

# DELÅRSRAPPORT

1 januari – 31 mars 2018

## Fortsatt god tillväxt i försäljning och resultat

### Första kvartalet 2018

- Nettoomsättningen ökar med 17 % till 149,6 (128,1) MSEK
- Rörelseresultatet efter avskrivningar ökar med 32 % till 18,6 (14,1) MSEK
- Periodens resultat ökar med 40 % till 12,9 (9,2) MSEK
- Resultat per aktie 0,79 (0,56) SEK
- Soliditeten förbättras från 39 % till 43 %

<b>JANUARI - MARS</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Rörelsens intäkter, MSEK	149,6	128,1
Bruttomarginal, %	26,8	27,5
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT), MSEK	18,6	14,1
Rörelsemarginal efter avskrivningar (EBIT), %	12,4	11,0
Periodens resultat, MSEK	12,9	9,2
Resultat per aktie, SEK	0,79	0,56

### Väsentliga händelser under kvartalet januari-mars 2018

- Affärsutvecklingschef Mats Nyberg tillträder som vice VD på Alcadon AB
- Styrelsen föreslår utdelning om 50 öre per aktie



# VD har ordet

- **Stark inledning på 2018**
- **12 % organisk tillväxt i kvartalet**
- **Rörelseresultat efter avskrivningar ökar till 18,6 (14,1) MSEK**
- **Resultat per aktie 0,79 (0,56) SEK**

## EN STARK INLEDNING PÅ 2018

I det första kvartalet har de flesta av våra områden levererat enligt plan. En kall vinter har tillfälligt hållit tillbaka leveranserna av fiber inom framför allt bredbandsutbyggnaden. Detta har kompenseras av en stark försäljning av våra egna varumärken som fortsätter att öka. ECS (European Cabling Systems) utgör 24 procent av omsättningen och det nya varumärket DC-line som är riktat till bostadsnäts-projekten utgör 6 procent av omsättningen. Våra varumärken utgör därmed tillsammans 30 procent av omsättningen.

Vi fortsätter jobba med att få fram alla synergier efter våra två förvärv samt med fokus på att förbättra och förstärka organisation för att säkra strukturvärden och vara förberedda inför nya eventuella nya förvärv.

## LÖNSAM TILLVÄXT

Försäljningen under kvartalet uppgick till 149,6 (128,1) MSEK vilket är en ökning med 17 procent jämfört med 2017. Varav 12 procent organisk tillväxt inräknat Svagströmsmateriel försäljning för Q1 2017. EBIT för kvartalet uppgick till 18,6 (14,1) MSEK. Ökningen av rörelseresultat uppgick till 32 procent. EBIT-marginalen uppgick till 12 (11) procent. Soliditeten har under kvartalet förbättrats från 39 procent till 43 procent. Vinsten per aktie under kvartalet uppgick till 0,79 kr jämfört med 0,56 kr föregående år.

## FÖRSÄLJNING OCH MARKNAD

Verksamheten har fortsatt påverkats gynnsamt av en positiv konjunktur som bidragit till en god försäljningsutveckling och ett starkt resultat. Vi ser en fortsatt jämn och stabil ökning överlag även om just bredbandsutbyggnaden påverkats negativt av den kalla vintern. Parallellt fortsätter vi förberedande organisatoriskt arbete delvis kopplat till förberedelser för fler förvärv under kommande år.

Vi fortsätter även 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 flera datahallsprojekt under 2018 och här ser vi en ännu större ökning 2019, även 5G-utbyggnaden finns framför oss. Min uppfattning är att marknaden och framtiden för Alcadon ser fortsatt positiv ut.

## VÅR VERKSAMHET

Vi ser med tillförsikt fram emot ett fortsatt bra 2018 där bolaget nu fyller 30 år och vi samtidigt lanserar det nya Alcadon som står starkare rustat än någonsin tidigare för många spännande och utmanande år framöver.

