



Delårsrapport för perioden
maj 2007 – januari 2008
Avega AB (publ)



Fortsatt hög tillväxt och mycket god lönsamhet

Maj 2007 – januari 2008

- Omsättning + 50,8% till 124,4 (82,5) MSEK
- Rörelseresultat + 53,5% till 16,3 (10,6) MSEK
- Rörelsemarginal 13,1 (12,9) %
- Nettoresultat + 58,3% till 12,0 (7,6) MSEK
- Vinst per aktie 1,15 (0,73) kronor/aktie

avega

Avega är en specialiserad IT-konsult med senior profil. Avega har etablerat sig som en ledande leverantör av strategi- och teknik-expertis inom IT-ledning, arkitektur, integration, systemutveckling, affärssystem och Business Intelligence. Vårt mål är att prioritera kvalitet, lönsamhet och tillväxt i nämnd ordning. Avega är sedan november 2007 noterat på Stockholmsbörsens First North. Certified Adviser för Avega AB är Remium AB. För mer information, besök www.avega.se.

Vår vision är att vara Sveriges ledande specialistkonsultföretag inom utvalda kompetensområden.

Ännu ett framgångsrikt kvartal för Avega med hög tillväxt och mycket god lönsamhet.

”Avega fortsätter att växa organiskt med kvalitet och lönsamhet i fokus. Efterfrågan på marknaden är fortsatt stor vilket medför en mycket tillfredsställande beläggning. Kvartalets rörelseresultat, exklusive introduktionskostnader på First North, uppgick till 9 miljoner kronor med en rörelsemarginal om 19 procent.”

Tredje kvartalet har varit mycket framgångsrikt för Avega. Marknaden för specialiserade IT-konsulttjänster visar fortsatt positiv utveckling och beläggningssituationen är mer än tillfredsställande.

Avegas nya satsningar på SAP och Business Intelligence har utvecklats gynnsamt. Det är stor efterfrågan på dessa konsulttjänster och fokus ligger därför på rekrytering och försäljning.

Under rapportperioden har Avega introducerats på First North. Rörelseresultatet, exklusive introduktionskostnader, för tredje kvartalet uppgick till 9 miljoner kronor med en rörelsemarginal om 19 procent.

Avega fortsätter med gott resultat att rekrytera specialistkonsulter som uppfyller våra höga krav när det gäller både erfarenhet och kompetens. Under perioden har 29 nya medarbetare kontrakterats och antal medarbetare i slutet av perioden uppgår till 176.

Avega har positionerat sig som ett ledande konsultföretag inom våra kompetensområden med duktiga och erfarna specialistkonsulter som kännetecknar Avegas varumärke. Under perioden har nya avtal tecknats med bland annat Svenska Spel, Telenor, Wipcore, Telia Sonera, Sandvik, Posten, Swedish Match och SEB. Vi har även fått ökat förtroende hos Länsförsäkringar, OMX och Swedbank med flera.

I enlighet med vår strategi kommer vi att expandera inom växande områden och där efterfrågan är stark. De mest närliggande satsningarna är etablering av konsultverksamhet i Öresundsregionen samt ett nytt specialiserat bolag i Stockholm med konsulttjänster inom testledning. Båda satsningarna kommer att startas av internt handplockade nyckelpersoner.

Avega avslutar således kvartalet väl positionerat och en fortsatt positiv utveckling förutses för resten av verksamhetsåret.

Som tidigare kommunicerats förväntas Avegas nettoomsättning för räkenskapsåret 2007/2008 uppgå till cirka 177 miljoner kronor. Rörelseresultatet bedöms uppgå till cirka 27 miljoner kronor, vilket motsvarar en rörelsemarginal om 15,3 procent.

14 mars 2008

Jan Rosenholm

Verkställande direktör Avega AB

Verksamheten under perioden maj - januari

Marknad

Marknaden kännetecknas av fortsatt god efterfrågan inom samtliga kompetensområden. I rådande marknadssituation kan vi nu dra nytta av vår positionering som betydande aktör på den svenska marknaden för specialistkonsulter och ta ytterligare marknadsandelar.

