



Delårsrapport januari–juni 2013

Avega Group AB (publ)

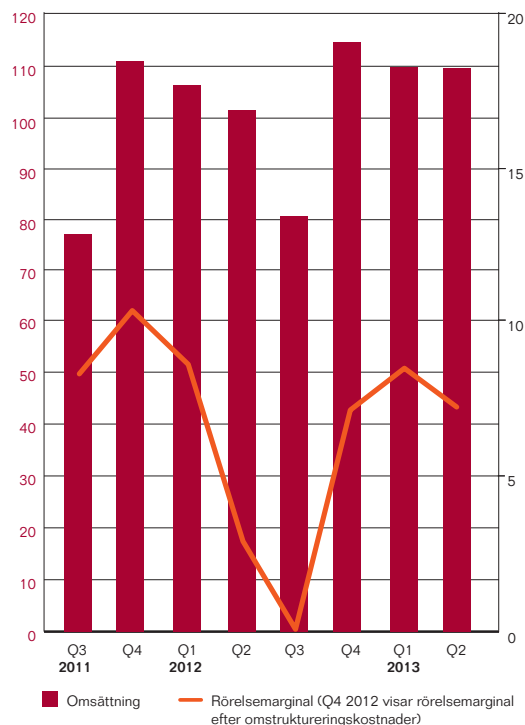
Stark återhämtning för Avega Group

April–juni 2013

Omsättning 109,1 (101,5) MSEK
 Rörelseresultat (EBIT) 7,9 (2,9) MSEK
 Rörelsemarginal 7,2 (2,9) procent
 Periodens resultat 6,2 (2,1) MSEK
 Periodens resultat per aktie (före och efter utspädning)
 0,45 (0,15) SEK
 Kassaflöde från den löpande verksamheten 4,8 (–1,2) MSEK

Januari–juni 2013

Omsättning 218,7 (207,9) MSEK
 Rörelseresultat (EBIT) 17,2 (11,9) MSEK
 Rörelsemarginal 7,9 (5,7) procent
 Periodens resultat 13,5 (8,9) MSEK
 Periodens resultat per aktie (före och efter utspädning)
 0,99 (0,65) SEK
 Kassaflöde från den löpande verksamheten 13,8 (–5,5) MSEK



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 specialistområde 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

Stark återhämtning för Avega Group

” Under det andra kvartalet 2013 uppgick omsättningen till 109,1 MSEK, vilket är en ökning om 7,5 procent jämfört med perioden april till juni 2012. Rörelsemarginalen under samma period uppgick till 7,2 procent jämfört med 2,9 procent föregående år. Under kvartalet tillkom sammanlagt 11 nya kunder och fem ramavtals- och preferred partner-samarbeten. Därmed får vi fortsatt bekräftelse på att våra konsulters höga nivå av specialistkompetens förstärker vår position på marknaden för specialiserade konsulttjänster inom IT- och verksamhetsutveckling. Totalt ökade omsättningen med 5,2 procent under första halvåret jämfört med samma period föregående år. Rörelsemarginalen för januari till juni 2013 uppgick till 7,9 procent jämfört med 5,7 procent första halvåret 2012.

De två branscher där Avega Group har störst exponering, detaljhandel och bank/finans, är fortsatt aktiva med nyinvesteringar. Detaljhandeln har stort fokus på digital handel och individualisering av erbjudanden, medan bankerna lägger mycket energi på att leva upp till regulatoriska krav samtidigt som de försöker skapa nya, ofta mobila, tjänster för sina kunder. Även under andra kvartalet återfinns de mest offensiva kunderna inom segmentet små- och medelstora företag.

