



Delårsrapport

April - juni 2015

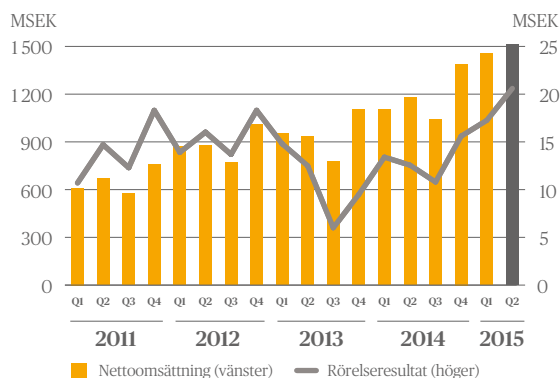
Andra kvartalet 2015 jämfört med 2014

- Nettoomsättningen ökade med 34 procent till 1 575 MSEK (1 179).
- Rörelseresultatet steg med 72 procent till 21,7 MSEK (12,6).
- Orderingången uppgick till 2 019 MSEK (1 592), en ökning med 27 procent.
- Resultatet efter skatt per aktie var 0,98 SEK (0,57), såväl före som efter utspädning.
- eWork hade under perioden för första gången över 5 000 konsulter på uppdrag samtidigt.

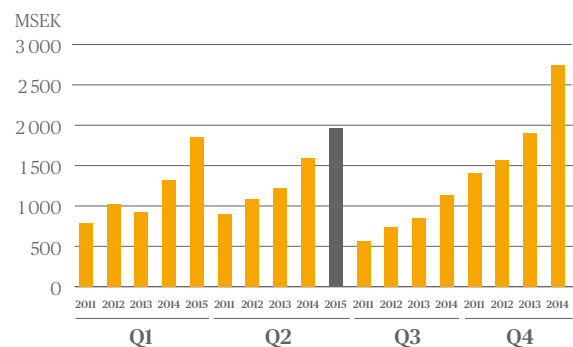
Första halvåret 2015 jämfört med 2014

- Nettoomsättningen ökade med 33 procent till 3 032 MSEK (2 283).
- Rörelseresultatet ökade med 50 procent till 38,9 MSEK (26,0).
- Rörelsemarginalen steg successivt vilket förklaras av tillväxten i konsulter på nya uppdrag.
- eWork bedöms ha växt mer än marknaden och därmed tagit marknadsandelar.

Nettoomsättning och rörelseresultat



Orderingång





Vd-ord

Andra kvartalet var starkt för eWork. Omsättningen växte 34 procent och resultatet hela 72 procent. Samtliga länder växer och ökar lönsamheten.

Den positiva utvecklingen som inledde 2015 fortsatte under kvartalet. Vi mötte en fortsatt stigande efterfrågan på våra tjänster och antalet konsulter på uppdrag passerade därmed för första gången 5 000. Det är en milstolpe som ger anledning att kommentera den position vi har uppnått.

Efter de senaste årens kraftiga tillväxt är eWork idag en av Nordens största och mest väletablerade konsultleverantörer. Vi har en bredd och leveransförmåga som gör att vi blir tillfrågade vid i stort sett alla betydande konsultupphandlingar. Denna etablerade starka position hos konsultköparna drar vi nu nytta av när det är hög efterfrågan på konsulter till nya uppdrag. Vår leveransmodell är så konkurrenskraftig att vi allt oftare vinner när enskilda uppdrag ska till sättas med en ny konsult.

Det är särskilt glädjande att tillväxten under perioden framför allt bestod av konsulter på nya uppdrag, snarare än övertagsaffärer. Det är en trend som har förstärkts sedan första kvartalet. Nu märks detta tydligt även på lönsamheten, och resultatet steg under perioden betydligt mer än nettoomsättningen.

Vår nya verksamhet i Polen som etablerades i början av kvartalet går över förväntan. Vi möter redan nu ett stort intresse och för ett flertal intressanta kunddialoger. De första konsulterna i Polen inleder sina uppdrag under tredje kvartalet.

Trots kommande investeringar i leveransutveckling och en nedåtgående trend inom telekom under hösten så ser vi positivt på utvecklingen resten av året. Konsultmarknaden är stark och eWork har en god position.

Stockholm, 24 juli 2015

Zoran Covic, vd

Andra kvartalet 2015

Marknad

Den nordiska konsultmarknaden har förstärkts under första halvåret. Efterfrågan på konsulter till nya uppdrag växte inom flertalet kompetensområden där eWork är verksamt. Undantaget som märks är telekommunikationssektorn som påverkas av varsel om neddragningar till följd av strukturella förändringar. Här minskar nu antalet nya uppdrag, samtidigt som befintliga uppdrag successivt löper ut.