**Pierre Fors**  
**Verkställande direktör**  
**Alcadon Group AB**

<b>KONCERNENS NYCKELTAL</b>	<b>KVARTAL 1</b>		<b>HELÅR</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b>
Rörelsens intäkter, MSEK	149,6	128,1	579,9
Bruttomarginal %	26,8	27,5	26,4
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT), MSEK	18,6	14,1	71,5
Rörelsemarginal efter avskrivningar (EBIT), %	12,4	11,0	12,3
Periodens resultat, MSEK	12,9	9,2	48,6
Nettomarginal, %	8,7	7,2	8,4
Soliditet, %	43,1	30,1	38,9
Avkastning på eget kapital, %	16,4	11,4	47,5
Netto räntebärande skulder	99,4	141,9	107,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	8,3	10,0	44,5
Eget kapital per aktie, SEK	9,62	6,21	8,80
Resultat per aktie, SEK	0,79	0,56	2,98
Antal aktier vid periodens utgång, st	16 421 746	16 352 451	16 421 746
Genomsnittligt antal aktier, st	16 421 746	16 352 451	16 326 545
Antalet anställda vid periodens utgång	60	56	61

#### 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.

## FINANSIELL INFORMATION

### KASSAFLÖDE, INVESTERINGAR OCH LIKVIDA MEDEL

Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet uppgår till 8,3 MSEK. Totalt under kvartalet har det bundits rörelsekapital med 5,1 MSEK.

Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 51,4 MSEK och tillgängliga likvida medel till 61,4 MSEK varav 10,0 MSEK outnyttjad checkkredit. Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgår under perioden till -0,3 MSEK.

Ställda säkerheter utgörs av företagsinteckning om 30,0 MSEK samt aktier i Alcadon AB.

### PERSONAL

Antalet anställda uppgick vid periodens utgång till 60 personer.

### VALUTAKURSDIFFERENSER

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

Periodens valutakursdifferenser av rörelsekaraktär uppgår till -0,9 MSEK. Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter redovisas under "Övrigt totalresultat".

### MODERBOLAGET

Verksamheten i moderbolaget org.nr. 559009-2382 omfattar koncernledning, ekonomi och IR/PR. Resultatet efter finansiella poster för perioden uppgick till -0,8 MSEK. Den 31 mars 2018 uppgick likvida medel till 0,8 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](http://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 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 med tillägg för nya standarder och tolkningar samt ändringar i befintliga standarder och tolkningar som ska tillämpas med början den 1 januari 2018 eller senare. De nya standarderna har ej haft någon väsentlig effekt på de finansiella rapporterna.

### IFRS 15

Alcadonkoncernen har analyserat effekterna av IFRS 15 som trädde i kraft 1 januari 2018 och kommer tillämpas på räkenskapsåret 2018 och framåt.

Koncernens intäcksströmmar har analyserats med utgångspunkt utifrån standardens femstegsmodell. Analysen visar att tillämpningen inte medför några materiella effekter i de finansiella rapporterna och dess ingående balanser. Intäcksredovisningen ska ske när koncernen uppfyller ett prestationsåtagande genom att överföra en utlovad vara och kunden får kontroll över tillgången. Detta sker vanligen vid leverans av varan enligt gällande leveransvillkor.

Tidpunkten för intäcksredovisningen, såväl vid en tidpunkt som över tid, överensstämmer med nuvarande redovisningsprincip.

### IFRS 9

Standarden skall tillämpas från räkenskapsår som inleds 1 januari 2018 eller senare. IFRS 9 innehåller regler för finansiella instrument avseende bland annat: klassificering och värdering av finansiella tillgångar, principer för reserveringar och nedskrivning av kundförluster samt säkringsredovisning. Den nya nedskrivningsmodellen som bygger på förväntade kreditförluster utifrån historisk information samt aktuella förutsättningar gällande osäkra kundfordringar. Den nya nedskrivningsmodellen ger inte någon materiell påverkan på koncernens finansiella ställning och dess ingående balanser.

### IFRS 16

IFRS 16 kräver att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med undantag för korta avtal eller avtal avseende tillgångar med låga värden, redovisas i balansräkningen. Denna redovisning baseras på synsättet att leasetagaren har en rättighet att använda en tillgång under en specifik tidsperiod och samtidigt en skyldighet att betala för denna rättighet. Detta kommer att medföra att flertalet av koncernens nuvarande operationella leasingavtal ska redovisas i balansräkningen för om 2019.

Koncernen kommer framåtriktat att arbeta med att göra en fullständig översyn av koncernens samtliga leasingavtal där information samlas in och sammanställs som underlag till beräkningar och kvantifiering i samband med konvertering till IFRS 16, någon kvantifiering har dock inte skett ännu. Koncernen kommer använda full retroaktiv tillämpning.

Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, förväntas ha någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter.

Effekter av övergång till IFRS redovisades i bolagets årsredovisning 2016. I årsredovisningen 2017 sammanfattas också väsentliga redovisningsprinciper. Se bolagets hemsida [www.alcadongroup.se](http://www.alcadongroup.se) för mer information.