Vi ser som vår viktigaste uppgift att möta våra kunders behov av att skapa en konkurrenskraftig affär. Vi stärker företag och organisationer med kvalificerade tjänster inom kravledning, processförändringar och nya verktygsstöd. Vi skapar arkitekturer och frameworks, utvecklar tekniska lösningar inom regulatoriska program, formulerar framtida IT-strategier med tillhörande roadmaps samt bygger ramverk och arbetsmetoder med hjälp av testautomatisering. En av våra styrkor är att samverka mellan leverantörer, beställarorganisationer och IT. Att visualisera arbetsflödet är ett effektivt sätt att upptäcka förbättringsområden. Med agila metoder, såsom Lean, Scrum och Kanban, hjälper vi våra kunder att effektivisera sina processer.

Den översyn av verksamheten som genomfördes under 2012, tillsammans med satsningar inom nya kompetensområden, visar sig i vårt förbättrade resultat. Vi ser åter god efterfrågan på våra tjänster och fortsätter att flytta fram våra positioner på marknaden för specialiserade IT- och verksamhetskonsulter. Detta innebär också att nyrekrytering av kvalificerade medarbetare inom flertalet verksamhetsområden har hög prioritet. Jag ser sammantaget mycket positivt på Avega Groups fortsatta utveckling och ser fram emot en bra höst.

Stockholm den 20 augusti 2013

Jan Rosenholm

VD och koncernchef Avega Group

Marknad, kunder och medarbetare

Aktiviteten i konsultbranschen är fortfarande på en nivå som är på eller strax under normalnivå. Även om vissa orostecken i Kina och Indien dykt upp, pekar de flesta indikatorer på konjunkturförbättringar i slutet av året eller början av 2014.

Marknad

Det första halvåret var efterfrågan på IT-konsulttjänster stabil. Det är troligt att en ökning kommer att synas under slutet av 2013 eller början av 2014 då företagen beslutat om nya budgetar för det kommande året. Marknadsbedömare ser redan tecken på återhämtning, exempelvis ett ökat antal systemutvecklingsprojekt i svenska företag. Ytterligare en iakttagelse är att trenden med fler, men mindre, projekt fortsätter. En anledning kan vara att man bättre kan överblicka och hantera dessa projekt samt att det är ett sätt att snabbare ta fram nya tjänster.

Kunder

Kundernas kostnadsfokusering fortlöper, men vi ser fler projekt som syftar till att öka markandsandelarna. Avega Groups tjänster inom processeffektivisering, digitala strategier, affärssystem, portallösningar, Business Intelligence och ITIL/IT Service Management är högintressanta för kunderna. Några exempel på uppdrag under perioden är effektivisering av systemutvecklingsprocessen hos en nischbank, IT Service Management-åtagande hos ett shippingföretag, outsourcing-rådgivning till ett företag inom detaljhandeln samt utformning av strategi för Social Collaboration hos en storbank.

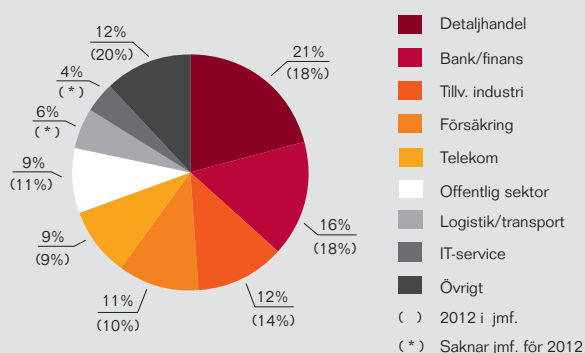
Under andra kvartalet påbörjades samarbete med ett antal nya kunder, bland andra Noblessa Sverige AB, Avensia, Schibsted, Göteborgs Stad, Gavagai, Nordnet, ett energibolag, en intresse- och företagsorganisation, ett försäkringsbolag samt en svensk möbeltillverkare.

Nya ramavtals- och preferred partner-samarbeten skapades med Swedavia, FMV samt en intresse- och företagsorganisation och ramavtalet med Nordea förlängdes med två år. Avega Groups tio största kunder stod sammantaget för 56 procent av omsättningen under perioden.

