



Delårsrapport januari–september 2013

Avega Group AB (publ)

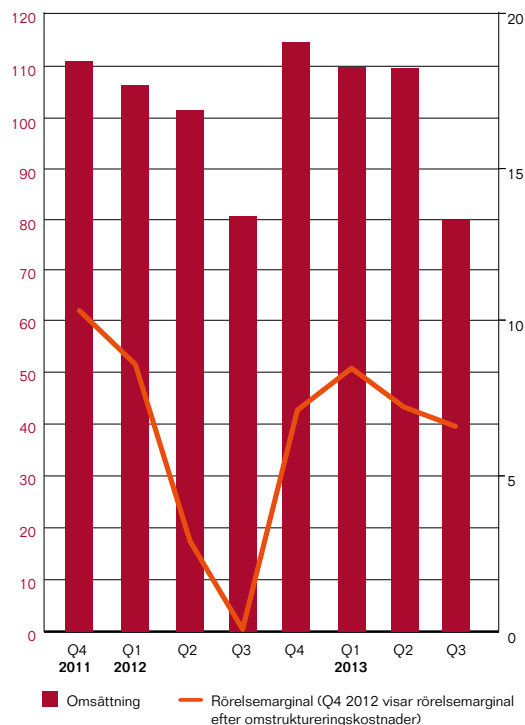
Fortsatt resultatförbättring för Avega Group

Juli–september 2013

- Omsättning 79,6 (80,6) MSEK
- Rörelseresultat (EBIT) 5,2 (0,1) MSEK
- Rörelsemarginal 6,6 (0,1) procent
- Periodens resultat 4,1 (0,0) MSEK
- Periodens resultat per aktie 0,28 (–0,09) SEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten –5,6 (–13,0) MSEK

Januari–september 2013

- Omsättning 298,2 (288,5) MSEK
- Rörelseresultat (EBIT) 22,5 (11,9) MSEK
- Rörelsemarginal 7,5 (4,1) procent
- Periodens resultat 17,6 (8,9) MSEK
- Periodens resultat per aktie 1,26 (0,57) SEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 8,3 (–18,5) MSEK



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 ömsidig 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

Fortsatt resultatförbättring för Avega Group

” Även under det tredje kvartalet förbättrades resultatet. Omsättningen under kvartalet uppgick till 79,6 MSEK, att jämföra med 80,6 MSEK för samma period 2012. Rörelsemarginalen uppgick till 6,6 procent jämfört med 0,1 procent för samma period 2012. Under kvartalet tillkom sammanlagt fem nya kunder. Rörelsemarginalen för januari till september 2013 uppgick till 7,5 procent, jämfört med 4,1 procent 2012. Totalt ökade omsättningen med 3,4 procent under perioden januari till september jämfört med samma period föregående år.

IT fortsätter att spela en central roll för de strategiska och strukturella förändringar som sker hos våra kunder i en allt snabbare takt. Avega Group följer förändringarna på marknaden och levererar specialisttjänster för att öka och förbättra effektiviteten hos våra kunder. Vi ser det som vår viktigaste uppgift att möta kundernas behov av att skapa en konkurrenskraftig affär. Efterfrågan på affärssystem är fortsatt stark men de hetaste områdena är just nu handel via mobila enheter och integration med befintliga plattformar. Rapporten visar att molnbaserade lösningar kommer att öka. Den accelererande förändringstakten i vår omvärld ökar ständigt kraven på effektivitet, hastighet och kvalitet för att kontinuerligt anpassa system som stödjer affären och skapar framgång. Genom att effektivisera systemutvecklingen hjälper vi våra kunder att skapa lätttrörlighet från idé till slutkund. Avega Group ska alltid ligga i framkant i fråga om nya tekniker och rörelser, såsom Continuous Delivery och DevOps.

Under det senaste året har vi gjort ett antal förändringar i organisationen, framförallt genom förstärkning av ledningsfunktionen och nyrekrytering av säljare. Därmed har vi skapat en plattform för att uppnå våra övergripande mål vad gäller tillväxt under lönsamhet. Även fortsättningsvis har rekrytering av kvalificerade medarbetare inom flertalet verksamhetsområden hög prioritet.

