

## Strategisk förvaltningsstyrning

Förvaltning och informationssäkerhet, analyser och utredningar

## Systemintegration

IT-stöd för affärsprocesser, integrationsarkitektur, tjänsteorienterad arkitektur

## Affärssystem

Rådgivning, arkitektur och implementering av affärssystem från SAP och Oracle

## Enterprise Web

i form av arkitekter, systemutvecklare, webbstrateger och projektledare

## Business Intelligence

Implementation och stöd för etablering av effektiv BI-Governance, DW-arkitektur, ETL-utveckling, rapportutveckling

## Portalplattformar

Specialister inom Microsoft SharePoint

## Bokslutskommuniké 2012

### Avega Group AB (publ)

## Strategisk affärsoptimering

CIO-rådgivning, IT-strategiska benchmarks, outsourcing-strategier

## Systemarkitektur

Omvandlar kundens krav till teknisk design av IT-system

## Krav- och testledning

Processer, metoder, analys och ledning inom krav och test med fokus på kvalitet och affärsnytta

## Strategisk Arkitektur

Affärs-, informations-, integrations- och arkitektur

# Väl rustat för att göra skillnad med specialistkompetens

## Strategisk programledning

Specialistkonsulter inom projekt- och programledning för verksamhet och IT

## Systemutveckling

Systemutveckling, leveranser, kostnadsselektivt utvecklingsarbete, projektstyrningsmodeller, agila arbetssätt

## Strategisk analys

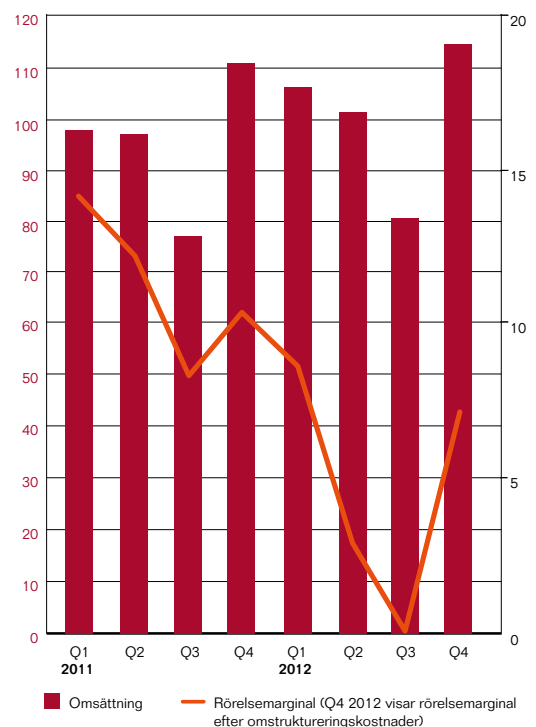
och verksamhetsutveckling, förändrings- och programledning

### Oktober–december 2012

- Omsättning 114,5 (110,9) MSEK
- Rörelseresultat (EBIT) före omstruktureringkostnader 9,7 (11,4) MSEK
- Rörelseresultat (EBIT) efter omstruktureringkostnader 8,1 (11,4) MSEK
- Rörelsemarginal före omstruktureringkostnader 8,5 (10,3) procent
- Rörelsemarginal efter omstruktureringkostnader 7,1 (10,3) procent
- Periodens resultat 4,5 (6,7) MSEK
- Periodens resultat per aktie (före och efter utspädning) 0,30 (0,50) SEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 22,0 (21,2) MSEK

### Januari–december 2012

- Omsättning 403,0 (382,2) MSEK
- Rörelseresultat (EBIT) före omstruktureringkostnader 24,8 (43,3) MSEK
- Rörelseresultat (EBIT) efter omstruktureringkostnader 20,0 (43,3) MSEK
- Rörelsemarginal före omstruktureringkostnader 6,2 (11,3) procent
- Rörelsemarginal efter omstruktureringkostnader 5,0 (11,3) procent
- Periodens resultat 13,4 (30,6) MSEK
- Periodens resultat per aktie (före och efter utspädning) 0,86 (2,40) SEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 3,5 (27,8) MSEK
- Styrelsen föreslår årsstämman en utdelning om 1,00 kronor/aktie



**avega** group

Avega Group är ett konsultföretag med specialiserade dotterbolag inom IT och verksamhetsutveckling. Vår affärsidé är att matcha våra kunders behov med medarbetarnas specialistkompetens och fokus, vilket skapar ömsesidig framgång. Genom vår förmåga att attrahera och behålla de mest kvalificerade konsulterna inom varje specialismråde har vi förmånen att stödja våra kunder i utvecklingen av Nordens mest komplexa och spännande projekt. Genom fokus på kvalitet, lönsamhet och tillväxt, har vi sedan starten vuxit organiskt och alltid varit lönsamma. Avega Group AB grundades 2000 och är sedan 2010 noterat på NASDAQ OMX Stockholm. Avega Group AB är etablerat i Stockholm, Malmö och Göteborg. För mer information, besök [www.avegagroup.se](http://www.avegagroup.se)

## Väl rustat för att göra skillnad med specialistkompetens

” Under 2012 ökade Avega Groups nettoomsättning med 5,4 procent jämfört med föregående år. Omsättningsökningen innebär att vi behåller vår position på marknaden för specialiserade konsulttjänster inom IT- och verksamhetsstyrning. Satsningar vi gjort inom nya teknikområden samt förstärkningar av organisationen har resulterat i fortsatt förtroende hos befintliga kunder. Vi har samtidigt utökat vår närvaro inom ett flertal nya branscher, vilket resulterat i 66 nya kunder för Avega Group. Att våra kunder har stort förtroende för bolaget visade sig också i den årliga kundundersökningen där 100 procent skulle rekommendera Avega Group till andra.

