodintervaller förekommer.

UTDELNINGSFÖRSLAG

Styrelsens förslag till årsstämman i april 2017 är att denna beslutar om en utdelning per aktie om 5,00 kr (5,00). Styrelsen har som mål att föreslå en årlig utdelning om lägst 50 procent av koncernens resultat efter skatt och den föreslagna utdelningen motsvarar 88 procent av koncernens resultat efter skatt. Vidare föreslår styrelsen att avstämningsdag för utdelningen skall vara den 2 maj 2017 samt att utbetalningsdag skall vara den 5 maj 2017.

INVESTERINGAR OCH AVSKRIVNINGAR

Investeringarna uppgick under fjärde kvartalet till -25,9 mkr (-29,6) varav -6,5 mkr (-) anskaffades genom finansiella leasingavtal. Merparten av investeringarna

skedde i affärsområdet Datakommunikation, huvudsakligen för att bygga ut bolagets fiberinfrastruktur. Avskrivningarna uppgick till -26,2 mkr (-21,4) varav -1,9 mkr (-0,5) avsåg avskrivningar på kundrelationer i förvärvade verksamheter. Investeringarna under 2016 uppgick till -105,7 mkr (-96,2) varav -15,0 mkr (-10,5) anskaffades genom finansiella leasingavtal. Avskrivningarna 2016 var -97,9 mkr (-80,9) varav -4,9 mkr (-2,0) avser avskrivningar på kundrelationer i förvärvade verksamheter.

LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

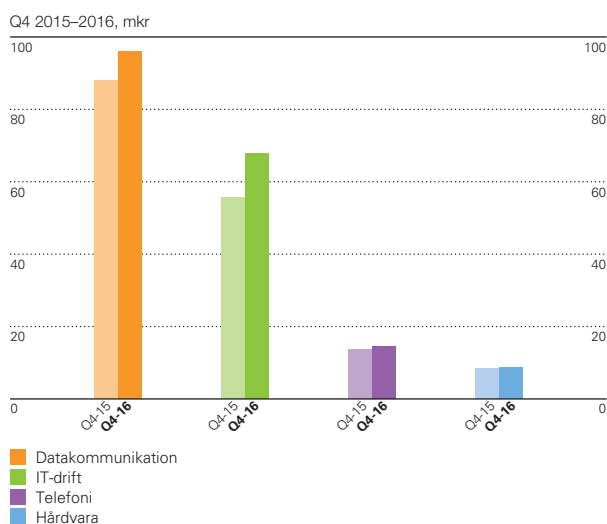
Koncernens likvida medel per 31 december uppgick till 72,8 mkr (68,4) och avser banktillgodohavanden omedelbart tillgängliga hos bank. Därutöver omfattar rörelselikviditeten en outnyttjad checkräkningskredit om 35 mkr. Nettoskulden per 31 december uppgick till -119,2 mkr (23,5). Ökningen av nettoskulden har sin förklaring i upptagna lån för finansiering av företagsförvärv. Räntebärande skulder per 31 december avser dels finansiella leasingavtal

om -28,6 mkr (-24,9) för anskaffning av teknisk utrustning, dels lån om -163,3 mkr för finansiering av företagsförvärven Donator 2015 samt Delta och Internet Border 2016. Krediten för förvärvet av Donator 2015 löper med fast ränta och förfaller i sin helhet med 20,0 mkr 2019-03-01. Krediten för förvärven av Delta och Internet Border 2016 löper med rörlig ränta kopplat till Stibor och amorteras med 14,7 mkr per år till 2021-07-01. Finansiella leasingavtal tecknas för en kredittid mellan 3–5 år och löper med rörlig ränta kopplat till Stibor. Ställda säkerheter per 31 december avser företagsinteckningar samt leasade tillgångar med äganderättsförbehåll. Det egna kapitalet uppgick vid periodens utgång till 224,2 mkr (201,8) och soliditeten till 33,6 procent (43,4).

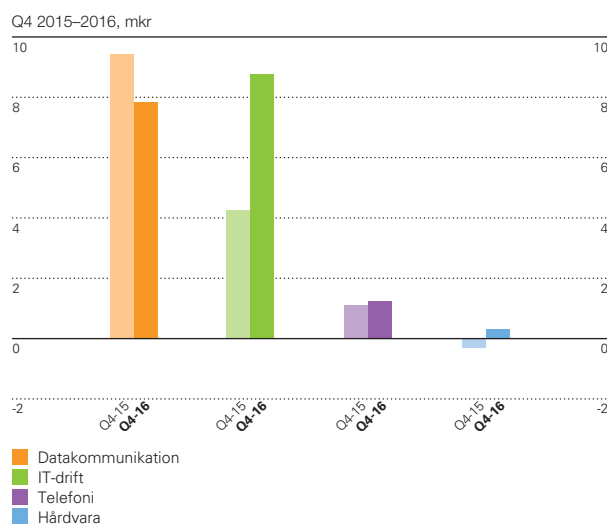
PERSONAL

Genomsnittligt antal anställda under 2016 uppgick till 243 (214), vilket var en ökning med 14 procent. Merparten av ökningen kommer från förvärv. För jämförbara enheter var ökningen av antal

NETTOOMSÄTTNING PER AFFÄRSOMRÅDE



RÖRELSERESULTAT PER AFFÄRSOMRÅDE



årsanställda 5 procent. Andelen kvinnor var 12 procent (15). Personalkostnaderna under 2016 uppgick till -189,2 mkr (-165,1) vilket var en ökning med 15 procent.

