

DGC Q3

Delårsrapport, DGC One AB (publ)

1 januari - 30 september 2011

1 JULI – 30 SEPTEMBER, Q3	2011	2010
Nettoomsättning, mkr	92,6	75,0
Tillväxt i tjänsteverksamheten, %	27,7	8,7
Rörelseresultat, mkr	14,1	12,3
Rörelsemarginal, %	15,2	16,4
Resultat efter skatt, mkr	10,5	9,2
Resultat per aktie efter utspädning, kr	1,21	1,08

1 JANUARI – 30 SEPTEMBER, 9 MÅNADER	2011	2010
Nettoomsättning, mkr	275,1	220,3
Tillväxt i tjänsteverksamheten, %	23,7	12,0
Rörelseresultat, mkr	30,7	30,8
Rörelsemarginal, %	11,2	14,0
Resultat efter skatt, mkr	23,9	23,0
Resultat per aktie efter utspädning, kr	2,77	2,68

DGC är en nätoperatör som utvecklar och säljer datakommunikations-, drift- och telefonitjänster till den svenska företagsmarknaden och offentliga förvaltningar i ett eget rikstäckande nät. DGC grundades 1987 och DGC:s aktie är noterad på NASDAQ OMX Stockholm.

För mer information om DGC, se www.dgc.se.

Rekordresultat

Årets tredje kvartal blev som vanligt ett bra kvartal då våra kostnader är lägre under semestermånaderna samtidigt som merparten av alla intäkter tickar på enligt fasta avtal. Rörelseresultatet på drygt 14 miljoner kronor är det högsta vi har haft för ett enskilt kvartal och rörelsemarginalen var över vårt finansiella mål om 15 procent.

Tidigare under året har vi offentliggjort våra affärer med ICA och EDB. Leveransplaneringen för dessa stora projekt, där vi skall leverera datakommunikation till Sveriges alla ICA-butiker respektive bankomater, pågår nu för fullt. Med visshet om att vi redan har starka orderböcker inför 2012 och 2013 känns det inte lika bekymmersamt att den organiska tillväxten inte nådde vårt mål om 10 procent under tredje kvartalet.

En fråga vi ofta får är om leveranserna till ICA och EDB kommer leda till att vi bygger ut vårt nät. Svaret är ja. Exakt med hur många noder återstår att se, men dessa affärer visar med all tydlighet att vår nätstrategi att äga en så stor del av den aktiva infrastrukturen som möjligt är framgångsrik.

Inom affärsområdet IT-drift har den organiska tillväxten hittills i år varit svag och resultatutvecklingen har inte varit tillfredsställande. Nu arbetar vi med att integrera våra driftverksamheter i Stockholm, Örebro och Växjö. Genom att fullt ut jobba tillsammans med gemensamma mål kommer vi att bli slagkraftigare på marknaden, framförallt i lite större och komplexa affärer.

Under sommaren har Kammarrätten upphävt tre förelägganden från PTS gällande priser på den svenska telemarknaden åren 2008-2010. Konsekvenserna för DGC av dessa



domar är med största sannolikhet ej materiella, men de är expempel på den regulatoriska osäkerhet som idag råder på både tele- och datakommunikationsmarknaden och som inte gynnar någon av oss operatörer eller våra kunder.

Jörgen Qwist

Vd

NYCKELTAL*	JUL-SEP 2011	JUL-SEP 2010	JAN-SEP 2011	JAN-SEP 2010
EBITDA-marginal, %	26,9	30,1	23,2	27,4
EBIT-marginal, %	15,2	16,4	11,2	14,0
Nettomarginal, %	11,3	12,3	8,7	10,4
Skuldsättningsgrad, ggr	0,2	<0,1	0,2	<0,1
Soliditet, %	50,3	55,5	50,3	55,5

INTÄKTS- OCH RESULTATUTVECKLING, MKR	JUL-SEP 2011	JUL-SEP 2010	FÖRÄN- DRING	JAN-SEP 2011	JAN-SEP 2010	FÖRÄN- DRING
Rörelseintäkter						
Försäljning tjänsteverksamheten	83,5	65,4	28%	245,7	198,7	24%
Försäljning produktverksamheten	9,1	9,6	-5%	29,4	21,6	36%
Nettoomsättning	92,6	75,0	24%	275,1	220,3	25%
Övriga rörelseintäkter	0,1	-	-	0,1	0,1	-
Totala rörelseintäkter	92,7	75,0	24%	275,2	220,4	25%
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	25,0	22,6	11%	63,7	60,5	5%
Rörelseresultat (EBIT)	14,1	12,2	16%	30,7	30,8	-
Finansiella poster	-	0,1	-	0,5	0,1	-
Resultat före skatt	14,1	12,3	15%	31,2	30,9	1%
Skatter	-3,6	-3,1	-	-7,3	-7,9	-
Periodens resultat	10,5	9,2	14%	23,9	23,0	4%

* Definitioner, se sidan 19.

Avvikelser på grund av avrundningar kan förekomma i denna rapport.

Koncernöversikt

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i koncernöversikten avser jämförelse med motsvarande period eller dag föregående år.

Koncernstruktur och verksamhet

DGC är en nätoperatör som levererar datakommunikations-, drift- och telefonlösningar till den svenska företagsmarknaden och offentlig sektor. Koncernens verksamheter rapporteras i fyra affärsområden; datakommunikation, drift, telefoni och hårdvara. Verksamheterna bedrivs i dotterbolag till moderbolaget och moderbolagets verksamhet omfattar huvudsakligen centrala kostnader samt stabs- och ledningsfunktioner.

Nettoomsättning och resultat

Juli - september

Nettoomsättningen under tredje kvartalet uppgick till 92,6 mkr (75,0) varav tjänsteintäkterna utgjorde 83,5 mkr (65,4). För jämförbara enheter uppgick nettoomsättningen i tjänsteverksamheterna under rapportperiodens tredje kvartal till 69,0 mkr och 14,5 mkr avsåg nettoomsättning från under året förvärvade verksamheter. Tillväxten i tjänsteintäkterna för jämförbara enheter i jämförelse med motsvarande period föregående år var 5 procent. Nettoomsättningen inom affärsområdena datakommunikation och telefoni uppgick till 50,6 mkr (46,9) respektive 4,8 mkr (4,3) och tillväxten i dessa affärsområden var helt organisk. Inom affärsområdet IT-drift uppgick nettoomsättningen till 28,1 mkr (14,3), varav 14,5 mkr var förvärvat tillväxt.

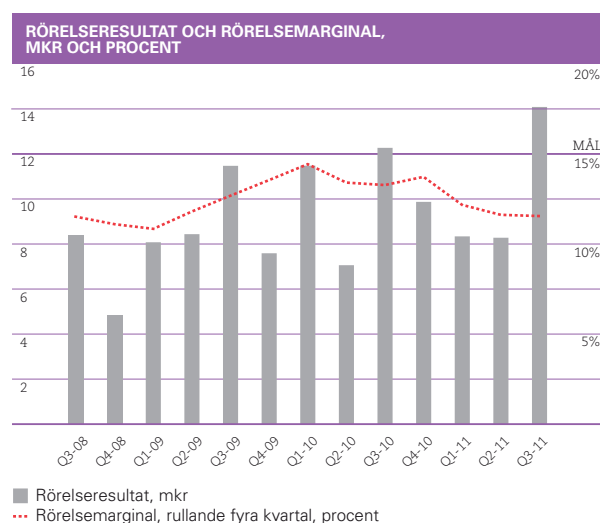
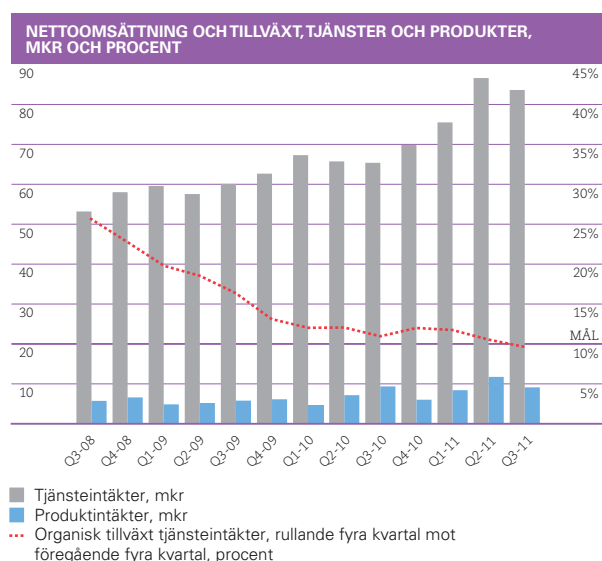
Nettoomsättningen inom IT-drift och datakommunikationstjänster minskade under kvartalet i jämförelse med föregående kvartal. Detta främst som ett resultat av lägre engångsintäkter samt tids- och transaktionsrelaterade intäkter, vilket huvudsakligen förklaras av sommarmånadernas semesteruttag.