### RÄNTEKOSTNAD

Räntekostnad för företagsobligationen under perioden uppgick till 1,9 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 31 december 2017 till 224,7 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 vinsttillväxt per aktie om 10 % per år sett över en konjunkturcykel samt ett soliditets mål om lägst 25 %.

### REVISORNS GRANSKNING

Denna rapport har inte översiktligt granskats av bolagets revisor.

### FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport Q2 2017: 17 augusti 2018 kl. 08:00  
Delårsrapport Q3 2017: 25 oktober 2018 kl. 08:00

### ÅRSSTÄMMA 2018

Årsstämma 2018 kommer att äga rum onsdagen den 25 april 2018 kl. 10:00.

### UTDELNING

Styrelsen föreslår en utdelning om 8,2 (0,0) MSEK motsvarande 0,50 SEK per aktie för 2017. Den föreslagna utdelningen utgör 17 % av årets resultat 2017. Styrelsen har i sitt förslag tagit hänsyn till bolagets finansiella position, kassaflöde och framtidsutsikter, samt beaktat bolagets tillväxtplaner.

### 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.

### AKTIEINFORMATION

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

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

### OBLIGATIONS LÅN

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

### OBLIGATIONSINFORMATION

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

### ÖVRIG VIKTIG INFORMATION

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

<b>ALCADON GROUP KONCERNEN</b> Rapport över resultat i sammandrag (MSEK)	<b>KVARTAL 1</b>		<b>HELÅR</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b>
<b>RESULTATRÄKNING</b>			
Rörelsens intäkter	149,6	128,1	579,9
<b>Summa intäkter</b>	<b>149,6</b>	<b>128,1</b>	<b>579,9</b>
Rörelsekostnader	-130,8	-113,8	-507,5
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>18,9</b>	<b>14,3</b>	<b>72,4</b>
Avskrivningar materiella tillgångar	-0,2	-0,1	-0,7
Avskrivningar immateriella tillgångar	0,0	0,0	-0,1
<b>Rörelseresultat</b>	<b>18,6</b>	<b>14,1</b>	<b>71,5</b>
Finansnetto	-2,0	-2,2	-8,7
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>16,6</b>	<b>11,9</b>	<b>62,8</b>
Skatt på årets resultat	-3,7	-2,6	-14,2
<b>Periodens resultat</b>	<b>12,9</b>	<b>9,2</b>	<b>48,6</b>
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	12,9	9,2	48,6
<b>Periodens resultat</b>	<b>12,9</b>	<b>9,2</b>	<b>48,6</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>			
Periodens omräkningsdifferens vid omräkning av utländska dotterbolag	0,5	0,3	-0,1
<b>Summa periodens totalresultat</b>	<b>13,4</b>	<b>9,5</b>	<b>48,5</b>
<b>Summa totalresultat för perioden hänförligt till:</b>			
Moderbolagets aktieägare	13,4	9,5	48,5
<b>DATA PER AKTIE</b>			
<b>Antal aktier</b>			
Antal aktier vid periodens utgång, st.	16 421 746	16 352 451	16 421 746
Antal aktier (efter utspädning), st.	16 521 746	16 452 451	16 521 746
Genomsnittligt antal aktier, st.	16 421 746	16 352 451	16 326 545
<b>Resultat per aktie</b>			
Periodens resultat per aktie, kr	0,79	0,56	2,96
Periodens resultat per aktie (efter utspädning), kr	0,78	0,56	2,94
Periodens resultat per aktie på genomsnittligt antal	0,79	0,56	2,98
<b>Eget kapital per aktie</b>			
Eget kapital per aktie vid periodens utgång, kr	9,62	6,21	8,80