EGET KAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Koncernens eget kapital per den 31 december uppgick till 224,2 mkr (201,8). Det egna kapitalet fördelade sig mellan aktiekapital om 1,4 mkr (1,4), övrigt tillskjutet kapital om 89,5 mkr (74,1) och balanserade vinster om 133,3 mkr (126,3) inklusive årets resultat. Aktiekapitalet 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 nettotillgångar. Största ägare till bolaget är grundaren David Giertz vars innehav per den 31 december 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.

Bolaget hade vid årets utgång 232 202 utestående teckningsoptioner som går till inlösen under de kommande tre åren. Teckningskursen för samtliga utestående teckningsoptioner översteg aktiens genomsnittskurs och någon utspädningseffekt förelåg således inte. Eget kapital per aktie den 31 december uppgick till 24,97 kr (22,83).

AKTIEN

DGC-aktien är noterad på NASDAQ Stockholm, Small Cap. Aktiens kortnamn är DGC och dess ISIN kod är SE0002571539. Totalt omsattes 427 209 aktier (325 639) under året och under periodens 253 handelsdagar gjordes avslut i aktien under 250 dagar. Den totala handeln med DGC-aktien under 2016 uppgick

till 55,9 mkr (37,4) och aktiens stängningskurs den sista handelsdagen under kvartalet var 129,5 kr (121,25), vilket innebar en ökning med 6,8 procent under senaste 12-månadersperioden. DGC:s börsvärde den 31 december baserat på stängningskursen uppgick till 1 163 mkr (1 072).

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

OFFENTLIGGJORDA HÄNDELSER UNDER FJÄRDE KVARTALET

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

- I oktober offentliggjordes att Golden Heights, som har varit kund sedan 2015, har förlängt avtalet med DGC avseende leverans av datakommunikationstjänster. Golden Heights bedriver försäljning av guldsmedsvaror och smycken i Sverige och Finland med butikskedjor som Guldfynd, Hallbergs Guld, Albrekts Guld, Lyxxa, Kultajousi, Elegance och Westerback. DGC levererar en IP-VPN-lösning till kedjans drygt 300 butiker och kontor. Det nya avtalet sträcker sig över 3 år och beräknas vara värt cirka 6 mkr.
- I oktober offentliggjordes att Filippa K tecknat ett avtal med DGC avseende leverans av IT-drifttjänster. DGC ska bland annat leverera drift av Filippa K's servermiljö, inklusive hårdvara, samt drift av VMware, operativsystem och databaser. Avtalet sträcker sig över 2 år. DGC är sedan flera år leverantör av

datakommunikationstjänster till Filippa K.

- I november offentliggjordes att DGC storsatsar på fiber till Sveriges köpcentrum. Teknikskiftet från koppar- till fiberförbindelser är en av de tydligaste trenderna på datakommunikationsmarknaden just nu. För att möta denna efterfrågan hos butiks- och dagligvaruhandeln har DGC etablerat egna fibernoder i mer än 100 av Sveriges största köpcentrum.
- I december offentliggjordes att DGC vann Östgötatrafikens upphandling av datakommunikationstjänster. Avtalet sträcker sig över 3 år med möjlighet till förlängning i ytterligare 2 år. DGC ska leverera datakommunikationstjänster till Östgötatrafikens cirka 50 verksamhetsställen. Östgötatrafiken, som samordnar kollektivtrafiken i Östergötland, är ett IT-intensivt företag med väl utbyggd kommunikation och informationshantering mot resenärer, fordon och försäljningsombud. Östgötatrafiken är en ny kund till DGC.

MODERBOLAGET

Moderbolagets verksamhet omfattar koncerngemensamma stabs- och ledningsfunktioner och i stort sett all fakturering sker till dotterbolag. Moderbolagets rörelseintäkter under 2016 uppgick till 33,9 mkr (32,5) och rörelseresultatet till 0,3 mkr (0,2). Finansnettot uppgick till 45,0 (45,6) mkr och omfattar i huvudsak utdelning från dotterbolag. Periodens resultat efter skatt var 45,7 mkr (45,7).

Moderbolagets nettofordringar på koncernbolag uppgick per 31 december till 82,0 mkr (103,8) och likvida medel till 3,5 mkr (8,6). Soliditeten 31 december var 46,5% (92,8).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Koncernföretag har under 2016 köpt frakttjänster till marknadspris från företag närstående huvudägaren David Giertz till ett belopp om 116 tkr. Företag närstående styrelseordföranden har under året köpt datakommunikationstjänster av koncernföretag till marknadspris. I övrigt har inga transaktioner med DGC och andra närstående ägt rum under perioden som påverkat företags 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

I samband med denna bokslutskommuniké har bolagets finansiella mål uppdaterats till följande:

Styrelsen för DGC har fastställt följande nya långsiktiga finansiella mål:

- En organisk tillväxt av tjänsteverksamheten om 10 procent per år. Härutöver är avsikten att växa genom förvärv.
- En årlig rörelsemarginal (EBIT) om 15 procent.
- Finansiella nettoskulder ej överstigande 2 gånger EBITDA.

Tidigare finansiella mål var:

- En organisk tillväxt i tjänsteverksamheten om lägst 10 procent per år.
- En rörelsemarginal om 15 procent per år.

- En skuldsättningsgrad som långsiktigt inte överstiger 1,0.

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, administrativa 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. De finansiella riskerna avser 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 informations-säkerhetsskada 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. Inga väsentliga förändringar har inträffat, förutom förhöjd risk avseende räntefluktuationer, som föranleder ändring av beskrivningarna i 2015 års årsredovisning.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen har, i likhet med årsbokslutet för 2015, upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU och i enlighet med den svenska årsredovisningslagen. Denna bokslutskommuniké är för koncernen upprättad i enlighet med IAS 34 *Delårsrapportering* samt tillämpliga regler i årsredovisningslagen och för moderbolaget upprättad efter tillämpliga regler i årsredovisningslagen samt RFR 2 *Redovisning för juridiska personer*. För att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS gör styrelsen och bolagsledningen bedömningar och antaganden som påverkar företags 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.