Marknaden var i Sverige överlag stark. Även den danska marknaden uppvisade stark efterfrågan som dock mattades av något under det andra kvartalet. Efterfrågan på den finska marknaden låg kvar på samma nivå som under det första kvartalet i år. Den norska marknaden var fortsatt osäker.

I framför allt Sverige var det märkbart färre tillgängliga konsulter vilket vittnar om en hög beläggningsgrad. En relativt hög beläggning innebär att traditionella konsultföretag har svårare att leverera än när omvänt marknadsläge råder. eWork har till skillnad från traditionella konsultföretag tillgång till hela marknaden. Det innebär en väsentligt högre leveranskapacitet och i förlängningen ökad sannolikhet att kunna bemanna efter kundens befintliga behov.

Även eWorks efterfrågeindikatorer såsom antalet inkommande kundförfrågningar, andel indikerade kompetensområden etc. visade en generell ökning av efterfrågan jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Det är i linje med årets första kvartal.

Koncernens nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning för andra kvartalet ökade med 34 procent och uppgick till 1 575 MSEK (1 179). Nettoomsättningen första halvåret 2015 ökade med 33 procent till 3 032 MSEK (2 283). Samtliga geografiska marknader bidrog till försäljningsökningen som framför allt hänför sig till nytillsatta konsulter på uppdrag.

Koncernens resultat

Rörelseresultatet steg med 72 procent till 21,7 MSEK (12,6). Den kraftiga resultatökningen beror på den ökade omsättningen som följd av det ökade antalet konsulter på nya uppdrag. Jämförelsen görs också mot ett relativt svagt kvartal föregående år som belastades med särskilt höga kostnader för etablering av outsourcingaffärer. Dessa uppdrag bidrar nu till resultatförbättringen. Rörelseresultatet för det första halvåret 2015 uppgick till 38,9 MSEK (26,0), en ökning med 50 procent.

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 21,6 MSEK (12,7) i andra kvartalet 2015 och till 38,9 MSEK (26,3) i första halvåret 2015. Resultat efter skatt uppgick till 16,3 MSEK (10,2) i andra kvartalet 2015 och till 29,3 MSEK (21,0) i första halvåret 2015.

Kommentarer till utvecklingen

Koncernens försäljning utvecklades positivt under andra kvartalet med en orderingång om 2 019 MSEK (1 592), en ökning med 27 procent. Antalet konsulter på uppdrag översteg för första gången 5 000 och uppgick som mest till 5 198. Konsulter på nya uppdrag stod för huvuddelen av ökningen.

| MSEK | Apr-jun 2015 | Apr-jun 2014 | Jan-jun 2015 | Jan-jun 2014 | Rullande 4 kvartal jul 2014 -jun 2015 | Helåret 2014 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------------------------------|--------------|
| Nettoomsättning | 1 575 | 1 179 | 3 032 | 2 283 | 5 463 | 4 714 |
| Rörelseresultat | 21,7 | 12,6 | 38,9 | 26,0 | 65,2 | 52,3 |
| Resultat före skatt | 21,6 | 12,7 | 38,8 | 26,3 | 65,5 | 52,9 |
| Resultat efter skatt | 16,6 | 9,7 | 30,0 | 20,2 | 51,2 | 41,3 |
| Kassaflödet, löpande verksamheten | -14,5 | 18,9 | -80,5 | -81,3 | 21,1 | 20,4 |
| Rörelsemarginal, % | 1,4 | 1,1 | 1,3 | 1,1 | 1,2 | 1,1 |
| Soliditet, % | 4,6 | 8,3 | 4,6 | 8,3 | 4,6 | 8,7 |
| Resultat/aktie före utspädning, SEK | 0,98 | 0,57 | 1,77 | 1,19 | 3,01 | 2,43 |
| Resultat/aktie efter utspädning, SEK | 0,98 | 0,57 | 1,76 | 1,19 | 3,01 | 2,43 |
| Max antal konsulter på uppdrag | 5 198 | 4 070 | 5 198 | 4 070 | 5 198 | 4 724 |
| Medelantal anställda | 171 | 154 | 167 | 152 | 164 | 157 |
| Omsättning per anställd, kSEK | 9 208 | 7 658 | 18 155 | 15 020 | 33 312 | 30 027 |

Sverige

I Sverige fortsatte vår starka utveckling på marknaden. Kvartalets nettoomsättning ökade med 34 procent till 1 304,7 MSEK (972,0) i ett positivt marknadsklimat. Första halvåret ökade nettoomsättningen med 33 procent till 2 506,7 MSEK (1 891,7). Tillväxten hänför sig främst till konsulter som tillsatts för nya uppdrag.

Rörelseresultatet uppgick till 19,6 MSEK (12,0) för andra kvartalet respektive 35,5 MSEK (25,4) för första halvåret. Den kraftiga resultatökningen förklaras av det ökade antalet konsulter på nya uppdrag jämfört med föregående år.