Efterfrågan är hög, vilket bland annat avspeglas i stigande timpriser, framförallt hos nya kunder. För att möta den ökade efterfrågan har Avega rekryterat ytterligare konsulter.

Efterfrågan av våra tjänster har inte påverkats av oron på den finansiella marknaden.

Kunder

Avegas kunder är medelstora och stora företag främst inom detaljhandel, bank/finans/försäkring, teleoperatör och offentlig sektor.

Till Avegas större kunder hör Länsförsäkringar, H&M, Tele2, Nordea och ICA. Avegas fem största kunder stod sammantaget för 40 procent av bolagets omsättning. Ingen enskild kund representerade mer än 10 procent av omsättningen.

Under perioden har nya avtal tecknats med bland annat Telenor, Wipcore, Telia Sonera, Sandvik, Posten, Swedish Match och SEB. Avega har även tecknat ramavtal med Svenska Spel.

Medarbetare

Vid periodens slut uppgick antalet medarbetare till 176 (119), varav antalet medarbetare i tjänst är 173 (117).

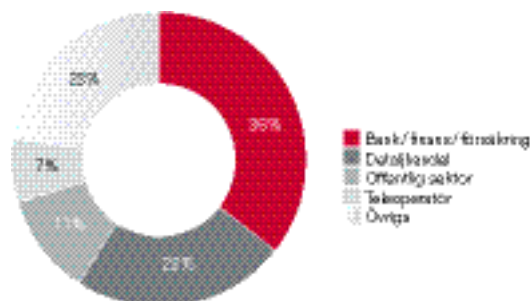
Avega anställer uteslutande erfarna konsulter med i genomsnitt 10 års branscherfarenhet. Cirka 90 procent av Avegas nyanställningar sker genom personliga nätverk.

Nya verksamheter

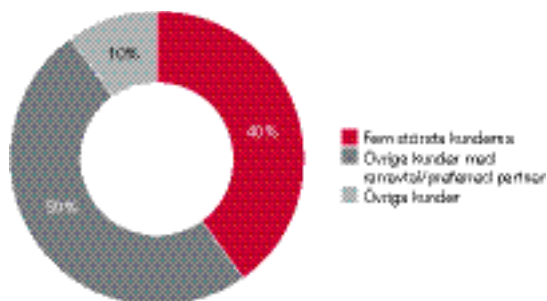
Som nämndes i föregående delårsrapport startades i november ett nytt bolag inom Business Intelligence (BI). Bolaget tillhandahåller specialistkonsulter inom alla delar av BI-segmentet och verksamhetens fokus är att hjälpa kunderna att sprida nyttan av BI-lösningarna i hela organisationen.

Verksamhetsområdet leds av Daniel Adler. Fem erfarna konsulter har kontrakterats under perioden och arbetar idag i uppdrag hos t.ex. Swedish Match, Ericsson och Svenska Spel. I enlighet med Avegas tillväxtstrategi bedrivs verksamheten i ett separat dotterbolag.

Omsättning per bransch (maj-jan)



Omsättning per kundkategori (maj-jan)



Finansiell utveckling

Maj – januari

Nettoomsättningen under maj-januari 2007/2008 ökade med 50,8 procent jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 124,4 miljoner kronor.

Avegas rörelseresultat ökade från 10,6 till 16,3 miljoner kronor med en rörelsemarginal på 13,1 (12,9) procent. Resultatet inkluderar samtliga introduktionskostnader på First North.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 21,4 miljoner kronor jämfört med 8 miljoner kronor föregående år. Ökningen berodde på ett förbättrat rörelseresultat samt en effektivisering av bolagets faktureringsrutiner. Kassaflödet från investeringar uppgick till -0,5 (-0,6) miljoner kronor. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -10,4 (-0,6) miljoner kronor och beloppet avsåg utdelning till aktieägare. Periodens kassaflöde uppgick till 10,5 (6,8) miljoner kronor.

