

DELÅRSRAPPORT

1 januari - 30 september 2017



Alcadon Group

Fortsatt hög tillväxt och vinst

Tredje kvartalet 2017

- Nettoomsättningen ökar med 105 procent till 132,9 (64,7) MSEK, varav organisk tillväxt 27 procent
- Rörelseresultatet efter avskrivningar ökar med 113 procent till 16,9 (7,9) MSEK
- Periodens resultat ökar med 180 procent till 11,3 (4,0) MSEK
- Resultat per aktie 0,69 (0,26*) SEK
- Soliditeten förbättras från 31,1 procent till 32,7 procent

Delår januari - september 2017

- Nettoomsättningen ökar med 92 procent till 396,7 (206,7) MSEK, varav organisk tillväxt 23 procent
- Rörelseresultatet efter avskrivningar ökar med 82 procent till 48,0 (26,3) MSEK
- Periodens resultat ökar med 86 procent till 32,0 (17,1) MSEK
- Resultat per aktie 1,96 (1,12*) SEK
- Soliditeten förbättras från 26,0 procent till 32,7 procent

	JUL - SEP		JAN - SEP		HELÅR
	2017	2016	2017	2016	2016
Rörelsens intäkter, MSEK	132,9	64,7	396,7	206,7	285,2
Bruttomarginal, %	26,3	31,5	26,8	32,2	32,1
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT), MSEK	16,9	7,9	48,0	26,3	34,8
Rörelsemarginal efter avskrivningar (EBIT), %	12,7	12,3	12,1	12,7	12,2
Periodens resultat, MSEK	11,3	4,0	32,0	17,1	22,4
Resultat per aktie, SEK	0,69	0,26*	1,96	1,12*	1,46

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

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2017

- Alcadon förvärvar Svagströmsmateriel i Mellansverige AB

VD har ordet

- **27% organisk tillväxt i kvartalet**
- **Rörelseresultat efter avskrivningar ökar till 16,9 (7,9) MSEK**
- **Integrationen av Svagströmsmaterial är i sin slutfas**

Alcadon levererar återigen ett starkt kvartal. Försäljning av våra varumärken, ECS (European Cabling Systems) utgör 19 procent av omsättningen och det nya varumärket DC-line som är riktat till bostadsnätts-projekten utgör 6 procent av omsättningen. Våra varumärken utgör därmed tillsammans 25 procent av omsättningen, fortsatt helt i linje med våra förväntningar. Värt att notera är att vi har en jämn försäljningsökning på alla våra affärsområden det vill säga inte bara fiber på bredbandsmarknaden (FTTH) som dock bör vara stark för alla oss branschen nu, utan även fastighetsnät, bostadsprojekt och vi ser även för oss en ökad andel av nya datahalls projekt.

Integrationen med senaste förvärvet Svagströmsmaterial går bra och är i slutfas enligt plan, ett starkt och erfaret team som nu kan erbjuda en ännu större portfölj till sina kunder samt komplettera Alcadon geografiskt med sin närvaro i Mellansverige. Integrering av verksamheterna har kommit en bra bit på väg och beräknas vara slutförd under det fjärde kvartalet 2017. Genom förvärvet förstärker vi ytterligare Alcadons position på fiber- och bredbandmarknaden samt inom området bostadsnät för nybyggnationer vilket inkluderar båda våra varumärken ECS och DC-Line. Koncernens lönsamhet är fortsatt god och vi utvärderar löpande nya förvärv.

LÖNSAM TILLVÄXT

FÖR KVARTALET, JULI - SEPTEMBER

Försäljningen under kvartalet uppgick till 132,9 (64,7) MSEK vilket är en ökning med 105 procent jämfört med 2016. Den organiska tillväxten uppgick under kvartalet till 27 procent inräknat DataConnect även för motsvarande period 2016.

EBIT för kvartalet uppgick till 16,9 (7,9) MSEK. Ökningen av rörelseresultat inklusive DataConnect proforma 2016 uppgick till 59%.

EBIT-marginalen uppgick till 12,7 (12,3) procent. Soliditeten har under kvartalet förbättrats från 31,1 procent till 32,7 procent.