Finland

I Finland ökade nettoomsättningen för kvartalet med 48 procent till 85,5 MSEK (57,6). Första halvåret uppgick nettoomsättningen till 168,6 MSEK (101,5). Rörelseresultatet förbättrades jämfört med andra kvartalet föregående år till -0,3 MSEK (-0,8). För det första halvåret steg resultatet till -0,7 MSEK (-1,0).

Marknaden i Finland har återhämtat sig och efterfrågan steg jämfört med föregående år. Den finska verksamheten dominerades dock fortsatt av det stora outsourcinguppdraget för Tieto vilket förklarar att resultatet inte steg lika mycket som omsättningen.

Danmark

Vår starka utveckling på den danska marknaden fortsatte men med lägre procentuell tillväxt. Nettoomsättningen ökade i andra kvartalet 12 procent till 88,2 MSEK (78,5). Första halvåret ökade nettoomsättningen 20 procent till 171,8 MSEK (142,0). Tillväxten förklaras främst av en positiv utveckling för befintliga kunder, och eWork fortsatte att öka sin andel av kundernas totala leverans.

Rörelseresultatet för kvartalet ökade med 89 procent till 1,7 MSEK (0,9) och för första halvåret till 3,2 MSEK (1,2).

Norge

Verksamheten i Norge hade 35 procent högre nettoomsättning än motsvarande kvartal föregående år, 96,2 MSEK (71,1). Nettoomsättningen för första halvåret uppgick till 184,8 MSEK (147,7), en ökning med 25 procent.

Rörelseresultatet var 0,7 MSEK (0,4) i kvartalet. Rörelseresultatet för första halvåret uppgick till 0,9 MSEK (0,4). Marknadsläget var avvaktande med relativt osäker tendens.

Finansiell ställning

Soliditeten uppgick vid slutet av perioden till 4,6 procent (8,3). Den lägre soliditeten beror på den extra utdelning som skedde under andra kvartalet samt att den högre omsättningen ökar rörelsekapitalbindningen. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för andra kvartalet till -14,5 MSEK (18,9). Förändringarna i rörelsekapitalet vid de olika rapporteringstillfällena beror huvudsakligen på att samtliga betalningar från kunder och till konsulter sker vid månadsskiftena. Därför kan en liten förskjutning av in- eller utbetalningar leda till en stor effekt på kassaflödet vid ett specifikt tillfälle.

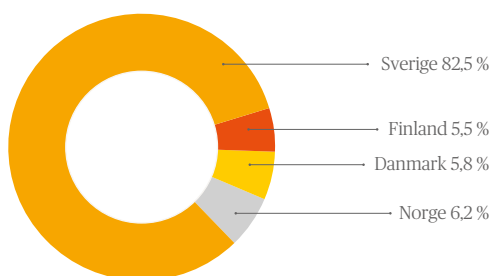
Personal

Medelantalet anställda ökade till 171 (154) exklusive projektanställda konsulter. Ökningen beror på den ökade nettoomsättningen och nyrekryteringar till följd av detta och etableringen i Polen.

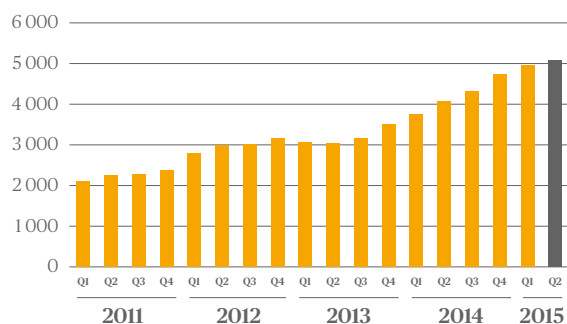
Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning för andra kvartalet uppgick till 1 305 MSEK (972). Resultatet före finansiella poster uppgick till 20,0 MSEK (12,0) och resultatet efter skatt till 15,4 MSEK (9,5).

Omsättningsfördelning



Max antal konsulter på uppdrag



Moderbolagets eget kapital uppgick vid kvartalets utgång till 77,4 MSEK (106,3) och soliditeten till 5,1 procent (9,7). I övrigt gäller ovanstående kommentarer om koncernens finansiella ställning även moderbolaget i tillämpliga delar.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

eWorks väsentliga affärsrisker består, för koncernen såväl som för moderbolaget, av minskad efterfrågan på konsulttjänster, svårigheter att attrahera och behålla kompetent personal, kreditrisker samt valutarisker i mindre omfattning. Bolaget ser inte några nya väsentliga affärsrisker för de kommande sex månaderna.

För en utförligare beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer, hänvisas till eWorks årsredovisning.

