



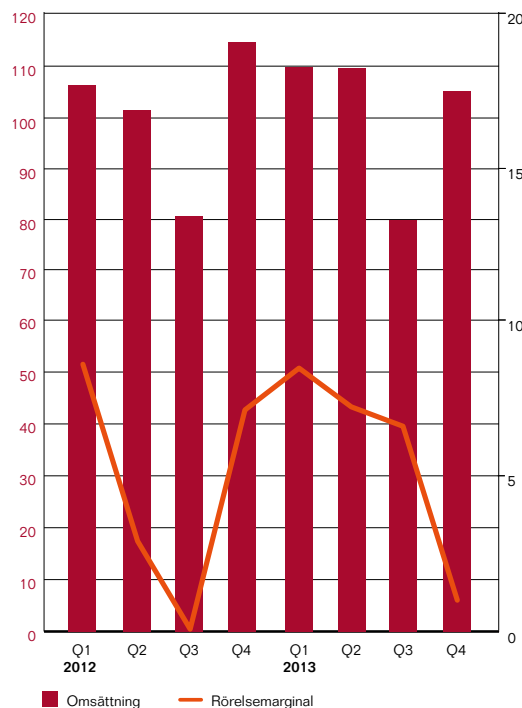
Starkt kassaflöde trots svagt fjärde kvartal

Oktober–december 2013

- Omsättning 105,0 (114,5) MSEK
- Rörelseresultat (EBIT) 1,1 (8,1) MSEK
- Rörelsemarginal 1,0 (7,1) procent
- Periodens resultat 0,0 (4,5) MSEK
- Periodens resultat per aktie (före och efter utspädning) –0,11 (0,30) SEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 22,3 (22,0) MSEK

Januari–december 2013

- Omsättning 403,3 (403,0) MSEK
- Rörelseresultat (EBIT) 23,6 (20,0) MSEK
- Rörelsemarginal 5,8 (5,0) procent
- Periodens resultat 17,6 (13,4) MSEK
- Periodens resultat per aktie (före och efter utspädning) 1,15 (0,86) SEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 30,6 (3,5) MSEK
- Styrelsen föreslår årsstämman en utdelning om 1,50 kronor/aktie



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, Göteborg och Oslo. För mer information, besök www.avegagroup.se

Starkt kassaflöde trots svagt fjärde kvartal

” Under helåret 2013 ökade vårt resultat med 18 procent och vi uppnådde en rörelsemarginal om 5,8 (5,0) procent. Däremot uppfyllde inte det fjärde kvartalet våra förväntningar, vilket påverkade resultatet negativt för helåret. Framförallt var det inom området verksamhetskonsulting som marknaden var mer avvaktande än förväntat. Detta i kombination med färre arbetsdagar i december bidrog till ett svagt fjärde kvartal. Redan nu ser det dock bättre ut på marknaden och efterfrågan inom dessa områden har förstärkts. Trots det svaga resultatet i fjärde kvartalet levererade Avega Group ett starkt kassaflöde för helåret 12,8 (-26,8) MSEK.

Den genomgående höga nivån av Avega Groups specialistkonsulting gör oss till en mycket kvalificerad samarbetspartner. Vi har därför fått fortsatt förtroende och utökat vår närvaro inom de branscher och regioner där vi verkar. Under året tillkom 39 nya kunder och våra befintliga kundrelationer stärktes ytterligare genom sex ram- och samarbetsavtal. Dagens marknad ställer höga krav på hur företag och organisationer kommunicerar och interagerar med sin omvärld och en strategisk internetnärvaro blir allt viktigare. Välutvecklade affärsmodeller och tekniska lösningar för områden såsom intranät, e-handel och mobilitet har kommit att bli avgörande konkurrensmedel. Avega Group säkerställer kopplingen mellan affärs- och webbstrategi inom kundernas organisationer. Under året har vi arbetat i många projekt där vi bidragit till utvecklingen av våra kunders närvaro i digitala kanaler genom att tillföra specialistkompetens kring affärsstrategi, genomförande och användarupplevelse.