Nettoomsättningen inom affärsområdet hårdvara uppgick till 9,1 mkr (9,5), varav 3,1 mkr avsåg nettoomsättning från under året förvärvad verksamhet. Även nettoomsättningen inom hårdvara minskade under kvartalet i jämförelse med föregående kvartal och orsaken var lägre försäljningsaktivitet.

Rörelseresultatet under tredje kvartalet uppgick till 14,1 mkr (12,3) och för jämförbara enheter till 12,4 mkr. Rörelsemarginalen uppgick till 15,2 procent för koncernen och 10,9 procent i förvärvade verksamheter exklusive förvärvsrelaterade kostnader för avskrivningar av kundrelationer med 0,3 mkr. Periodens nettoresultat (tillika totalresultat) uppgick till 10,5 mkr (9,2) vilket innebar att resultatet per aktie uppgick till 1,21 kr (1,08).

Januari – september

Nettoomsättningen under årets nio första månader uppgick till 275,1 mkr (220,3), varav tjänsteintäkterna utgjorde 245,7 mkr (198,7). Ökningen av de totala tjänsteintäkterna i jämförelse med motsvarande period föregående år var 47,0 mkr varav med föregående år jämförbara enheter svarade för 10,0 mkr, vilket motsvarade en organisk tillväxt om 5 procent.



Rörelseresultatet för januari - september uppgick till 30,7 mkr (30,8). Resultatet har belastats med bland annat transaktionskostnader om 1,5 mkr för förvärv av verksamheter samt avskrivningar om 0,7 mkr för årets förvärvade kundrelationer. Rörelseresultatet för jämförbara enheter i jämförelse med motsvarande period föregående år var 29,0 mkr. Det lägre rörelseresultatet för jämförbara enheter under årets första nio månader i jämförelse med motsvarande period föregående år har sin grund i ett försämrat resultat inom affärsområdet IT-drift. Detta förklaras huvudsakligen av att stora resurser byggts upp kring kapacitetstjänster vilket lett till högre kostnader, utan att de ännu mötts upp av nya intäkter. Rörelsemarginalen uppgick till 11,2 procent (14,0). Resultatet före skatt uppgick till 31,2 mkr (30,9) och nettoresultatet till 23,9 mkr (23,0) vilket innebar att resultatet per aktie för årets första nio månader uppgick till 2,77 kr (2,68).

Kassaflöde

Juli – september

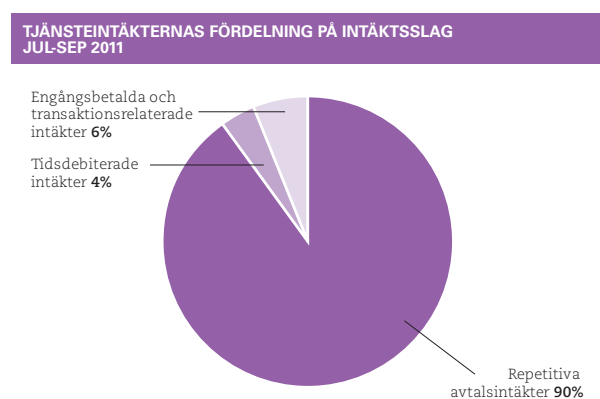
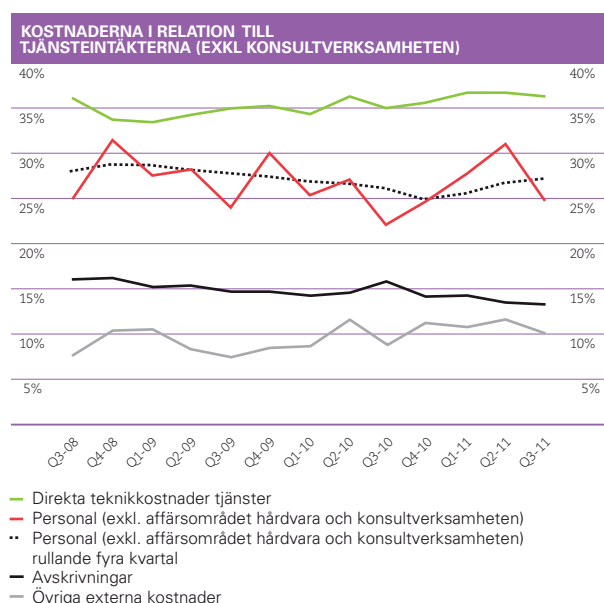
Kassaflödet från den löpande verksamheten under tredje

kvartalet uppgick till 12,4 mkr (11,2) och det operativa kassaflödet till 7,7 mkr (5,0). Kassaflödet från investeringsverksamheten var -18,7 mkr (-7,8), vilket huvudsakligen avsåg förvärv av fastighet (12 mkr) inklusive därtill hörande stämpelskatt. Investeringarna av tillgångar att brukas i verksamheterna uppgick till 6,7 mkr (7,8). Kassaflödet från finansieringsverksamheten var 11,7 mkr (-) och avsåg huvudsakligen finansiering av förvärv av fastighet. Periodens kassaflöde uppgick till 5,5 mkr (3,3).

Januari – september

Kassaflödet från den löpande verksamheten under årets första nio månader uppgick till 50,9 mkr (40,0) och det operativa kassaflödet till 26,1 mkr (12,3). Ökningen av det operativa kassaflödet har huvudsakligen sin orsak i lägre investeringar under perioden innevarande år i jämförelse med föregående år samt från verksamheten ökade genererade medel. Periodens kassaflöde avseende investeringsverksamheten uppgick totalt till -71,0 mkr (-37,1). Betalningar kopplat till förvärv av rörelser och fastighet under januari - september uppgick netto till 40,2 mkr.

KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING FÖRDELAT PÅ AFFÄRSOMRÅDEN, MKR	JUL-SEP 2011	JUL-SEP 2010	FÖRÄN- DRING	JAN-SEP 2011	JAN-SEP 2010	FÖRÄN- DRING	JAN-DEC 2010
Datakommunikation	50,6	46,9	8%	152,7	140,4	9%	190,3
IT-drift	28,1	14,3	97%	78,6	44,8	75%	59,6
Telefoni	4,8	4,2	14%	14,4	13,5	7%	18,7
Summa tjänsteintäkter	83,5	65,4	28%	245,7	198,7	24%	268,6
Hårdvara	9,1	9,6	-9%	29,4	21,6	36%	27,6
Summa nettoomsättning	92,6	75,0	23%	275,1	220,3	25%	296,2

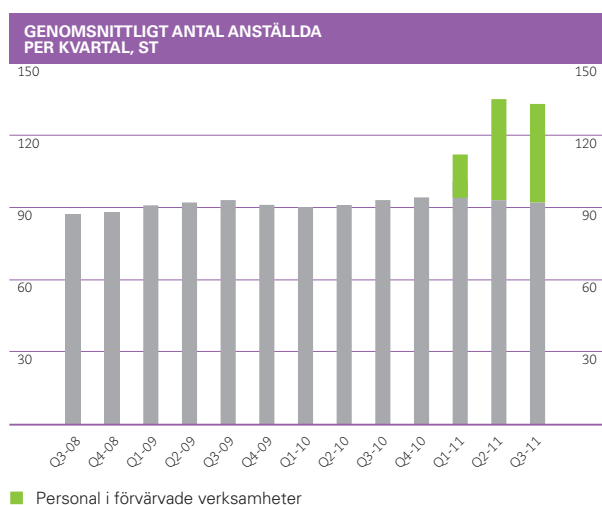


Det fria kassaflödet för perioden var negativt på grund av förvärven och uppgick till -20,1 mkr (2,9). Förvärven av verksamheterna har finansierats med egna medel. Kassaflödet från finansieringsverksamheten var -13,4 mkr (-27,7), huvudsakligen relaterat till lämnad aktieutdelning, såväl under innevarande period (-26,0 mkr) som under motsvarande period föregående år (-25,6 mkr). Periodens kassaflöde uppgick till -33,4 mkr (-24,8).