FÖR DELÅR, JANUARI - SEPTEMBER

Försäljningen under de första 9 månaderna uppgick till 396,7 (206,7) MSEK vilket är en ökning med 92 procent jämfört med 2016.

Den organiska tillväxten uppgick under delåret till 23 procent inräknat DataConnect även för motsvarande period 2016.

EBIT för perioden uppgick till 48 (26,3) MSEK. Vilket är bolagets bästa resultat för ett delår om 9 månader hittills. Ökningen av rörelseresultat inklusive DataConnect proforma 2016 uppgick till 41 procent.

EBIT-marginalen uppgick till 12,1 (12,7) procent. Soliditeten har sedan årets ingång förbättrats från 26,0 procent till 32,7 procent.



FÖRSÄLJNING OCH MARKNAD

Verksamheten har fortsatt påverkats gynnsamt av en positiv konjunktur som inneburit en god försäljningsutveckling och ett bra resultat. Vi ser en jämn och stabil ökning över alla våra affärsområden. Parallellt fortsätter vi förberedande organisatoriskt arbete inför kommande verksamhetsår, delvis kopplat till förberedelser för fler förvärv.

Vi fortsätter att stärka bolagets marknadsposition, infrastruktur för nätverk och system för data- och telekommunikation. Sverige och delar av den övriga nordiska marknaden befinner sig i en expansiv fiber-/bredbandsutbyggnad som vi bedömer kommer fortsätta i flera år framåt. Vi ser även olika datahallsprojekt, och inte allra minst inom några år 5G-utbyggnaden som troligtvis kommer ge marknaden en ny rejäl skjuts. Min uppfattning är att marknaden för Alcadon ser fortsatt positiv ut.

VÅR VERKSAMHET

Alcadon har sedan starten 1988 etablerat sig som en ledande svensk leverantör av produkter för data- och telekommunikation i Norden. Alcadon är etablerat med kontor och egna lager i Stockholm, Malmö, Göteborg, Örebro och Oslo för att kunna erbjuda kunderna snabba leveranser och hög tillgänglighet. Alcadons personal är ett mycket kompetent och erfaret team om 60 personer som arbetat många år i koncernen och som har djupgående kunskap om såväl produkterna som de tekniska lösningar vi erbjuder marknaden tillsammans med våra kunder. Vi är en effektiv och snabbfotad organisation med korta beslutsvägar.

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

Alcadon erbjuder ett brett sortiment av högkvalitativa produkter och komponenter från ledande varumärken inklusive de egna varumärkena ECS och DC-line. Produktportföljen omfattar drygt 5 000 produkter och är uppdelad i tre huvudområden: passiva produkter, fiber och kopparkabel för installation av infrastruktur och datanät med alla dess tillbehör och aktiva produkter inklusive teknisk support, utbildning samt produkter för bostadsnätsprojekt. ECS lanserades 1995 som ett strukturerat kabelför system för passiv infrastruktur och utgör idag ett väsentligt produktområde i Alcadons erbjudande. DC-line är Alcadons nya varumärke riktat till projekt inom bostäder.

Med en majoritet av alla medarbetare som delaktiga ägare av aktier och/eller teckningsoptioner i bolaget är det extra inspirerande och roligt att leda Alcadon Group.

Med risk för upprepning, så är det fantastiskt inspirerande att samtidigt med alla aktiviteter utöver det dagliga operativa arbetet leverera ett delårsresultat som innebär de bästa 9 månaderna i Alcadons historia.