ÅRSSTÄMMA 2017

Årsstämma kommer att avhållas den 27 april 2017 kl. 15.00 i bolagets lokaler på Sveavägen 145 i Stockholm. Kallelse till årsstämma kommer att ske den 29 mars 2017 och publiceras i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets hemsida.

KALENDARIUM

- Årsredovisning 2016, 30 mars 2017.
- Delårsrapport Q1 2017, 27 april 2017.

- Årsstämma 2017, 27 april 2017
- Delårsrapport Q2 2017, 17 augusti 2017.
- Delårsrapport Q3 2017, 26 oktober 2017.

Samtliga finansiella rapporter publiceras på bolagets hemsida på angivet datum.

OFFENTLIGGÖRANDE

Informationen i denna bokslutskommuniké är sådan som DGC är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s

marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 15 februari 2017 kl. 08.30.

Med anledning av aktuell rapport håller DGC telefonkonferens den 15 februari 2017 kl. 10.30 För mer information se www.dgc.se.

GRANSKNING AV BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

Denna bokslutskommuniké har inte granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 14 februari 2017

Styrelsen

AKTIEN OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIEKAPITALET UTVECKLING⁴

År	Transaktion	Antal		Aktiekapital		Kvotvärde, kr
		Ökning, st	Totalt, st	Ökning, kr	Totalt, kr	
2002	Nyemission, nybildning ¹	625 000	625 000	100 000	100 000	0,16
2004	Nyemission	69 350	694 350	11 096	111 096	0,16
2005	Nyemission	40 950	735 300	6 552	117 648	0,16
2005	Fondemission 8:1	5 882 400	6 617 700	941 184	1 058 832	0,16
2008	Nyemissioner ²	1 539 613	8 157 313	246 338	1 305 170	0,16
2009	Nyemissioner ³	373 937	8 531 250	59 830	1 365 000	0,16
2011	Nyemissioner ³	139 508	8 670 758	22 321	1 387 321	0,16
2014	Nyemissioner ³	65 073	8 735 831	10 412	1 397 733	0,16
2015	Nyemissioner ³	103 094	8 838 925	16 495	1 414 228	0,16
2016, Q2	Nyemission ³	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 ³	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.

TECKNINGSOPTIONER³

2016-12-31	Antal emitterade ²	Teckningskurs	Optionspremie	Förfall ¹
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.

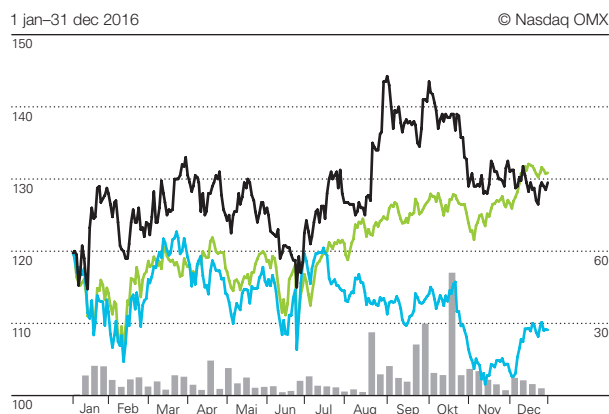
AKTIER / AKTIEÄGARE, ÄGARGRUPPERAT

2016-12-31	Antal ägare	Antal aktier	Andel aktier
1–1 000	1 117	242 221	2,70%
1 001–10 000	108	310 435	3,45%
10 001–50 000	28	657 791	7,33%
50 001–100 000	6	454 264	5,06%
100 001–	11	7 313 257	81,46%
Summa	1 270	8 977 968	100,00%

Källa: VPC Analys hos Euroclear Sweden AB.

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

DGC-AKTIENS UTVECKLING



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

STÖRSTA AKTIEÄGARE³

2016-12-31	Antal aktier	Röster/kapital
David Giertz med närstående ¹	4 914 642	54,74%
Lannebo Fonder	772 515	8,60%
Jörgen Qwist med närstående	405 694	4,52%
Peter Lindell med närstående	204 494	2,28%
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 ²	147 207	1,64%
Björn Giertz	124 812	1,39%
Johan Fallenius	117 270	1,31%
Innehav 10 största ägarna	7 209 525	80,30%
Övriga aktieägare	1 768 443	19,70%
Totalt	8 977 968	100,00%

Källa: VPC Analys hos Euroclear Sweden AB.

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

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

2. Förvaltarregistrerade aktieägare.

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

RAPPORT ÖVER KONCERNENS TOTALRESULTAT

Rapport i sammandrag

Belopp i tkr	Kvartal		Helår	
	okt-dec 2016	okt-dec 2015	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning tjänster	178 300	157 418	670 374	583 397
Nettoomsättning hårdvara	8 788	8 501	31 072	33 302
Summa rörelseintäkter	187 088	165 919	701 446	616 699
Rörelsens kostnader				
Summa handelsvaror	-7 807	-7 725	-26 223	-30 828
Övriga externa kostnader	-85 348	-78 199	-318 218	-278 488
Personalkostnader	-49 572	-44 086	-189 238	-165 078
Av- och nedskrivningar	-26 198	-21 421	-97 948	-80 845
Summa rörelsens kostnader	-168 925	-151 431	-631 627	-555 239
RÖRELSERESULTAT	18 163	14 488	69 819	61 460
Finansnetto	-190	-415	-2 715	-1 226
RESULTAT FÖRE SKATT	17 973	14 073	67 104	60 234
Skatt	-5 464	-4 010	-15 889	-13 833
PERIODENS RESULTAT	12 508	10 063	51 215	46 401
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferens	-26	-	1	-
TOTALT RESULTAT FÖR PERIODEN	12 482	10 063	51 216	46 401
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	12 482	10 063	51 216	46 401