Investeringar och avskrivningar

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under tredje kvartalet till 18,7 mkr (7,8). Vid utgången av kvartalet slutfördes förvärvet av den industritomt i Danderyd som varit under bildande sedan köpekontraktet tecknades med Danderyds kommun i december föregående år. Köpeskillingen för tomten var 11,5 mkr och den totala anskaffningskostnaden inklusive stämpelskatt blev 12,0 mkr. Fastighetsförvärvet har finansierats i sin helhet genom kredit hos bank. Investeringarna i övrigt fördelade sig mellan immateriella anläggningstillgångar om 4,2 mkr och materiella anläggningstillgångar om 2,4 mkr. Investeringarna under årets nio första månader, exklusive förvärv av verksamheter, uppgick totalt till 42,8 mkr (37,1). Inga investeringar av betydelse har skett i förvärvade verksamheter under den tid de ingått i DGC:s koncernredovisning.

De totala av- och nedskrivningarna under årets första nio månader uppgick till 33,0 mkr (29,7). Ingen av bolagets immateriella tillgångar har bedömts ha obestämbar nyttjandeperiod.



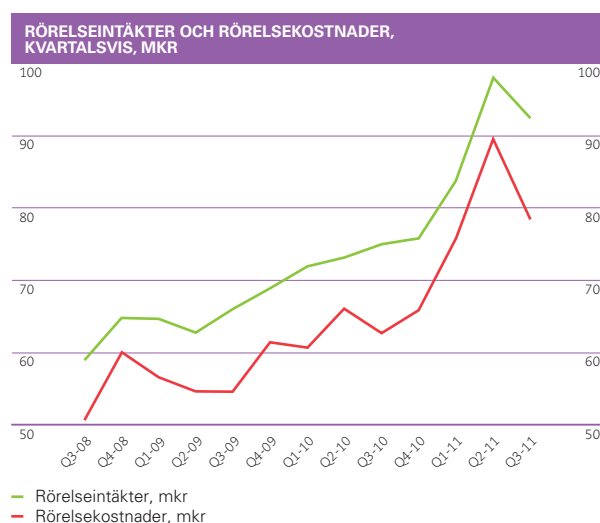
Likviditet och finansiell ställning

Koncernens likvida medel per 30 september uppgick till 39,2 mkr (62,9) och avser huvudsakligen banktillgodohavanden omedelbart tillgängliga eller placerade på kort deposit hos bank. DGC tillämpar en försiktig placeringspolitik. Minskningen av de likvida medlen under året har främst sin orsak i köpeskillningar för förvärv av verksamheter under första halvåret (32 mkr) samt lämnad aktieutdelning i maj (26 mkr). De räntebärande skulderna och avsättningarna vid utgången av perioden uppgick till 20,1 mkr (1,4) och avsåg, jämte bankkredit för förvärvet av industritomten i Danderyd om 11,5 mkr, preliminärt bedömda tilläggsköpeskillningar om 8,6 mkr för förvärv av verksamheter. Nettot av de finansiella tillgångarna och räntebärande skulderna och avsättningarna var positivt och utvisade en nettokassa om 19,1 mkr (61,5). Som säkerhet för kreditfaciliteter, vilka per den 30 september omfattade outnyttjad checkräkningskredit om 12 mkr samt fastighetslån om 11,5 mkr, har bolaget lämnat företags- och fastighetsinteckningar om tillsammans 21,1 mkr.

Det egna kapitalet uppgick vid periodens utgång till 133,2 mkr (121,4) och soliditeten till 50 procent (56).

Säsongeffekter

DGC verksamhet är i sig inte utsatt för några säsongvariationer. Under årets tredje kvartal, i samband med personalens semesteruttag, påverkas dock resultatet positivt av förändringar i semesterlöneskulden.



Personal

Den 30 september hade DGC 133 (90) anställda varav 41 var verksamma i under året förvärvade verksamheter. Genomsnittligt antal anställda under tredje kvartalet uppgick till 133 (93) och för årets första nio månaderna till 127 (91). De totala personalkostnaderna för tredje kvartalet uppgick till 21,5 mkr (14,9), varav 5,6 mkr var hänförligt till förvärvade verksamheter, vilket innebar en kostnadsökning om 1,0 mkr för jämförbara enheter i jämförelse med motsvarande period föregående år.

Eget kapital och ägarförhållanden

Koncernens eget kapital per den 30 september uppgick till 133,2 mkr (121,4). Det egna kapitalet fördelade sig mellan aktiekapital om 1,4 mkr (1,4), övrigt tillskjutet kapital om 60,5 mkr (53,5) och balanserade vinster om 71,3 mkr (66,8) inklusive periodens resultat. Aktiekapitalet vid periodens utgång fördelade sig på 8 670 758 aktier med ett kvotvärde om 0,16 kr. Varje aktie berättigar till en röst och ger lika rätt till bolagets nettotillgångar. Största ägare till bolaget är David Giertz (genom bolag) vars innehav per den 30 september var 56,6 procent av antalet aktier och röster. Ingen annan aktieägare innehar direkt eller indirekt mer än 10 procent av aktierna i bolaget.

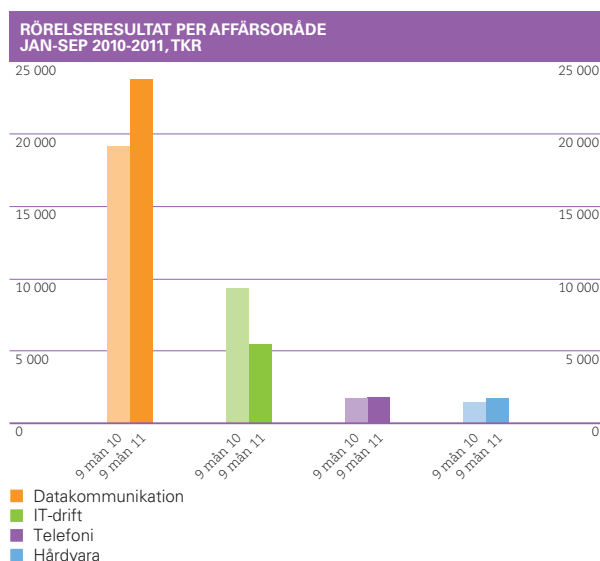
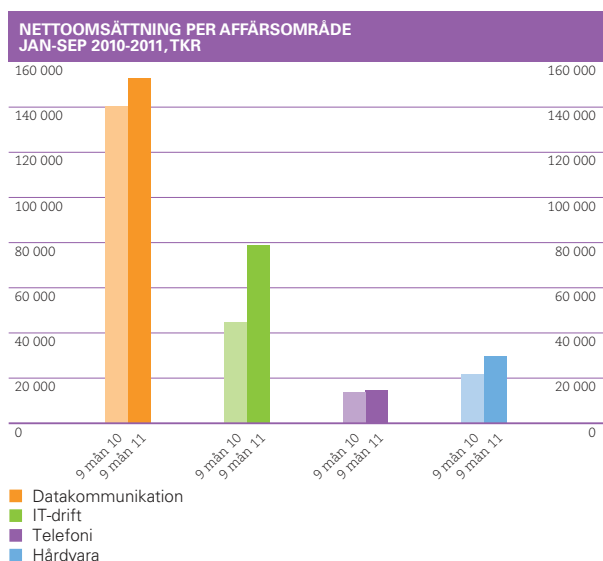
Genomsnittligt antal aktier under årets första nio månader var 8 624 501 och 8 670 758 under tredje kvartalet. Lösenkursen för utgivna teckningsoptionsprogram översteg aktiernas genomsnittskurs såväl för tredje kvartalet som för årets första nio månader och utgivna teckningsoptioner anses därför

sakna utspädningseffekt. Om aktiekursen efter rapportperioden uppgår till en nivå över respektive optionsprogramms lösenkurs kommer dessa optioner medföra utspädning. Vinsten per aktie för tredje kvartalet uppgick till 1,21 kr (1,08) och för årets första nio månader till 2,77 kr (2,68). Eget kapital per aktie den 30 september uppgick till 15,36 kr (14,26).