<b>ALCADON GROUP KONCERNEN</b>		
<b>Finansiell ställning i sammandrag (MSEK)</b>	<b>2018-03-31</b>	<b>2017-03-31</b>
<b>BALANSRÄKNING</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Goodwill	224,7	217,2
Övriga immateriella anläggningstillgångar	0,6	0,6
Materiella anläggningstillgångar	1,3	1,5
Finansiella anläggningstillgångar	0,4	0,4
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>227,0</b>	<b>219,6</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Varulager	64,0	49,3
Kundfordringar	69,9	61,0
Övriga omsättningstillgångar	5,2	7,4
Kassa och bank	51,4	10,9
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>190,5</b>	<b>128,6</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>417,5</b>	<b>348,2</b>
<b>Eget kapital</b>		
Aktiekapital	0,8	0,7
Övrigt tillskjutet kapital	35,9	32,0
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	121,3	68,9
Summa hänförligt till moderbolagets aktieägare	157,9	101,5
<b>Summa eget kapital</b>	<b>157,9</b>	<b>101,5</b>
<b>Avsättningar</b>		
Övriga avsättningar	0,0	1,9
<b>Summa avsättningar</b>	<b>0,0</b>	<b>1,9</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Obligationslån	140,0	140,0
Uppskjuten skatteskuld	0,8	0,8
Skulder till kreditinstitut	7,8	12,4
Övriga långfristiga skulder	1,5	0,0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>150,1</b>	<b>153,2</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Övriga räntebärande skulder	2,6	0,0
Leverantörsskulder	66,3	58,8
Övriga kortfristiga skulder	40,5	32,9
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>109,4</b>	<b>91,6</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>417,5</b>	<b>348,2</b>

ALCADON GROUP KONCERNEN Förändring i eget kapital i sammandrag (MSEK)	KVARTAL 1		HELÅR
	2018	2017	2017
Eget kapital vid periodens början	144,5	60,0	60,0
Fondemission/Apportemission	0,0	32,0	36,0
Utdelning	0,0	0,0	0,0
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	13,4	9,5	48,5
<b>Eget kapital vid periodens slut</b>	<b>157,9</b>	<b>101,5</b>	<b>144,5</b>

ALCADON GROUP KONCERNEN Koncernens kassaflöde i sammandrag (MSEK)	KVARTAL 1		HELÅR
	2018	2017	2017
Rörelseresultat	18,6	14,1	71,5
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	0,7	1,9	0,3
Finansnetto	-2,0	-2,2	-8,7
Betald skatt	-3,9	-3,6	-9,5
Förändring i rörelsekapital	-5,1	-0,2	-6,7
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>8,3</b>	<b>10,0</b>	<b>46,9</b>

Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-0,3	-0,9	-1,4
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0
Förvärv av dotterföretag	0,0	-31,2	-34,7
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-0,3</b>	<b>-32,1</b>	<b>-36,1</b>

Apportemission vid förvärv / nyemission till minoritet	0,0	0,0	0,0
Förändring lån	0,0	12,4	11,9
Utdelning	0,0	0,0	0,0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>0,0</b>	<b>12,4</b>	<b>11,9</b>

<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>8,0</b>	<b>-9,7</b>	<b>22,7</b>
Valutakursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,0
<b>Förändring av likvida medel</b>	<b>8,0</b>	<b>-9,7</b>	<b>22,7</b>

Avstämning av förändring i likvida medel			
Ingående balans likvida medel	43,4	20,6	20,6
Utgående balans likvida medel	51,4	10,9	43,4
<b>Förändring av likvida medel</b>	<b>8,0</b>	<b>-9,7</b>	<b>22,7</b>



<b>MODERBOLAGET ALCADON GROUP AB</b> Rapport över resultat i sammandrag (MSEK)	<b>KVARTAL 1</b>		<b>HELÅR</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b>
<b>RESULTATRÄKNING</b>			
Nettoomsättning	0,0	0,0	0,2
<b>Summa intäkter</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,2</b>
Rörelsekostnader	-0,7	-0,7	-2,7
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-0,7</b>	<b>-0,7</b>	<b>-2,5</b>
Finansnetto	-0,1	-0,2	-0,7
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-0,8</b>	<b>-0,9</b>	<b>-3,2</b>
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	27,1
<b>Resultat före skatter</b>	<b>-0,8</b>	<b>-0,9</b>	<b>23,9</b>
Skatt på årets resultat	0,2	0,0	-5,3
<b>Periodens resultat</b>	<b>-0,6</b>	<b>-1,8</b>	<b>18,6</b>

<b>MODERBOLAGET ALCADON GROUP AB</b> Finansiell ställning i sammandrag (MSEK)	<b>2018-03-31</b>	<b>2017-03-31</b>
<b>BALANSRÄKNING</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Finansiella anläggningstillgångar	40,2	40,2
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>40,2</b>	<b>40,2</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Fordringar på koncernföretag	206,7	181,1
Kundfordringar	0,0	0,0
Övriga omsättningstillgångar	1,1	1,5
Kassa och bank	0,8	0,2
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>208,6</b>	<b>182,8</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>248,8</b>	<b>222,9</b>
<b>Eget kapital</b>		
Aktiekapital	0,8	0,7
Fondemission/apportemission	35,9	32,0
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	56,1	37,3
<b>Summa eget kapital</b>	<b>92,7</b>	<b>69,9</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Obligationslån	140,0	140
Övriga lån	7,8	12,35
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>147,8</b>	<b>152,35</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Kortfristiga skulder	8,3	0,6
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>8,3</b>	<b>0,6</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>248,8</b>	<b>222,9</b>