De investeringar som gjordes under året var nödvändiga, om än kostsamma. Satsningarna, men även en svagare marknad, påverkade årets resultat negativt. Rörelsemarginalen för året uppgick till 6,2 procent före omstruktureringskostnader, jämfört med en marginal om 11,3 procent för 2011. Under hösten gjorde vi som en följd av detta en grundlig genomgång av samtliga bolag i koncernen och vidtog ett antal åtgärder av engångskaraktär i syfte att förbättra lönsamheten. Omstruktureringsarbetet har fungerat väl och Avega Group har nu skapat goda förutsättningar för att återuppta vår tillväxtambition att växa organiskt med god lönsamhet. Under 2013 fokuserar vi på att ytterligare förbättra rörelseresultatet samtidigt som vi förstärker våra befintliga erbjudanden i samtliga regioner. Därmed kommer vi även fortsättningsvis att ligga i framkant med våra erbjudanden av tjänster som stödjer kundernas affärer på alla nivåer inom IT- och verksamhetsutveckling.

I det utmanande företagsklimat som råder idag behöver företagen arbeta med kontinuerlig förändring för att tillfredsställa kundbehov och behålla konkurrenskraft. Det är viktigare än någonsin att positionera sig mot konkurrerande erbjudanden, och i det arbetet gör Avega Groups specialistkompetens skillnad. Ett exempel är Avega Groups nya satsning inom så kallad Business Transformation, där vi hjälper våra kunder att flytta fram sina positioner. Vi har samlat de kompetenser som krävs för att stödja kunden genom hela förändringsresan från analys och kravställande via implementering till bestående förändring. Detta innefattar tjänsteerbjudanden inom strategisk analys och verksamhetsutveckling, projekt- och programledning, strategisk arkitektur, krav- och testledning samt strategisk förvaltningsstyrning.

Inför 2013 ser jag trender på marknaden som kommer att skapa spännande uppdrag för Avega Group. Molnbaserade lösningar för programvaror och affärssystem vinner terräng, allt fler företag anlitar externa aktörer för IT-förvaltning och mobilitetstrenden skapar ett allt större intresse hos våra kunder. Föreningen av mobilitet, sociala nätverk och molntjänster påverkar alla branscher samt skapar förutsättningar för nya värdekedjor och nätverk. Med en standardiserad global infrastruktur för mobila betalningar kommer nya affärsmodeller. På samtliga dessa områden kommer Avega Group att spela en viktig roll genom att möta våra kunders behov av att utveckla konkurrenskraftiga tjänster och erbjudanden.

Jag ser åter fram emot ett nytt år där vi får möjlighet att visa vår styrka inom IT- och verksamhetsutveckling. Avega Group är väl rustat att göra skillnad och skapa värde för våra kunder.

Stockholm den 7 februari 2013

*Jan Rosenholm*

VD och koncernchef Avega Group

# Marknad, kunder och medarbetare

En pågående stabilisering av läget i omvärlden skapar en ökad framtidstro på marknaden. Att löpande kunna anpassa sig till marknadens ständigt ändrade förutsättningar är idag avgörande för företag och organisationer. Avega Group stödjer våra kunders affär med fokus på kopplingen mellan verksamhet och IT.

## Marknad

Efterfrågan på Avega Groups tjänster stabiliserades åter under fjärde kvartalet 2012. Av Avega Groups geografiska områden hade Öresundsregionen den mest stabila marknaden, samtidigt som Stockholmsregionen hade ett gott inflöde av nya affärer. Antalet nysatsningar hos våra kunder ökade mot slutet av perioden och vi upplever en försiktigt växande optimism i investeringsviljan, inte bara vad gäller projekt rörande effektiviseringar av interna processer och kostnadsbesparingar. Vi ser en uppgång i behovet av tjänster inom effektiv systemutveckling, affärssystem, sourcing, mobila plattformar och Service Management. Många av våra kunder är försiktiga men planerar ändå verksamhetsförändringar under 2013 efter ett relativt avvaktande år. I vår gedigna tjänsteportfölj bistår vi med specialisttjänster och rådgivning inom både IT och verksamhet.

## Kunder

Allt fler nya kunder har sökt upp Avega Group för samarbetsdiskussioner, vilket visar att Avega Group flyttat fram positionerna. Hos många av våra etablerade kunder har vi utökat samarbetet med fler tjänsteområden. Vår kundundersökning för 2012 visar att 100 procent av våra kunder rekommenderar Avega Group. Under 2012 påbörjade Avega Group samarbete med 66 nya kunder

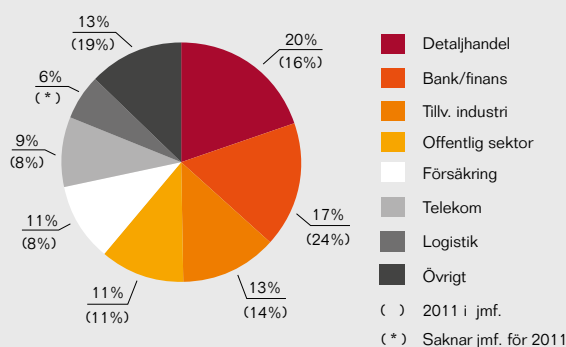
och tecknade sex nya ramavtal/preferred partner-avtal.