Avega Groups framgångskoncept bygger på specialistkompetens där vi erbjuder konsulter med god erfarenhet och spetskompetens av högsta klass. Det ger oss en unik position på marknaden för IT och verksamhetsutveckling. Genom denna positionering fortsätter vi att vara en strategisk partner och bidra till våra kunders affärsutveckling.

Vi ser fortsatt god efterfrågan på våra tjänster och är därmed väl rustade för tillväxt trots att vi inte växt i den omfattning som vi önskat. Min övertygelse är att Avega Groups varumärke och marknadsposition, kombinerat med vår affärsmodell och företagskultur, nu tar oss tillbaka till en fortsatt lönsam tillväxtresa.

Stockholm den 25 oktober 2013

Jan Rosenholm

VD och koncernchef Avega Group

Marknad, kunder och medarbetare

Tredje kvartalet är fortsatt avvaktande och ännu märks ingen tydlig återhämtning för konsultbranschen. Men flertalet indikatorer i omvärlden pekar på att en konjunkturförbättring är på väg.

Marknad

Tillståndet på flera av Sveriges största exportmarknader – Norge, Tyskland och USA – är stabilt eller på uppåtgående, vilket inger en viss tillförsikt hos Avega Groups kunder. Efterfrågan var under tredje kvartalet på samma nivå som under föregående kvartal. Vi ser tendenser till att en förbättring kommer att ske på konsultmarknaden i början av nästa år. Några aktörer som tidigare konkurrerat inom segmentet specialisttjänster, ger sig istället in i den prispressade marknaden för åtaganden med offshore-resurser, vilket är positivt för Avega Group. Dessutom ser vi att outsourcing-trenden gällande kvalificerade tjänster planar ut till förmån för att ta hem verksamheten igen och driva i egen regi. Jämfört med början av året har Avega Groups kundportfölj balanserats ytterligare, med jämnare fördelning mellan branscherna. Detaljhandel och Bank/Finans står för en marginellt lägre andel än vid årets början medan Industri och Telekom är de branscher som ökat.

Kunder

Kundernas intresse för marknadsinriktade projekt istället för övervägande interna effektiviseringar växer. Vi ser en fortsatt stark efterfrågan inom portallösningar, affärssystem, processeffektivisering och digitala strategier.

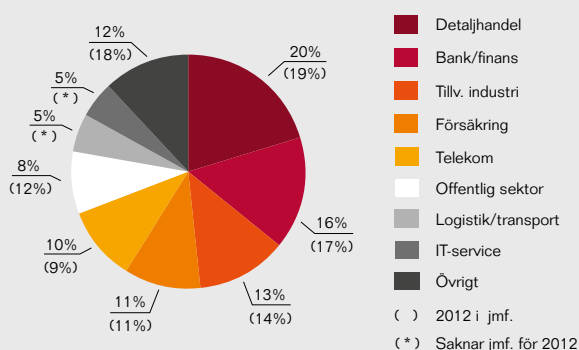
Några exempel på uppdrag under perioden är effektivisering av utvecklingsprocessen hos en myndighet, kommunikationsstrategi för ett tjänsteföretag, lösning för Big Data-hantering i en mediakoncern, Business Intelligence-lösning för att skapa ökade intäkter hos en stor online-aktör samt affärssysteminförande hos ett stort transportföretag.

Under det tredje kvartalet påbörjades samarbeten med ett antal nya kunder, bland andra ett företag inom revisionsbyråbranschen samt ett företag inom online-försäljning av IT-utrustning. Avega Groups tio största kunder stod sammantaget för 57 procent av omsättningen under perioden.