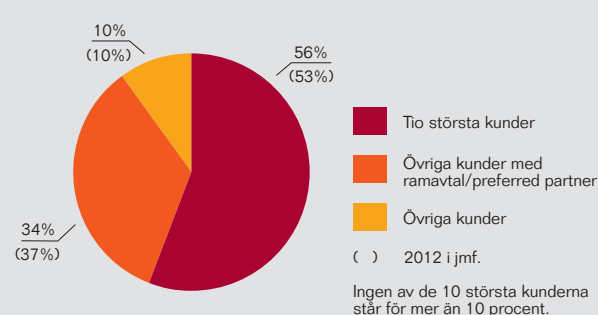
Medarbetare

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. Trots ett konsolideringsår har Avega Group lika många medarbetare idag som för ett år sedan. Vid periodens slut uppgick antalet medarbetare till 363, jämfört med 364 samma tidpunkt föregående år. Avega Groups medarbetare har i genomsnitt tio års branschfarenhet och medelåldern är 41 (40) år.

Omsättning per bransch jan–jun 2013



Omsättning per kundkategori jan–jun 2013



Utveckling av resultat och ställning under perioden januari–juni 2013

Koncernen

Resultat april–juni

Avega Groups nettoomsättning under april till juni 2013 ökade med 7,5 procent jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 109,1 (101,5) MSEK.

Rörelsens kostnader under perioden april till juni 2013 uppgick till 101,2 (98,6) MSEK. Den största kostnads-posten utgjordes av personalkostnader vilka uppgick till 89,1 (87,4) MSEK eller 81,7 (86,1) procent av nettoomsättningen. Övriga rörelsekostnader uppgick till 12,1 (11,2) MSEK eller 11,1 (11,0) procent av nettoomsättningen.

Rörelseresultatet för perioden uppgick till 7,9 (2,9) MSEK med en rörelsemarginal om 7,2 (2,9) procent. Det högre resultatet är hänförligt till en bättre beläggning inom vissa av bolagets tjänsteerbjudanden.

Resultat januari–juni

Avega Groups nettoomsättning under januari till juni 2013 ökade med 5,2 procent jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 218,7 (207,9) MSEK.

Rörelsens kostnader under perioden april till juni 2013 uppgick till 201,4 (196,0) MSEK. Den största kostnads-posten utgjordes av personalkostnader vilka uppgick till 177,5 (174,7) MSEK eller 81,2 (84,0) procent av nettoomsättningen. Övriga rörelsekostnader uppgick till 23,9 (21,3) MSEK eller 10,9 (10,2) procent av nettoomsättningen.

Rörelseresultatet för perioden uppgick till 17,2 (11,9) MSEK med en rörelsemarginal om 7,9 (5,7) procent. Det högre resultatet är hänförligt till en bättre beläggning inom vissa av bolagets tjänsteerbjudanden.

Kassaflöde april–juni

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 4,8 (-1,2) MSEK. Den positiva förändringen förklaras av ett högre rörelseresultat och lägre rörelsefordringar, i huvudsak kundfordringar. Periodens totala kassaflöde uppgick till -12,2 (-30,3) MSEK. Under perioden har utdelning till aktieägare skett med 14,9 MSEK.

Kassaflöde januari–juni

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 13,8 (-5,5) MSEK. Den positiva förändringen förklaras av ett högre rörelseresultat och lägre rörelsefordringar, i huvudsak kundfordringar. Periodens totala kassaflöde uppgick till -3,2 (-35,8) MSEK. Under perioden har utdelning till aktieägare skett med 14,9 MSEK.

Finansiell ställning

Kassalikviditeten, kassa och korta fordringar i förhållande till korta skulder, var 135,2 (132,2) procent vid utgången av perioden. Likvida medel vid periodens slut uppgick till 19,1 (13,3) MSEK. Avega Groups eget kapital uppgick vid periodens slut till 29,5 (30,0) MSEK. Koncernens soliditet uppgick till 27,8 (26,8) procent.

