

Connecta AB (publ) – Delårsrapport

Bra respons på nya strategin – men omställning tar tid

Juli – september 2013

- Totala intäkter uppgick till 140,2 MSEK (156,2).
- Rörelseresultatet uppgick till -2,1 MSEK (0,3), vilket ger en negativ rörelsemarginal, -1,5 % (0,2).
- Periodens resultat uppgick till -2,4 MSEK (0,1).
- Resultat per aktie uppgick till -0,23 SEK (0,02).
- Ett bra mottagande av den nya strategin både från kunderna och den interna organisationen. Men omställning tar tid och positiva effekter förväntas successivt allt eftersom den nya strategin implementeras.
- God efterfrågan inom flera kompetensområden efter svaga inledande sommar-månader.

Januari – september 2013

- Totala intäkter uppgick till 537,6 MSEK (606,6).
- Rörelseresultatet uppgick till 12,8 MSEK (44,9), vilket ger en rörelsemarginal på 2,4 % (7,4).
- Periodens resultat uppgick till 6,9 MSEK (33,2).
- Resultat per aktie uppgick till 0,75 SEK (3,16).
- Omsättning per medarbetare i koncernen (rullande 12 månader) uppgick till 942 KSEK (1 077).
- Under perioden började 136 (160) nya medarbetare. Det totala antalet anställda uppgick vid periodens slut till 735 (801).

Denna information är sådan som Connecta AB skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 24 oktober 2013 kl 13.00.

För ytterligare information:

Leif Lindqvist, VD, tel 08-635 89 28, leif.lindqvist@connecta.se
 Asa Kallin, CFO, tel 08-635 88 81, asa.kallin@connecta.se

Besök även vårt pressrum på nätet: www.connecta.se

Connecta AB (publ) org nr 556610-5705

Connecta är ett konsultbolag som åstadkommer bestående verksamhetsförändringar och stärker kundernas konkurrenskraft. Fokus ligger på att få frågorna på ledningens agenda att hända; från strategi till genomförande och bestående resultat. Bolagets konsulter kombinerar affärsstrategi och genomförandekraft inom Management Consulting, Enterprise Consulting och Digital Consulting med branschkunskap och förmåga inom nya tekniska områden. Connecta arbetar nära sina koncernbolag; Tarento för förvaltning och bestshore, Techta för infrastrukturexpertis samt Titan IT för kompetensförsörjning inom IT. Några av Connectas största kunder är Apoteket, Ericsson, ICA och Trafikverket. Under 2011 omsatte Connecta 871 MSEK. Aktien handlas på NASDAQ OMX Nordic, Small Cap (ticker CNTA). Connecta AB, Box 3216, SE-103 64 Stockholm, Besöksadress: Mäster Samuelsgatan 60, Tel +46 8 635 80 00

VD Leif Lindqvist kommenterar kvartalet

Under det tredje kvartalet fick vi bekräftat från både den interna organisationen och kunderna att vår nya strategi är rätt utifrån marknadens behov. Att strukturera om verksamheten till att driva fler åtagandeprojekt och komma än närmare nyckelkunder är en långsiktig process, men under kvartalet kunde vi se att kunderna är positiva till våra allt tydligare erbjudanden och vårt fokus på att i allt större utsträckning leverera åtagande och resultat. Samtidigt såg vi att prispressen håller i sig i resursuppdragen på en fortsatt tuff marknad, vilket understryker vårt behov av att ställa om vår verksamhet mot en större andel åtagandeuppdrag.

Försäljningen under kvartalet var lägre än förväntat. Traditionellt är juli och augusti månader med svag omsättning eftersom kunderna i allt större utsträckning önskar att avsluta projekt inför sommaren. I år var säsongstappet större än normalt på grund av att semesterperioden hos våra kunder i många fall sträckte sig långt i augusti, vilket fördröjde möjligheten att initiera nya uppdrag. Under kvartalet kunde vi trots det landa några större åtagandeuppdrag, bland annat inom detaljhandeln och försäkringsbranschen. Positivt är också att försäljningen i koncernbolaget Tarento ökade under kvartalet.

Under kvartalet nådde vi inte den intäktsnivå som behövs för att nå lönsamhet, utan redovisar en förlust. Förutom en sämre försäljning påverkade också våra interna initiativ för omställningen till den nya strategin möjligheterna till att generera intäkter. En annan aspekt av den nya strategin är att vi ökar andelen konsulter i våra dotterbolag. Allt annat lika innebär det att omsättningen per medarbetare minskar eftersom snittpriserna är lägre i dotterbolagen. Vi arbetar dock aktivt med att rekrytera konsulter på alla nivåer för att få upp volymerna. Strategiomställningen slår med andra ord hårt mot lönsamheten kortfristigt, men jag är övertygad om att den kommer att betala sig på sikt.