November – januari

Nettoomsättningen under tredje kvartalet 2007/2008 ökade med 35,4 procent jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 47,5 miljoner kronor.

Avegas rörelseresultat ökade med 1,1 miljoner kronor till 5,8 miljoner kronor under samma period. Rörelsemarginalen uppgick till 12,2 (13,3) procent och inkluderar samtliga kostnader för introduktionen på First North. Rörelseresultat exklusive introduktionskostnader för tredje kvartalet uppgick till 9 miljoner kronor med en rörelsemarginal om 19%.

Finansiell ställning

Kassa och bank uppgick per 31 januari 2008 till 21 miljoner kronor. Avegas eget kapital uppgick per 31 januari 2008 till 14,0 miljoner kronor, varav 0,7 miljoner kronor var bundet kapital. Koncernens kortfristiga skulder uppgick per 31 januari 2008 till 41,2 miljoner kronor.

Investeringar

Nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgår till 0,5 (0,6) MSEK under 2008. Nettoinvesteringar i immateriella anläggningstillgångar uppgår sammantaget till 0 MSEK.

Händelser efter periodens utgång

Ny verksamhet – Testledning

Avega har påbörjat etablering av ett nytt bolag inom kompetensområdet testledning. Bolaget kommer att tillhandahålla specialisttjänster inom alla delar av segmentet. Verksamhetens fokus är att hjälpa kunderna att sprida nyttan i hela organisationen.

Verksamhetsområdet kommer att ledas av Mattias Sahlin som är en internt rekryterad nyckelperson. I enlighet med Avegas tillväxtstrategi bedrivs verksamheten i ett separat dotterbolag.

Geografisk expansion

Avega har beslutat att utvidga verksamheten genom att etablera sig i den expansiva Öresundsregionen. Fokus blir initialt på Avegas nuvarande kompetensområden.

Övrig information

Kommande informationstillfällen

Bokslutskommuniké, 1 maj 2007 – 30 april 2008: 17 juni 2008
Delårsrapport 1 maj - 31 juli 2008: 4 september 2008
Årsstämma, Stockholm: 4 september 2008
Delårsrapport 1 augusti - 31 oktober 2008: 12 december 2008

Delårsrapporter finns tillgängliga på www.avega.se

Stockholm den 14 mars 2008

Avega AB
Styrelsen

Denna delårsrapport har inte granskats av Avegas revisorer.

För ytterligare information, kontakta gärna:

Lars-Erik Eriksson, Styrelseordförande Avega AB,
tel: +46 (0) 8 - 678 81 00
Jan Rosenholm, Verkställande Direktör Avega AB,
tel: +46 (0) 8 - 678 81 00

Adress

Avega AB
Grev Turegatan 11A
114 46 Stockholm
08-678 81 00



Resultaträkning – Koncernen

ksek	nov-jan 2007/2008	nov-jan 2006/2007	maj-jan 2007/2008	maj-jan 2006/2007	Helår 2006/2007
Rörelsens intäkter m.m.					
Nettoomsättning	47 534	35 097	124 430	82 511	121 401
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0
	47 534	35 097	124 430	82 511	121 401
Rörelsens kostnader					
Köpta tjänster	-487	-719	-1 389	-1688	-2 322
Övriga externa kostnader	-5 776	-4 100	-14 684	-9 781	-14 808
Personalkostnader	-35 374	-25 491	-91 723	-60 071	-87 189
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-113	-112	-309	-339	-415
Förlust vid avyttring av immateriella och materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	-22
	-41 751	-30 422	-108 104	-71 878	-104 756
Rörelseresultat	5 783	4 675	16 326	10 633	16 645
Ränteintäkter	489	74	489	107	109
Räntekostnader	4	67	-16	-9	-110
Övriga finansiella kostnader	-5	0	-12	-87	0
	488	141	461	11	-1
Resultat efter finansiella poster	6 271	4 728	16 787	10 644	16 644
Skatt på årets resultat	-1 642	-1 327	-4 700	-3 050	-4 953
Minoritetsintresse	-16	0	-69	0	0
Årets resultat	4 614	3 401	12 017	7 594	11 691