Aktien

DGC-aktien är noterad på NASDAQ OMX Stockholm, Small Cap. Aktiens kortnamn är DGC och dess ISIN kod är SE0002571539. Totalt omsattes 201 033 aktier (163 672) under tredje kvartalet och av periodens 66 handelsdagar gjordes avslut i aktien under 60 handelsdagar. Den totala handeln med DGC-aktien under juli – september uppgick till 10,9 mkr (9,5) och aktiens stängningskurs den sista handelsdagen för kvartalet var 52,00 (57,50) kr. Under årets första nio månader minskade aktiens börskurs med 10,3 procent. Stockholmsbörsens breda index (OMXSPI) minskade under samma period med 23,1 procent och index över telekombolag (N5010EURPI), inom vilken sektor DGC:s aktie är klassificerad, minskade med 11,4 procent. DGC:s börsvärde vid periodens utgång baserat på stängningskursen uppgick till 451 mkr (490).

DGC aktiemarknadskontakter bygger främst på pressmeddelanden och kvartalsvis finansiell information som också presenteras genom telefonkonferenser samt företagspresentationer vid olika kapitalmarknadsträffar. Analytiker som regelbundet följer utvecklingen i DGC är Swedbank Markets och Redeye AB.



Offentliggjorda händelser under kvartalet

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

- I augusti förlängde Varsego, en rikstäckande sälj- och distributörsorganisation med inriktning mot servicehandeln, avtalet avseende IT-drift med DGC Bradata. Det nya avtalet sträcker sig över två år och beräknas vara värt cirka 18 mkr.
- I augusti förlängde Axstores, med butikskedjorna Åhléns, Kicks och Lagerhaus, avtalet med DGC avseende leverans av en nordisk datakommunikationslösning till sina 350 butiker. Det nya avtalet beräknas vara värt cirka 11,5 mkr. Avtalet sträcker sig över fyra år.
- I september tecknade DGC ett avtal med TeliaSonera Mobile Networks AB, vilket ger DGC rätt att nyttja Telias svenska GSM/3G-nät. DGC kommer därigenom att i eget namn kunna erbjuda mobila tele- och datatjänster med full integration mot DGC:s IP-Centrexplattform.
- I september förlängde YIT, ett av Sveriges ledande företag inom installation och service av fastighetstekniska tjänster, avtalet med DGC. DGC skall fortsätta att leverera en datakommunikationslösning till drygt 100 verksamhetsställen i Sverige. Det nya avtalet beräknas vara värt cirka 6,5 mkr och sträcker sig över tre år.
- I september förlängde möbelkedjan EM avtalet med DGC avseende leverans av en datakommunikationslösning till möbelkedjans cirka 60 butiker. Det nya avtalet sträcker sig över tre år.

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet omfattar centrala kostnader samt koncerngemensamma stabs- och ledningsfunktioner och i stort sett all fakturering sker till dotterbolag. Moderbolagets rörelseintäkter under perioden januari – september uppgick till 16,9 mkr (16,4) och rörelseresultatet till 0,4 mkr (0,2). Finansnettot uppgick till 18,0 mkr (15,2) mkr varav 17,5 mkr (15,0) avsåg mottagen aktieutdelning från dotterbolag under andra kvartalet. Periodens resultat efter skatt var 18,1 mkr (15,3).

Moderbolagets fordringar på dotterbolag uppgick per 30 september till 31,0 mkr (11,1) och skulder till dotterbolag uppgick till 5,2 mkr (6,8). Inga koncerninterna fordringar eller skulder var långfristiga. Moderbolaget har inga väsentliga transaktioner med närstående, utöver transaktioner

med koncernföretag. Koncernens löpande likvidtransaktioner sker genom ett centralkontosystem hos bank för vilket moderbolaget är kontoinnehavare. Moderbolagets behållning av likvida medel den 30 september uppgick till 38,4 (62,9) mkr.

Transaktioner med närstående

Koncernföretag har köpt frakttjänster till marknadspris från företag närstående huvudägaren David Giertz om totalt 453 tkr under årets första nio månader. I övrigt har inga transaktioner med DGC och andra närstående ägt rum under perioden som påverkat företagets resultat och ställning.

Väsentliga händelser efter kvartalet

Inga väsentliga händelser har inträffat efter kvartalets utgång.

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

De risker och osäkerhetsfaktorer som gäller för DGC finns beskrivna i 2010 års årsredovisning som finns på bolagets hemsida www.dgc.se. Inga väsentliga förändringar har inträffat som föranleder ändring av dessa beskrivningar.

Regulatoriska prisfrågor

Kammarrätten har i juni 2011 upphävt tre förelägganden från Post- och telestyrelsen (PTS) angående terminering av samtal i TeliaSoneras fasta nät under 2008 och 2009 samt angående terminering av samtal i Tele2:s mobilnät under perioden 1 juli 2009 till 30 juni 2010. PTS hade i de upphävida besluten ålagt TeliaSonera respektive Tele2 att hålla vissa högsta priser för sina respektive termineringstjänster. Terminering innebär att den terminerande operatören kopplar fram samtal till sina kunder från kunder i andra operatörs nät.

Terminering i mobilnät

Tele2 har, med anledning av domarna, framställt krav på retroaktiva prishöjningar gentemot DGC:s leverantör av teletrafik, TDC. Viss andel av dessa krav avser samtal som

DGC:s slutkunder har ringt till Tele2:s mobilkunder och där terminering alltså har skett i Tele2:s mobilnät. TDC har i oktober reservationsvis framställt krav mot DGC om 0,2 mkr för det fall att det senare fastställs att TDC är skyldigt att till Tele2 utge högre ersättning för perioden 1 juli 2009 till 30 juni 2010. Det är emellertid osäkert om och i vilken mån DGC är skyldigt att erlagga detta belopp. Det är också osäkert när frågan kan komma att avgöras slutligt. För det fall övriga operatörer, jämte Tele2, riktar krav mot TDC för samtal som DGC:s slutkunder har ringt och där terminering skett i denne operatörs mobilnät under den aktuella perioden, kan sådana eventuella krav innebära kostnader för DGC om totalt 0,8 mkr.

Terminering i TeliaSoneras fasta nät

TeliaSonera har, såvitt DGC känner till, inte framställt några krav motsvarande de som framställts av Tele2 och det är oklart om så kommer att ske. Det är även oklart om andra operatörer kommer att framställa krav på retroaktiva prishöjningar avseende terminering i fasta och mobila nät under de aktuella tidsperioderna, eller om krav kan komma att framställas avseende även andra tidsperioder än de som omfattades av nämnda kammarrättsdomar. För det fall TeliaSonera skulle framställa krav om retroaktiv prisjustering beträffande terminering av samtal i TeliaSoneras fasta nät under åren 2008 och 2009, kan ett sådant krav innebära kostnader för DGC om 0,2 mkr.

Nätinfrastruktur tillträde

Kammarrätten har i dom i juni 2010 efter TeliaSoneras överklagande, underkänt PTS beräkningsmetod avseende LLUB (Local Loop Unbundling) för år 2007. LLUB innebär att nätoperatörer, som DGC, har tillträde till TeliaSoneras kopparnät och plats i telestationer, för vilket operatörerna betalar en av PTS beräknad hyra till TeliaSonera. TeliaSonera har framställt krav på DGC mot bakgrund av domen och DGC har tidigare under 2011 betalat 0,4 mkr för den retroaktiva prisjusteringen. TeliaSonera har även överklagat beräkningen av priserna för nätinfrastruktur tillträde för år 2008 och 2010, men inget lagkraftvunnet utslag föreligger för dessa överklagande vid tidpunkten för denna delårsrapport.

Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen för årets första nio månader 2011 har, i likhet med årsbokslutet för 2010, upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU och i enlighet med den svenska

Årsredovisningslagen. Denna delårsrapport 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 företagets 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 2010.

Mot bakgrund av osäkerheten och tidsfaktorn vad beträffar regulatoriska prisfrågor har DGC gjort bedömningen att, för det fall operatör vunnit tvist om retroaktiv prisjustering genom beslut som vunnit laga kraft, så redovisas denna som en eventualförpliktelse till ett av DGC bedömt belopp. För det denne operatör meddelar DGC, direkt eller indirekt genom annan leverantör, att krav kommer att ställas och DGC gör bedömningen att ett sådant kommande krav är otvistigt och sannolikt kommer att medföra betalningsskyldighet för DGC, redovisas detta som en avsättning. När bolaget slutligen mottar ett krav på betalning av den retroaktiva prisjusteringen redovisas denna som skuld. Om det mottagna kravet emellertid är tvistigt redovisas dock kravet som en avsättning eller eventualförpliktelse beroende på bedömd grad av sannolikhet för att kravet kommer att medföra betalningsskyldighet för DGC.

I denna delårsrapport redovisas 0,4 mkr som eventualförpliktelse, vilket hänförs till terminering av samtal i Tele2:s mobilnät under perioden juli 2009 till juni 2010 samt en möjlig förpliktelse avseende terminering av samtal i TeliaSoneras fasta nät under 2008 och 2009.

Valberedning och årsstämma 2012

Valberedningen skall enligt de principer som fastslogs vid årsstämman 2011 bestå av styrelsens ordförande samt representanter för var och en av de till röstetalet tre största ägarna vid utgången av augusti månad. Såväl Staffan Persson som Swedbank Robur Fonder hör till denna kategori, största ägare, men har avböjt att sitta i valberedningen. Inför årsstämman 2012 har DGC:s valberedning fått följande sammansättning:

- David Giertz, representerar eget innehav (genom bolag) motsvarande 56,6 procent av antal aktier och röster.
- Peter Lindell, representerar eget och närståendes innehav motsvarande 2,2 procent av antal aktier och röster.
- Anders Oscarsson, representerar AMF Fonders innehav motsvarande 2,2 procent av antal aktier och röster,
- Björn Giertz, representerar eget innehav motsvarande 1,4 procent av antal aktier och röster. Björn Giertz är styrelsens och valberedningens ordförande.

Årsstämma kommer att avhållas den 4 maj 2012, kl. 13.00 i bolagets lokaler på Sveavägen 145 i Stockholm. Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på stämman skall begära detta skriftligen senast den 23 mars 2012 vilket kan skickas med e-post till: bolagsstamma@dgc.se eller med brev till adressen: DGC One AB, Bolagsstämman, Box 23116, 104 35 Stockholm.

Förslag till valberedningen kan ske med e-post till: valberedningen@dgc.se eller med brev till adressen: DGC One AB, Valberedningen, Box 23116, 104 35 Stockholm. Förslag skall vara valberedningen tillhanda senast den 13 mars

2012. För mer information angående valberedning och årsstämma hänvisas till DGC webbplats www.dgc.se

Kalendarium, finansiell information

Bokslutskommuniké 2011, 15 februari 2012

Delårsrapport Q1 2012, 3 maj 2012

Årsstämma 2012, 4 maj 2012

Offentliggörande

Informationen i denna delårsrapport är sådan som DGC skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 27 oktober 2011 kl 08.30.

Med anledning av aktuell rapport håller DGC en telefonkonferens den 27 oktober kl. 11.00. För mer information se www.dgc.se.

Granskning av delårsrapporten

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 26 oktober 2011

Styrelsen

Aktien och ägarförhållanden

AKTIE- KAPITALET'S UTVECKLING	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, Q1	Nyemission ³	138 705	8 669 955	22 193	1 387 193	0,16
2011, Q2	Nyemission ³	803	8 670 758	128	1 387 321	0,16

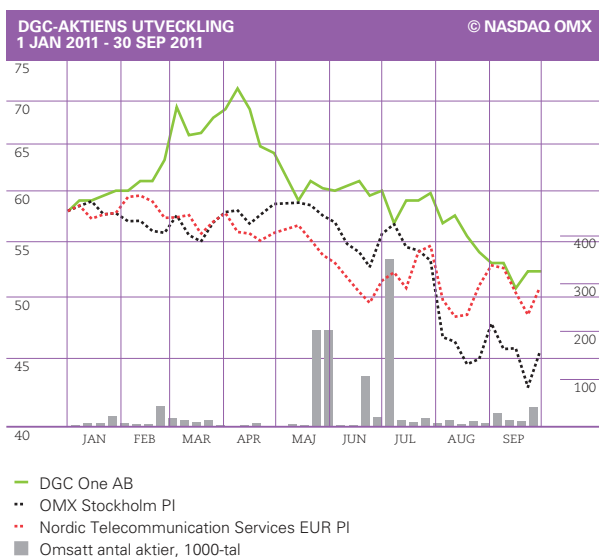
1. Nybildning vid legal omstrukturering av DGC.
 2. Varav 39 613 aktier med stöd av teckningsoptioner.
 3. Med stöd av teckningsoptioner.

TECKNINGSOPTIONER	ANTAL EMITTERADE	TECKNINGS- KURS	OPTIONS- PREMIE	FÖRFALL ¹
2011/2015 ISIN kod SE0003963446		69,60 kr	10,00 kr	2015-08-24
Ledande befattningshavare	59 108			
Övriga anställda	43 986			
Summa	103 094			
2010/2013 ISIN kod SE0003330208		88,90 kr	5,40 kr	2013-04-30
Ledande befattningshavare	61 516			
Övriga anställda	61 750			
Summa	123 266			

1. Lösenperiod inträder under löptidens tre sista månader.

AKTIER/AKTIEÄGARE, 2011-09-30	ANTAL ÄGARE	ANTAL AKTIER	ANDEL AKTIER
1 – 1 000	914	243 809	2,81 %
1 001 – 10 000	102	382 448	4,41 %
10 001 – 50 000	25	528 530	6,10 %
50 001 – 100 000	11	817 187	9,42 %
100 001 -	12	6 698 784	77,26 %
Summa	1 064	8 670 758	100,00 %

Källa: VPC Analys hos Euroclear Sweden AB.



STÖRSTA AKTIEÄGARE 2011-09-30	ANTAL AKTIER	RÖSTER/ KAPITAL
David Giertz (genom bolag) ¹	4 907 183	56,60 %
Jörgen Qwist med familj	377 855	4,36 %
Staffan Persson med närstående	259 035	2,99 %
Swedbank Robur Fonder	203 732	2,35 %
Peter Lindell med närstående ³	193 613	2,23 %
AMF Aktiefond småbolag	191 524	2,21 %
Sebastian af Jochnick	168 745	1,95 %
Tanglin Asset Management AB ²	150 043	1,73 %
Björn Giertz	124 812	1,44 %
Johan Fallénius	117 100	1,35 %
Innehav 10 största ägarna	6 693 642	77,20 %
Övriga aktieägare	1 977 116	22,80 %
Totalt	8 670 758	100,00 %

Källa: VPC Analys hos Euroclear Sweden AB.
 I tabellen kan en ägaruppgift vara sammanslagen med flera poster ur VPCs statistik. Sammanslagningen syftar till att visa en ägares totala aktier över vilken ägaren har kontroll.