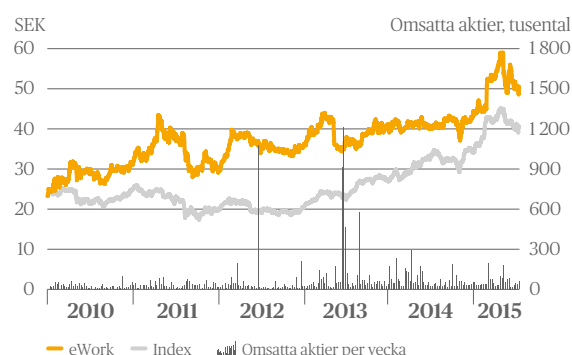
Ägarförteckning, eWorks 10 största ägare

| Per den 30 juni 2015 | Antal aktier | Röster & kapital |
|----------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Staffan Salén med familj genom bolag ¹⁾ | 4 668 945 | 27,5% |
| Försäkringsbolaget Avanza Pension | 3 056 355 | 18,0% |
| Investment AB Öresund | 1 703 483 | 10,0% |
| Anders Ström Core Holdings Ltd. | 1 132 705 | 6,7% |
| Handelsbanken Fonder AB RE JPMEL | 551 824 | 3,2% |
| PSG Small Cap | 532 418 | 3,1% |
| Ruthberg, Claes | 500 000 | 2,9% |
| Pettersson, Jan | 349 000 | 2,1% |
| Erik Åfors genom bolag ²⁾ | 277 791 | 1,6% |
| Polhavet AB | 250 000 | 1,5% |
| Summa 10 största | 13 022 521 | 76,7% |
| Övriga | 3 961 454 | 23,3% |
| Summa | 16 983 975 | 100,0% |

¹⁾ Staffan Salén med familj genom bolag; Salénia AB och Westindia AB.

²⁾ Erik Åfors genom bolag; Ingo Invest AB.

Kursutveckling och omsättning



Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperioden.

Utsikter

Den bedömning av utsikterna för 2015 som gjordes i bokslutskommunikén för 2014 kvarstår:

eWork bedömer att efterfrågan på konsultmarknaden fortsätter att vara stark under 2015 och att konsultmarknaden som helhet växer. Det skulle innebära fler nytillsättningar av konsulter och därmed ökad efterfrågan på eWorks standardaffär. Till detta kommer att konsolideringstrenden på marknaden väntas fortsätta genom både övertags- och outsourcingaffärer.

eWork väntas kunna fortsätta att växa mer än den underliggande konsultmarknaden. Därmed bedöms eWork ha förutsättningar att för helåret 2015 uppnå god tillväxt av både omsättning och resultat.

Därutöver väntas det bli möjligt för eWork att göra nya outsourcingaffärer, vilka i så fall kommer att bidra ytterligare till tillväxten men med neutral resultatpåverkan under året.

Kommande informationstillfällen

22 oktober 2015 Delårsrapport juli - september 2015

Kontaktpersoner för mer information

Zoran Covic, vd
+46 8 50 60 55 00, +46 706 65 65 17

Magnus Eriksson, CFO
+46 8 50 60 55 00, +46 733 82 84 80

Stockholm den 24 juli 2015

Zoran Covic, vd

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Information i denna delårsrapport är sådan som eWork Scandinavia AB (publ) ska offentliggöra enligt lag om värdepappersmarknaden. Informationen lämnas för offentliggörande den 24 juli 2015, klockan 08.00 (CET).