2013 har vi inom området *Kundunika lösningar* koncentrerat oss på erbjudanden inom systemutveckling, infrastruktur, Enterprise Web och portallösningar, där vi arbetar med alla aspekter av transformation med hjälp av teknik – från analys och kravställning till arkitektur och systemutveckling. Med fokus på att korta utvecklingsprocesserna, kostnadseffektivera utvecklingsarbetet och kvalitetssäkra leveranserna bidrar vi med specialistkonsulting genom hela systemutvecklingsprocessen. Vi ska alltid ligga i framkant vad gäller nya tekniker och rörelser, såsom Lean Startup, Continuous Delivery och DevOps. I kombination med den ökade efterfrågan på bland annat molntjänster, ERP, CRM, BI och B2B-kommunikation behövs ett hållbart förhållningssätt till integrationsfrågan. Vi hjälper våra kunder med integrationsstrategi, val av integrationsplattform, etablering av ICC (integration competence center) samt arkitektur och lösningsimplementering.

Inom området *Standardplattformar*, där vi sedan tidigare erbjuder expertis inom SAP:s och Oracles affärssystem, har vi utökat vårt erbjudande med tjänster inom Microsoft Dynamics AX och Microsoft Dynamics CRM. I det utmanande företagsklimat som råder idag behöver företagen arbeta med kontinuerlig förändring för att tillfredsställa kundbehov och behålla konkurrenskraft.

Inom vårt tjänsteområde *Transformation* hjälper vi våra kunder att flytta fram sina positioner. Vi stödjer kunden genom hela förändringsresan från analys och kravställande till ett bestående resultat. Under 2014 breddar vi oss genom att etablera det första dotterbolaget utanför Sverige. Vår satsning i Oslo är främst inriktad på befintliga tjänsteområden, primärt inom sektorerna olja/gas, bank/finans, offentlig sektor samt telekom. Den norska efterfrågan på specialistkonsulting är god och på sikt finns det även planer på att utöka verksamheten enligt vår affärsmodell.

Med förstärkta erbjudanden i våra regioner ska Avega Group fortsätta att vara lönsamt under tillväxt med ytterligare fokus på ett förbättrat rörelseresultat under 2014. Jag ser fram emot ett nytt år där vi ska göra allt för att vara fortsatt framgångsrika.

Stockholm den 6 februari 2014

Jan Rosenholm

VD och koncernchef Avega Group

Marknad, kunder och medarbetare

Marknaden för konsulttjänster inom IT och verksamhetsutveckling är kraftigt konkurrensutsatt från såväl regionala som nationella aktörer. Under 2013 har även nya globala aktörer etablerat sig i Sverige. Viktiga konkurrensfördelar för Avega Group är gedigen specialistkompetens inom utvalda områden i ett brett tjänsteerbjudande, närvaro inom samtliga branscher samt senior kompetens hos samtliga konsulter.

Marknad

2013 avslutades på samma sätt som det inletts: något avvaktande med förhoppning om en konjunkturförbättring. Vi ser nu en ökande optimism i kundernas budget- och affärsplaneringsprocesser. Fler planerar åter för offensiva projekt som ska öka marknadsandelarna. Sverige har en starkare ekonomi än många länder i vår omvärld, vilket återspeglats i Avega Groups kundportfölj. Totalt sett pekar alla indikatorer på att tillväxten både i Sverige och på våra viktigaste exportmarknader ska accelerera under 2014. Med nyetableringen i Norge samt vår satsning på att utveckla verksamheterna i Öresund och Väst ser vi fram mot 2014 med tillförsikt.