Pierre Fors
Verkställande direktör
Alcadon Group AB

KONCERNENS NYCKELTAL	KVARTAL 3		DELÅR JAN - SEP		HELÅR
	2017	2016	2017	2016	2016
Rörelsens intäkter, MSEK	132,9	64,7	396,7	206,7	285,2
Bruttomarginal, %	26,3	31,5	26,8	32,2	32,1
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT), MSEK	16,9	7,9	48,0	26,3	34,8
Rörelsemarginal efter avskrivningar (EBIT), %	12,7	12,3	12,1	12,7	12,2
Periodens resultat, MSEK	11,3	4,0	32,0	17,1	22,4
Nettomarginal, %	8,5	6,2	8,1	8,3	7,9
Soliditet, %	32,7	23,1	32,7	23,1	26,0
Avkastning på eget kapital, %	9,4	7,6	34,0	37,3	46,1
Netto räntebärande skulder, MSEK	141,5	121,9	141,5	121,9	119,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	5,6	5,3	13,8	12,8	15,4
Eget kapital per aktie, SEK	7,79	3,57	7,85	3,57	3,91
Resultat per aktie, SEK	0,69	0,26	1,96	1,12	1,46
Antal aktier vid periodens utgång, st	16 421 746	15 352 451	16 421 746	15 352 451	15 352 451
Genomsnittligt antal aktier, st	16 376 627	15 352 451	16 294 576	15 352 451	15 352 451
Antalet anställda vid periodens utgång	61	40	61	40	40

DEFINITIONER

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

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 (t ex 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.

BOLAGSFÖRVARV

DataConnect i Norden AB

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

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

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

JAN-SEP 2016	MSEK
Nettoomsättning	320,9
Rörelsekostnader	-286,4
Avskrivningar	-0,4
Rörelseresultat (EBIT)	34,1

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

Svagströmsmateriel i Mellansverige AB

Den 31 augusti 2017 fullföljde Alcadon förvärv av samtliga aktier i Svagströmsmateriel i Mellansverige AB ("Svagströmsmateriel").

Svagströmsmateriel i Mellansverige AB ("Svagströmsmateriel") är en mycket väletablerad nischdistributör i vår bransch som förser marknaden framför allt i Mellansverige med installationsmaterial inom data och telekommunikation för både kontor och bostäder. Svagströmsmateriel är ett familjeföretag som grundades 1979 och sedan 2001 har Mikael Ryder-Jensen drivit bolaget. Svagströmsmateriel har i princip varit med från starten i denna bransch precis som Alcadon. Bolaget som är baserat i Örebro omsatte ca 23 MSEK under sitt senaste verksamhetsår och hade en rörelsemarginal om 10 procent.

Förvärvet finansierades med likvida medel och genom apportemission av 100.000 nyemitterade aktier i Alcadon Group AB. Emissionen genomfördes med stöd av bemyndigandet styrelsen gavs på bolagstämman i april. Förvärvet kommer inte ha någon väsentlig effekt på Alcadons resultat eller finansiella ställning under 2017.

FINANSIELL INFORMATION

KASSAFLÖDE, INVESTERINGAR OCH LIKVIDA MEDEL

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden januari tom september uppgår till 13,8 MSEK. Totalt under kvartalet har det bundits rörelsekapital med 7,0 MSEK vilket till stor del är kopplat till ökad omsättning.

Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 10,2 MSEK och tillgängliga likvida medel till 20,2 MSEK varav 10 MSEK outnyttjad checkkredit. Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgår under halvåret till -1,4 MSEK.

Förvärvet av DataConnect finansierades med 13 MSEK i banklån och 25 MSEK från kassa med stöd av upptagen checkkredit, förvärvade kassan var 8,8 MSEK. Ställda säkerheter utgörs av företagsinteckning i Alcadon AB om 30 MSEK, samt aktier i DataConnect vilka förvärvades för 70 MSEK. Räntebärande nettoskulder uppgår vid periodens utgång till 143,5 MSEK.

PERSONAL

Antalet anställda uppgick vid periodens utgång till 61 personer.

VALUTAKURSDIFFERENSER

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

Periodens valutakursdifferenser av rörelsekaraktär uppgår till -1,0 MSEK. Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter redovisas under "Övrigt totalresultat".

MODERBOLAGET

Verksamheten i moderbolaget org.nr. 559009-2382 omfattar koncernledning, ekonomi och IR/PR. Resultatet efter finansiella poster för perioden uppgick till -2,5 MSEK. Den 30 september 2017 uppgick likvida medel till 0,2 MSEK.

TVISTER

Koncernen har vid periodens utgång inga pågående tvister.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

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

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) och IFRS Interpretations Committee-tolkningar sådana de antagits av EU. Vidare har rekommendation från Rådet för finansiell rapportering, RFR 1 avseende Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats. Denna delårsrapport är för koncernen upprättad i överensstämmelse med Årsredovisningslagen (ÅRL) och IAS 34 Årsrapportering och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer.