DATA PER AKTIE

	Kvartal		Helår	
	okt-dec 2016	okt-dec 2015	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Antal aktier				
Antal aktier vid periodens utgång, st	8 977 968	8 838 925	8 977 968	8 838 925
Genomsnittligt antal aktier (före utspädning), st	8 977 968	8 838 925	8 899 636	8 780 143
Genomsnittligt antal aktier (efter utspädning), st	8 977 968	8 853 431	8 899 636	8 796 054
Resultat per aktie				
Resultat efter skatt per aktie (före utspädning), kr	1,39	1,14	5,75	5,28
Resultat efter skatt per aktie (efter utspädning), kr	1,39	1,14	5,75	5,28
Utdelning				
Utdelning per aktie, kr	-	-	5,00 ¹	5,00
Eget kapital per aktie				
Eget kapital per aktie vid periodens utgång, kr	24,97	22,83	24,97	22,83

1. Av styrelsen föreslagen utdelning.

KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING

Rapport i sammandrag

Belopp i tkr	2016-12-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Goodwill	146 269	36 897
Övriga immateriella anläggningstillgångar	160 935	104 061
Materiella anläggningstillgångar	92 992	84 823
Finansiella anläggningstillgångar	557	96
Summa anläggningstillgångar	400 753	225 877
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar och övriga fordringar	194 110	170 246
Likvida medel	72 755	68 434
Summa omsättningstillgångar	266 865	238 680
SUMMA TILLGÅNGAR	667 618	464 557
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	1 436	1 414
Övrigt tillskjutet kapital	89 443	74 075
Omräkningsreserv	1	-
Balanserad vinst	133 310	126 291
Summa eget kapital	224 190	201 780
Långfristiga skulder		
Räntebärande skulder	163 452	35 755
Uppskjutna skatteskulder	33 271	20 847
Summa långfristiga skulder	196 723	56 602
Kortfristiga skulder		
Räntebärande skulder	28 468	9 165
Kortfristiga ej räntebärande skulder	218 237	197 010
Summar kortfristiga skulder	246 705	206 175
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	667 618	464 557
Ställda säkerheter	42 185	38 767
Eventualförpliktelser	-	-

FÖRÄNDRINGAR KONCERNENS EGET KAPITAL

Belopp i tkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserver	Balanserad vinst	Summa eget kapital
Utgående balans 31 december 2014	1 398	65 993	-	123 568	190 959
Utdelning	-	-	-	-43 679	-43 679
Optionspremier för teckningsoptioner	-	923	-	-	923
Nyemission vid inlösen av teckningsoptioner	16	7 159	-	-	7 175
Periodens totalresultat 1 januari–30 september 2015	-	-	-	36 339	36 339
Utgående balans 30 september 2015	1 414	74 075	-	116 228	191 717
Periodens totalresultat 1 oktober–31 december 2015			-	10 063	10 063
Utgående balans 31 december 2015	1 414	74 075	-	126 291	201 780
Utdelning	-	-	-	-44 195	-44 195
Optionspremier för teckningsoptioner	-	658	-	-	658
Nyemission vid inlösen av teckningsoptioner	7	3 558	-	-	3 565
Apportemission vid företagsförvärv	15	11 152	-	-	11 167
Periodens totalresultat 1 januari–30 september 2016			27	38 706	38 733
Utgående balans 30 september 2016	1 436	89 443	27	120 802	211 708
Periodens totalresultat 1 oktober–31 december 2016			-26	12 508	12 482
Utgående balans 31 december 2016	1 436	89 443	1	133 310	224 190

Aktiekapitalet per 2016-12-31 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. Styrelsen har föreslagit en utdelning om 5,00 kr per aktie, vilket totalt motsvarar 44 890 tkr.

KONCERNENS KASSAFLÖDE

Rapport i sammandrag

Belopp i tkr	Kvartal		Helår	
	okt–dec 2016	okt–dec 2015	jan–dec 2016	jan–dec 2015
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Resultat före skatt ⁴	17 973	14 073	67 104	60 234
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	26 161	21 471	98 092	80 895
Summa	44 134	35 544	165 196	141 129
Betald skatt	-2 782	-462	-18 480	-12 065
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	41 352	35 082	146 716	129 064
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital	-2 071	-6 222	-757	1 213
Kassaflöde från den löpande verksamheten	39 281	28 860	145 959	130 277
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-19 376¹	-29 611	-90 709²	-85 250³
Förvärv av dotterföretag, netto likvidpåverkan	-35	-	-142 920	-20 548
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-19 411	-29 611	-233 629	-105 798
Erhållna premier för teckningsoptioner	-	-	658	923
Nyemission vid utnyttjande av teckningsoptioner	-	-	3 565	7 175
Lämnad utdelning	-	-	-44 195	-43 679
Upptagna lån	-	-	174 572	20 000
Amortering lån	-3 675	-	-31 247	-
Amortering leasingkulder	-3 154	-2 248	-11 362	-7 696
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-6 829	-2 248	91 991	-23 277
Periodens kassaflöde	13 041	-2 999	4 321	1 202
Likvida medel vid periodens början	59 714	71 433	68 434	67 232
Likvida medel vid periodens slut	72 755	68 434	72 755	68 434

1. Därutöver uppgår anskaffningar förvärvade genom finansiella leasingavtal till 6 479 tkr

2. Därutöver uppgår anskaffningar förvärvade genom finansiella leasingavtal till 15 036 tkr

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

4. Under fjärde kvartalet uppgick erhållen och erlagd ränta till 147 tkr (20) respektive -337 tkr (-435). Under 2016 uppgick erhållen och erlagd ränta till 438 tkr (232) respektive -3 153 tkr (-1 412)

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, ekonomichef, samt affärsområdescheferna för affärsområde Datakommunikation, IT-drift och Telefoni. Finansiella kostnader, finansiella intäkter och inkomstskatt hanteras huvudsakligen på koncernnivå, likaså tillgångar och skulder som ledningen inte följer per segmentsnivå.