Kunder

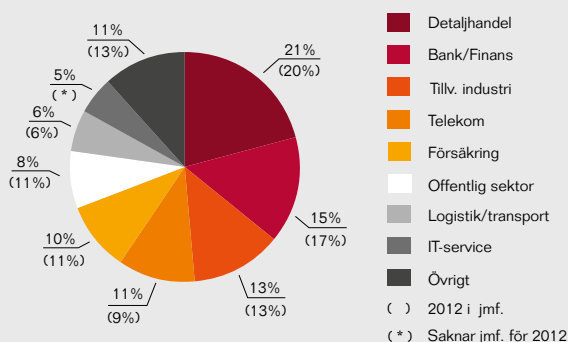
Under det fjärde kvartalet avvaktade många kunder med planerade projekt för att få starkast möjliga finansiella avslutning på året. Detta resulterade i en relativt låg aktivitet under kvartalet, förutom inom detaljhandel- och telekomsektorn, där vi upplevde en ökad efterfrågan.

I Öresundsregionen var efterfrågan enligt normalkonjunktur, medan Västsverige fortfarande har en svagare utveckling. Under 2013 påbörjade Avega Group samarbeten med 39 nya kunder och våra befintliga kundrelationer stärktes ytterligare genom sex ram- och samarbetsavtal. Några exempel på nya kunder och kunder där vi under året blivit ramavtalspartner eller en utvald leverantör är Svenska Kraftnät, Accumulate, två större aktörer inom spelbranschen, företag inom fordonsindustrin och IT-servicebranschen, Swedavia, FMV, företag inom revisionsbyråbranschen samt företag inom online-försäljning.

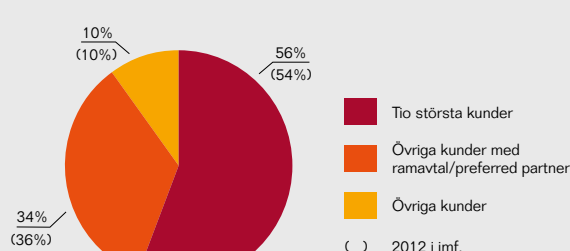
Medarbetare

Den genomgående höga kompetens- och erfarenhetsnivån hos Avega Groups medarbetare gör oss till en mycket kvalificerad leverantör. Vid periodens slut uppgick antalet medarbetare till 359 (367). Avega Groups medarbetare har i genomsnitt tio års branscherfarenhet och medelåldern är 41 (40) 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 2013



Omsättning per kundkategori jan–dec 2013



Utveckling av resultat och ställning under perioden januari–december 2013

Koncernen

Resultat oktober–december

Avega Groups nettoomsättning under oktober till december 2013 uppgick till 105,0 (114,5) MSEK.

Rörelsens kostnader under perioden oktober till december 2013 uppgick till 104,0 (106,4) MSEK. Den största kostnadsposten utgjordes av personalkostnader vilka uppgick till 91,3 (91,6) MSEK eller 87,0 (80,0) procent av nettoomsättningen. I posten personalkostnader ingår omstruktureringskostnader om 2,9 (1,6) MSEK. Övriga rörelsekostnader uppgick till 12,7 (14,8) MSEK eller 12,1 (12,9) procent av nettoomsättningen.

Rörelseresultat för perioden uppgick till 1,1 (8,1) MSEK med en rörelsemarginal om 1,0 (7,1) procent. Det lägre resultatet är hänförligt till en lägre beläggning inom vissa av bolagets tjänsteerbjudanden samt att omstruktureringskostnader om 2,9 (1,6) MSEK kostnadsförts under fjärde kvartalet.

Resultat januari–december

Avega Groups nettoomsättning under januari till december 2013 uppgick till 403,3 (403,0) MSEK.

Rörelsens kostnader under perioden januari till december 2013 uppgick till 379,7 (382,9) MSEK. Den största kostnadsposten utgjordes av personalkostnader vilka uppgick till 332,6 (336,2) MSEK eller 82,5 (83,4) procent av nettoomsättningen. Övriga rörelsekostnader uppgick till 47,1 (46,7) MSEK eller 11,7 (11,6) procent av nettoomsättningen.

Rörelseresultat för perioden uppgick till 23,6 (20,0) MSEK med en rörelsemarginal om 5,8 (5,0) procent.

Kassaflöde oktober–december

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 22,3 (22,0) MSEK. Periodens totala kassaflöde uppgick till 21,5 (22,0) MSEK.