## FINANSIELL ÖVERSIKT PER KVARTAL

	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
<b>RESULTATRÄKNING (MSEK)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>
Nettoomsättning	149,6	183,2	132,9	135,7	128,1	78,5	64,7	71,6
<b>Resultat</b>								
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)	18,6	23,5	16,9	17,0	14,1	8,4	7,9	9,4
Resultat efter finansiella poster	16,6	21,3	14,8	14,8	11,9	6,4	5,2	9,4
Periodens resultat	12,9	16,6	11,3	11,5	9,2	5,3	4,0	7,2
<b>Marginalmätt i %</b>								
Bruttomarginal %	26,8	25,5	26,3	26,7	27,5	32,0	31,5	32,3
Rörelsemarginal %	12,4	12,8	12,7	12,5	11,0	10,7	12,3	13,1
Nettomarginal %	8,7	9,1	8,5	8,4	7,2	6,7	6,2	10,0
<b>BALANSRÄKNING (MSEK)</b>								
<b>Tillgångar</b>								
Summa anläggningstillgångar	227,0	227,0	228,7	219,7	219,6	155,3	154,9	154,8
Summa omsättningstillgångar	190,5	188,7	172,6	150,4	128,6	96,7	101,0	92,1
<b>Summa tillgångar</b>	<b>417,5</b>	<b>415,7</b>	<b>401,4</b>	<b>370,1</b>	<b>348,2</b>	<b>251,9</b>	<b>255,9</b>	<b>246,9</b>
<b>Eget kapital &amp; Skulder</b>								
Summa eget kapital	157,9	144,5	127,9	114,6	101,5	60,0	54,8	50,5
Summa långfristiga skulder & avsättningar	150,1	150,1	153,3	150,6	155,1	140,8	140,8	140,8
Summa kortfristiga skulder	109,4	121,1	120,1	104,9	91,6	51,1	60,2	55,7
<b>Summa eget kapital &amp; skulder</b>	<b>417,5</b>	<b>415,7</b>	<b>401,3</b>	<b>370,1</b>	<b>348,2</b>	<b>251,9</b>	<b>255,9</b>	<b>246,9</b>
<b>KASSAFLÖDE (MSEK)</b>								
Netto från löpande verksamheten	8,3	33,8	4,8	-1,8	10,0	2,6	5,3	5,5
Investeringsverksamheten	-0,3	0,0	-3,6	-0,3	-32,0	-0,1	-0,2	-0,2
Finansieringsverksamheten	0,0	-0,6	0,0	-0,7	12,4	0,0	0,0	-20,0
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>8,0</b>	<b>33,2</b>	<b>1,2</b>	<b>-2,7</b>	<b>-9,7</b>	<b>2,5</b>	<b>5,1</b>	<b>-14,7</b>

## Adresser

### **Alcadon Group AB**

Segelbåtsvägen 7  
112 64 Stockholm  
Tel: + 46 8-657 36 00  
Org.nr. 559009-2382  
[www.alcadongroup.se](http://www.alcadongroup.se)

### **Alcadon AB Stockholm**

Segelbåtsvägen 7  
112 64 Stockholm  
Tel: + 46 8-657 36 00  
[www.alcadon.se](http://www.alcadon.se)

### **Göteborg**

Flöjelbergsgatan 8B  
431 37 Mölndal  
Tel: + 46 31-386 88 00  
[www.alcadon.se](http://www.alcadon.se)

### **Malmö**

Stenyxegatan 9  
213 76 Malmö  
Tel: + 46 40-653 35 00  
[www.alcadon.se](http://www.alcadon.se)

### **Örebro**

Adolfsbergsgatan 4  
702 27 Örebro  
Tel: + 46 19-271 270  
[www.alcadon.se](http://www.alcadon.se)

### **Alcadon AS**

Alfaset 1, Industrivei 4  
0668 Oslo  
Tel: +47 23 17 78 80  
[www.alcadon.no](http://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](http://www.penser.se)