Några exempel på nya kunder samt kunder där vi under året blivit en utvald leverantör är i Stockholmsregionen Apoteksgruppen, Fortum, Preem, SJ och Strålfors. I Väst har bland annat AB Volvo, Volvo Personvagnar, Göteborgs Stad och Universeum tillkommit, och i Öresundsregionen är ABB, Doro, flera kommuner samt Region Skåne numera kunder till Avega Group. Utöver det har ramavtal förlängts med PostNord och en nischad bank. Vi har även tecknat ramavtal gällande organisationskonsulting med Göteborgs Stad samt heltäckande ramavtal med Nasdaq OMX och ett globalt shippingföretag. Det visar att vi tar position med våra satsningar i respektive region.

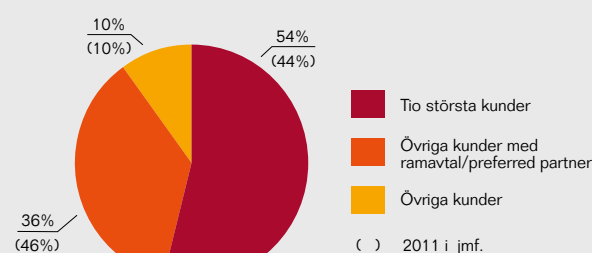
## Medarbetare

Den genomgående höga kompetens- och erfarenhetsnivån hos Avega Groups medarbetare gör oss till en mycket kvalificerad leverantör. Vid periodens slut uppgick antalet medarbetare till 367 (352), en ökning om 4,3 procent jämfört med samma tidpunkt föregående år. Avega Groups medarbetare har i genomsnitt tio års branschfarenhet och medelåldern är 40 (39) år. Avega Group är ett kunskapsföretag och framgångskonceptet bygger på kompetenta och engagerade medarbetare. Med vår höga andel specialistkonsulter har vi idag en unik position på marknaden.

Omsättning per bransch jan–dec 2012



Omsättning per kundkategori jan–dec 2012



# Utveckling av resultat och ställning under perioden januari–december 2012

## Koncernen

### Resultat oktober–december

Avega Groups nettoomsättning under oktober till december 2012 ökade med 3,3 procent jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 114,5 (110,9) MSEK. Förändringen är hänförlig till ökade timpriser och att antalet medarbetare ökat under jämförelseperioden.

Rörelsens kostnader under perioden oktober till december 2012 uppgick till 106,4 (99,5) MSEK. Den största kostnadsposten utgjordes av personalkostnader vilken uppgick till 91,6 (86,6) MSEK eller 80,0 (78,1) procent av nettoomsättningen. Övriga rörelsekostnader uppgick till 11,8 (10,4) MSEK eller 10,3 (9,4) procent av nettoomsättningen.

Rörelseresultat för perioden uppgick till 8,1 (11,4) MSEK med en rörelsemarginal om 7,1 (10,3) procent. Periodens resultat har påverkats negativt av omstruktureringkostnader samt att koncernen upplevt en lägre beläggning inom vissa av koncernens tjänsteerbjudanden. Periodens rörelseresultat justerat för omstruktureringkostnader uppgick till 9,7 (11,4) MSEK med en rörelsemarginal om 8,5 (10,3) procent.

### Resultat januari–december

Avega Groups nettoomsättning under januari till december 2012 ökade med 5,4 procent jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 403,0 (382,2) MSEK. Förändringen är hänförlig till ökade timpriser och att antalet medarbetare ökat under jämförelseperioden.

Rörelsens kostnader under perioden januari till december 2012 uppgick till 382,9 (338,9) MSEK. Den största kostnadsposten utgjordes av personalkostnader vilken uppgick till 336,2 (299,1) MSEK eller 83,4 (78,3) procent av nettoomsättningen. Ökningen bestod av att antalet medarbetare ökat från 352 till 367 vid jämförelseperiodens utgång. Övriga rörelsekostnader uppgick till 37,3 (29,7) MSEK eller 9,3 (7,8) procent av nettoomsättningen.

Rörelseresultat för perioden uppgick till 20,0 (43,3) MSEK med en rörelsemarginal om 5,0 (11,3) procent. Periodens resultat har påverkats negativt av omstruktureringkostnader samt att koncernen upplevt en lägre beläggning inom vissa av koncernens tjänsteerbjudanden. Periodens rörelseresultat justerat för omstruktureringkostnader uppgick till 24,8 (43,3) MSEK med en rörelsemarginal om 6,2 (11,3) procent.

## Resultat i sammandrag

	2012	Q2	Q3	Q4	Helår	2011	Q2	Q3	Q4	Helår
	Q1					Q1				
Nettoomsättning MSEK	106,4	101,5	80,6	114,5	403,0	97,1	97,3	77,0	110,9	382,2
Rörelseresultat före omstruktureringkostnader MSEK	–	–	3,2	9,7	24,8	–	–	–	–	–
Rörelseresultat efter omstruktureringkostnader MSEK	9,0	2,9	0,1	8,1	20,0	13,8	11,8	6,4	11,4	43,3
Resultat före skatt MSEK	9,2	2,9	0,0	8,1	20,2	14,0	11,9	6,6	11,6	44,0
Periodens resultat MSEK	6,8	2,1	0,0	4,5	13,4	10,2	8,9	4,9	6,7	30,6
Rörelsemarginal före omstruktureringkostnader %	–	–	4,0	8,5	6,2	–	–	–	–	–
Rörelsemarginal efter omstruktureringkostnader %	8,5	2,9	0,1	7,1	5,0	14,2	12,1	8,3	10,3	11,3
Omsättningstillväxt %	9,6	4,3	4,7	3,3	5,4	51,8	35,3	34,9	24,0	35,3

## Utveckling av resultat och ställning under perioden januari–december 2012 – forts.

*Kassaflöde oktober–december*

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 22,0 (21,2) MSEK. Periodens totala kassaflöde uppgick till 22,0 (20,4) MSEK.