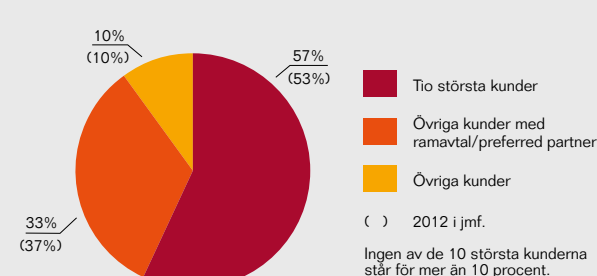
Medarbetare

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 i stort sett lika många medarbetare idag som för ett år sedan. Vid periodens slut uppgick antalet medarbetare till 362, jämfört med 374 samma tidpunkt föregående år. Avega Groups medarbetare har i genomsnitt tio års branscherfarenhet och medelåldern är 41 (40) år.

Omsättning per bransch jan–sep 2013



Omsättning per kundkategori jan–sep 2013



Utveckling av resultat och ställning under perioden januari–september 2013

Koncernen

Resultat juli–september

Avega Groups nettoomsättning under juli till september 2013 uppgick till 79,6 (80,6) MSEK.

Rörelsens kostnader under perioden juli till september 2013 uppgick till 74,3 (80,5) MSEK. Den största kostnadsposten utgjordes av personalkostnader vilken uppgick till 63,7 (69,9) MSEK eller 80,0 (86,7) procent av nettoomsättningen. Övriga rörelsekostnader uppgick till 10,6 (10,6) MSEK eller 13,3 (13,2) procent av nettoomsättningen.

Rörelseresultat för perioden uppgick till 5,2 (0,1) MSEK med en rörelsemarginal om 6,6 (0,1) procent. Det högre resultatet är hänförligt till en bättre beläggning inom vissa av bolagets tjänsteerbjudanden.

Resultat januari–september

Avega Groups nettoomsättning under januari till september 2013 ökade med 3,4 procent jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 298,2 (288,5) MSEK.

Rörelsens kostnader under perioden januari till september 2013 uppgick till 275,8 (276,5) MSEK. Den största kostnadsposten utgjordes av personalkostnader vilken uppgick till 241,3 (244,6) MSEK eller 80,9 (84,8) procent av nettoomsättningen. Övriga rörelsekostnader uppgick till 34,5 (31,9) MSEK eller 11,6 (11,1) procent av nettoomsättningen.

Rörelseresultat för perioden uppgick till 22,5 (11,9) MSEK med en rörelsemarginal om 7,5 (4,1) procent. Det högre resultatet är hänförligt till en bättre beläggning inom vissa av bolagets tjänsteerbjudanden.

Kassaflöde juli–september

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till –5,6 (–13,0) MSEK. Den positiva förändringen förklaras av ett högre rörelseresultat och lägre rörelsefordringar i huvudsak kundfordringar. Periodens totala kassaflöde uppgick till –5,6 (–13,0) MSEK.

Kassaflöde januari–september

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 8,3 (–18,5) MSEK. Den positiva förändringen förklaras av ett högre rörelseresultat och lägre rörelsefordringar, i huvudsak kundfordringar. Periodens totala kassaflöde uppgick till –8,7 (–48,8) MSEK. Under perioden har utdelning till aktieägare skett med 15,0 MSEK.

Finansiell ställning

Kassalikviditeten, kassa och korta fordringar i förhållande till korta skulder, var 160,0 (138,2) procent vid utgången av perioden. Likvida medel vid periodens slut uppgick till 13,5 (0,3) MSEK. Avega Groups eget kapital uppgick vid periodens slut till 32,6 (28,2) MSEK. Koncernens soliditet uppgick till 39,3 (30,0) procent.

Resultat i sammandrag

	2013					2012				
	Q1	Q2	Q3	Q4	Ack.	Q1	Q2	Q3	Q4	Helår
Nettoomsättning MSEK	109,6	109,1	79,6		298,2	106,4	101,5	80,6	114,5	403,0
Rörelseresultat MSEK	9,4	7,9	5,2		22,5	9,0	2,9	0,1	8,1	20,0
Resultat före skatt MSEK	9,4	8,0	5,3		22,6	9,2	2,9	0,0	8,1	20,2
Periodens resultat MSEK	7,3	6,2	4,1		17,6	6,8	2,1	0,0	4,5	13,4
Rörelsemarginal %	8,6	7,2	6,6		7,5	8,5	2,9	0,1	7,1	5,0
Omsättningstillväxt %	3,0	7,5	–1,2		3,4	9,6	4,3	4,7	3,3	5,4

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

Investeringar

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

Medarbetare

Antalet anställda vid periodens utgång uppgick till 362 (374) personer. Det genomsnittliga antalet tjänster under perioden januari–september uppgick till 363 (346).