Intäkter från externa kunder i övriga länder från vilka koncernen får intäkter uppgick under fjärde kvartalet till 7,5 mkr (8,9), 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.

OKTOBER–DECEMBER, 2016

tkr	Rapporterbara segment				Koncern- gemensamt	Eliminerings	Koncernen totalt
	Datakom.	IT-drift	Telefoni	Hårdvara			
Intäkter							
Externa kunder	96 047	67 747	14 506	8 788	-	-	187 088
Transaktioner mellan segment	-	-	-	679	9 250	-9 929	-
Totala intäkter	96 047	67 747	14 506	9 467	9 250	-9 929	187 088
Rörelseresultat	7 815	8 771	1 257	320	-	-	18 163
Investeringar och avskrivningar							
Investeringar	-19 268 ²	-5 096	-292	-	-1 198	-	-25 854 ²
Av- och nedskrivningar	-19 525	-5 248 ¹	-1 020	-	-405	-	-26 198 ¹

1. Inklusive avskrivningar på förvärvade kundrelationer med 1 916 tkr

2. Varav 6 479 tkr genom finansiella leasingavtal

OKTOBER–DECEMBER, 2015

INFORMATION 2012

tkr	Rapporterbara segment				Koncern-gemensamt	Eliminerings	Koncernen totalt
	Datakom.	IT-drift	Telefoni	Hårdvara			
Intäkter							
Externa kunder	88 053	55 687	13 678	8 501	-	-	165 919
Transaktioner mellan segment	-	-	-	829	8 300	-9 129	-
Totala intäkter	88 053	55 687	13 678	9 330	8 300	-9 129	165 919
Rörelseresultat							
	9 414	4 266	1 103	-295	-	-	14 488
Investeringar och avskrivningar							
Investeringar	-21 938	-3 112	-4 328	-	-233	-	-29 611
Av- och nedskrivningar	-16 294	-4 025 ¹	-674	-	-428	-	-21 421

1. Inklusive avskrivningar på förvärvade kundrelationer med 536 tkr.

SEGMENTSINFORMATION, FORTS

i sammandrag

JANUARI-DECEMBER, 2016

tkr	Datakom.	Rapporterbara segment			Koncern-gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
		IT-drift	Telefoni	Hårdvara			
Intäkter							
Externa kunder	368 345	243 466	58 563	31 072	-	-	701 446
Transaktioner mellan segment	-	-	-	898	33 770	-34 668	-
Totala intäkter	368 345	243 466	58 563	31 970	33 770	-34 668	701 446
Rörelseresultat							
	33 836	26 528	7 762	1 693	-	-	69 819
Investeringar och avskrivningar							
Investeringar	-91 119 ²	-10 332	-2 582	-	-1 712	-	-105 745 ²
Av- och nedskrivningar	-72 955	-20 013 ¹	-3 303	-	-1 677	-	-97 948 ¹

1. Inklusive avskrivningar på förvärvade kundrelationer med 4 928 tkr

2. Varav 15 036 tkr genom finansiella leasingavtal

JANUARI-DECEMBER, 2015

tkr	Datakom.	Rapporterbara segment			Koncern-gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
		IT-drift	Telefoni	Hårdvara			
Intäkter							
Externa kunder	343 378	186 916	53 103	33 302	-	-	616 699
Transaktioner mellan segment	-	-	-	5 561	32 150	-37 711	-
Totala intäkter	343 378	186 916	53 103	38 863	32 150	-37 711	616 699
Rörelseresultat							
	41 084	16 295	4 067	14	-	-	61 460
Investeringar och avskrivningar							
Investeringar	-68 281 ²	-21 450	-5 239	-	-1 221	-	-96 191 ²
Av- och nedskrivningar	-61 755	-14 364 ¹	-3 173	-	-1 553	-	-80 845 ¹

1. Inklusive avskrivningar på förvärvade kundrelationer med 1 975 tkr.

2. Varav 10 941 tkr genom finansiella leasingavtal.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

i sammandrag

Belopp i tkr	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Rörelsens intäkter	33 909	32 497
Rörelsens kostnader	-33 577	-32 324
RÖRELSERESULTAT	332	173
Finansnetto ¹	45 017	45 630
RESULTAT FÖRE BOKSLUTSDISPOSITIONER OCH SKATT	45 349	45 803
Bokslutsdispositioner	280	20
Skatt	83	-158
PERIODENS RESULTAT	45 712	45 665

1. Varav utdelning från dotterbolag 46,5 mkr (45,6). Av utdelning från dotterbolag är 34,5 mkr (31,0) anteciperad utdelning.