De redovisningsprinciper som tillämpats för koncernen och moderbolaget överensstämmer med de redovisningsprinciper som användes vid upprättande av bolagets årsredovisning 2016. Nya eller ändrade IFRS-standarder och tolkningar från IFRS Interpretations Committee samt ändringar i RFR 2 som trätt i kraft med tillämpning från 1 januari 2016 har inte haft någon väsentlig effekt på koncernens eller moderbolagets finansiella rapporter.

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

RÄNTEKOSTNAD

Räntekostnad för företagsobligationen under perioden januari tom september uppgick till 5,9 MSEK före skatt.

GOODWILL

Goodwill testas löpande för att identifiera eventuella nedskrivningsbehov och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Nedskrivningsprövningen som genomfördes vid årsskiftet visade på att inget nedskrivningsbehov förelåg. Goodwill uppgick per den 30 september 2017 till 226,2 MSEK. Internt genererad goodwill vid bildandet av Alcadon Group i december 2015 uppgick till 153,6 MSEK.

FRAMTIDA UTVECKLING

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

REVISORNS GRANSKNING

Denna rapport har inte översiktligt granskats av bolagets revisor.

TECKNINGSOPTIONER

Den 23 januari 2017 fulltecknades 100 000 teckningsoptioner av 30 anställda i koncernen vilka ger de anställda rätt att i januari 2020 nyteckna totalt 100.000 st. aktier i Alcadon Group till priset 40,44 kronor per aktie. Marknadsvärderingen av teckningsoptionerna har gjorts med hjälp Black&Scholes värderingsmodell. Programmet innebär en utspädning om 0,6 % beräknat på de 16 421 746 antal aktier i bolaget. Aktiekursen har passerat teckningskursen den 30 september 2017 därav anges antal aktier efter utspädning (16 521 746) i finansiella tabeller nedan.

ÅRSSTÄMMA 2017

Årsstämman 2017 hölls tisdagen den 25 april 2017. För information om årsstämman och de beslut som fattades hänvisas till bolagets kommuniké från årsstämman som finns att läsa på bolagets hemsida.

EXTRA BOLAGSSTÄMMA

Extra bolagsstämma hölls torsdagen den 21 september 2017. För mer information om stämman och de beslut som fattades hänvisas till bolagets kommuniké från stämman som finns att läsa på bolagets hemsida.

VALBEREDNINGEN INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2018

I enlighet med principer för valberedningens arbete som beslutats och antagits vid årsstämman den 25 april 2017 informeras om att Alcadons valberedning inför årsstämman 2018 är sammansatt till att som ordinarie ledamöter omfatta Anders Bladh, Stefan Charette, Tedde Jeansson, Martin Nilsson och Jonas Mårtensson samt som adjungerad ledamot Pierre Fors. Valberedningen uppfyller de riktlinjer beträffande oberoende som framgår av Svensk kod för bolagsstyrning. Anders Bladh har utsetts till valberedningens ordförande.

Aktieägare som önskar komma i kontakt med och lämna förslag till valberedningen ska göra detta antingen till: Anders Bladh, telefon 070 – 666 80 45 eller via e-post andersbladh@outlook.com eller till Jonas Mårtensson, telefon 070 – 607 93 35 eller via e-post jonas.martensson@altd.se. För att förslag på ledamöter ska kunna beaktas inför årsstämman 2018 ska förslag ha inkommit senast onsdagen den 7 februari 2018. Aktieägare som önskar få ärende behandlat på årsstämman 2018 skall inkomma med sådant förslag till styrelsens ordförande, Jonas Mårtensson, i god tid före offentliggörandet av kallelsen till årsstämman, vilken beräknas publiceras i mitten av mars månad 2018.