*Kassaflöde januari–december*

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 3,5 (27,8) MSEK. Den negativa förändringen förklaras i huvudsak av ett lägre rörelseresultat. Periodens totala kassaflöde uppgick till -26,8 (7,5) MSEK. Under perioden har utdelning till aktieägare skett med 26,5 MSEK.

*Finansiell ställning*

Kassalikviditeten, kassa och korta fordringar i förhållande till korta skulder, var 135,2 (158,0) procent vid utgången av perioden. Likvida medel vid periodens slut uppgick till 22,3 (49,1) MSEK. Avega Groups eget kapital uppgick vid periodens slut till 31,7 (47,3) MSEK. Koncernens soliditet uppgick till 27,9 (38,1) procent.

*Investeringar*

Nettoinvesteringar under perioden januari–december i materiella anläggningstillgångar uppgick till 1,5 (1,1) MSEK. Inga investeringar gjordes i immateriella anläggningstillgångar.

*Medarbetare*

Antalet anställda vid periodens utgång uppgick till 367 (352) personer. Det genomsnittliga antalet tjänster under perioden januari–december uppgick till 358 (309).

**Segment**

Avega Groups verksamhet följs upp och bedöms utifrån ett geografiskt perspektiv med indelning på var verksamheten finns; Stockholm, Öresund och Väst. Segment Stockholm är Avega Groups största segment och inom segmentet återfinns samtliga tjänsteerbjudanden. Bland de största kunderna kan nämnas Nordea, ICA, Ericsson och Länsförsäkringar.

Inom segment Öresund återfinns tjänsteerbjudandena arkitektur/utveckling och IT-ledning och inom segment Väst återfinns tjänsteerbjudandena verksamhetsutveckling, projektledning, kravhantering och arkitektur.

*Segment Stockholm*Resultat oktober–december

Segment Stockholms nettoomsättning under oktober till december 2012 var i stort sett oförändrad jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 102,6 (102,8) MSEK. Rörelseresultat för perioden var 8,7 (13,3) MSEK med en rörelsemarginal om 8,5 (12,9) procent.

Resultat januari–december

Segment Stockholms nettoomsättning under januari till december 2012 ökade jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 362,4 (357,0) MSEK. Rörelseresultat för perioden var 22,8 (43,2) MSEK med en rörelsemarginal om 6,3 (12,1) procent.

*Segment Öresund*Resultat oktober–december

Segment Öresunds nettoomsättning under oktober till december 2012 ökade jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 9,2 (6,6) MSEK. Rörelseresultat för perioden var 0,9 (-0,9) MSEK med en rörelsemarginal om 9,8 (-13,6) procent.

Resultat januari–december

Segment Öresunds nettoomsättning under januari till december 2012 ökade jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 30,1(22,9) MSEK. Rörelseresultat för perioden var 2,1 (1,6) MSEK med en rörelsemarginal om 7,0 (7,0) procent.

Utveckling av resultat och ställning under perioden januari–december 2012 – forts.

#### *Segment Väst*

##### Resultat oktober–december

Nettoomsättningen för det nystartade segmentet Väst under perioden oktober till december 2012 ökade jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 2,8 (1,5) MSEK. Rörelseresultat för perioden var –1,5 (–1,0) MSEK.

##### Resultat januari–december

Segment Västs nettoomsättning under januari till december 2012 uppgick till 10,5 (2,3) MSEK. Rörelseresultat för perioden var –4,8 (–1,5) MSEK.

#### **Moderbolaget**

Avega Group AB ingår sedan 1 januari 2010 i skatterättslig kommission med följande dotterbolag: Avega Centro AB, Avega Enzo AB, Avega Kite AB, Avega Miundo AB, Avega Modero AB, Avega Primo AB, Avega Senso AB och Avega Zenit AB. Avega Group AB tar således upp överskott/underskott från sina dotterbolag som ingår i kommissionen.

#### *Resultat oktober–december*

Moderbolagets omsättning för perioden oktober till december uppgick till 124,5 (119,7) MSEK. Periodens resultat uppgick till 7,7 (14,2) MSEK.

#### *Resultat januari–december*

Moderbolagets omsättning för perioden januari till december uppgick till 438,2 (408,4) MSEK. Periodens resultat uppgick till 6,2 (27,8) MSEK.

#### *Finansiell ställning*

Vid periodens slut uppgick moderbolagets kassa till 22,0 (49,1) MSEK och det egna kapitalet till 31,3 (47,7) MSEK. Under perioden uppgick nettoinvesteringarna till 1,3 (1,1) MSEK.

# Aktien och ägarna

## Kursutveckling

Avega Group hade vid periodens utgång 1 204 aktieägare och börsvärdet uppgick till 219,7 MSEK. Den 30 december 2011 uppgick betalkursen för Avega Groups aktie till 26,90 SEK. Sista betalkurs den 28 december 2012 uppgick till 19,10 SEK.

## Valberedning

I oktober konstituerades Avega Groups valberedning inför årsstämman 2013. Denna består av Lars-Erik Eriksson som representant för Rosek Invest AB, Jan Braf som representant för Mats Schultze, Johan Lannebo som representant för Lannebo Micro Cap, Emil Ahlberg som representant PSG Small Cap samt Anna Söderblom, styrelseordförande för Avega Group.