1. Exkl aktielån om 4 500 aktier lämnat till likviditetssgarant.
 2. Genom fonden TANGENT.
 3. Därutöver kontrollerar Peter Lindell enligt uppgift aktier i kapitalförsäkring

Koncernens totalresultat

Rapport i sammandrag

BELOPP I TKR	KVARTAL		DELÅR		HELÅR
	JUL-SEP 2011	JUL-SEP 2010	JAN-SEP 2011	JAN-SEP 2010	JAN-DEC 2010
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning tjenester	83 535	65 415	245 694	198 682	268 599
Nettoomsättning hårdvara	9 105	9 544	29 420	21 593	27 615
Övriga rörelseintäkter	30	30	120	90	120
Summa rörelseintäkter	92 670	74 989	275 234	220 365	296 334
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-8 072	-8 803	-25 600	-19 417	-24 873
Övriga externa kostnader	-38 088	-28 656	-114 627	-89 636	-122 415
Personalkostnader	-21 548	-14 943	-71 271	-50 780	-68 697
Avskrivningar	-10 873	-10 312	-33 013	-29 707	-39 647
Summa rörelsens kostnader	-78 581	-62 714	-244 511	-189 540	-255 632
RÖRELSERESULTAT	14 089	12 275	30 723	30 825	40 702
Finansnetto	-6	83	449	38	189
RESULTAT FÖRE SKATT	14 083	12 358	31 172	30 863	40 891
Skatt	-3 583	-3 131	-7 315	-7 900	-11 240
PERIODENS RESULTAT	10 500	9 227	23 857	22 963	29 651
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	10 500	9 227	23 857	22 963	29 651

DATA PER AKTIE	KVARTAL		DELÅR		HELÅR
	JUL-SEP 2011	JUL-SEP 2010	JAN-SEP 2011	JAN-SEP 2010	JAN-DEC 2010
Antal aktier					
Antal aktier vid periodens utgång, st	8 670 758	8 531 250	8 670 758	8 531 250	8 531 250
Genomsnittligt antal aktier (före utspädning), st	8 670 758	8 531 250	8 624 501	8 531 250	8 531 250
Genomsnittligt antal aktier (efter utspädning), st	8 670 758	8 567 472	8 624 501	8 575 789	8 574 145
Resultat per aktie					
Resultat efter skatt per aktie (före utspädning), kr	1,21	1,08	2,77	2,69	3,48
Resultat efter skatt per aktie (efter utspädning), kr	1,21	1,08	2,77	2,68	3,46
Eget kapital per aktie					
Eget kapital per aktie vid periodens utgång, kr	15,36	14,26	15,36	14,26	15,05

Koncernens finansiella ställning

Rapport i sammandrag

BELOPP I TKR	2011-09-30	2010-09-30	2010-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	23 317	-	-
Övriga immateriella anläggningstillgångar	58 381	53 675	53 855
Materiella anläggningstillgångar	52 053	31 847	32 405
Uppskjutna skattefordringar	297	112	42
Summa anläggningstillgångar	134 048	85 634	86 302
Omsättningstillgångar			
Varulager	408	-	-
Kundfordringar och övriga fordringar	90 989	70 612	70 249
Likvida medel	39 153	62 877	72 566
Summa omsättningstillgångar	130 550	133 489	142 815
SUMMA TILLGÅNGAR	264 598	219 123	229 117
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	1 387	1 365	1 365
Övrigt tillskjutet kapital	60 532	53 538	53 538
Balanserad vinst	71 302	66 767	73 455
Summa eget kapital	133 221	121 370	128 358
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	10 656	-	-
Långfristiga ej räntebärande skulder	10 670	5 952	8 556
Summa långfristiga skulder	21 326	5 952	8 556
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder och avsättningar	9 444	1 380	1 253
Kortfristiga ej räntebärande skulder	100 607	90 121	90 950
Summa kortfristiga skulder	110 051	91 501	92 203
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	264 598	219 123	229 117
Ställda panter	21 100	2 710	2 491
Eventualförpliktelser	350	2 000	2 000

Förändringar koncernens eget kapital

Rapport i sammandrag

BELOPP I TKR	AKTIE- KAPITAL	ÖVRIGT TILL- SKJUTET KAPITAL	BALANSERAD VINST	SUMMA EGET KAPITAL
Ingående balans 1 januari 2010	1 365	52 872	69 398	123 635
Optionspremier, teckningsoptioner	-	666	-	666
Utdelning	-	-	-25 594	-25 594
Periodens totalresultat 1 jan - 30 sep 2010	-	-	22 963	22 963
Utgående balans 30 september 2010	1 365	53 538	66 767	121 670
Periodens totalresultat 1 okt - 31 dec 2010	-	-	6 688	6 688
Utgående balans 31 december 2010	1 365	53 538	73 455	128 358
Periodens totalresultat 1 jan - 30 sep 2011	-	-	23 857	23 857
Utdelning	-	-	-26 010	-26 010
Optionspremier, teckningsoptioner	-	1 031	-	1 031
Nyemission vid utnyttjande av teckningsoptioner	22	5 963	-	5 985
Utgående balans 30 september 2011	1 387	60 532	71 302	133 221

Koncernens kassaflöden

Rapport i sammandrag

BELOPP I TKR	KVARTAL		DELÅR		HELÅR
	JUL-SEP 2011	JUL-SEP 2010	JAN-SEP 2011	JAN-SEP 2010	JAN-DEC 2010
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	14 089	12 275	30 723	30 825	40 702
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten, se spec	10 873	10 249	34 515	29 644	39 673
Summa	24 962	22 524	65 238	60 469	80 375
Erhållen ränta	15	46	150	118	505
Erlagd ränta	-39	-32	-402	-280	-315
Betald skatt	-1 920	-1 627	-5 674	-9 250	-9 663
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	23 018	20 911	59 312	51 057	70 902
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital	-10 574	-9 730	-8 390	-11 029	-10 290
Kassaflöde från den löpande verksamheten	12 444	11 181	50 922	40 028	60 612
Kassaflöde från investeringsverksamhet, se spec	-18 690	-7 761	-70 979	-37 146	-47 914
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	11 700	-125	-13 356	-27 669	-27 796
Periodens kassaflöde	5 454	3 295	-33 413	-24 787	-15 098
Likvida medel vid periodens början	33 699	59 582	72 566	87 664	87 664
Likvida medel vid periodens slut	39 153	62 877	39 153	62 877	72 566

JUSTERING FÖR POSTER SOM INTE INGÅR I KASSAFLÖDET FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN

Av- och nedskrivningar	10 873	10 312	33 013	29 707	39 647
Transaktionskostnad vid förvärv av verksamheter	-	-	1 502	-	-
Resultat vid försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-63	-	-63	26
Summa	10 873	10 249	34 515	29 644	39 673

KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN

Erlagda köpeskillingar vid förvärv av verksamheter och fastighet	-11 500	-	-43 450	-	-
Transaktionskostnader vid förvärv av verksamheter och fastighet	-490	-	-1 992	-	-
Likvida medel i förvärvad verksamhet	-	-	5 224	-	-
Övrigt kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 700	-7 761	-30 761	-37 146	-47 914
Summa	-18 690	-7 761	-70 979	-37 146	-47 914

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. Segmentens verksamheter är följande:

- **Datakommunikation** utvecklar och säljer datakommunikationstjänster i eget nät.
- **IT-drift** driftar IT-system och levererar funktions- och konsulttjänster.
- **Telefoni** levererar telefoni-tjänster över en centraliserad växel.
- **Hårdvara** försäljning av persondatorer, servrar, volymförsäljning av telefonutrustning samt licenser till koncernens företagskunder.

Identifieringen av rapporterbara segment görs baserat på den interna rapporteringen till den högste verkställande beslutsfattaren vilken på DGC är den verkställande direktören (tillika koncernchef). 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 fakturerar respektive segment för dessa kostnader. Försäljning mellan segmenten sker huvudsakligen till kostnadsbaserade priser

och avser främst kostnadsersättningar för funktioner för teknisk utveckling och support. Moderbolagets fakturering på segmenten sker helt till kostnadsbaserade priser.