FINANSIELL KALENDER

Bokslutskommuniké 2017:	23 februari 2018, kl. 8:00
Q1-rapport 2018:	25 april 2018, kl. 8:00
Årsstämma:	25 april 2018, kl. 10:00
Q2-rapport 2018:	17 augusti 2018, kl. 8:00
Q3-rapport 2018:	25 oktober 2018, kl. 8:00

AKTIEINFORMATION

Alcadon Group ABs aktie är listad på Nasdaq First North sedan den 14 september 2016. Beslutet om att dela ut Alcadon från DistIT togs på extra bolagsstämma i DistIT AB den 5 september 2016.

Extra bolagsstämma den 28 november 2016 beslutade att emitter 1 miljon aktier, vilka registrerades vid slutförande av förvärvet DataConnect Norden AB i januari 2017 och har då ökat totalt antal aktier till 16 352 451.

Styrelsen beslutade i augusti att emittera 100 000 aktier vilka registrerades vid förvärv av Svagströmsmateriel i Mellansverige AB i september 2017 och antal aktier har ökat till 16 452 451. Emissionen genomfördes med stöd av bemyndigandet styrelsen gavs på bolagsstämman i april.

Extra bolagsstämma den 21 september 2017 beslutade att godkänna styrelsens förslag att genomföra nyemission om 3 039 785 aktier vid förvärv av Alcadon Team Invest AB ("ATI") och indragningen av de 3 070 490 aktier i Alcadon Group ATI äger. Transaktionerna räknas vara klara och registrerade under fjärde kvartalet 2017 och därefter har bolaget 16 421 746 aktier.

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

Bolagsnamn:	Alcadon Group AB
Kortnamn:	ALCA
Antal Aktier:	16 421 746
ISIN:	SE0008732218

OBLIGATIONSÅN

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

OBLIGATIONSINFORMATION

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

ÖVRIG VIKTIG INFORMATION

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

ALCADON GROUP KONCERNEN Rapport över resultat i sammandrag (MSEK)	KVARTAL 3		DELÅR JAN- SEP		HELÅR
	2017	2016	2017	2016	2016
RESULTATRÄKNING					
Rörelsens intäkter	132,9	64,7	396,7	206,7	285,2
Summa intäkter	132,9	64,7	396,7	206,7	285,2
Rörelsekostnader	-115,8	-56,7	-348,1	-180,1	-250,1
Rörelseresultat före avskrivningar	17,1	8,0	48,6	26,6	35,1
Avskrivningar materiella tillgångar	-0,2	-0,1	-0,4	-0,2	-0,3
Avskrivningar immateriella tillgångar	0,0	0,0	-0,1	0,0	-0,1
Rörelseresultat	16,9	7,9	48,0	26,3	34,8
Finansnetto	-2,1	-2,8	-6,5	-3,8	-5,8
Resultat efter finansiella poster	14,8	5,2	41,5	22,5	28,9
Skatt på årets resultat	-3,5	-1,2	-9,5	-5,4	-6,5
Periodens resultat	11,3	4,0	32,0	17,1	22,4
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	11,3	4,0	32,0	17,1	22,4
Periodens resultat	11,3	4,0	32,0	17,1	22,4
Övrigt totalresultat					
Periodens omräkningsdifferens vid omräkning av utländska dotterbolag	-0,2	0,4	-0,1	0,6	0,5
Summa periodens totalresultat	11,1	4,4	31,9	17,7	22,9
Summa totalresultat för perioden hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	11,1	4,4	31,9	17,7	22,9

DATA PER AKTIE	KVARTAL 3		DELÅR JAN- SEP		HELÅR
	2017	2016	2017	2016	2016
Antal aktier					
Antal aktier vid periodens utgång, st	16 421 746	15 352 451	16 421 746	15 352 451	15 352 451
Antal aktier (efter utspädning), st	16 521 746	-	16 521 746	-	-
Genomsnittligt antal aktier, st	16 376 289	15 352 451	16 294 463	15 352 451	15 352 451
Resultat per aktie					
Periodens resultat per aktie, kr	0,69	0,26	1,95	1,12	1,46
Periodens resultat per aktie (efter utspädning), kr	0,68	-	1,94	-	1,46
Periodens resultat per aktie på genomsnittligt antal	0,69	0,26	1,96	1,12	-
Eget kapital per aktie					
Eget kapital per aktie vid periodens utgång, kr	7,79	3,57	7,79	3,57	3,91