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, Försvarsmakten, Handelsbanken och Com Hem.

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

Segment Stockholm*Resultat juli–september*

Segment Stockholms nettoomsättning under juli till september 2013 uppgick till 70,3 (71,5) MSEK. Rörelseresultat för perioden var 5,9 (1,0) MSEK med en rörelsemarginal om 8,4 (1,4) procent.

Resultat januari–september

Segment Stockholms nettoomsättning under januari till september 2013 ökade jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 263,2 (259,9) MSEK. Rörelseresultat för perioden var 23,8 (14,1) MSEK med en rörelsemarginal om 9,0 (5,4) procent.

Segment Öresund*Resultat juli–september*

Segment Öresunds nettoomsättning under juli till september 2013 uppgick till 6,5 (7,0) MSEK. Rörelseresultat för perioden var 0,0 (0,6) MSEK.

Resultat januari–september

Segment Öresunds nettoomsättning under januari till september 2013 ökade jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 25,6 (20,9) MSEK. Rörelseresultat för perioden var 2,0 (1,1) MSEK med en rörelsemarginal om 7,8 (5,3) procent.

Segment Väst*Resultat juli–september*

Segment Västs nettoomsättning under juli till september 2013 uppgick till 2,8 (2,1) MSEK. Rörelseresultat för perioden var -0,7 (-1,5) MSEK.

Resultat januari–september

Segment Västs nettoomsättning under januari till september 2013 uppgick till 9,4 (7,7) MSEK. Rörelseresultat för perioden var -3,3 (-3,3) 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 juli–september

Moderbolagets omsättning för perioden juli till september uppgick till 86,9 (88,3) MSEK. Periodens resultat uppgick till 1,6 (-2,2) MSEK.

Resultat januari–september

Moderbolagets omsättning för perioden januari till september uppgick till 327,0 (313,7) MSEK. Periodens resultat uppgick till 7,2 (-1,5) MSEK.

Finansiell ställning

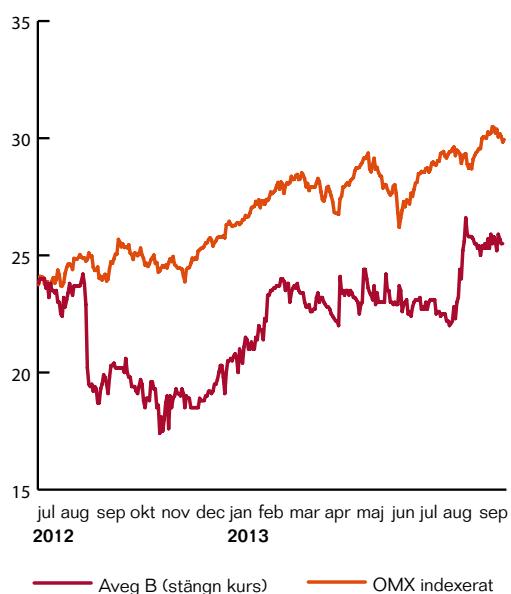
Vid periodens slut uppgick moderbolagets kassa till 13,5 (0,1) MSEK och det egna kapitalet till 27,1 (23,6) MSEK. Under perioden uppgick nettoinvesteringarna till 0,0 (1,4) MSEK. Under perioden har återköp från innehav utan bestämmande inflytande skett med 2,1 (2,5) MSEK.

Aktien och ägarna

Kursutveckling

Avega Group hade vid periodens utgång 1 212 aktieägare och börsvärdet uppgick till 288,8 MSEK. Den 28 september 2012 uppgick betalkursen för Avega Groups aktie till 19,40 SEK. Sista betalkurs den 30 september 2013 uppgick till 25,50 SEK.