Resultat i sammandrag

	2013 Q1	Q2	Q3	Q4	Ack.	2012 Q1	Q2	Q3	Q4	Helår
Nettoomsättning MSEK	109,6	109,1			218,7	106,4	101,5	80,6	114,5	403,0
Rörelseresultat MSEK	9,4	7,9			17,2	9,0	2,9	0,1	8,1	20,0
Resultat före skatt MSEK	9,4	8,0			17,3	9,2	2,9	0,0	8,1	20,2
Periodens resultat MSEK	7,3	6,2			13,5	6,8	2,1	0,0	4,5	13,4
Rörelsemarginal %	8,6	7,2			7,9	8,5	2,9	0,1	7,1	5,0
Omsättningstillväxt %	3,0	7,5			5,2	9,6	4,3	4,7	3,3	5,4

Utveckling av resultat och ställning under perioden januari–juni 2013 – forts.

Investeringar

Nettoinvesteringar under perioden januari–juni i materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,0 (1,4) MSEK. Under perioden har återköp från innehav utan bestämmande inflytande (minoritet) skett med 2,1 (2,5) MSEK.

Medarbetare

Antalet anställda vid periodens utgång uppgick till 363 (364) personer. Det genomsnittliga antalet tjänster under perioden januari–juni uppgick till 346 (345).

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

Segment Stockholm*Resultat april–juni*

Segment Stockholms nettoomsättning under april till juni 2013 ökade jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 95,5 (89,0) MSEK. Rörelseresultat för perioden var 7,9 (3,7) MSEK med en rörelsemarginal om 8,3 (4,2) procent.

Resultat januari–juni

Segment Stockholms nettoomsättning under januari till juni 2013 ökade jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 192,9 (188,3) MSEK. Rörelseresultat för perioden var 17,7 (13,2) MSEK med en rörelsemarginal om 9,2 (7,0) procent.

Segment Öresund*Resultat april–juni*

Segment Öresunds nettoomsättning under april till juni 2013 ökade jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 10,1 (9,4) MSEK. Rörelseresultat för perioden var 1,3 (0,2) MSEK med en rörelsemarginal om 12,9 (2,1) procent.

Resultat januari–juni

Segment Öresunds nettoomsättning under januari till juni 2013 ökade jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 19,2 (13,9) MSEK. Rörelseresultat för perioden var 2,1 (0,5) MSEK med en rörelsemarginal om 10,9 (3,6) procent.

Segment Väst*Resultat april–juni*

Segment Västs nettoomsättning under april till juni 2013 uppgick till 3,5 (3,0) MSEK. Rörelseresultat för perioden var -1,3 (-1,0) MSEK.

Resultat januari–juni

Segment Västs nettoomsättning under januari till juni 2013 uppgick till 6,6 (5,6) MSEK. Rörelseresultat för perioden var -2,5 (-1,8) 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 april–juni

Moderbolagets omsättning för perioden april till juni uppgick till 119,8 (109,9) MSEK. Periodens resultat uppgick till 2,0 (-2,0) MSEK.

Resultat januari–juni

Moderbolagets omsättning för perioden januari till juni uppgick till 240,1 (225,4) MSEK. Periodens resultat uppgick till 5,7 (0,7) MSEK.

Finansiell ställning

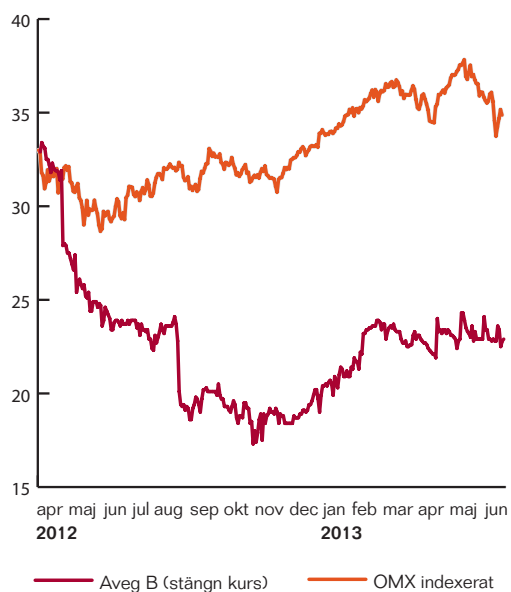
Vid periodens slut uppgick moderbolagets kassa till 19,1 (-16,1) MSEK och det egna kapitalet till 25,7 (25,9) MSEK. Under perioden uppgick nettoinvesteringarna till 0,0 (1,4) MSEK. Under perioden har återköp från innehav utan bestämmande inflytande (minoritet) skett med 2,1 (2,5) MSEK.