Aktiekursgraf 1 oktober 2011–28 december 2012



## Avega Groups största aktieägare 28 december 2012

Namn	Antal aktier	Kapital %	Röster %
Rosek Invest AB <sup>1)</sup>	3 262 500	28,8	73,4
Lannebo Micro Cap	1 336 000	11,8	3,0
PSG Small Cap	899 170	7,9	2,0
Mats Schultze <sup>2)</sup>	575 000	5,1	9,7
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	480 727	4,2	1,1
Nordea Investment Funds	471 800	4,2	1,1
Eddaconsult AB <sup>3)</sup>	315 000	2,8	0,7
Sven Engborg <sup>4)</sup>	248 126	2,2	0,6
Fredric Broström	228 126	2,0	0,5
Ulf Sundelin	218 748	1,9	0,5
Nordnet Pensionsförsäkring AB	180 899	1,6	0,4
Jonas Bergh	130 000	1,2	0,3
Creative Roses AB <sup>5)</sup>	120 000	1,1	0,3
<b>Delsumma</b>	<b>8 466 096</b>	<b>74,8</b>	<b>93,6</b>
Övriga aktieägare	2 859 254	25,2	6,4
<b>Totala antalet aktier i bolaget</b>	<b>11 325 350</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> 3 262 500 A-aktier. Rosek Invest AB ägs av Jan Rosenholm och Lars-Erik Eriksson.

<sup>2)</sup> 416 670 A-aktier.

<sup>3)</sup> Eddaconsult AB ägs av Göran E. Larsson.

<sup>4)</sup> 20 000 B-aktier ägs genom Flocco Holding AB.

<sup>5)</sup> Creative Roses AB ägs av Jan Rosenholm.

## Övrig information

### Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

#### *Konjunktur- och konkurrensrisk*

Avega Group gynnas generellt av en stark konjunktur eftersom aktörerna då blir mer investeringsbenägna vilket skapar ökad efterfrågan. Omvänt innebär en svagare konjunktur risk för minskad efterfrågan och/eller sänkta priser. Oavsett konjunktur kan bolaget möta konkurrens i form av andra bolag med liknande tjänster. Graden av konkurrens kan påverka Avega Groups beläggning och prisnivåer.

#### *Beroende av kompetenta medarbetare*

Avega Group är ett kunskapsföretag och därmed beroende av att kunna attrahera och behålla kompetenta medarbetare. Konkurrenterna om kvalificerade medarbetare är betydande och förlust av nyckelpersoner kan ha negativ inverkan på Avega Groups verksamhet och lönsamhet. Avega Group bemöter denna risk genom att erbjuda marknadsmässig ersättning, olika incitamentsbaserade ersättningsmodeller, aktiebaserade incitamentsprogram samt en företagskultur som innebär stora individuella utvecklingsmöjligheter.

För ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till sidan 61 i Avega Groups årsredovisning för 2011. De risker och osäkerhetsfaktorer som beskrivs i årsredovisningen bedöms gälla även för nästkommande period och avser både koncernen och moderbolaget.

### Väsentliga händelser under året

- Avega Group tecknade ramavtal gällande organisationskonsulting med Göteborgs Stad
- Avega Group tecknade ett heltäckande ramavtal med Maersk-koncernen i Köpenhamn
- Avega Group utredde och byggde mobil plattform samt mobilt stöd för fältarbetare hos ett försäkringsbolag
- Avega Group skapade målarkitektur och arkitekturprocesser samt agerade arkitekturstöd för kommande projekt hos ett statligt bolag
- Avega Group skapade strategi för produktdatahantering i ett multinationellt industriföretag
- Avega Group vägledde kommuner att uppfylla målen för att bli en e-kommun i e-samhället
- Avega Group ledde förändringsarbetet hos ett stort försäkringsbolag vid outsourcing av all drift

- Avega Group skapade en roadmap för hantering av alla Microsoft-lösningar hos ett stort telekomföretag
- Avega Group strukturerade förvaltningsprocesser hos ett ledande mediabolag
- Avega Group effektiviserade systemutvecklingsarbetet hos ett finansbolag
- Avega Group rådgav ett energibolag hur de kan hantera BI-lösningar både organisatoriskt och processmässigt för att få ut mesta möjliga av lösningen

### Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser efter periodens utgång.

### Framtidsinriktad information

Vi bedömer att den underliggande efterfrågan på våra tjänster är god och därmed är förutsättningarna för resultatförbättringar och fortsatt tillväxt goda.

### Närstående

Inga väsentliga förändringar har skett för koncernen eller moderbolaget i relationer eller transaktioner med närstående jämfört med det som beskrivits i årsredovisningen för 2011.

### Utdelning

Avega Groups styrelse har antagit följande utdelningspolicy: Styrelsen har som målsättning att, med beaktande av bland annat Avega Groups kapitalstruktur, kassaflöde, likviditet och finansieringsbehov, årligen dela ut upp till 80 procent av vinsten efter skatt. Styrelsen kommer att föreslå årsstämman en utdelning om 1,00 kr per aktie för år 2012, vilket motsvarar 84 procent av årets vinst.

### Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport jan–mar 2013, 23 april 2013

Årsstämma 2013, 23 april 2013 kl. 15.00

Delårsrapport 20 augusti 2013

Delårsrapport 25 oktober 2013

Bokslutskommuniké 6 februari 2014

*Informationen är sådan som Avega Group AB ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 7 februari 2013.*