Aktiekursgraf 1 juli 2012–30 september 2013



Avega Groups största aktieägare 30 september 2013

Namn	Antal aktier	Kapital %	Röster %
Rosek Invest AB ¹⁾	3 262 500	28,8	73,4
Lannebo Micro Cap	1 348 536	11,9	3,0
PSG Small Cap	1 245 555	11,0	2,8
Mats Schultze ²⁾	575 000	5,1	9,7
Nordea Investment Funds	471 800	4,2	1,1
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	460 109	4,1	1,0
Eddaconsult AB ³⁾	315 000	2,8	0,7
Sven Engborg	228 126	2,0	0,5
Fredric Broström	228 126	2,0	0,5
Ulf Sundelin	218 748	1,9	0,5
Nordnet Pensionsförsäkring AB	199 096	1,8	0,5
Jonas Bergh	130 000	1,2	0,3
Creative Roses AB ⁴⁾	120 000	1,1	0,3
Delsumma	8 802 596	77,9	94,3
Övriga aktieägare	2 522 754	22,1	5,7
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⁾ 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

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 25 oktober 2013.

Koncernens rapport över totalresultatet

MSEK	2013 jul–sep	2012 jul–sep	2013 jan–sep	2012 jan–sep	2012 Helår
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	79,6	80,6	298,2	288,5	403,0
	79,6	80,6	298,2	288,5	403,0
Rörelsens kostnader					
Köpta tjänster	-1,9	-2,6	-4,6	-5,6	-8,3
Övriga externa kostnader	-8,5	-7,8	-29,2	-25,5	-37,3
Personalkostnader	-63,7	-69,9	-241,3	-244,6	-336,2
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-0,2	-0,3	-0,7	-0,9	-1,1
	-74,3	-80,5	-275,8	-276,5	-382,9
Rörelseresultat	5,2	0,1	22,5	11,9	20,1
Finansiella intäkter	0,1	0,0	0,2	0,3	0,3
Finansiella kostnader	0,0	0,0	-0,1	-0,1	-0,1
Finansnetto	0,0	0,0	0,1	0,2	0,2
Resultat före skatt	5,3	0,1	22,6	12,1	20,3
Skatt	-1,2	0,0	-5,0	-3,2	-6,8
Periodens resultat	4,1	0,0	17,6	8,9	13,4
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	4,1	0,0	17,6	8,9	13,4
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	3,1	-1,0	14,3	6,4	9,8
Innehav utan bestämmande inflytande	1,0	1,0	3,3	2,5	3,6
Periodens resultat	4,1	0,0	17,6	8,9	13,4
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	3,1	-1,0	14,3	6,4	9,8
Innehav utan bestämmande inflytande	1,0	1,0	3,3	2,5	3,6
Periodens totalresultat	4,1	0,0	17,6	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)	0,28	-0,09	1,26	0,56	0,87

Koncernens balansräkning

MSEK	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0,6	0,6	0,6
Materiella anläggningstillgångar	2,1	3,0	2,8
Summa anläggningstillgångar	2,7	3,6	3,4
Omsättningstillgångar			
Skattefordran	0,1	6,2	0,9
Kundfordringar	67,5	82,7	92,2
Övriga fordringar	0,2	0,7	0,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8,3	10,1	7,7
	76,1	99,6	101,6
Likvida medel	13,5	0,3	22,3
Summa omsättningstillgångar	89,6	99,9	123,8
SUMMA TILLGÅNGAR	92,3	103,5	127,2

Koncernens balansräkning, forts.