Aktien och ägarna

Kursutveckling

Avega Group hade vid periodens utgång 1 198 aktieägare och börsvärdet uppgick till 260,5 MSEK. Den 29 juni 2012 uppgick betalkursen för Avega Groups aktie till 24,00 SEK. Sista betalkurs den 28 juni 2013 uppgick till 23,00 SEK.

Aktiekursgraf 1 april 2012–28 juni 2013



Avega Groups största aktieägare 28 juni 2013

Namn	Antal aktier	Kapital %	Röster %
Rosek Invest AB ¹⁾	3 262 500	28,8	73,4
Lannebo Micro Cap	1 355 566	12,0	3,0
PSG Small Cap	1 163 097	10,3	2,6
Mats Schultze ²⁾	575 000	5,1	9,7
Nordea Investment Funds	471 800	4,2	1,1
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	441 159	4,0	1,0
Eddaconsult AB ³⁾	315 000	2,8	0,7
Sven Engborg ⁴⁾	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	209 137	1,9	0,5
Jonas Bergh	130 000	1,2	0,3
Creative Roses AB ⁵⁾	120 000	1,1	0,3
Delsumma	8 738 259	77,5	94,2
Övriga aktieägare	2 587 091	22,5	5,8
Totala antalet aktier i bolaget	11 325 350	100,00	100,00

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

²⁾ 416 670 A-aktier.

³⁾ Eddaconsult AB ägs av Göran E. Larsson.

⁴⁾ 20 000 B-aktier ägs genom Flocco Holding AB.

⁵⁾ 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. Konkurrensen 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 65 i Avega Groups årsredovisning för 2012. De risker och osäkerhetsfaktorer som beskrivs i årsredovisningen bedöms gälla även för nästkommande period och avser både koncernen och moderbolaget.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser finns att rapportera 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 2012.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport 25 oktober 2013

Bokslutskommuniké 6 februari 2014

Delårsrapport 6 maj 2014

Årsstämma 6 maj 2014 kl. 15.00

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 20 augusti 2013.

Koncernens rapport över totalresultatet

MSEK	2013 apr–jun	2012 apr–jun	2013 jan–jun	2012 jan–jun	2012 Helår
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	109,1	101,5	218,7	207,9	403,0
	109,1	101,5	218,7	207,9	403,0
Rörelsens kostnader					
Köpta tjänster	-1,1	-2,2	-2,6	-3,0	-8,3
Övriga externa kostnader	-10,8	-8,8	-20,8	-17,7	-37,3
Personalkostnader	-89,1	-87,4	-177,5	-174,7	-336,2
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-0,2	-0,3	-0,5	-0,6	-1,1
	-101,2	-98,6	-201,4	-196,0	-382,9
Rörelseresultat	7,9	2,9	17,2	11,9	20,0
Finansiella intäkter	0,1	0,0	0,2	0,2	0,3
Finansiella kostnader	0,0	0,0	-0,1	-0,1	-0,2
Finansnetto	0,1	0,0	0,1	0,2	0,2
Resultat före skatt	8,0	2,9	17,3	12,1	20,2
Skatt	-1,8	-0,7	-3,8	-3,2	-6,8
Periodens resultat	6,2	2,1	13,5	8,9	13,4
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	6,2	2,1	13,5	8,9	13,4
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	5,1	1,7	11,2	7,4	9,8
Innehav utan bestämmande inflytande	1,1	0,4	2,4	1,5	3,6
Periodens resultat	6,2	2,1	13,5	8,9	13,4
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	5,1	1,7	11,2	7,4	9,8
Innehav utan bestämmande inflytande	1,1	0,4	2,4	1,5	3,6
Periodens totalresultat	6,2	2,1	13,5	8,9	13,4
Genomsnittligt antal utestående aktier	11 325 350	11 325 350	11 325 350	11 325 350	11 325 350
Resultat per aktie (före och efter utspädning)	0,45	0,15	0,99	0,65	0,86