Visserligen visade tredje kvartalet i år en bättre debiteringsgrad än samma kvartal förra året, delvis tack vare god semesterplanering, men vi har långt kvar till en acceptabel debiteringsgrad och lönsamhetsnivå.

Av de arton initiativ som vi planerar för att stödja omställningen hade vi vid kvartalets utgång påbörjat fem. Den första och kanske viktigaste åtgärden var införandet av vår nya kompensationsmodell. Enligt denna modell utgör fast lön en betydligt större andel av den totala ersättningen och den rörliga andelen påverkas i större grad av koncernens framgång än i den tidigare mer individuellt baserade lönomodellen.

I augusti startade vår nionde traineekull med tolv noga utvalda rekryter bland nära tusen sökande. Det stadigt ökande intresset för att gå programmet i kombination med den allt större efterfrågan och uppskattningen hos våra kunder gjorde att vi i september beslutade oss för att frångå den ordinarie årscykeln och starta ytterligare en traineekull redan i januari 2014.

Jag ser stora fördelar med vårt breda tjänsteutbud och är glad över att vi i augusti kunde förstärka verksamheten inom IT-infrastruktur genom att Anders Lundgren tillträdde som ny vd för koncernbolaget Tecta. Anders har redan genomfört större förändringar, bland annat genom att erbjuda outsourcing av IT-drift, och hans team redovisar både ökad försäljning och lönsamhet.

Sammanfattningsvis så är vi på rätt väg. Jag är övertygad om att vi under de följande månaderna successivt kommer att lyckas ställa om vår verksamhet enligt den nya strategin. Jag ser vad vår organisation kan åstadkomma och att efterfrågan finns. Men omställningen får ta den tid som krävs för att säkerställa ett uthålligt bra resultat.

Marknad och kunder

Retail var även under tredje kvartalet Connectas största bransch och stod för drygt en tredjedel av Connectas omsättning. Under kvartalet visade kunderna ett fortsatt ökat intresse att utveckla den digitala kanalen. Efterfrågan ökade för såväl externa e-handels- och multikanalstjänster, med moderna intranät som erbjuder möjligheter till ökad effektivitet genom exempelvis collaboration och sök. Connectas satsning på primärt Oracles, SAPs och Microsofts affärssystem fortsätter, eftersom kunderna har en stark efterfrågan inom dessa områden. Satsningen på att bredda erbjudandet inom affärssystem till att även omfatta plattformar för multikanal och e-handel resulterade i fler uppdrag till såväl lokala som globala aktörer.

Ett fortsatt tufft ekonomiskt läge inom branschen innebar att kunderna fortsatt höll hårt i investeringarna och hade en stark kostnadsmedvetenhet, vilket förlänger säljcyklerna. Inom ERP fortsatte kunderna dock att investera. Tillförsikten till att Connectas erbjudande inom Management och IT är attraktivt för att hjälpa såväl stora som små detaljhandlare i förändringsarbetet är stark.

Telekom, IT, media och underhållning efterfrågade ett flertal projekt som omfattade bredden av Connecta Groups erbjudanden under kvartalet. Några exempel är transformationsprogram inom outsourcing samt olika typer av realiseringsprojekt av strategier inom såväl IT som olika affärsenheter. I dessa åtagande kan Connecta kombinera djup teknisk kompetens med strategirådgivning. Mindre och mellanstora företag visade fortsatt en stark efterfrågan, främst inom Microsoft AX och digitala kanaler som exempelvis e-handel.

Connectas aktiviteter inom **Bank, finans och försäkring** var stabila under årets tredje kvartal. Connecta lyckades förvärva nya kunder inom försäkringsbranschen, bland annat genom att få förtroendet att leda ett omfattande digitalt program hos ett stort försäkringsbolag.

Aktiviteten hos storbankerna varierade kraftigt, där en av bankerna genomförde fler projekt och uppdrag än de övriga. Tyngdpunkten i de pågående uppdragen låg fortsatt inom Group IT-funktioner samt roller som program-, projekt- och förändringsledare i kritiska utvecklingsinitiativ. Generellt ökade branschen fokus på kunderna genom att etablera strategier och analyser för att få effekt i digitala kanaler. Investeringar genomfördes också för att förbättra användbarhet och design.