MSEK	2013-09-30	2012-09-30	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	30,3	25,9	29,3
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	32,6	28,2	31,7
Innehav utan bestämmande inflytande	3,6	2,8	3,9
SUMMA EGET KAPITAL	36,2	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			
Kortfristiga räntebärande skulder	–	5,3	–
Leverantörsskulder	2,8	9,9	9,0
Övriga skulder	31,1	35,0	52,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22,2	22,1	29,9
Summa kortfristiga skulder	56,0	72,3	91,7
SUMMA SKULDER	56,0	72,4	91,8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	92,3	103,5	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	–	–	6,4	6,4	2,5	8,9
Periodens övrigt totalresultat	–	–	–	–	–	–
Periodens totalresultat	–	–	6,4	6,4	2,5	8,9
Utdelning	–	–	–22,7	–22,7	–3,8	–26,5
Kapitaltillskott från innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–	–	0,1	0,1
Återköp från innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–2,9	–2,9	0,4	–2,5
Optionsprogram	–	–	0,1	0,1	0	0,1
Utgående eget kapital 2012-09-30	1,1	1,2	25,9	28,2	2,8	31,0
Ingående eget kapital 2013-01-01	1,1	1,2	29,3	31,7	3,9	35,6
Periodens resultat	–	–	14,3	14,3	3,3	17,6
Periodens övrigt totalresultat	–	–	–	–	–	–
Periodens totalresultat	–	–	14,3	14,3	3,3	17,6
Utdelning	–	–	–11,3	–11,3	–3,6	–15,0
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 2013-09-30	1,1	1,2	30,3	32,6	3,6	36,2

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	2013 jul-sep	2012 jul-sep	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2012 Helår
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	5,3	0,1	22,6	12,1	20,2
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-0,5	0,3	0,7	0,9	1,1
Betald inkomstskatt	-0,1	-3,3	-6,1	-11,3	-9,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	4,7	-3,0	17,3	1,7	11,7
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	18,2	2,2	24,7	-11,5	-18,8
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-28,5	-12,3	-33,7	-8,6	10,6
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-10,3	-10,0	-9,0	-20,1	-8,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5,6	-13,0	8,3	-18,5	3,5
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0	-1,4	-1,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0,0	0,0	0,0	-1,4	-1,5
Finansieringsverksamheten					
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-11,3	-22,7	-22,7
Utbetald utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-3,6	-3,8	-3,8
Kapitaltillskott från innehav utan bestämmande inflytande	-	0,0	0,0	0,1	0,1
Återköp från innehav utan bestämmande inflytande	-	0,0	-2,1	-2,5	-2,5
Optionsprogram	-	-	-	0,1	0,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	0,0	-17,0	-28,8	-28,9
Periodens kassaflöde	-5,6	-13,0	-8,7	-48,8	-26,8
Likvida medel vid periodens början	19,1	13,3	22,3	49,1	49,1
Likvida medel vid periodens slut	13,5	0,3	13,5	0,3	22,3
Förändring likvida medel	-5,6	-13,0	-8,7	-48,8	-26,8