Rapport över totalresultat för koncernen i sammandrag

| <i>Belopp i kSEK</i> | Not | April-juni 2015 | April-juni 2014 | Januari-juni 2015 | Januari-juni 2014 | Rullande 4 kvartal juli 2014-juni 2015 | Helår 2014 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------------|-------------------|
| Rörelsens intäkter | | | | | | | |
| Nettoomsättning | 1 | 1 574 566 | 1 179 282 | 3 031 952 | 2 282 971 | 5 463 189 | 4 714 208 |
| Övriga rörelseintäkter | | -181 | - | - | - | 795 | 795 |
| Summa rörelseintäkter | | 1 574 385 | 1 179 282 | 3 031 952 | 2 282 971 | 5 463 984 | 4 715 003 |
| Rörelsens kostnader | | | | | | | |
| Kostnad konsulter i uppdrag | | -1 500 324 | -1 118 640 | -2 888 672 | -2 164 657 | -5 202 109 | -4 478 094 |
| Övriga externa kostnader | | -14 182 | -13 996 | -28 301 | -24 757 | -51 574 | -48 030 |
| Personalkostnader | | -38 016 | -33 884 | -75 689 | -67 134 | -144 317 | -135 762 |
| Avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar | | -201 | -197 | -382 | -440 | -737 | -795 |
| Summa rörelsekostnader | | -1 552 723 | -1 166 717 | -2 993 044 | -2 256 988 | -5 398 737 | -4 662 681 |
| Rörelseresultat | | 21 662 | 12 565 | 38 908 | 25 983 | 65 247 | 52 322 |
| Resultat från finansiella poster | | | | | | | |
| Finansnetto | | -42 | 146 | -58 | 287 | 213 | 558 |
| Resultat efter finansiella poster | | 21 620 | 12 711 | 38 850 | 26 270 | 65 460 | 52 880 |
| Skatt | | -4 977 | -3 036 | -8 855 | -6 110 | -14 291 | -11 546 |
| Periodens resultat | | 16 643 | 9 675 | 29 995 | 20 160 | 51 169 | 41 334 |
| Övrigt totalresultat | | | | | | | |
| <i>Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat</i> | | | | | | | |
| Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter | | -382 | 540 | -672 | 870 | -329 | 1 213 |
| Periodens övrigt totalresultat | | -382 | 540 | -672 | 870 | -329 | 1 213 |
| PERIODENS TOTALRESULTAT | | 16 261 | 10 215 | 29 323 | 21 030 | 50 840 | 42 547 |
| Resultat per aktie | | | | | | | |
| före utspädning (kr) | | 0,98 | 0,57 | 1,77 | 1,19 | 3,01 | 2,43 |
| efter utspädning (kr) | | 0,98 | 0,57 | 1,76 | 1,19 | 3,01 | 2,43 |
| Antalet utestående aktier vid rapportperiodens utgång | | | | | | | |
| före utspädning (i tusental) | | 16 984 | 16 984 | 16 984 | 16 984 | 16 984 | 16 984 |
| efter utspädning (i tusental) | | 17 018 | 16 984 | 17 018 | 16 984 | 17 018 | 16 995 |
| Genomsnittligt antal utestående aktier | | | | | | | |
| före utspädning (i tusental) | | 16 984 | 16 984 | 16 984 | 16 984 | 16 984 | 16 984 |
| efter utspädning (i tusental) | | 17 029 | 16 984 | 17 021 | 16 984 | 17 003 | 16 984 |

Rapport över finansiell ställning för koncernen i sammandrag

| <i>Belopp i kSEK</i> | 30 juni 2015 | 30 juni 2014 | 31 december 2014 |
|-----------------------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 433 | 612 | 529 |
| Materiella anläggningstillgångar | 1 612 | 1 137 | 1 018 |
| Långfristiga fordringar | 443 | 442 | 453 |
| Uppskjuten skattefordran | 3 056 | 3 041 | 3 127 |
| Summa anläggningstillgångar | 5 544 | 5 232 | 5 127 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Kundfordringar | 1 630 534 | 1 146 403 | 1 229 172 |
| Skattefordringar | 4 365 | 5 068 | 4 681 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 39 056 | 14 571 | 11 792 |
| Övriga fordringar | 11 203 | 5 353 | 9 561 |
| Likvida medel | 32 333 | 88 465 | 190 506 |
| Summa omsättningstillgångar | 1 717 491 | 1 259 860 | 1 445 712 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 1 723 035 | 1 265 092 | 1 450 839 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | | | |
| Aktiekapital | 2 207 | 2 207 | 2 207 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 47 238 | 62 416 | 62 526 |
| Reserver | -4 992 | -4 663 | -4 320 |
| Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat | 34 854 | 44 825 | 65 999 |
| Summa eget kapital | 79 307 | 104 785 | 126 412 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Leverantörsskulder | 1 552 024 | 1 123 987 | 1 277 426 |
| Övriga skulder | 68 524 | 13 377 | 16 227 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 23 180 | 22 943 | 30 774 |
| Summa kortfristiga skulder | 1 643 728 | 1 160 307 | 1 324 427 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 1 723 035 | 1 265 092 | 1 450 839 |