MODERBOLAGETS TOTALRESULTAT

Belopp i tkr	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Periodens resultat	45 712	45 665
Övrigt totalresultat	-	-
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	45 712	45 665

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

i sammandrag

Belopp i tkr	2016-12-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	305	590
Materiella anläggningstillgångar	2 604	2 372
Finansiella anläggningstillgångar	194 980	7 816
Summa anläggningstillgångar	197 889	10 778
Omsättningstillgångar		
Fordringar på dotterbolag	82 018	103 812
Kundfordringar och övriga fordringar	4 510	2 887
Likvida medel	3 469	8 573
Summa omsättningstillgångar	89 997	115 272
SUMMA TILLGÅNGAR	287 886	126 050
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital	1 481	1 459
Fritt eget kapital	132 339	115 459
Summa eget kapital	133 820	116 913
Obeskattade reserver		
Periodiseringsfonder och avskrivningar utöver plan	1 600	1 880
Långfristiga skulder		
Räntebärande skulder	128 625	-
Summa långfristiga skulder	128 625	-
Kortfristiga skulder		
Räntebärande skulder	14 700	-
Övriga skulder	9 141	7 257
Summar kortfristiga skulder	23 841	7 257
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	287 886	126 050

FÖRÄNDRINGAR I MODERBOLAGETS EGET KAPITAL

Belopp i tkr	Antal aktier, st	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
		Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Balanserat resultat	
Utgående balans 31 december 2014	8 735 831	1 398	45	65 978	39 408	106 829
Utdelning				-4 271	-39 408	-43 679
Optionspremier för teckningsoptioner				923		923
Nyemission vid inlösen av teckningsoptioner	103 094	16		7 159		7 175
Periodens totalresultat 1 januari–30 september 2015					14 706	14 706
Utgående balans 30 september 2015	8 838 925	1 414	45	69 789	14 706	85 954
Periodens totalresultat 1 oktober–31 december 2015					30 959	30 959
Utgående balans 31 december 2015	8 838 925	1 414	45	69 789	45 665	116 913
Utdelning					-44 195	-44 195
Optionspremier för teckningsoptioner				658		658
Nyemission vid inlösen av teckningsoptioner	44 800	7		3 558		3 565
Apportemission vid företagsförvärv	94 243	15		11 152		11 167
Periodens totalresultat 1 januari–30 september 2016					10 590	10 590
Utgående balans 30 september 2016	8 977 968	1 436	45	85 157	12 060	98 698
Periodens totalresultat 1 oktober–31 december 2016					35 122	35 122
Utgående balans 31 december 2016	8 977 968	1 436	45	85 157	47 182	133 820