Den vid årsskiftet förvärvade driftverksamheten i Växjö rapporteras i affärsområdet IT-drift. Det i mars förvärvade dotterbolaget Bradatas verksamhet rapporteras till den del den avser tjänsteverksamhet i affärsområdet IT-drift och till den del den avser produkt- och licensförsäljning, i affärsområdet hårdvara. Kostnader och investeringen av industritomten i Danderyd rapporteras från och med förvärvet under tredje kvartalet under rubriken "Koncern-gemensamt" i segmentsinformationen nedan. Jämte transaktioner kopplat till fastighetsförvärvet omfattar rubriken koncern-gemensamt även moderbolagets verksamhet.

Koncernchefen har formerat en ledningsgrupp som består av, jämte koncernchefen, försäljningschef, teknisk chef och ekonomichef och fr.o.m. tillträdet av aktierna i Bradata, även den verkställande direktören i dotterbolaget. Ledningsgruppen använder främst rörelseresultatet för segmenten för att fatta beslut om fördelning av resurser och för analys. Segmentens prestationer bedöms utifrån rörelseresultatet, vilka till del mäts på ett annat sätt jämfört med rörelseresultatet i de finansiella rapporterna. Finansiella kostnader, finansiella intäkter och inkomstskatt hanteras huvudsakligen på koncernnivå.

Juli - september

JUL-SEP 2011, TKR	RAPPORTERBARA SEGMENT				KONCERN- GEMENSAMT	ELIM. OCH JUST.	KONCERNEN TOTALT
	DATAKOM.	IT-DRIFT	TELEFONI	HÅRDVARA			
Intäkter							
Externa kunder	50 616	28 121	4 798	9 105	30	-	92 670
Transaktioner mellan segment	-	30	-	313	4 510	-4 853	-
Totala intäkter	50 616	28 151	4 798	9 418	4 540	-4 853	92 670
Resultat							
Rörelseresultat	9 797	3 274	521	615	71	-189 ¹	14 089
Investeringar och avskrivningar							
Investeringar i anläggningstillgångar	6 354	177	-	-	12 159	-	18 690
Av- och nedskrivningar	7 478	1 997	982	-	227	189 ¹	10 873

JUL-SEP 2010, TKR	RAPPORTERBARA SEGMENT				KONCERN- GEMENSAMT	ELIM. OCH JUST.	KONCERNEN TOTALT
	DATAKOM.	IT-DRIFT	TELEFONI	HÅRDVARA			
Intäkter							
Externa kunder	46 894	14 254	4 267	9 544	30	-	74 989
Transaktioner mellan segment	-	1 863	-	287	3 765	-5 915	-
Totala intäkter	46 894	16 117	4 267	9 831	3 795	-5 915	74 989
Resultat							
Rörelseresultat	8 156	3 465	644	563	83	-636 ¹	12 275
Investeringar och avskrivningar							
Investeringar i anläggningstillgångar	5 079	2 391	214	-	142	-	7 826
Av- och nedskrivningar	7 015	1 548	675	-	306	768 ¹	10 312

1. Förändringar i resultat mellan koncernen och segmenten avser justering för finansiella leasingkontrakt, avskrivning på förvärvade övervärden avseende kundrelationer.

Januari - september

JAN-SEP 2011, TKR	RAPPORTERBARA SEGMENT				KONCERN- GEMENSAMT	ELIM. OCH JUST.	KONCERNEN TOTALT
	DATAKOM.	IT-DRIFT	TELEFONI	HÅRDVARA			
Intäkter							
Externa kunder	152 705	78 666	14 353	29 420	90	-	275 234
Transaktioner mellan segment	-	3 786	-	313	16 847	-20 946	-
Totala intäkter	152 705	82 452	14 353	29 733	16 937	-20 946	275 234
Resultat							
Rörelseresultat	23 815	5 485	1 819	1 772	237	-2 405 ¹	30 723
Investeringar och avskrivningar							
Investeringar i anläggningstillgångar	23 533	5 342	1 465	-	12 486	-75 ²	42 751
Av- och nedskrivningar	22 753	5 844	2 675	-	706	1 035 ¹	33 013

JAN-SEP 2010, TKR	RAPPORTERBARA SEGMENT				KONCERN- GEMENSAMT	ELIM. OCH JUST.	KONCERNEN TOTALT
	DATAKOM.	IT-DRIFT	TELEFONI	HÅRDVARA			
Intäkter							
Externa kunder	140 393	44 774	13 515	21 593	90	-	220 365
Transaktioner mellan segment	-	5 598	-	3 393	16 287	-25 278	-
Totala intäkter	140 393	50 372	13 515	24 986	16 377	-25 278	220 365
Resultat							
Rörelseresultat	19 143	9 373	1 731	1 477	231	-1 130 ¹	30 825
Investeringar och avskrivningar							
Investeringar i anläggningstillgångar	24 780	7 486	4 945	-	566	-566 ²	37 211
Av- och nedskrivningar	20 438	4 175	1 912	2	878	2 302 ¹	29 707

1. Förändringar i resultat mellan koncernen och segmenten avser justering för finansiella leasingkontrakt, avskrivning på förvärvade övervärden avseende kundrelationer. För rapportperioden 2011 avser beloppen vid rörelseresultat även transaktionskostnader om 1,5 mkr vid förvärv av rörelse.
2. Avser eliminering av lösenpris vid förvärv av tidigare leasade tillgångar.

Moderbolagets resultaträkning

I sammandrag

BELOPP I TKR	DELÅR		HELÅR
	JAN-SEP 2011	JAN-SEP 2010	JAN-DEC 2010
Rörelsens intäkter	16 937	16 377	21 849
Rörelsens kostnader	-16 561	-16 146	-21 422
RÖRELSERESULTAT	376	231	427
Finansnetto ¹	17 992	15 195	15 379
RESULTAT FÖRE BOKSLUTSDISPOSITIONER OCH SKATT	18 368	15 426	15 806
Bokslutsdispositioner	-	-	-600
Skatt	-228	-112	-120
RESULTAT EFTER SKATT	18 140	15 314	15 086

1. Varav utdelning från dotterbolag 17,5 mkr (15,0)

Moderbolagets totalresultat

BELOPP I TKR	DELÅR		HELÅR
	JAN-SEP 2011	JAN-SEP 2010	JAN-DEC 2010
Periodens resultat	18 140	15 314	15 086
Övrigt totalresultat	-	-	-
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	18 140	15 314	15 086

Moderbolagets balansräkning

I sammandrag

BELOPP I TKR	2011-09-30	2010-09-30	2010-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	352	735	618
Materiella anläggningstillgångar	1 033	927	1 018
Aktier i dotterbolag	7 916	7 916	7 916
Summa anläggningstillgångar	9 301	9 578	9 552
Omsättningstillgångar			
Fordringar på dotterbolag	30 960	11 077	7 280
Kundfordringar och övriga fordringar	1 719	1 022	955
Likvida medel	38 372	62 875	72 448
Summa omsättningstillgångar	71 051	74 974	80 683
SUMMA TILLGÅNGAR	80 352	84 552	90 235
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	1 432	1 410	1 410
Fritt eget kapital	69 032	70 136	69 908
Summa eget kapital	70 464	71 546	71 318
Skuld till dotterbolag	5 175	6 831	13 354
Övriga skulder, reserver och avsättningar	4 713	6 175	5 563
Summa skulder	9 888	13 006	18 917
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	80 352	84 552	90 235

Förändringar i moderbolagets eget kapital

BELOPP I TKR	ANTAL AKTIER	AKTIE-KAPITAL	RESERVFOND	ÖVERKURS-FOND	BALANSERAD VINST	SUMMA
Ingående balans 1 januari 2010	8 531 250 st	1 365	45	52 857	26 893	81 160
Periodens totalresultat 1 januari - 30 september 2010		-	-	-	15 314	15 314
Optionspremier, teckningsoptioner		-	-	666	-	666
Utdelning		-	-	-	-25 594	-25 594
Utgående balans 30 september 2010	8 531 250 st	1 365	45	53 523	16 613	71 546
Periodens totalresultat 1 oktober - 31 december 2010		-	-	-	-228	-228
Utgående balans 31 december 2010	8 531 250 st	1 365	45	53 523	16 385	71 318
Nyemission vid utnyttjande av teckningsoptioner	139 508 st	22	-	5 963	-	5 985
Optionspremier, teckningsoptioner		-	-	1 031	-	1 031
Utdelning		-	-	-	-26 010	-26 010
Periodens totalresultat 1 januari - 30 september 2011					18 140	18 140
Utgående balans 30 september 2011	8 670 758 st	1 387	45	60 517	8 515	70 464

Finansiell information för koncernen

I sammandrag. Kvartal 2009, 2010, 2011.