ALCADON GROUP KONCERNEN			
Finansiell ställning i sammandrag (MSEK)	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
BALANSRÄKNING			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	226,2	153,6	153,6
Övriga immateriella anläggningstillgångar	0,5	0,7	0,6
Materiella anläggningstillgångar	1,6	0,6	0,7
Finansiella anläggningstillgångar	0,4	0,0	0,4
Summa anläggningstillgångar	228,7	154,9	155,3
Omsättningstillgångar			
Varulager	62,1	42,7	42,0
Kundfordringar	93,5	35,7	29,1
Övriga omsättningstillgångar	6,9	4,4	4,9
Kassa och bank	10,2	18,1	20,6
Summa omsättningstillgångar	172,6	101,0	96,7
SUMMA TILLGÅNGAR	401,3	255,9	251,9
Eget kapital			
Aktiekapital	0,8	0,6	0,6
Övrigt tillskjutet kapital	35,9	0,0	0,0
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	91,2	54,2	59,4
Summa hänförligt till moderbolagets aktieägare	127,9	54,8	60,0
Summa eget kapital	127,9	54,8	60,0
Avsättningar			
Övriga avsättningar	1,9	0,0	0,0
Summa avsättningar	1,9	0,0	0,0
Långfristiga skulder			
Obligationslån	140,0	140,0	140,0
Uppskjuten skatteskuld	0,8	0,8	0,8
Skulder till kreditinstitut	9,1	0,0	0,0
Övriga långfristiga skulder	1,5	0,0	0,0
Summa långfristiga skulder	151,4	140,8	140,8
Kortfristiga skulder			
Övriga räntebärande skulder	2,6	0,0	0,0
Leverantörsskulder	75,3	35,6	28,4
Övriga kortfristiga skulder	42,2	24,7	22,7
Summa kortfristiga skulder	120,1	60,2	51,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	401,3	255,9	251,9

ALCADON GROUP KONCERNEN	KVARTAL 3		DELÅR JAN- SEP		HELÅR
	2017	2016	2017	2016	2016
Förändring i eget kapital i sammandrag (MSEK)					
Eget kapital vid periodens början	112,7	50,5	60,0	37,1	37,1
Fondemission/Apportemission	3,9	0,0	35,9	0,0	0,0
Utdelning	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	11,1	4,4	31,9	17,7	22,9
Eget kapital vid periodens slut	127,8	54,8	127,8	54,8	60,0

ALCADON GROUP KONCERNEN	KVARTAL 3		DELÅR JAN- SEP		HELÅR
	2017	2016	2017	2016	2016
Koncernens kassaflöde i sammandrag (MSEK)					
Rörelseresultat	16,9	7,9	48,0	26,3	34,8
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-0,1	0,5	1,9	0,8	0,9
Finansnetto	-2,1	-2,8	-6,5	-3,8	-5,8
Betald skatt	-2,1	-0,9	-8,0	-9,0	-10,2
Förändring i rörelsekapital	-7,0	0,5	-21,5	-1,6	-4,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5,6	5,3	13,8	12,8	15,4
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-0,2	-0,2	-1,4	-0,5	-0,6
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Förvärv av dotterföretag	-3,4	0,0	-34,6	0,0	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3,6	-0,2	-36,0	-0,5	-0,6
Apportemission vid förvärv / nyemission till minoritet	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Förändring lån	0,0	0,0	11,7	-20,0	-20,0
Utdelning	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,0	0,0	11,7	-20,0	-20,0
Periodens kassaflöde	2,0	5,1	-10,4	-7,7	-5,2
Valutakursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Förändring av likvida medel	2,0	5,1	-10,4	-7,7	-5,2
Avstämning av förändring i likvida medel					
Ingående balans likvida medel	8,2	13,1	20,6	25,9	25,9
Utgående balans likvida medel	10,2	18,1	10,2	18,1	20,6
Förändring av likvida medel	2,0	5,1	-10,4	-7,7	-5,2