FINANSIELL INFORMATION FÖR KONCERNEN

I sammandrag. Kvartal och helår

	Helår 2016	Helår 2015	okt-dec 2016	jul-sep 2016	apr-jun 2016	jan-mar 2016	okt-dec 2015	jul-sep 2015	apr-jun 2015	jan-mar 2015	okt-dec 2014
RESULTATRÄKNING, mkr											
Nettoomsättning											
Datakommunikation	368,3	343,4	96,0	91,1	92,7	88,4	88,0	82,9	85,1	87,3	86,9
IT-drift	243,5	186,9	67,7	67,2	57,9	50,6	55,7	46,8	45,8	38,6	32,5
Telefoni	58,6	53,1	14,5	13,3	16,2	14,5	13,7	13,0	14,3	12,1	12,3
Hårdvara	31,0	33,3	8,8	7,0	8,0	7,3	8,5	6,2	10,8	7,8	8,5
Nettoomsättning totalt	701,4	616,7	187,1	178,7	174,8	160,8	165,9	149,0	156,1	145,8	140,2
Nettoomsättning tjänsteverksamheterna	670,4	583,4	178,3	171,7	166,8	153,5	157,4	142,8	145,2	138,0	131,7
Tillväxt tjänster, jmftr motsvarande period fg år, %	15	15	13	20	15	11	20	15	12	13	12
Resultat											
EBITDA	167,8	142,3	44,4	46,5	39,9	37,0	35,9	40,1	32,9	33,3	33,5
EBITA	74,7	63,4	20,1	22,2	17,1	15,3	15,1	19,6	13,9	14,8	15,3
EBIT	69,8	61,5	18,2	20,4	16,4	14,9	14,5	19,1	13,4	14,5	15,0
Resultat före skatt	67,1	60,2	18,0	18,7	15,9	14,6	14,1	18,8	12,9	14,4	14,9
Periodens resultat	51,2	46,4	10,5	14,9	12,4	11,4	10,1	14,9	10,2	11,3	10,9
Resultat per aktie efter utspädning, kr	5,75	5,28	1,17	1,67	1,40	1,29	1,14	1,69	1,16	1,28	1,23
BALANSRÄKNING, mkr											
Immateriella anläggningstillgångar	307,2	141,0	305,2	306,7	198,3	142,4	141,0	137,6	142,7	138,1	121,9
Materiella anläggningstillgångar	93,0	84,8	93,0	91,8	94,3	92,0	84,8	80,0	80,4	69,5	66,5
Finansiella anläggningstillgångar	0,6	0,1	0,6	0,6	0,5	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,2
Summa anläggningstillgångar	400,8	225,9	398,8	399,1	293,1	234,5	225,9	217,8	223,3	207,8	188,6
Likvida medel	72,8	68,4	72,8	59,7	55,0	86,8	68,4	71,4	50,9	78,8	67,2
Övriga omsättningstillgångar	194,1	170,2	194,1	176,8	175,7	152,6	170,2	148,4	147,2	146,7	145,5
Summa omsättningstillgångar	266,9	238,7	266,9	236,5	230,7	239,4	238,6	219,8	198,1	225,5	212,7
SUMMA TILLGÅNGAR	667,6	464,6	665,6	635,6	523,8	473,9	464,5	437,6	421,4	433,3	401,3
Summa eget kapital	224,2	201,78	222,2	211,7	182,5	213,2	201,8	191,7	173,0	202,2	191,0
Räntebärande långfristiga skulder	163,5	35,8	163,5	166,4	78,4	36,3	35,8	38,1	38,8	36,1	16,2
Uppskjuten skatteskuld	33,3	20,8	33,3	32,2	23,6	20,8	20,8	19,2	19,3	19,4	17,8
Summa långfristiga skulder	196,7	56,6	196,7	198,6	102,0	57,1	56,6	57,3	58,1	55,5	34,0
Räntebärande kortfristiga skulder och avsättningar	28,5	9,2	28,5	26,6	16,3	10,7	9,2	9,1	8,3	6,2	5,5
Övriga kortfristiga skulder	218,2	197,0	218,2	198,7	223,0	192,9	197,0	179,5	182,0	169,4	170,8
Summa kortfristiga skulder	246,7	206,2	246,7	225,3	239,3	203,6	206,2	188,6	190,3	175,6	176,3
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	667,6	464,6	665,6	635,6	523,8	473,9	464,5	437,6	421,4	433,3	401,3
KASSAFLÖDE, mkr											
Kassaflöde från den löpande verksamheten	145,9	130,3	39,3	18,1	41,5	47,1	28,8	32,3	41,7	27,4	39,9
Investeringsverksamheten	-233,6	-105,8	-19,4	-112,5	-75,4	-26,3	-29,6	-13,4	-28,4	-34,4	-19,7
Finansieringsverksamheten	92,0	-23,3	-6,8	99,2	2,1	-2,5	-2,2	1,6	-41,2	18,5	-1,3
Periodens kassaflöde	4,3	1,2	13,0	4,7	-31,8	18,3	-3,0	20,5	-27,9	11,5	18,9
NYCKELTAL											
Investeringar, mkr	-105,7	-96,2	-25,9	-17,4	-31,6	-30,8	-29,6	-15,6	-35,0	-16,0	-20,7
Personal											
Genomsnitt årsanställda, st	243	214	247	261	232	227	223	215	209	195	186
Personalkostnad/Nettoomsättning tjänster, %	28	28	28	25	30	30	28	26	29	30	28
Marginalmätt											
Bruttomarginal, tjänster, %	61	60	60	60	62	62	59	60	60	61	62
EBITDA-marginal, %	23,9	23,1	23,7	26,0	22,8	23,0	21,6	26,9	21,1	22,9	23,9
EBITA-marginal, %	10,7	10,3	10,7	12,5	9,8	9,5	9,1	13,2	8,9	10,2	10,9
EBIT-marginal, %	10,0	10,0	9,7	11,4	9,4	9,2	8,7	12,8	8,6	10,0	10,7
Nettomarginal, %	7,3	7,5	5,6	8,3	7,1	7,1	6,1	10,0	6,5	7,7	7,8
Avkastningstal, rullande fyra kvartal											
Avkastning på sysselsatt kapital, %	21,2	26,9	21,3	20,7	26,2	24,6	26,8	28,3	31,7	30,7	35,5
Avkastning på eget kapital, %	23,1	23,6	23,2	24,1	27,4	22,4	23,6	25,4	29,0	27,4	29,9
Finansiella mått											
Nettokassa (+) / nettoskuld (-), mkr	-119,2	23,5	-119,2	-133,2	-39,7	39,8	23,5	24,3	3,7	36,4	45,6
Soliditet, %	33,6	43,4	33,4	33,3	34,8	45,0	43,4	43,8	41,0	46,7	47,6
Skuldsättningsgrad, ggr	0,9	0,2	0,9	0,9	0,5	0,2	0,2	0,2	0,3	0,2	0,1
Nettoskuld/EBITDA 12 mån	-0,7	0,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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 värderingarna 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 dels skulder för finansiell leasing, där bokfört värde i allt väsentligt bedöms motsvara verkligt värde, och dels lånekrediter, där verkligt värde motsvaras av bokfört värde justerat för erlagd uppläggningsavgift.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

2016-12-31, tkr

	Kund- och låneford- ringar	Finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Ej finansiella tillgångar och skulder	Summa rapport över finansiell ställning
Långfristiga fordringar	465	-	465	-	-	465
Kundfordringar	120 756	-	120 756	-	-	120 756
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	70 850	-	70 850	-	2 503	73 353
Likvida medel	72 755	-	72 755	-	-	72 755
Summa	264 826	-	264 826	-	2 503	267 329
Lågfristiga räntebärande skulder	-	163 452	163 452	162 733	-	162 733
Kortfristiga räntebärande skulder	-	28 468	28 468	-	-	28 468
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	91 245	91 245	-	37 837	129 082
Leverantörsskulder	-	89 156	89 156	-	-	89 156
Summa	-	372 321	372 321	-	37 837	409 439

ALTERNATIVA FINANSIELLA NYCKELTAL

DGC-koncernen använder vissa finansiella mått och måttal 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

	Q4 2016	Q4 2015	Organiskt tillväxt
Tjänsteomsättning, tkr	178 300	157 418	
Nettoomsättning förvärvade verksamheter 2016, tkr	-23 168	-	
Jämförbar tjänsteomsättning, tkr	155 132	157 418	
Förändring av tjänsteomsättning mellan jämförbara enheter, tkr			-2 286
Organisk tillväxt, %			-1,5%

BRUTTORESULTAT, TJÄNSTER

tkr	Q4 2016	Q4 2015
Tjänsteomsättning	178 300	157 418
Direkta teknikkostnader, tjänster	-70 599	-64 481
Bruttoresultat, tjänster	107 701	92 937

OPERATIVT KASSAFLÖDE

tkr	Q4 2016	Q4 2015
Rörelseresultat	18 163	14 488
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	26 161	21 471
Förändring i rörelsekapital	-2 071	-6 222
Investeringar	-19 376	-29 611
Operativt kassaflöde	22 877	126