# Koncernens rapport över totalresultatet

MSEK	2012 okt–dec	2011 okt–dec	2012 jan–dec	2011 jan–dec
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning	114,5	110,9	403,0	382,2
	<b>114,5</b>	<b>110,9</b>	<b>403,0</b>	<b>382,2</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Köpta tjänster	-2,7	-2,3	-8,3	-9,2
Övriga externa kostnader	-11,8	-10,4	-37,3	-29,7
Personalkostnader	-91,6	-86,6	-336,2	-299,1
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-0,3	-0,2	-1,1	-0,8
	<b>-106,4</b>	<b>-99,5</b>	<b>-382,9</b>	<b>-338,9</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>8,1</b>	<b>11,4</b>	<b>20,0</b>	<b>43,3</b>
Finansiella intäkter	0,1	0,2	0,3	0,7
Finansiella kostnader	-0,1	0,0	-0,2	0,0
<b>Finansnetto</b>	<b>0,0</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>	<b>0,7</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>8,1</b>	<b>11,6</b>	<b>20,2</b>	<b>44,0</b>
Skatt	-3,7	-4,8	-6,8	-13,4
<b>Periodens resultat</b>	<b>4,5</b>	<b>6,7</b>	<b>13,4</b>	<b>30,6</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>	-	-	-	-
<b>Periodens övrigt totalresultat</b>	-	-	-	-
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>4,5</b>	<b>6,7</b>	<b>13,4</b>	<b>30,6</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till:</b>				
Moderbolagets aktieägare	3,4	5,7	9,8	27,2
Innehav utan bestämmande inflytande	1,1	1,1	3,6	3,4
<b>Periodens resultat</b>	<b>4,5</b>	<b>6,7</b>	<b>13,4</b>	<b>30,6</b>
<b>Periodens totalresultat hänförligt till:</b>				
Moderbolagets aktieägare	3,4	5,7	9,8	27,2
Innehav utan bestämmande inflytande	1,1	1,1	3,6	3,4
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>4,5</b>	<b>6,7</b>	<b>13,4</b>	<b>30,6</b>
Genomsnittligt antal utestående aktier	11 325 350	11 325 350	11 325 350	11 325 350
Resultat per aktie (före och efter utspädning) SEK	0,30	0,50	0,86	2,40

# Koncernens balansräkning

MSEK	2012-12-31	2011-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Immateriella anläggningstillgångar	0,6	0,6
Materiella anläggningstillgångar	2,8	2,4
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>3,4</b>	<b>3,0</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Skattefordran	0,9	–
Kundfordringar	92,2	74,2
Övriga fordringar	1,1	0,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7,4	6,9
	<b>101,6</b>	<b>81,9</b>
Likvida medel	22,3	49,1
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>123,9</b>	<b>131,0</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>127,2</b>	<b>134,0</b>

## Koncernens balansräkning, forts.

MSEK	2012-12-31	2011-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>		
Aktiekapital	1,1	1,1
Övrigt tillskjutet kapital	1,2	1,2
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	29,3	45,0
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>31,7</b>	<b>47,3</b>
<b>Innehav utan bestämmande inflytande</b>	<b>3,9</b>	<b>3,7</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>	<b>35,6</b>	<b>51,0</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Uppskjuten skatteskuld	0,1	0,1
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Leverantörsskulder	9,0	7,9
Skatteskulder	–	1,9
Övriga skulder	52,8	52,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29,9	21,1
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>91,6</b>	<b>82,9</b>
<b>SUMMA SKULDER</b>	<b>91,7</b>	<b>83,0</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>127,2</b>	<b>134,0</b>

# Rapport över förändringar i koncernens eget kapital

MSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2011-01-01</b>	1,1	1,2	34,7	37,1	2,5	39,6
Periodens resultat	–	–	27,2	27,2	3,4	30,6
Periodens övrigt totalresultat	–	–	–	–	–	–
<b>Periodens totalresultat</b>	–	–	27,2	27,2	3,4	30,6
<b>Utdelning</b>	–	–	–17,0	–17,0	–2,2	–19,2
<b>Kapitaltillskott från innehav utan bestämmande inflytande</b>	–	–	–	–	0,0	0,0
<b>Utgående eget kapital 2011-12-31</b>	1,1	1,2	45,0	47,3	3,7	51,0
<b>Ingående eget kapital 2012-01-01</b>	1,1	1,2	45,0	47,3	3,7	51,0
Periodens resultat	–	–	9,8	9,8	3,6	13,4
Periodens övrigt totalresultat	–	–	–	–	–	–
<b>Periodens totalresultat</b>	–	–	9,8	9,8	3,6	13,4
<b>Utdelning</b>	–	–	–22,7	–22,7	–3,8	–26,5
<b>Kapitaltillskott från innehav utan bestämmande inflytande</b>	–	–	–	–	0,1	0,1
<b>Återköp från innehav utan bestämmande inflytande</b>	–	–	–2,9	–2,9	0,4	–2,5
<b>Optionsprogram</b>	–	–	0,1	0,1	–	0,1
<b>Utgående eget kapital 2012-12-31</b>	1,1	1,2	29,3	31,7	3,9	35,6

# Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	2012 okt-dec	2011 okt-dec	2012 jan-dec	2011 jan-dec
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Resultat före skatt	8,1	11,6	20,2	44,0
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	0,3	0,2	1,1	0,8
Betald inkomstskatt	1,6	-3,1	-9,7	-9,1
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>10,0</b>	<b>8,7</b>	<b>11,7</b>	<b>35,7</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>				
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-7,2	-6,1	-18,8	-23,4
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	19,3	18,6	10,6	15,5
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>	<b>12,0</b>	<b>12,5</b>	<b>-8,1</b>	<b>-7,9</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>22,0</b>	<b>21,2</b>	<b>3,5</b>	<b>27,8</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,1	-0,8	-1,5	-1,1
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-0,1</b>	<b>-0,8</b>	<b>-1,5</b>	<b>-1,1</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-22,7	-17,0
Utbetald utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-3,8	-2,2
Kapitaltillskott från innehav utan bestämmande inflytande	-	-	0,1	0,0
Återköp från innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-2,5	-
Optionsprogram	-	-	0,1	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-28,9</b>	<b>-19,2</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>22,0</b>	<b>20,4</b>	<b>-26,8</b>	<b>7,5</b>
Likvida medel vid periodens början	0,3	28,7	49,1	41,5
Likvida medel vid periodens slut	22,3	49,1	22,3	49,1
<b>Förändring likvida medel</b>	<b>22,0</b>	<b>20,4</b>	<b>-26,8</b>	<b>7,5</b>