Kassaflöde januari–december

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 30,6 (3,5) MSEK. Den positiva förändringen förklaras av ett högre rörelseresultat och lägre rörelsefordringar i huvudsak kundfordringar. Periodens totala kassaflöde uppgick till 12,8 (–26,8) MSEK. Under perioden har utdelning till aktieägare skett med 15,0 MSEK.

Resultat i sammandrag

	2013					2012				
	Q1	Q2	Q3	Q4	Helår	Q1	Q2	Q3	Q4	Helår
Nettoomsättning MSEK	109,6	109,1	79,6	105,0	403,3	106,4	101,5	80,6	114,5	403,0
Rörelseresultat MSEK	9,4	7,9	5,2	1,1	23,6	9,0	2,9	0,1	8,1	20,0
Resultat före skatt MSEK	9,4	8,0	5,3	1,1	23,7	9,2	2,9	0,0	8,1	20,2
Periodens resultat MSEK	7,3	6,2	4,1	0,0	17,6	6,8	2,1	0,0	4,5	13,4
Rörelsemarginal %	8,6	7,2	6,6	1,0	5,8	8,5	2,9	0,1	7,1	5,0
Omsättningstillväxt %	3,0	7,5	–1,2	–8,3	0,1	9,6	4,3	4,7	3,3	5,4

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

Finansiell ställning

Kassalikviditeten, kassa och korta fordringar i förhållande till korta skulder, var 140,2 (135,2) procent vid utgången av perioden. Likvida medel vid periodens slut uppgick till 35,0 (22,3) MSEK. Avega Groups eget kapital uppgick vid periodens slut till 30,6 (31,7) MSEK. Koncernens soliditet uppgick till 30,2 (27,9) procent.

Investeringar

Nettoinvesteringar under perioden januari–december i materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,0 (1,5) MSEK. Under perioden har återköp från innehav utan bestämmande inflytande skett med 3,1 (2,5) MSEK.

Medarbetare

Antalet anställda vid periodens utgång uppgick till 359 (367) personer. Det genomsnittliga antalet tjänster under perioden januari–december uppgick till 361 (358).

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 Sandvik, Nordea, Ericsson och Försvarmakten.

Inom segment Öresund återfinns tjänsteerbjudandena arkitektur/utveckling och IT-ledning och inom segment Väst verksamhetsutveckling, projektledning, kravhantering och web & collaboration med SharePoint.

*Segment Stockholm*Resultat oktober–december

Segment Stockholms nettoomsättning under oktober till december 2013 uppgick till 93,1 (102,6) MSEK. Rörelseresultat för perioden var 0,9 (8,7) MSEK med en rörelsemarginal om 1,0 (8,5) procent.

Resultat januari–december

Segment Stockholms nettoomsättning under januari till december 2013 uppgick till 356,4 (362,4) MSEK. Rörelseresultat för perioden var 24,7 (22,8) MSEK med en rörelsemarginal om 6,9 (6,3) procent.

*Segment Öresund*Resultat oktober–december

Segment Öresunds nettoomsättning under oktober till december 2013 uppgick till 9,1 (9,2) MSEK. Rörelseresultat för perioden var 1,2 (0,9) MSEK med en rörelsemarginal om 13,2 (9,8) procent.

Resultat januari–december

Segment Öresunds nettoomsättning under januari till december 2013 ökade jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 34,8 (30,1) MSEK. Rörelseresultat för perioden var 3,1 (2,1) MSEK med en rörelsemarginal om 8,9 (7,0) procent.

*Segment Väst*Resultat oktober–december

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

Resultat januari–december

Segment Västs nettoomsättning under januari till december 2013 uppgick till 12,1 (10,5) MSEK. Rörelseresultat för perioden var -4,3 (-4,8) 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.

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

Resultat oktober–december

Moderbolagets omsättning för perioden oktober till december uppgick till 116,2 (124,5) MSEK. Periodens resultat uppgick till 5,7 (7,7) MSEK.