SKULDSÄTTNINGSGRAD

	2016-12-31	2015-12-31
Räntebärande skulder, tkr	191 920	44 920
Eget kapital, tkr	224 190	201 780
Skuldsättningsgrad, ggr	0,86	0,22

FRITT KASSAFLÖDE

tkr	Q4 2016	Q4 2015
Kassaflöde från den löpande verksamheten	39 281	28 860
Investeringar att brukas i verksamheten	-19 376	-29 611
Justering för finansiella leasingavtal	-3 338	-2 447
Fritt kassaflöde	16 567	-3 198

NETTOKASSA/NETTOSKULD

tkr	2016-12-31	2015-12-31
Räntebärande tillgångar inkl likvida medel	72 755	68 434
Räntebärande skulder	-191 920	-44 920
Nettokassa (+)/ Nettoskuld (-)	-119 165	23 514

RÖRELSERESULTAT

tkr	Q4 2016	Q4 2015
EBITDA	44 361	35 909
Avskrivningar på investeringar i verksamheten	-24 282	-20 885
EBITA	20 079	15 024
Avskrivningar på företagsförvärvsrelaterade immateriella tillgångar	-1 916	-536
EBIT	18 163	14 488

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.

EBITA

Rörelseresultat efter av- och nedskrivningar på investeringar i verksamheten men före av- och nedskrivningar på företagsförvärvsrelaterade immateriella anläggningstillgångar.

EBIT

Rörelseresultat efter av- och nedskrivningar.

EBITDA-MARGINAL

Rörelseresultat före avskrivningar i procent av periodens nettoomsättning.

EBITA-MARGINAL

Rörelseresultat efter av- och nedskrivningar på investeringar i verksamheten men före av- och nedskrivningar på företagsförvärvsrelaterade immateriella anläggningstillgångar, i procent av nettoomsättningen.

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 ränteutgifter 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 i driften av verksamheten samt stöd för produktion, försäljning och administration.

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 föräldralediga och tjänstelediga.

UPPFÖLJNING MILJÖMÅL OKTOBER–DECEMBER 2016*

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

För helåret 2016 har två av tre miljömål utvecklats i rätt riktning. Energiförbrukning per omsatt krona har ökat med 4 procent under 2016 jämfört med föregående år. Energiförbrukningen är högre i våra datahallar, i våra telestationer och i vår kundplacerade utrustning. Ökningen förklaras av att vi har fler kunder i vårt datanät och en högre last i våra datahallar. Vi har en något minskad förbrukning inom vår kontorsverksamhet men den spelar mindre roll i den totala energiförbrukningen. Minskningen mot basåret 2011 uppgår dock till 11 procent.

Våra växthusgasutsläpp har minskat med 25 procent per omsatt krona under 2016 jämfört med föregående år. Bakom minskningen finns bland annat mindre resande med bil och flyg till förmån för ett ökat resande med tåg. Mot basåret

2011 uppgår minskningen av växthusgasutsläpp med 76 procent.

Mängden elektronikavfall kan variera kraftigt mellan kvartal och år. Under 2016 har det minskat med 11 procent jämfört med föregående år och med 68 procent jämfört med basåret 2011.

ENERGIFÖRBRUKNING*Mål*

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

Nyckeltal

kWh/mkr tjänsteförsäljning

Resultat Q4 2016

Energiförbrukningen per omsatt krona ökade med 8 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år, till 14 900 kWh/mkr.

VÄXTHUSGASUTSLÄPP*Mål*

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

Nyckeltal

kg CO_{2e}/mkr tjänsteförsäljning

Resultat Q4 2016

Växthusgasutsläpp per omsatt krona minskade med 24 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år, till 290 kg CO_{2e}/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 Q4 2016

Elektronikavfall per omsatt krona var under det fjärde kvartalet 48 procent lägre än motsvarande kvartal föregående år.

NYCKELTAL MILJÖMÅL, OKTOBER–DECEMBER 2016*

	okt-dec 2016	okt-dec 2015	Förändring	jan-dec 2016	jan-dec 2015	Förändring	Basår 2011**	Förändring
Energiförbrukning, kWh	2 212 000	2 157 000	3%	8 869 000	8 236 000	8%	1 534 000	44%
Energiförbrukning, kWh/mkr	14 900	13 800	8%	14 400	13 900	4%	16 800	-11%
Växthusgasutsläpp, kg CO _{2e}	43 000	59 000	-27%	168 000	228 000	-26%	110 000	-61%
Växthusgasutsläpp, kg CO _{2e} /mkr	290	380	-24%	300	400	-25%	1 210	-76%
Elektronikavfall, kg	290	550	-47%	2 300	2 320	-1%	520	-44%
Elektronikavfall, kg/mkr	2,0	3,8	-48%	3,7	4,2	-11%	6,2	-68%

* Exklusive Delta och Internet Border

** Avser genomsnittligt kvartal under basåret 2011.

NYA MILJÖMÅL

Den analys vi gjorde när vi tog fram våra miljömål som sträckte sig till 2016 gäller alltså, de tre miljöområden som är mest relevanta för oss att arbeta med är energiförbrukning, utsläpp av växthusgas och elektronikavfall. Våra nya

miljömål som gäller från och med 2017 är följande:

- Vi ska minska vår energiförbrukning per omsatt krona, från år till år med 5 procent varje år.
- Vi ska minska våra utsläpp av växthusgaser per omsatt krona, från år

till år med 5 procent varje år. Vi ska kompensera för alla utsläpp så att vår verksamhet är koldioxidneutral.

- Vi ska minska mängden elektronikavfall per omsatt krona, från år till år med 5 procent varje år. Allt avfall ska återbrukas eller återvinnas på ett hållbart sätt.

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



ONE SOURCE IT™