Rapport över förändringar i koncernens eget kapital i sammandrag

| <i>Belopp i kSEK</i> | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Omräknings-reserv | Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat | Totalt eget kapital |
|-----------------------------------------------------|--------------|----------------------------|-------------------|-----------------------------------------------------|---------------------|
| Ingående eget kapital 2014-01-01 | 2 207 | 62 416 | -5 533 | 67 125 | 126 215 |
| <i>Periodens totalresultat</i> | | | | | |
| Periodens resultat | | | | 20 160 | 20 160 |
| Periodens övrigt totalresultat | | | 870 | | 870 |
| Periodens totalresultat | | | 870 | 20 160 | 21 030 |
| <i>Transaktioner med koncernens ägare</i> | | | | | |
| Utdelningar | | | | -42 460 | -42 460 |
| Utgående eget kapital 2014-06-30 | 2 207 | 62 416 | -4 663 | 44 825 | 104 785 |
| Ingående eget kapital 2014-07-01 | 2 207 | 62 416 | -4 663 | 44 825 | 104 785 |
| <i>Periodens totalresultat</i> | | | | | |
| Periodens resultat | | | | 21 174 | 21 174 |
| Periodens övrigt totalresultat | | | 343 | | 343 |
| Periodens totalresultat | | | 343 | 21 174 | 21 517 |
| <i>Transaktioner med koncernens ägare</i> | | | | | |
| Inbetald premie vid utfärdande av teckningsoptioner | | 110 | | | 110 |
| Utgående eget kapital 2014-12-31 | 2 207 | 62 526 | -4 320 | 65 999 | 126 412 |
| Ingående eget kapital 2015-01-01 | 2 207 | 62 526 | -4 320 | 65 999 | 126 412 |
| <i>Periodens totalresultat</i> | | | | | |
| Periodens resultat | | | | 29 995 | 29 995 |
| Periodens övrigt totalresultat | | | -672 | | -672 |
| Periodens totalresultat | | | -672 | 29 995 | 29 323 |
| <i>Transaktioner med koncernens ägare</i> | | | | | |
| Utdelningar | | -15 288 | | -61 140 | -76 428 |
| Utgående eget kapital 2015-06-30 | 2 207 | 47 238 | -4 992 | 34 854 | 79 307 |

Rapport över kassaflöden för koncernen

| <i>Belopp i kSEK</i> | April- juni 2015 | April- juni 2014 | Januari- juni 2015 | Januari- juni 2014 | Rullande 4 kvartal juli 2014- juni 2015 | Helår 2014 |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------------------------------|----------------|
| Den löpande verksamheten | | | | | | |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital | 17 525 | 8 443 | 30 663 | 15 147 | 52 475 | 36 959 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | -32 039 | 10 458 | -111 179 | -96 445 | -31 326 | -16 592 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -14 514 | 18 901 | -80 516 | -81 298 | 21 149 | 20 367 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -200 | -123 | -893 | -123 | -1 020 | -250 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -76 428 | -42 460 | -76 428 | -42 460 | -76 318 | -42 350 |
| Periodens kassaflöde | -91 142 | -23 682 | -157 837 | -123 881 | -56 189 | -22 233 |
| Likvida medel vid periodens början | 123 661 | 111 711 | 190 506 | 211 616 | 88 465 | 211 616 |
| Valutakursdifferens | -186 | 436 | -336 | 730 | 57 | 1 123 |
| Likvida medel vid periodens slut | 32 333 | 88 465 | 32 333 | 88 465 | 32 333 | 190 506 |

Nyckeltal

| | April-juni 2015 | April-juni 2014 | Januari-juni 2015 | Januari-juni 2014 | Rullande 4 kvartal juli 2014-juni 2015 | Helår 2014 |
|----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------|-------------------|----------------------------------------|------------|
| Omsättningsutveckling, % | 33,5 | 26,6 | 32,8 | 9,7 | 31,2 | 20,1 |
| Rörelsemarginal, % | 1,4 | 1,1 | 1,3 | 1,1 | 1,2 | 1,1 |
| Avkastning på eget kapital, % | 60,9 | 32,0 | 58,3 | 34,9 | 55,6 | 32,7 |
| Eget kapital per aktie | 4,7 | 6,2 | 4,7 | 6,2 | 4,7 | 7,4 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie | -0,9 | 1,1 | -4,7 | -4,8 | 1,2 | 1,2 |
| Soliditet, % | 4,6 | 8,3 | 4,6 | 8,3 | 4,6 | 8,7 |
| Kassalikviditet, % | 104 | 109 | 104 | 109 | 104 | 109 |
| Medelantal anställda | 171 | 154 | 167 | 152 | 164 | 157 |
| Omsättning per anställd | 9 208 | 7 658 | 18 155 | 15 020 | 33 312 | 30 027 |

Nyckeltal per aktie

| | April-juni 2015 | April-juni 2014 | Januari-juni 2015 | Januari-juni 2014 | Rullande 4 kvartal juli 2014-juni 2015 | Helår 2014 |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------|-------------------|----------------------------------------|------------|
| Resultat/aktie före utspädning | 0,98 | 0,57 | 1,77 | 1,19 | 3,01 | 2,43 |
| Resultat/aktie efter utspädning | 0,98 | 0,57 | 1,76 | 1,19 | 3,01 | 2,43 |
| Eget kapital per aktie före utspädning | 4,7 | 6,2 | 4,7 | 6,2 | 4,7 | 7,4 |
| Eget kapital per aktie efter utspädning | 4,7 | 6,2 | 4,7 | 6,2 | 4,7 | 7,4 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie före utspädning | -0,9 | 1,1 | -4,7 | -4,8 | 1,2 | 1,2 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie efter utspädning | -0,9 | 1,1 | -4,7 | -4,8 | 1,2 | 1,2 |
| Antalet utestående aktier vid periodens utgång före utspädning (tusental) | 16 984 | 16 984 | 16 984 | 16 984 | 16 984 | 16 984 |
| Antalet utestående aktier vid periodens utgång efter utspädning (tusental) | 17 018 | 16 984 | 17 018 | 16 984 | 17 018 | 16 995 |
| Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning (tusental) | 16 984 | 16 984 | 16 984 | 16 984 | 16 984 | 16 984 |
| Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning (tusental) | 17 029 | 16 984 | 17 021 | 16 984 | 17 003 | 16 984 |

