

UPPDATERING: EUROCON CONSULTING Q4'22 & BUD

Eurocons rapport för fjärde kvartalet kom in starkare än vi förväntat oss på alla punkter. Nettoomsättningen ökade med 8,3 % y-o-y i kvartalet och 16,5 % för helåret 2022. EBIT ökade med 42,0 % y-o-y i kvartalet och 52,9 % för helåret 2022.

Vinsten ökade med 37,3 % y-o-y i kvartalet och 54,4 % för helåret 2022. Bolagets starka utveckling är hänförligt att fler kunder kunnat debiteras, att antalet konsulter ökat, och att starten av dotterbolaget Eurocon Sydväst AB varit lyckad.

Den 20 februari 2023 lämnade Rejlers ett kontant uppköpserbjudande på Eurocon. Budet är på 10,75 kronor per aktie, vilket utgör en premie om drygt 34,4 % jämfört med stängningskursen om 8,0 kronor den 17 februari 2023. Vi anser att budet är bra, och tror det kommer gå igenom.

Rapporten kom in något bättre än våra estimat för Q4'22, och likaså helåret 2022, både avseende nettoomsättning och EBIT. Vi väljer att göra vissa justeringar i våra estimat framöver.

Läs den fullständiga analysen här

För mer information, vänligen kontakta:

David Uhrner, VD
Mail: david@kalqyl.se
Tel: 0729-69 66 66

Om Kalqyl

Kalqyl är ett nytänkande analysbolag med en snabbväxande plattform och en unik räckvidd bland nordiska investerare. Analyserna skiljer sig från mängden och syftar till att vara förklarande. Det gör innehållet enklare att förstå och tillgängligt för alla.