Resultat januari–december

Moderbolagets omsättning för perioden januari till december uppgick till 443,3 (438,2) MSEK. Periodens resultat uppgick till 12,8 (6,2) MSEK.

Finansiell ställning

Vid periodens slut uppgick moderbolagets kassa till 33,1 (22,0) MSEK och det egna kapitalet till 32,8 (31,4) MSEK. Under perioden uppgick nettoinvesteringarna till 0,0 (1,3) MSEK. Under perioden har återköp från innehav utan bestämmande inflytande skett med 3,1 (2,5) MSEK.

Aktien och ägarna

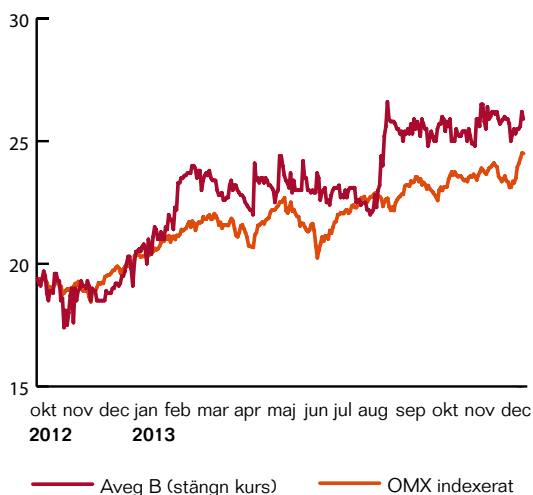
Kursutveckling

Avega Group hade vid periodens utgång 1 287 aktieägare och börsvärdet uppgick till 293,3 MSEK. Sista betalkurs den 30 december 2013 uppgick till 25,90 SEK. Den 28 december 2012 uppgick betalkursen för Avega Groups aktie till 19,10 SEK.

Valberedning

I oktober konstituerades Avega Groups valberedning inför årsstämman 2014 som består av, Lars-Erik Eriksson, representant för Rosek Invest AB, Jan Braf, representant för Mats Schultze, Johan Lannebo, representant för Lannebo Fonder, Emil Ahlberg, representant PSG Small Cap, samt Anna Söderblom i egenskap av styrelseordförande för Avega Group.

Aktiekursgraf 1 oktober 2012–30 december 2013



Avega Groups största aktieägare 30 december 2013

Namn	Antal aktier	Kapital %	Röster %
Rosek Invest AB ¹⁾	3 262 500	28,8	73,4
PSG Small Cap	1 281 465	11,3	2,9
Lannebo Micro Cap	1 137 403	10,0	2,6
Mats Schultze ²⁾	575 000	5,1	9,7
Nordea Investment Funds	471 800	4,2	1,1
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	464 831	4,1	1,1
Eddaconsult AB ³⁾	315 000	2,8	0,7
Nordnet Pensionsförsäkring AB	233 074	2,1	0,5
Fredric Broström	228 126	2,0	0,5
Sven Engborg	228 126	2,0	0,5
Ulf Sundelin	218 748	1,9	0,5
Jonas Bergh	130 000	1,2	0,3
Creative Roses AB ⁴⁾	120 000	1,1	0,3
Delsumma	8 666 073	76,6	94,1
Övriga aktieägare	2 659 277	23,4	5,9
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. 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 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 under året

- Carl Thunström ny regionchef för Avega Group i Väst
- Camilla Viotti ny ledare för Integration inom Avega Group
- Dan Öhlander ny ledare för Enterprise Web inom Avega Group
- Johan Holmberg ny ledare för Technology inom Avega Group

Avega Group har under året levererat bland annat: tjänsteorientering och effektivisering av Search & Analytics-avdelningen inom digital marknadsföring hos globalt elektronikbolag, en agil systemutvecklingsprocess hos ett IT-tjänsteföretag, en ny utvecklingsprocess och organisation hos en nischbank för snabbare time to market av nya digitala tjänster, outsourcingrådgivning åt ett multinationellt bemanningsföretag, en förändrad IT-karta i ett stort

affärssystembytte hos ett stort transport- och logistikföretag, en ny releaseprocess hos en myndighet för snabbare leveranser, en processförändring som effektiviserar vardagen för tusentals anställda hos telekomaktör samt arkitektur för big data hos en internationell mediakoncern.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Avega Group startar ett nytt dotterbolag i Norge samt en ny verksamhet i Sverige med specialisering inom Microsoft Dynamics. Den nya satsningen i Sverige kommer att hjälpa kunder att driva en aktiv och kundinriktad affärsutveckling med stöd av Microsoft affärssystem.