Resultaträkning för moderbolaget

| <i>Belopp i kSEK</i> | April- juni 2015 | April- juni 2014 | Januari- juni 2015 | Januari- juni 2014 | Rullande 4 kvartal juli 2014- juni 2015 | Helår 2014 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------------------------------|-------------------|
| Nettoomsättning | 1 304 663 | 971 991 | 2 506 683 | 1 891 728 | 4 519 047 | 3 904 092 |
| Övriga rörelseintäkter | 3 389 | 2 157 | 6 196 | 4 263 | 11 467 | 9 534 |
| Summa rörelseintäkter | 1 308 052 | 974 148 | 2 512 879 | 1 895 991 | 4 530 514 | 3 913 626 |
| Rörelsens kostnader | | | | | | |
| Kostnad konsulter i uppdrag | -1 246 300 | -924 615 | -2 394 215 | -1 798 907 | -4 314 759 | -3 719 451 |
| Övriga externa kostnader | -12 164 | -11 761 | -24 165 | -21 182 | -44 607 | -41 624 |
| Personalkostnader | -29 391 | -25 587 | -58 231 | -50 164 | -109 474 | -101 407 |
| Avskrivningar och nedskrivningar på materi- ella och immateriella anläggningstillgångar | -159 | -170 | -306 | -334 | -593 | -621 |
| Summa rörelsekostnader | -1 288 014 | -962 133 | -2 476 917 | -1 870 587 | -4 469 433 | -3 863 103 |
| Rörelseresultat | 20 038 | 12 015 | 35 962 | 25 404 | 61 081 | 50 523 |
| Resultat från finansiella poster | | | | | | |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | 3 | 343 | 23 | 613 | 657 | 1 247 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -217 | -46 | -413 | -49 | -481 | -117 |
| Resultat efter finansiella poster | 19 824 | 12 312 | 35 572 | 25 968 | 61 257 | 51 653 |
| Skatt | -4 444 | -2 828 | -7 970 | -5 892 | -13 825 | -11 747 |
| Periodens resultat * | 15 380 | 9 484 | 27 602 | 20 076 | 47 432 | 39 906 |

* Periodens resultat överensstämmer med Periodens totalresultat

Balansräkning för moderbolaget

| <i>Belopp i kSEK</i> | 30 juni 2015 | 30 juni 2014 | 31 december 2014 |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 433 | 612 | 529 |
| Materiella anläggningstillgångar | 1 023 | 765 | 611 |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Andelar i koncernföretag | 20 972 | 19 392 | 19 392 |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | 20 972 | 19 392 | 19 392 |
| Summa anläggningstillgångar | 22 428 | 20 769 | 20 532 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Kundfordringar | 1 429 376 | 987 006 | 1 085 270 |
| Fordringar på koncernföretag | 16 674 | 7 551 | 10 797 |
| Skattefordringar | 4 423 | 4 510 | 3 885 |
| Övriga fordringar | 704 | 314 | 405 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 28 317 | 8 351 | 6 722 |
| Kassa och bank | 8 294 | 72 929 | 162 171 |
| Summa omsättningstillgångar | 1 487 788 | 1 080 661 | 1 269 250 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 1 510 216 | 1 101 430 | 1 289 782 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | | | |
| <i>Bundet eget kapital</i> | | | |
| Aktiekapital (16 983 975 aktier med kvotvärde 0,13 SEK) | 2 208 | 2 207 | 2 208 |
| Reservfond | 6 355 | 6 355 | 6 355 |
| Summa bundet eget kapital | 8 563 | 8 562 | 8 563 |
| <i>Fritt eget kapital</i> | | | |
| Överkursfond | 41 279 | 56 455 | 56 566 |
| Balanserat resultat | 0 | 21 234 | 21 234 |
| Periodens resultat | 27 602 | 20 077 | 39 906 |
| Summa fritt eget kapital | 68 881 | 97 766 | 117 706 |
| Summa eget kapital | 77 444 | 106 328 | 126 269 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Leverantörsskulder | 1 354 299 | 966 570 | 1 133 697 |
| Övriga skulder | 64 420 | 12 268 | 14 686 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 14 053 | 16 264 | 15 130 |
| Summa kortfristiga skulder | 1 432 772 | 995 102 | 1 163 513 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 1 510 216 | 1 101 430 | 1 289 782 |