Koncernens balansräkning

MSEK	2013-06-30	2012-06-30	2012-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0,6	0,6	0,6
Materiella anläggningstillgångar	2,3	3,2	2,8
Summa anläggningstillgångar	2,9	3,8	3,4
Omsättningstillgångar			
Skattefordran	–	2,9	0,9
Kundfordringar	85,5	85,6	92,2
Övriga fordringar	0,3	0,6	0,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7,6	9,4	7,7
	93,4	98,6	101,6
Likvida medel	19,1	13,3	22,3
Summa omsättningstillgångar	112,5	111,9	123,9
SUMMA TILLGÅNGAR	115,4	115,7	127,2

Koncernens balansräkning, forts.

MSEK	2013-06-30	2012-06-30	2012-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	1,1	1,1	1,1
Övrigt tillskjutet kapital	1,2	1,2	1,2
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	27,2	27,6	29,3
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	29,5	30,0	31,7
Innehav utan bestämmande inflytande	2,6	1,0	3,9
SUMMA EGET KAPITAL	32,1	31,0	35,6
Långfristiga skulder			
Uppskjuten skatteskuld	0,1	0,1	0,1
Summa långfristiga skulder	0,1	0,1	0,1
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	6,1	11,7	9,0
Skatteskulder	0,5	–	–
Övriga skulder	47,5	48,3	52,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29,2	24,6	29,9
Summa kortfristiga skulder	83,2	84,6	91,6
SUMMA SKULDER	83,3	84,7	91,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	115,4	115,7	127,2

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
Ingående eget kapital 2012-01-01	1,1	1,2	45,0	47,3	3,7	51,0
Periodens resultat	–	–	7,4	7,4	1,5	8,9
Periodens övrigt totalresultat	–	–	–	–	–	–
Periodens totalresultat	–	–	7,4	7,4	1,5	8,9
Utdelning	–	–	–22,7	–22,7	–3,8	–26,5
Kapitaltillskott från innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–	–	0,0	0,0
Återköp från innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–2,1	–2,1	–0,4	–2,5
Optionsprogram	–	–	0,1	0,1	–	0,1
Utgående eget kapital 2012-06-30	1,1	1,2	27,6	30,0	1,0	31,0
Ingående eget kapital 2013-01-01	1,1	1,2	29,3	31,7	3,9	35,6
Periodens resultat	–	–	11,2	11,2	2,4	13,5
Periodens övrigt totalresultat	–	–	–	–	–	–
Periodens totalresultat	–	–	11,2	11,2	2,4	13,5
Utdelning	–	–	–11,3	–11,3	–3,6	–14,9
Kapitaltillskott från innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–	–	0,0	0,0
Återköp från innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–2,0	–2,0	–0,1	–2,1
Utgående eget kapital 2013-06-30	1,1	1,2	27,2	29,5	2,6	32,1