Koncernens nyckeltal

	2013 jul-sep	2012 jul-sep	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2012 helår
Omsättningstillväxt %	-1,2	4,7	3,4	6,3	5,4
Rörelsemarginal %	6,6	0,1	7,5	4,1	5,0
Vinstmarginal %	5,2	0,0	5,9	3,1	3,3
Soliditet %	39,3	30,0	39,3	30,0	27,9
Kassalikviditet %	160,0	138,2	160,0	138,2	135,2
Medeltal tjänster under perioden	360	346	363	346	358
Omsättning per tjänst KSEK	221	233	822	834	1 126
Förädlingsvärde per tjänst KSEK	192	202	727	741	994
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	0,28	-0,09	1,26	0,57	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 jul-sep	2012 jul-sep	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2012 helår
Nettoomsättning	86,9	88,3	327,0	313,7	438,2
Rörelsekostnader	-85,1	-88,8	-318,2	-311,3	-435,3
Rörelseresultat	1,9	-0,5	8,9	2,4	2,9
Finansnetto	0,1	-2,5	0,3	-4,4	3,3
Resultat efter finansiella poster	2,0	-3,0	9,2	-2,0	6,3
Skatt	-0,4	0,8	-2,0	0,5	-0,1
Periodens resultat¹	1,6	-2,2	7,2	-1,5	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	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Inventarier	2,0	2,8	2,6
Andelar i koncernföretag	5,0	2,8	2,8
Summa anläggningstillgångar	7,0	5,6	5,4
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	81,3	102,9	120,8
Kassa och bank	13,5	0,1	22,0
Summa omsättningstillgångar	94,8	103,0	142,9
SUMMA TILLGÅNGAR	101,8	108,5	148,3
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	1,2	1,2	1,2
Fritt eget kapital	26,0	22,5	30,2
Summa eget kapital	27,1	23,6	31,3
Obeskattade reserver	0,3	0,3	0,3
Långfristiga skulder	1,0	1,0	1,0
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	–	5,3	–
Kortfristiga skulder	73,4	78,4	115,7
Summa kortfristiga skulder	73,4	83,7	115,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	101,8	108,5	148,3
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter	20,0	10,0	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 jul–sep	2012 jul–sep	2013 jul–sep	2012 jul–sep	2013 jul–sep	2012 jul–sep	2013 jul–sep	2012 jul–sep	2013 jul–sep	2012 jul–sep
Nettoomsättning från externa kunder	70,3	71,5	6,5	7,0	2,8	2,1	–	–	79,6	80,6
Nettoomsättning från andra segment	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total nettoomsättning	70,3	71,5	6,5	7,0	2,8	2,1	–	–	79,6	80,6
Köpta tjänster	–1,9	–2,5	–0,0	–0,1	0,0	0,0	–	–	–1,9	–2,6
Övriga externa kostnader	–6,8	–6,6	–1,1	–0,9	–0,6	–0,3	–	–	–8,5	–7,8
Personalkostnader	–55,5	–61,1	–5,4	–5,5	–2,9	–3,3	–	–	–63,7	–69,9
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	–0,2	–0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	–	–	–0,2	–0,3
Rörelseresultat	5,9	1,0	0,0	0,6	–0,7	–1,5	–	–	5,2	0,1
Finansiella intäkter									0,1	0,0
Finansiella kostnader									0,0	0,0
Finansnetto									0,0	0,0
Resultat efter finansiella poster									5,3	0,1
Skatt									–1,2	0,0
Periodens resultat									4,1	0,0

Koncernens rörelsesegment forts.

MSEK	Stockholm		Öresund		Väst		Koncernjusteringar		Koncernen	
	2013 jan–sep	2012 jan–sep	2013 jan–sep	2012 jan–sep	2013 jan–sep	2012 jan–sep	2013 jan–sep	2012 jan–sep	2013 jan–sep	2012 jan–sep
Nettoomsättning från externa kunder	263,2	259,9	25,6	20,9	9,4	7,7	–	–	298,2	288,5
Nettoomsättning från andra segment	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total nettoomsättning	263,2	259,9	25,6	20,9	9,4	7,7	–	–	298,2	288,5
Köpta tjänster	–4,3	–5,4	–0,1	–0,2	–0,1	–0,1	–	–	–5,5	–5,6
Övriga externa kostnader	–23,4	–21,6	–3,9	–2,8	–1,9	–1,2	–	–	–28,3	–25,5
Personalkostnader	–211,0	–218,0	–19,6	–16,8	–10,6	–9,8	–	–	–241,3	–244,6
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	–0,7	–0,8	0,0	0,0	0,0	0,0	–	–	–0,7	–0,9
Rörelseresultat	23,8	14,1	2,0	1,1	–3,3	–3,3	–	–	22,5	11,9
Finansiella intäkter									0,2	0,3
Finansiella kostnader									–0,1	–0,1
Finansnetto									0,1	0,2
Resultat efter finansiella poster									22,6	12,1
Skatt									–5,0	–3,2
Periodens resultat									17,6	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

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

Stockholm den 25 oktober 2013

Jan Rosenholm
VD och styrelseledamot

För ytterligare information, kontakta gärna:

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

Granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Avega Group AB per den 30 september 2013 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionsred i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 25 oktober 2013
KPMG AB

Mattias Johansson
Auktoriserad revisor

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