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser för moderbolaget

| <i>Belopp i kSEK</i> | 30 juni 2015 | 30 juni 2014 | 31 december 2014 |
|-----------------------------|--------------|--------------|------------------|
| Ställda säkerheter | Inga | Inga | Inga |
| Eventalförpliktelser | | | |
| Hyresgarantier | 923 | 923 | 923 |

Not till de finansiella rapporterna

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen. Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är oförändrade från de som tillämpades i årsredovisningen för 2014. Verksamheten i Polen redovisas tills vidare inom segmentet Sverige.

NOT 1 Koncernens rörelsesegment

Första halvåret 2015 jämfört med 2014

| kSEK | Sverige | | Finland | | Danmark | | Norge | | Summa | |
|--------------------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| | Jan-jun 2015 | Jan-jun 2014 | Jan-jun 2015 | Jan-jun 2014 | Jan-jun 2015 | Jan-jun 2014 | Jan-jun 2015 | Jan-jun 2014 | Jan-jun 2015 | Jan-jun 2014 |
| Intäkter från kunder | 2 506 683 | 1 891 728 | 168 605 | 101 520 | 171 837 | 142 035 | 184 827 | 147 688 | 3 031 952 | 2 282 971 |
| Segmentets resultat | 59 826 | 45 620 | 1 580 | 633 | 4 870 | 2 559 | 2 749 | 1 648 | 69 025 | 50 460 |
| Koncerngemensamma kostnader | -24 308 | -20 216 | -2 276 | -1 662 | -1 712 | -1 330 | -1 821 | -1 269 | -30 117 | -24 477 |
| Rörelseresultat | 35 518 | 25 404 | -696 | -1 029 | 3 158 | 1 229 | 928 | 379 | 38 908 | 25 983 |
| Finansiella poster, netto | - | - | - | - | - | - | - | - | -58 | 287 |
| Periodens resultat före skatt | | | | | | | | | 38 850 | 26 270 |

Andra kvartalet 2015 jämfört med 2014

| kSEK | Sverige | | Finland | | Danmark | | Norge | | Summa | |
|--------------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| | Apr-jun 2015 | Apr-jun 2014 | Apr-jun 2015 | Apr-jun 2014 | Apr-jun 2015 | Apr-jun 2014 | Apr-jun 2015 | Apr-jun 2014 | Apr-jun 2015 | Apr-jun 2014 |
| Intäkter från kunder | 1 304 663 | 971 991 | 85 499 | 57 644 | 88 196 | 78 492 | 96 208 | 71 155 | 1 574 566 | 1 179 282 |
| Segmentets resultat | 31 696 | 22 595 | 824 | 79 | 2 630 | 1 573 | 1 594 | 1 054 | 36 744 | 25 301 |
| Koncerngemensamma kostnader | -12 102 | -10 580 | -1 160 | -847 | -905 | -665 | -915 | -644 | -15 082 | -12 736 |
| Rörelseresultat | 19 594 | 12 015 | -336 | -768 | 1 725 | 908 | 679 | 410 | 21 662 | 12 565 |
| Finansiella poster, netto | - | - | - | - | - | - | - | - | -42 | 146 |
| Periodens resultat före skatt | | | | | | | | | 21 620 | 12 711 |

eWorks Affärsidé

Vi erbjuder uppdragsgivare ett sätt att förenkla sin konsulthantering. Från enstaka konsulter till hela konsultförsörjningen. Samtidigt skall konsulterna som säljer sina tjänster genom eWork erbjudas uppdrag ihop med värdefulla kringtjänster. Vid ett konsultuppdrag är eWork avtalspart till både uppdragsgivare och konsult och sköter all administration kring uppdraget.

eWorks Affärsmodell

Bygger på konsultmäklarmodellen. Det innebär att konsulterna inte är anställda hos eWork. Istället arbetar vi med ett konsultnätverk där i praktiken alla konsulter på marknaden ingår. Utifrån konsultköparens behov sker ett oberoende och konkurrensutsatt urval. Innebörden blir en optimerad affär mellan konsult och konsultköpare.

eWork Scandinavia AB är en komplett konsultleverantör med över 5 000 konsulter på uppdrag inom IT, telekom, teknik och verksamhetsutveckling. eWork erbjuder ett objektiva urval av specialister ut marknads största konsultnätverk med över 65 000 konsulter vilket ger kunderna bättre pris, kvalitet och tidsutnyttjande. eWork har ramavtal med fler än 140 kunder bland Nordens ledande företag i de flesta branscher.

Bolagets aktier är noterade på Nasdaq Stockholm.