MODERBOLAGET ALCADON GROUP AB Rapport över resultat i sammandrag (MSEK)	KVARTAL 3		DELÅR JAN- SEP		HELÅR
	2017	2016	2017	2016	2016
RESULTATRÄKNING					
Nettoomsättning	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Summa intäkter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Rörelsekostnader	-0,7	-0,7	-2,0	-1,0	-1,4
Rörelseresultat	-0,7	-0,7	-2,0	-1,0	-1,3
Finansnetto	-0,1	-0,2	-0,5	-0,2	-0,3
Resultat efter finansiella poster	-0,8	-0,9	-2,5	-1,2	-1,7
Skatt på årets resultat	0,1	0,0	0,5	0,0	0,4
Periodens resultat	-0,6	-0,9	-1,9	-1,2	-1,3

MODERBOLAGET ALCADON GROUP AB Finansiell ställning i sammandrag (MSEK)	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
BALANSRÄKNING			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	40,3	40,2	40,2
Summa anläggningstillgångar	40,3	40,2	40,2
Omsättningstillgångar			
Fordringar på koncernföretag	182,6	138,2	137,6
Kundfordringar	0,0	0,0	0,0
Övriga omsättningstillgångar	1,7	1,5	1,5
Kassa och bank	0,2	0,1	0,2
Summa omsättningstillgångar	184,5	139,8	139,3
SUMMA TILLGÅNGAR	224,8	180,0	179,4
Eget kapital			
Aktiekapital	0,8	0,6	0,6
Fondemission/apportemission	35,9	0,0	0,0
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	36,3	38,4	38,2
Summa eget kapital	72,9	39,0	38,8
Långfristiga skulder			
Obligationslån	140,0	140,0	140
Övriga lån	9,0	0,0	0
Summa långfristiga skulder	149,0	140,0	140
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga skulder	2,9	1,0	0,6
Summa kortfristiga skulder	2,9	1,0	0,6
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	224,8	180,0	179,4

FINANSIELL ÖVERSIKT PER KVARTAL

	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
RESULTATRÄKNING (MSEK)	2017	2017	2017	2016	2016	2016	2016
Nettoomsättning	132,9	135,7	128,1	78,5	64,7	71,6	70,3
Resultat							
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)	16,9	17,0	14,1	8,4	7,9	9,4	9,0
Resultat efter finansiella poster	14,8	14,8	11,9	6,4	5,2	9,4	7,9
Periodens resultat	11,3	11,5	9,2	5,3	4,0	7,2	5,9
Marginalmått i %							
Bruttomarginal %	26,3	26,7	27,5	32,0	31,5	32,3	32,6
Rörelsemarginal %	12,7	12,5	11,0	10,7	12,3	13,1	12,8
Nettomarginal %	8,5	8,4	7,2	6,7	6,2	10,0	8,4
BALANSRÄKNING (MSEK)							
Tillgångar							
Summa anläggningstillgångar	228,7	219,7	219,6	155,3	154,9	154,8	154,7
Summa omsättningstillgångar	172,6	150,4	128,6	96,7	101,0	92,1	98,9
Summa tillgångar	401,3	370,1	348,2	251,9	255,9	246,9	253,6
Eget kapital & Skulder							
Summa eget kapital	127,9	114,6	101,5	60,0	54,8	50,5	43,2
Summa långfristiga skulder & avsättningar	153,3	150,6	155,1	140,8	140,8	140,8	0,8
Summa kortfristiga skulder	120,1	104,9	91,6	51,1	60,2	55,7	209,6
Summa eget kapital & skulder	401,3	370,1	348,2	251,9	255,9	246,9	253,6
KASSAFLÖDE (MSEK)							
Netto från löpande verksamheten	5,6	-1,8	10,0	2,6	5,3	5,5	2,0
Investeringsverksamheten	-3,6	-0,3	-32,0	-0,1	-0,2	-0,2	-0,1
Finansieringsverksamheten	0,0	-0,7	12,4	0,0	0,0	-20,0	0,0
Periodens kassaflöde	2,0	-2,7	-9,7	2,5	5,1	-14,7	1,9

Adresser

Alcadon Group AB

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

Alcadon AB Stockholm

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

Göteborg

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

Malmö

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

Örebro

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

Alcadon AS

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

Erik Penser Bank AB

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