	JUL-SEP 2011	APR-JUN 2011	JAN-MAR 2011	OKT-DEC 2010	JUL-SEP 2010	APR-JUN 2010	JAN-MAR 2010	OKT-DEC 2009	JUL-SEP 2009
RESULTATRÄKNING, mkr									
Nettoomsättning									
Datakommunikation	50,6	51,3	50,8	49,9	46,9	46,0	47,5	43,8	42,0
IT-drift	28,1	30,4	20,1	14,9	14,3	15,3	15,3	14,5	13,4
Telefoni	4,8	4,9	4,7	5,1	4,2	4,6	4,6	4,3	4,8
Hårdvara	9,1	11,8	8,5	6,0	9,6	7,3	4,7	6,3	5,9
Nettoomsättning totalt	92,6	98,4	84,1	75,9	75,0	73,2	72,1	68,9	66,1
Nettoomsättning tjänsteverksamheterna									
Nettoomsättning tjänster, jmf. motsvarande period fg år, %	83,5	86,6	75,6	69,9	65,4	65,9	67,4	62,6	60,2
Tillväxt tjänster, jmf. motsvarande period fg år, %	28	31	12	12	9	14	13	8	13
Resultat									
Rörelseresultat före avskrivningar	25,0	19,6	19,2	19,8	22,6	16,8	21,1	16,8	20,3
Rörelseresultat	14,1	8,3	8,3	9,9	12,3	7,1	11,5	7,6	11,5
Resultat före skatt	14,1	8,7	8,4	10,0	12,4	7,1	11,4	7,7	11,5
Periodens resultat	10,5	7,1	6,2	6,7	9,2	5,3	8,4	5,3	8,5
BALANSRÄKNING, mkr									
Immateriella anläggningstillgångar	81,7	83,4	84,0	53,9	53,7	55,3	52,9	48,5	50,3
Materiella anläggningstillgångar	52,0	42,5	43,1	32,4	31,8	32,7	30,8	29,5	26,9
Uppskjuten skattefordran	0,3	0,3	-	-	0,1	0,1	0,1	0,1	0,3
Summa anläggningstillgångar	134,0	126,2	127,1	86,3	85,6	88,1	83,8	78,1	77,5
Likvida medel	39,2	33,7	57,5	72,6	62,9	59,6	87,3	87,6	75,5
Övriga omsättningstillgångar	91,4	90,7	87,8	70,2	70,6	66,2	61,5	64,6	57,9
Summa omsättningstillgångar	130,6	124,4	145,3	142,8	133,5	125,8	148,8	152,2	133,4
SUMMA TILLGÅNGAR	264,6	250,6	272,4	229,1	219,1	213,9	232,6	230,3	210,9
Summa eget kapital	133,2	122,7	140,5	128,3	121,7	112,4	132,0	123,6	111,3
Räntebärande långfristiga skulder	10,6	-	2,1	-	-	-	0,1	0,3	3,4
Uppskjuten skatteskuld	10,7	10,8	10,9	8,6	5,9	6,1	6,2	6,2	4,2
Summa långfristiga skulder	21,3	10,8	13,0	8,6	5,9	6,1	6,3	6,5	7,6
Räntebärande kortfristiga skulder och avsättningar	9,5	8,6	10,5	1,2	1,4	1,5	2,1	3,8	3,1
Övriga kortfristiga skulder	100,6	108,5	108,4	91,0	90,1	93,9	92,2	96,4	88,9
Summa kortfristiga skulder	110,1	117,1	118,9	92,2	91,5	95,4	94,3	100,2	92,0
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	264,6	250,6	272,4	229,1	219,1	213,9	232,6	230,3	210,9
KASSAFLÖDE, mkr									
Kassaflöde från den löpande verksamheten	12,4	15,2	23,2	20,6	11,2	12,0	16,8	17,1	15,4
Nettoinvesteringar	-18,7	-11,2	-41,1	-10,8	-7,8	-14,1	-15,3	-11,0	-11,2
Fritt kassaflöde	-6,3	4,0	-17,9	9,8	3,4	-2,1	1,5	6,1	4,2
NYCKELTAL									
Personal									
Genomsnitt årsanställda, st	133	135	112	94	93	91	90	91	93
Personalkostnad/Nettoomsättning tjänster, %	25	31	28	25	22	28	25	30	24
Marginalmåt									
Bruttomarginal, tjänster, %	64	63	63	64	65	64	65	65	65
EBITDA-marginal, %	26,9	19,9	22,8	26,1	30,1	22,9	29,3	24,4	30,7
EBIT-marginal, %	15,2	8,4	9,9	13,0	16,4	9,6	15,9	11,0	17,4
Nettomarginal, %	11,3	7,2	7,4	8,8	12,3	7,3	11,6	7,7	12,9
Avkastningstal, rullande fyra kvartal									
Avkastning på sysselsatt kapital, %	29,8	32,2	26,5	31,6	32,2	33,9	32,9	31,7	30,1
Avkastning på eget kapital, %	23,9	24,8	20,1	23,5	24,2	25,6	24,5	24,0	23,9
Finansiella mått									
Nettokassa (+) / nettoskuld (-), mkr	19,1	25,1	45,0	71,3	61,5	58,1	85,1	83,5	68,9
Soliditet, %	50,3	49,0	51,6	56,0	55,5	52,6	56,8	53,7	52,8
Skuldsättningsgrad, ggr	0,2	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1

Definitioner:

Nettoinvesteringar:
Fritt kassaflöde:
Operativt kassaflöde:
Personalkostnad/Nettoomsättning tjänster:
Bruttomarginal, tjänster:
Bruttoresultat:
EBITDA-marginal:
EBIT-marginal:
Nettomarginal:
Sysselsatt kapital:
Avkastning på sysselsatt kapital:
Avkastning på eget kapital:
Nettokassa/Nettoskuld:
Soliditet:
Skuldsättningsgrad:

Nettot av inköp och försäljningspris av materiella och immateriella anläggningstillgångar
Kassaflöde från den löpande verksamheten minus nettoinvesteringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar
Kassaflöde från den löpande verksamheten samt investeringsverksamheten justerat för betald skatt och finansiella poster samt förvärv av verksamheter och fastighet.
Summa personalkostnader exklusive personal i hårdvaruförsäljningen i procent av nettoomsättning tjänster
Bruttoresultat från tjänsteverksamheterna i procent av periodens nettoomsättning från tjänsteverksamheterna
Nettoomsättning minus direkta teknikkostnader för tjänster och sålda varors kostnad.
Rörelseresultat före avskrivningar i procent av periodens nettoomsättning
Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av periodens nettoomsättning
Periodens resultat i procent av nettoomsättning
Summa tillgångar minskat med ej räntebärande avsättningar och skulder
Rörelseresultat plus räntetäckning i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital
Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital
Nettot av finansiella tillgångar inkl likvida medel minus räntebärande avsättningar och skulder.
Eget kapital i procent av balansomslutningen vid periodens slut
Räntebärande avsättningar och skulder i relation till eget kapital vid periodens slut



DGC One AB - 556624-1732

Sveavägen 145
Box 23116
104 35 Stockholm

Telefon: 08-506 106 00
Internet: www.dgc.se
E-post: info@dgc.se

**För ytterligare information
kontakta gärna:**

Jörgen Qvist

Vd och Koncernchef
0708-34 28 34
08-506 106 63
jorgen.qvist@dgc.se

Göran Hult

Ekonomichef
0735-33 48 42
08-506 106 16
goran.hult@dgc.se

Jakob Tapper

Informationsansvarig
0739-81 63 33
08-506 502 18
jakob.tapper@dgc.se