# Koncernens nyckeltal

	2012 okt–dec	2011 okt–dec	2012 jan–dec	2011 jan–dec
Omsättningstillväxt %	3,3	24,0	5,4	35,3
Rörelsemarginal före omstruktureringkostnader %	8,5	–	6,3	–
Rörelsemarginal efter omstruktureringkostnader %	7,1	10,3	5,0	11,3
Vinstmarginal före omstruktureringkostnader %	5,3	–	4,5	–
Vinstmarginal efter omstruktureringkostnader %	3,9	6,1	3,3	8,0
Soliditet %	27,9	38,1	27,9	38,1
Kassalikviditet %	135,2	158,0	135,2	158,0
Medeltal tjänster under perioden	371	330	358	309
Omsättning per tjänst KSEK	309	336	1 126	1 236
Förädlingsvärde per tjänst KSEK	269	296	995	1 107
Antal utestående aktier vid periodens slut	11 325 350	11 325 350	11 325 350	11 325 350
Genomsnittligt antal utestående aktier	11 325 350	11 325 350	11 325 350	11 325 350
Resultat per aktie (före och efter utspädning) SEK	0,30	0,50	0,86	2,40

## Definitioner av nyckeltal

### Omsättningstillväxt

Den procentuella försäljningsökningen i företaget för den gångna perioden jämfört med motsvarande tidigare period.

### Rörelsemarginal

Periodens rörelseresultat i förhållande till periodens omsättning.

### Vinstmarginal

Periodens resultat i förhållande till periodens omsättning.

### Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

### Kassalikviditet

Omsättningstillgångar i förhållande till kortfristiga skulder, utan justering för föreslagen utdelning.

### Omsättning per tjänst

Nettoomsättning i förhållande till medeltal tjänster.

### Förädlingsvärde per tjänst

Rörelseresultat plus personalkostnader i förhållande till medeltal tjänster.

### Resultat per aktie

Periodens resultat i koncernen (hänförligt till moderbolagets aktieägare) dividerat med det genomsnittliga antalet aktier utestående under året.

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	2012 okt–dec	2011 okt–dec	2012 jan–dec	2011 jan–dec
Nettoomsättning	124,5	119,7	438,2	408,4
Rörelsekostnader	-123,9	-114,3	-435,3	-385,0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>0,5</b>	<b>5,4</b>	<b>2,9</b>	<b>23,4</b>
Finansnetto	7,7	10,6	3,3	11,2
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>8,3</b>	<b>16,1</b>	<b>6,3</b>	<b>34,6</b>
Bokslutsdispositioner	-	-0,1	-	-0,1
Skatt	-0,6	-1,8	-0,1	-6,6
<b>Periodens resultat<sup>1</sup></b>	<b>7,7</b>	<b>14,2</b>	<b>6,2</b>	<b>27,8</b>

<sup>1</sup>) Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

Avega Group AB ingår i skatterättslig kommission med följande dotterbolag: Avega Centro AB, Avega Enzo AB, Avega Kite AB, Avega Miundo AB, Avega Modero AB, Avega Primo AB, Avega Senso AB och Avega Zenit AB. Avega Group AB tar således upp överskott/underskott från sina dotterbolag som ingår i kommissionen.

# Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2012-12-31	2011-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Inventarier	2,6	2,4
Andelar i koncernföretag	2,8	2,8
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>5,4</b>	<b>5,2</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Kortfristiga fordringar	120,8	101,7
Kassa och bank	22,0	49,1
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>142,9</b>	<b>150,8</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>148,3</b>	<b>156,0</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
Bundet eget kapital	1,2	1,2
Fritt eget kapital	30,2	46,6
<b>Summa eget kapital</b>	<b>31,3</b>	<b>47,7</b>
Obeskattade reserver	0,3	0,3
Långfristiga skulder	1,0	1,0
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Kortfristiga skulder	115,7	107,0
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>115,7</b>	<b>107,0</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>148,3</b>	<b>156,0</b>
<b>Poster inom linjen</b>		
Ställda säkerheter	20,0	1,5
Eventualförpliktelser	Inga	Inga

Avega Group AB ingår i skatterättslig kommission med följande dotterbolag: Avega Centro AB, Avega Enzo AB, Avega Kite AB, Avega Miundo AB, Avega Modero AB, Avega Primo AB, Avega Senso AB och Avega Zenit AB. Avega Group AB tar således upp överskott/underskott från sina dotterbolag som ingår i kommissionen. Effekten i balansräkningen blir att moderbolaget har en långfristig skuld till sina dotterbolag för dotterbolagens aktiekapital och reservfonder.



# Noter

## NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committée (IFRIC) sådana de antagits av EU. För koncernen har Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats och för moderbolaget RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Delårsrapporten för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport. För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

Inga nya eller omarbetade IFRS som trätt i kraft 2012 hade någon effekt på koncernens redovisning.

De siffror som redovisas har i vissa fall avrundats, vilket innebär att tabeller och beräkningar inte alltid summerar.

## NOT 2 UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Upprättandet av delårsrapporten kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar

tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De kritiska bedömningarna och källorna till osäkerhet i uppskattningar är desamma som i senaste årsredovisning.