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.

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 1,50 kr per aktie för år 2013, vilket motsvarar 97 procent av årets vinst.

Kommande rapporttillfällen

Årsredovisning 2013 publiceras 8 april 2014
 Delårsrapport, 6 maj 2014
 Årsstämma 2014, 6 maj 2014 kl. 15.00
 Delårsrapport, 20 augusti 2014
 Delårsrapport, 23 oktober 2014
 Bokslutskommuniké, 18 februari 2015

Information i denna bokslutskommuniké 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 6 februari 2014.

Koncernens rapport över totalresultatet

MSEK	2013 okt–dec	2012 okt–dec	2013 jan–dec	2012 jan–dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	105,0	114,5	403,3	403,0
	105,0	114,5	403,3	403,0
Rörelsens kostnader				
Köpta tjänster	-2,3	-2,7	-6,8	-8,3
Övriga externa kostnader	-10,1	-11,8	-39,3	-37,3
Personalkostnader	-91,3	-91,6	-332,6	-336,2
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-0,2	-0,3	-0,9	-1,1
	-104,0	-106,4	-379,7	-382,9
Rörelseresultat	1,1	8,1	23,6	20,0
Finansiella intäkter	0,1	0,1	0,3	0,3
Finansiella kostnader	0,0	-0,1	-0,1	-0,2
Finansnetto	0,0	0,0	0,1	0,2
Resultat före skatt	1,1	8,1	23,7	20,2
Skatt	-1,1	-3,7	-6,1	-6,8
Periodens resultat	0,0	4,5	17,6	13,4
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	-
Periodens totalresultat	0,0	4,5	17,6	13,4
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-1,2	3,4	13,1	9,8
Innehav utan bestämmande inflytande	1,2	1,1	4,6	3,6
Periodens resultat	0,0	4,5	17,6	13,4
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-1,2	3,4	13,1	9,8
Innehav utan bestämmande inflytande	1,2	1,1	4,6	3,6
Periodens totalresultat	0,0	4,5	17,6	13,4
Genomsnittligt antal utestående aktier	11 325 350	11 325 350	11 325 350	11 325 350
Resultat per aktie (före och efter utspädning)	-0,11	0,30	1,15	0,86

Koncernens balansräkning

MSEK	2013-12-31	2012-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	0,6	0,6
Materiella anläggningstillgångar	1,9	2,8
Summa anläggningstillgångar	2,5	3,4
Omsättningstillgångar		
Skattefordran	1,5	0,9
Kundfordringar	70,8	92,2
Övriga fordringar	0,4	0,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7,3	7,7
	79,9	101,6
Likvida medel	35,0	22,3
Summa omsättningstillgångar	114,9	123,9
SUMMA TILLGÅNGAR	117,4	127,2

Koncernens balansräkning, forts.