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	2013 apr-jun	2012 apr-jun	2013 jan-jun	2012 jan-jun	2012 jan-dec
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	8,0	2,9	17,3	12,1	20,2
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1,0	0,3	1,2	0,6	1,1
Betald inkomstskatt	-1,9	-3,6	-6,0	-8,0	-9,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	7,0	-0,5	12,6	4,6	11,7
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-2,6	-8,1	6,5	-13,7	-18,8
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	0,4	7,4	-5,2	3,6	10,6
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-2,2	-0,7	1,3	-10,1	-8,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4,8	-1,2	13,8	-5,5	3,6
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0,0	-0,2	0,0	-1,4	-1,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0,0	-0,2	0,0	-1,4	-1,5
Finansieringsverksamheten					
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	-11,3	-22,7	-11,3	-22,7	-22,7
Utbetald utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-3,6	-3,8	-3,6	-3,8	-3,8
Kapitaltillskott från innehav utan bestämmande inflytande	0,0	-	0,0	0,0	0,1
Återköp från innehav utan bestämmande inflytande	-2,1	-2,5	-2,1	-2,5	-2,5
Optionsprogram	-	0,1	-	0,1	0,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-17,0	-28,9	-17,0	-28,9	-28,9
Periodens kassaflöde	-12,2	-30,3	-3,2	-35,8	-26,8
Likvida medel vid periodens början	31,2	43,6	22,3	49,1	49,1
Likvida medel vid periodens slut	19,1	13,3	19,1	13,3	22,3
Förändring likvida medel	-12,2	-30,3	-3,2	-35,8	-26,8

Koncernens nyckeltal

	2013 apr–jun	2012 apr–jun	2013 jan–jun	2012 jan–jun	2012 helår
Omsättningstillväxt %	7,5	4,3	5,2	7,0	5,4
Rörelsemarginal %	7,2	2,9	7,9	5,7	5,0
Vinstmarginal %	5,7	2,1	6,2	4,3	3,3
Soliditet %	27,8	26,8	27,8	26,8	27,9
Kassalikviditet %	135,2	132,2	135,2	132,2	135,2
Medeltal heltidstjänster under perioden	346	349	346	345	339
Omsättning per tjänst KSEK	315	291	632	602	1 189
Förädlingsvärde per tjänst KSEK	280	259	563	540	1 051
Antal utestående aktier vid periodens slut	11 325 350	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	11 325 350
Resultat per aktie (före och efter utspädning) SEK	0,45	0,15	0,99	0,65	0,86

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	2013 apr–jun	2012 apr–jun	2013 jan–jun	2012 jan–jun	2012 helår
Nettoomsättning	119,8	109,9	240,1	225,4	438,2
Rörelsekostnader	-117,4	-110,4	-233,1	-222,5	-435,3
Rörelseresultat	2,4	-0,6	7,0	2,9	2,9
Finansnetto	0,2	-2,1	0,2	-1,9	3,3
Resultat efter finansiella poster	2,6	-2,7	7,3	1,0	6,3
Skatt	-0,6	0,7	-1,6	-0,3	-0,1
Periodens resultat¹⁾	2,0	-2,0	5,7	0,7	6,2

¹⁾ 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 dotterföretag som ingår i kommissionen.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2013-06-30	2012-06-30	2012-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Inventarier	2,2	3,1	2,6
Andelar i koncernföretag	4,9	2,7	2,8
Summa anläggningstillgångar	7,1	5,8	5,4
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	98,7	106,0	120,8
Kassa och bank	19,1	-16,1	22,0
Summa omsättningstillgångar	117,8	90,0	142,9
SUMMA TILLGÅNGAR	124,9	95,8	148,3
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	1,2	1,2	1,2
Fritt eget kapital	24,5	24,7	30,2
Summa eget kapital	25,7	25,9	31,3
Obeskattade reserver	0,3	0,3	0,3
Långfristiga skulder	1,0	0,9	1,0
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga skulder	98,0	68,7	115,7
Summa kortfristiga skulder	98,0	68,7	115,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	124,9	95,8	148,3
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter	20,0	1,5	20,0
Eventualförpliktelser	Inga	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 dotterföretag 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 Committee (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.

Redovisat värde överensstämmer med verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder då dessa består av kundfordringar och leverantörsskulder. Inga nya eller omarbetade IFRS som trätt i kraft 2013 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 (Koncernchefen). Verksamheten bedöms från ett geografiskt perspektiv med indelning på var verksamheten finns, Stockholm, Öresund och Väst. 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 Koncernchefen.