Balansräkning – Koncernen

ksek	Kvartal 3 2008-01-31	Kvartal 3 2007-01-31	Helår 2007-04-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	1 419	1 222	1 183
	1 419	1 222	1 183
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	0	0	0
Förutbetalda leasingavgifter	0	93	0
	0	93	0
Summa anläggningstillgångar	1 419	1 315	1 183
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	13 936	6 936	18 856
Fordringar hos koncernföretag	93	4 205	0
Skattefordran	0	0	0
Övriga fordringar	1 135	0	1 548
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17 903	15 648	12 906
	33 067	26 789	33 310
<i>Kassa och bank</i>	20 994	11 451	10 534
Summa omsättningstillgångar	54 061	38 240	43 844
SUMMA TILLGÅNGAR	55 480	39 555	45 027

Forts. Balansräkning – Koncernen

ksek	Kvartal 3 2008-01-31	Kvartal 3 2007-01-31	Helår 2007-04-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	104	104	104
Bundna reserver	579	592	589
	683	697	693
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fria reserver	1 278	5 146	108
Årets resultat	12 017	7 594	11 691
	13 295	12 741	11 799
Summa eget kapital	13 978	13 437	12 492
Minoritetsintresse	145	0	0
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	197	203	197
Summa avsättningar	197	203	197
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 741	996	1 645
Skulder till koncernföretag	0	0	341
Skatteskulder	7 472	2 573	4 247
Övriga kortfristiga skulder	21 353	13 947	15 170
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 593	8 399	10 935
Summa kortfristiga skulder	41 159	25 915	32 338
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	55 480	39 555	45 027

Kassaflödesanalys – Koncernen

ksek	Kvartal 3 2008-01-31	Kvartal 3 2007-01-31	Helår 2007-04-30
Den löpande verksamheten			
Resultat före finansiella poster	16 326	10 633	16 645
Intäktsräntor	489	107	109
Utgiftsräntor	-16	-9	-110
Övriga finansiella poster	-12	-87	0
Betald skatt	-1 326	-782	-1 006
Minoritetsintresse	-69	0	0
Poster som inte skall ingå i kassaflödet	299	339	424
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	15 691	10 201	16 062
Kundfordringar	4 921	3 081	-8 839
Rörelsefordringar	-4 678	-5 580	160
Leverantörsskulder	96	-761	-112
Övriga rörelseskulder	5 350	1 022	4 762
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	5 688	-2 238	-4 029
Kassaflöde från den löpande verksamheten	21 379	7 963	12 033
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-544	-583	-536
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-544	-583	-536
Finansieringsverksamheten			
Utdelning till aktieägare	-10 521	-423	-5 600
Lämnat koncernbidrag	0	-144	0
Minoritetsintresse	145	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-10 375	-567	-5 600
Periodens kassaflöde	10 460	6 814	5 897
Likvida medel vid periodens början	10 534	4 637	4 637
Likvida medel vid periodens slut	20 994	11 451	10 534
Förändring likvida medel	10 460	6 814	5 897

Förändring eget kapital

ksek			
Eget kapital vid periodens ingång	12 492	6 401	6 401
Utdelning	-10 521	-423	-5 600
Lämnat koncernbidrag	0	-144	0
Periodens nettoresultat	12 017	7 594	11 691
Eget kapital vid periodens slut	13 989	13 428	12 492