MSEK	2013-12-31	2012-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	1,1	1,1
Övrigt tillskjutet kapital	1,4	1,2
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	28,0	29,3
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	30,6	31,7
Innehav utan bestämmande inflytande	4,8	3,9
SUMMA EGET KAPITAL	35,4	35,6
Långfristiga skulder		
Uppskjuten skatteskuld	0,1	0,1
Summa långfristiga skulder	0,1	0,1
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	10,9	9,0
Övriga skulder	40,1	52,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31,0	29,9
Summa kortfristiga skulder	82,0	91,7
SUMMA SKULDER	82,0	91,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	117,4	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	–	–	9,8	9,8	3,6	13,4
Periodens övrigt totalresultat	–	–	–	–	–	–
Periodens totalresultat	–	–	9,8	9,8	3,6	13,4
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
Inbetald premie vid utfärdande av aktieoptioner	–	–	0,1	0,1	0,0	0,1
Utgående eget kapital 2012-12-31	1,1	1,2	29,3	31,7	3,9	35,6
Ingående eget kapital 2013-01-01	1,1	1,2	29,3	31,7	3,9	35,6
Periodens resultat	–	–	13,1	13,1	4,6	17,6
Periodens övrigt totalresultat	–	–	–	–	–	–
Periodens totalresultat	–	–	13,1	13,1	4,6	17,6
Utdelning	–	–	–11,3	–11,3	–3,6	–15,0
Kapitaltillskott från innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–	–	0,1	0,1
Återköp från innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–3,0	–3,0	–0,1	–3,1
Inbetald premie vid utfärdande av aktieoptioner	–	0,2	–	0,2	–	0,2
Utgående eget kapital 2013-12-31	1,1	1,4	28,0	30,6	4,8	35,4

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	2013 okt-dec	2012 okt-dec	2013 jan-dec	2012 jan-dec
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	1,1	8,1	23,7	20,2
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	3,1	0,3	3,9	1,1
Betald inkomstskatt	-0,8	1,6	-6,8	-9,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	3,4	10,0	20,8	11,7
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-2,5	-7,2	22,3	-18,8
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	21,4	19,3	-12,5	10,6
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	18,9	12,0	9,8	-8,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	22,3	22,0	30,6	3,5
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-0,1	0,0	-1,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-0,1	0,0	-1,5
Finansieringsverksamheten				
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-11,3	-22,7
Utbetald utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-3,6	-3,8
Kapitaltillskott från innehav utan bestämmande inflytande	0,0	-	0,1	0,1
Återköp från innehav utan bestämmande inflytande	-1,0	-	-3,1	-2,5
Inbetald premie vid utfärdande av aktieoptioner	0,2	-	0,2	0,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-0,8	-	-17,8	-28,9
Periodens kassaflöde	21,5	22,0	12,8	-26,8
Likvida medel vid periodens början	13,5	0,3	22,3	49,1
Likvida medel vid periodens slut	35,0	22,3	35,0	22,3
Förändring likvida medel	21,5	22,0	12,8	-26,8

Koncernens nyckeltal

	2013 okt-dec	2012 okt-dec	2013 jan-dec	2012 jan-dec
Omsättningstillväxt %	-8,3	3,3	0,1	5,4
Rörelsemarginal %	1,0	7,1	5,8	5,0
Vinstmarginal %	0,0	3,9	4,4	3,3
Soliditet %	30,2	27,9	30,2	27,9
Kassalikviditet %	140,2	135,2	140,2	135,2
Medeltal tjänster under perioden	358	371	361	358
Omsättning per tjänst KSEK	294	309	1 117	1 126
Förädlingsvärde per tjänst KSEK	258	269	987	995
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	-0,11	0,30	1,15	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 okt–dec	2012 okt–dec	2013 jan–dec	2012 jan–dec
Nettoomsättning	116,2	124,5	443,3	438,2
Rörelsekostnader	-116,4	-123,9	-434,5	-435,3
Rörelseresultat	-0,1	0,5	8,7	2,9
Finansnetto	4,3	7,7	4,6	3,3
Resultat efter finansiella poster	4,1	8,3	13,3	6,3
Skatt	1,5	-0,6	-0,5	-0,1
Periodens resultat¹	5,7	7,7	12,8	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 dotterbolag som ingår i kommissionen.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2013-12-31	2012-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Inventarier	1,7	2,6
Andelar i koncernföretag	5,8	2,8
Summa anläggningstillgångar	7,6	5,4
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar	102,5	120,8
Kassa och bank	33,1	22,0
Summa omsättningstillgångar	135,6	142,9
SUMMA TILLGÅNGAR	143,2	148,3
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Bundet eget kapital	1,2	1,2
Fritt eget kapital	31,7	30,2
Summa eget kapital	32,8	31,4
Obeskattade reserver	0,3	0,3
Långfristiga skulder	1,0	1,0
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga skulder	109,1	115,7
Summa kortfristiga skulder	109,1	115,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	143,2	148,3
Poster inom linjen		
Ställda säkerheter	20,0	20,0
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 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 (VD). 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 högste verkställande beslutsfattare.