Koncernens rörelsesegment

MSEK	Stockholm		Öresund		Väst		Koncernjusteringar		Koncernen	
	2013 apr–jun	2012 apr–jun	2013 apr–jun	2012 apr–jun	2013 apr–jun	2012 apr–jun	2013 apr–jun	2012 apr–jun	2013 apr–jun	2012 apr–jun
Nettoomsättning från externa kunder	95,5	89,0	10,1	9,4	3,5	3,0	–	–	109,1	101,5
Nettoomsättning från andra segment	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total nettoomsättning	95,5	89,0	10,1	9,4	3,5	3,0	–	–	109,1	101,5
Köpta tjänster	–1,1	–2,1	0,0	–0,1	0,0	0,0	–	–	–1,1	–2,2
Övriga externa kostnader	–8,5	–7,2	–1,5	–1,2	–0,7	–0,5	–	–	–10,8	–8,8
Personalkostnader	–77,8	–75,9	–7,3	–7,9	–4,0	–3,5	–	–	–89,1	–87,4
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	–0,2	–0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	–	–	–0,2	–0,3
Rörelseresultat	7,9	3,7	1,3	0,2	–1,3	–1,0	–	–	7,9	2,9
Finansiella intäkter									0,1	0,0
Finansiella kostnader									0,0	0,0
Finansnetto									0,1	0,0
Resultat efter finansiella poster									8,0	2,9
Skatt									–1,8	–0,7
Periodens resultat									6,2	2,1

Koncernens rörelsessegment forts.

MSEK	Stockholm		Öresund		Väst		Koncernjusteringar		Koncernen	
	2013 jan–jun	2012 jan–jun	2013 jan–jun	2012 jan–jun	2013 jan–jun	2012 jan–jun	2013 jan–jun	2012 jan–jun	2013 jan–jun	2012 jan–jun
Nettoomsättning från externa kunder	192,9	188,3	19,2	13,9	6,6	5,6	–	–	218,7	207,9
Nettoomsättning från andra segment	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total nettoomsättning	192,9	188,3	19,2	13,9	6,6	5,6	–	–	218,7	207,9
Köpta tjänster	–2,6	–2,8	0,0	–0,1	0,0	0,0	–	–	–2,6	–3,0
Övriga externa kostnader	–16,6	–14,9	–2,7	–1,9	–1,3	–0,8	–	–	–20,8	–17,7
Personalkostnader	–155,5	–156,9	–14,3	–11,4	–7,7	–6,5	–	–	–177,5	–174,7
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	–0,5	–0,6	0,0	0,0	0,0	0,0	–	–	–0,5	–0,6
Rörelseresultat	17,7	13,2	2,1	0,5	–2,5	–1,8	–	–	17,2	11,9
Finansiella intäkter									0,2	0,2
Finansiella kostnader									–0,1	–0,1
Finansnetto									0,1	0,2
Resultat efter finansiella poster									17,3	12,1
Skatt									–3,8	–3,2
Periodens resultat									13,5	8,9

NOT 5 EGET KAPITAL

I maj 2013 beslutades att inrätta ett optionsprogram i syfte att behålla och rekrytera kompetenta och engagerade medarbetare. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner (566 266 teckningsoptioner) kommer Bolagets aktiekapital att öka med totalt högst 56 626,60 kronor fördelat på 566 266 aktier, var och en med ett kvotvärde om 0,10 SEK motsvarande en utspädningseffekt om maximalt 4,8 procent (2,4 procent per delprogram). Optionsprogrammet är uppdelat på två delprogram. Delprogram 1 har teckningsperiod 2013-11-01 – 2013-11-30 och delprogram 2 har teckningsperiod 2014-11-01 – 2014-11-30.

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkras 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 20 augusti 2013

Anna Söderblom
Styrelseordförande

Göran E. Larsson
Vice styrelseordförande

Jan Rosenholm
*Styrelseledamot och
verkställande direktör*

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