## NOT 3 SÄSONGSVARIATIONER

Konsultbranschen är beroende av antalet tillgängliga timmar, vilket kan variera mellan samma månader för olika år beroende på hur helger och ledigheter infaller. Detta innebär att det uppstår säsongsvariationer i försäljningen och resultatet.

## NOT 4 RÖRELSESEGMENT

Företagsledningen har fastställt rörelsesegment baserat på den information som behandlas av den högste verkställande beslutsfattaren (VD). Verksamheten bedöms från ett geografiskt perspektiv med indelning på var verksamheten finns, Stockholm, Öresund och Väst. Segment Väst startade under andra kvartalet 2011. De rörelsesegment för vilka information skall lämnas erhåller sin intäkt från konsulttjänster. Rörelsesegmenten bedöms på rörelseresultat där moderbolagskostnader, i den utsträckning det går att fördela, belastar respektive rörelsesegment. Finansiella intäkter och kostnader fördelas inte ut på rörelsesegment.

Någon uppföljning av tillgångar och skulder per segment utförs ej av högste verkställande beslutsfattare.

### Koncernens rörelsesegment

MSEK	Stockholm		Öresund		Väst		Koncernjusteringar		Koncernen	
	2012 okt-dec	2011 okt-dec	2012 okt-dec	2011 okt-dec	2012 okt-dec	2011 okt-dec	2012 okt-dec	2011 okt-dec	2012 okt-dec	2011 okt-dec
Nettoomsättning från externa kunder	102,6	102,8	9,2	6,6	2,8	1,5	-	-	114,5	110,9
Nettoomsättning från andra segment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total nettoomsättning</b>	<b>102,6</b>	<b>102,8</b>	<b>9,2</b>	<b>6,6</b>	<b>2,8</b>	<b>1,5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>114,5</b>	<b>110,9</b>
Köpta tjänster	-2,5	-2,3	-0,2	-	0,0	0,0	-	-	-2,7	-2,3
Övriga externa kostnader	-10,4	-7,5	-1,0	-2,6	-0,4	-0,2	-	-	-11,8	-10,4
Personalkostnader	-80,7	-79,4	-7,0	-4,9	-3,8	-2,3	-	-	-91,6	-86,6
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-0,2	-0,2	0,0	0,0	0,0	-	-	-	-0,3	-0,2
<b>Rörelseresultat</b>	<b>8,7</b>	<b>13,3</b>	<b>0,9</b>	<b>-0,9</b>	<b>-1,5</b>	<b>-1,0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,1</b>	<b>11,4</b>
Finansiella intäkter									0,1	0,2
Finansiella kostnader									-0,1	0,0
<b>Finansnetto</b>									<b>0,0</b>	<b>0,2</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>									<b>8,1</b>	<b>11,6</b>
Skatt									-3,7	-4,8
<b>Periodens resultat</b>									<b>4,5</b>	<b>6,7</b>

## Koncernens rörelsessegment, forts.

MSEK	Stockholm		Öresund		Väst		Koncernjusteringar		Koncernen	
	2012 jan-dec	2011 jan-dec	2012 jan-dec	2011 jan-dec	2012 jan-dec	2011 jan-dec	2012 jan-dec	2011 jan-dec	2012 jan-dec	2011 jan-dec
Nettoomsättning från externa kunder	362,4	357,0	30,1	22,9	10,5	2,3	-	-	403,0	382,2
Nettoomsättning från andra segment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total nettoomsättning</b>	<b>362,4</b>	<b>357,0</b>	<b>30,1</b>	<b>22,9</b>	<b>10,5</b>	<b>2,3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>403,0</b>	<b>382,2</b>
Köpta tjänster	-7,8	-9,1	-0,4	0,0	-0,1	-0,1	-	-	-8,3	-9,2
Övriga externa kostnader	-32,0	-25,9	-3,7	-3,6	-1,6	-0,3	-	-	-37,3	-29,7
Personalkostnader	-298,8	-278,0	-23,8	-17,6	-13,6	-3,5	-	-	-336,2	-299,1
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-1,1	-0,8	0,0	0,0	0,0	-	-	-	-1,1	-0,8
<b>Rörelseresultat</b>	<b>22,8</b>	<b>43,2</b>	<b>2,1</b>	<b>1,6</b>	<b>-4,8</b>	<b>-1,5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20,0</b>	<b>43,3</b>
Finansiella intäkter									0,3	0,7
Finansiella kostnader									-0,2	0,0
<b>Finansnetto</b>									<b>0,2</b>	<b>0,7</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>									<b>20,2</b>	<b>44,0</b>
Skatt									-6,8	-13,4
<b>Periodens resultat</b>									<b>13,4</b>	<b>30,6</b>

# Intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar härmed att denna rapport ger en rättvisande översikt över moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Avega Group AB (publ)  
Organisationsnummer 556601-1887

**För ytterligare information, kontakta gärna:**

Jan Rosenholm, VD och koncernchef, Avega Group  
tel: +46 (0) 8 407 65 00

Denna rapport har inte varit föremål för en revisorsgranskning.

Stockholm den 7 februari 2013

Anna Söderblom  
*Styrelseordförande*

Göran E. Larsson  
*Vice Styrelseordförande*

Jan Rosenholm  
*VD och Styrelseledamot*

Lars-Erik Eriksson  
*Styrelseledamot*

Gunnel Tolfes  
*Styrelseledamot*

# Adresser

## *Avega Group*

Grev Turegatan 11A

114 46 Stockholm

08-407 65 00

info@avegagroup.se

## *Avega Öresund*

Gustav Adolfs Torg 45

211 39 Malmö

040-10 51 00

info@avegagroup.se

## *Avega Väst*

Kungstorget 5

411 17 Göteborg

031-10 75 00

info@avegagroup.se