Koncernens rörelsesegment

MSEK	Stockholm		Öresund		Väst		Koncernjusteringar		Koncernen	
	2013 okt-dec	2012 okt-dec	2013 okt-dec	2012 okt-dec	2013 okt-dec	2012 okt-dec	2013 okt-dec	2012 okt-dec	2013 okt-dec	2012 okt-dec
Nettoomsättning från externa kunder	93,1	102,6	9,1	9,2	2,8	2,8	-	-	105,0	114,5
Nettoomsättning från andra segment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total nettoomsättning	93,1	102,6	9,1	9,2	2,8	2,8	-	-	105,0	114,5
Köpta tjänster	-2,2	-2,5	0,0	-0,2	0,0	0,0	-	-	-2,3	-2,7
Övriga externa kostnader	-8,1	-10,4	-1,3	-1,0	-0,7	-0,4	-	-	-10,1	-11,8
Personalkostnader	-81,7	-80,7	-6,6	-7,0	-3,0	-3,8	-	-	-91,3	-91,6
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-0,2	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-0,2	-0,3
Rörelseresultat	0,9	8,7	1,2	0,9	-1,0	-1,5	-	-	1,1	8,1
Finansiella intäkter									0,1	0,1
Finansiella kostnader									0,0	-0,1
Finansnetto									0,0	0,0
Resultat efter finansiella poster									1,1	8,1
Skatt									-1,1	-3,7
Periodens resultat									0,0	4,5

Koncernens rörelsesegment, forts.

MSEK	Stockholm		Öresund		Väst		Koncernjusteringar		Koncernen	
	2013 jan-dec	2012 jan-dec	2013 jan-dec	2012 jan-dec	2013 jan-dec	2012 jan-dec	2013 jan-dec	2012 jan-dec	2013 jan-dec	2012 jan-dec
Nettoomsättning från externa kunder	356,4	362,4	34,8	30,1	12,1	10,5	-	-	403,3	403,0
Nettoomsättning från andra segment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total nettoomsättning	356,4	362,4	34,8	30,1	12,1	10,5	-	-	403,3	403,0
Köpta tjänster	-6,6	-7,8	-0,2	-0,4	-0,1	-0,1	-	-	-6,8	-8,3
Övriga externa kostnader	-31,4	-32,0	-5,2	-3,7	-2,7	-1,6	-	-	-39,3	-37,3
Personalkostnader	-292,8	-298,8	-26,2	-23,8	-13,6	-13,6	-	-	-332,6	-336,2
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-0,9	-1,1	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-0,9	-1,1
Rörelseresultat	24,7	22,8	3,1	2,1	-4,3	-4,8	-	-	23,6	20,0
Finansiella intäkter									0,3	0,3
Finansiella kostnader									-0,1	-0,2
Finansnetto									0,1	0,2
Resultat efter finansiella poster									23,7	20,2
Skatt									-6,1	-6,8
Periodens resultat									17,6	13,4

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.

Köptionerna för Delprogram 1 har överlåtits till ett pris av 1,25 SEK per köption, vilket motsvarar marknadsvärdet på optionerna enligt en extern värdering utförd av BDO. Programmet tecknades till 44 procent. Lösenkursen för köptionerna uppgår till 30,25 SEK med lösenperiod 2016-05-01–2016-05-31. Utfärdade köptioner har inte medfört någon utspädningseffekt per 31 december 2013. Aktiekursen per 30 december 2013 uppgick till 25,90 SEK.

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 6 februari 2014

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

Avega Norge

08-407 65 00

info@avegagroup.no