Nyckeltal för Koncernen

	nov-jan 2007/2008	nov-jan 2006/2007	maj-jan 2007/2008	maj-jan 2006/2007	Helår 2006/2007
Omsättningstillväxt, %	35,4	96,0	50,8	78,0	79,6
Rörelsemarginal, %	12,2 ¹⁾	13,3	13,1	12,9	13,7
Vinstmarginal, %	9,7	9,7	9,7	9,2	9,6
Soliditet, %	25,2	34,0	25,2	34,0	28,0
Omsättning per anställd, tkr	294	312	808	833	1 190
Förädlingsvärde per anställd, tkr	255	268	702	714	1 018
Medelantal anställda under perioden	162	113	154	99	102
Genomsnittligt antal aktier	10 416 670	1 041 667	10 416 670	1 041 667	1 041 667
Antal aktier vid periodens slut	10 416 670	1 041 667	10 416 670	1 041 667	1 041 667
Utdelning per aktie, sek	0	0	1,01	0	5,38
Vinst per aktie, sek	0,44	3,26 ²⁾	1,15	7,29 ²⁾	11,22

1) Rörelsemarginalen för kvartal nov-jan 2007/2008 uppgick till 19% exklusive introduktionskostnader på First North.

2) Vinst per aktie korrigerat för antal aktier efter genomförd fondemission 9:1, är för nov-jan 2006/2007 0,33 sek och för maj-jan 2006/2007 0,73 sek.

Definitioner av nyckeltal*Rörelsemarginal*

Rörelseresultat i förhållande till periodens omsättning.

Vinstmarginal

Periodens resultat i förhållande till periodens omsättning.

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutningen.

Omsättning per anställd

Nettoomsättning i förhållande till genomsnittligt antal anställda.

Förädlingsvärde per anställd

Rörelseresultat plus personalkostnader i förhållande till genomsnittligt antal anställda.

Vinst per aktie

Nettoresultat i förhållande till genomsnittligt antal aktier.

Tilläggsupplysningar

Allmänna upplysningar

Redovisningsprinciper

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Principerna är oförändrade i jämförelse med föregående år.

Värderingsprinciper m.m.

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Fordringar

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

Avsättningar

Skulder har, om ej annat anges nedan, upptagits till anskaffningsvärden med sedvanliga reserveringar för upplupna kostnader. Avsättningar har gjorts för kända eller befarade risker efter individuell prövning.

Intäktsredovisning

Intäkter redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras koncernen och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR 1:00.

Detta innebär att förvärvade dotterbolags tillgångar och skulder redovisas till marknadsvärde enligt en upprättad förvärvsanalys. Överstiger anskaffningsvärdet för aktier i dotterbolag det beräknade marknadsvärdet av bolagets nettotillgångar enligt förvärvsanalysen redovisas skillnaden som goodwill. Avskrivning på goodwill baseras på den beräknade ekonomiska livslängden. Koncernredovisningen omfattar, förutom moderbolaget, samtliga bolag i vilka moderbolaget direkt eller indirekt innehar mer än 50 procent av röstetalet eller på annat sätt har kontroll enligt ÅRL 1:4.

Koncernbidrag har redovisats enligt uttalande från redovisningsrådets akutgrupp direkt mot eget kapital med beaktande av beräknad skatt.

Koncernens sammansättning

Avega AB är moderbolag till:

Avega Alto AB, 556612-1025 med säte i Stockholm
 Avega Nova AB, 556624-1583 med säte i Stockholm
 Avega Centro AB, 556625-4297 med säte i Stockholm
 Avega Senso AB, 556661-2213 med säte i Stockholm
 Avega Intro AB, 556661-3864 med säte i Stockholm
 Avega Mare AB, 556732-6300 med säte i Stockholm
 Avega Optus AB, 556732-6292 med säte i Stockholm
 Qurio AB, 556723-6996 med säte i Stockholm
 Kipeo AB, 556732-6680 med säte i Stockholm

Uppgifter om moderbolaget

Avega AB är dotterbolag till Rosek Invest AB, 556616-8489 med säte i Stockholm.