Connectas verksamhet inom **Offentlig sektor** utvecklades fortsatt i positiv riktning. Connecta fortsatte att stödja ett flertal myndigheter inklusive Trafikverket, Kronofogdemyndigheten, Försvarets materielverk (FMV) och Rikspolisstyrelsen, främst inom Management Consulting. På Pensionsmyndigheten fick Connecta förtroendet att stödja programledningen av det nya kundmötet samt fortsätta att införa nya arbetssätt för att förkorta handläggningstiderna. Under kvartalet tecknades nya avtal med Socialstyrelsen och Naturvårdsverket.

Industri & Energi visade god efterfrågan på såväl intra- som extranätlösningar inom våra digitala tjänster. Connecta fortsatte att vinna åtagandeuppdrag som inkluderar förvaltning och utveckling tillsammans med vårt dotterbolag Tarento. Inom Management Consulting påbörjades nya uppdrag avseende Supply Chain strategier.

Inom **Transport, resor och logistik** fortsätter Connecta uppdragen med bland andra PostNord. Förutom uppdrag kopplat till affärsutveckling inom PostNords marknads och tjänsteutvecklingsorganisation förlängde Connecta också flertalet uppdrag inom det CRM plattformbyte som bolaget genomför. På SJ fick Connecta fortsatt förtroende att leverera ett antal spännande projekt, bland annat inom webb, den digitala kanalen och IT-stabilitet. Nya uppdrag säkrades också inom IT.

Intäkter och resultatutveckling

Intäkterna för tredje kvartalet 2013 uppgick till 140,2 miljoner kronor (156,2), en minskning med 10,2 procent jämfört med tredje kvartalet 2012. Minskningen jämfört med föregående år förklaras främst av färre antal konsulter, men också av färre antala arbetade dagar, till följd av anpassningen till marknadens lägre efterfrågan under sommaren. Detta trots att tredje kvartalet 2013 enligt kalendern hade en arbetsdag mer än motsvarande period 2012.

Intäkterna för januari – september 2013 uppgick till 537,6 miljoner kronor (606,6), en minskning med 11,4 procent som framför allt förklaras av färre konsulter. Antalet arbetsdagar för perioden var lika många som föregående år.

Genomsnittlig omsättning per medarbetare i tjänst, rullande tolv månader, uppgick vid utgången av tredje kvartalet till 942 tusen kronor (1 077), en minskning med 12,5 procent jämfört med samma tidpunkt 2012. Den lägre omsättning, främst relaterad till färre konsulter, i såväl moderbolaget som koncernen, påverkade nyckeltalet negativt. Jämfört med föregående år ökade också andelen anställda i dotterbolagen, vilket påverkade koncernens nyckeltal eftersom omsättningen per medarbetare är lägre i dotterbolagen.

Debiteringsgraden under tredje kvartalet var något bättre än föregående år och uppgick till 66,0 procent (64,1). Underkonsulters andel av den totala omsättningen uppgick under januari – september 2013 till 4,5 procent (4,6). Omsättningen exklusive underkonsulter minskade med 10,8 procent jämfört med perioden januari – september 2012.

Resultat

Rörelseresultatet uppgick under tredje kvartalet 2013 till -2,1 miljoner kronor (0,3).

Motsvarande resultat för januari – september 2013 uppgick till 12,8 miljoner kronor (44,9).

Jämfört med föregående år påverkades det ackumulerade resultatet 2013 främst av färre antal konsulter och en låg debiteringsgrad i första kvartalet. Det ackumulerade resultatet belastades också av de engångskostnader om 5,6 miljoner kronor för lednings- och personalförändringar som redovisades i första kvartalet.

Rörelseresultat, MSEK		
	2012	2013
Kv. 1	25,0	1,0
Kv. 2	19,6	13,8
Kv. 3	0,3	-2,1
Kv. 4	10,8	
Helår	55,7	

Rörelsemarginalen för tredje kvartalet 2013 uppgick till -1,5 procent (0,2). För januari – september 2013 uppgick marginalen till 2,4 procent (7,4). Rörelsemarginalen rensad för underkonsulter var -1,4 procent (-0,4) för tredje kvartalet 2013 och 2,2 procent (7,4) för januari–september 2013.

Resultat efter finansiella poster för tredje kvartalet 2013 var -2,3 miljoner kronor (0,8) och för januari – september 2013 12,2 miljoner kronor (45,3). Periodens resultat uppgick för tredje kvartalet 2013 till -2,4 miljoner kronor (0,1). Motsvarande resultat för januari–september 2013 uppgick till 6,9 miljoner kronor (33,2).

Finansiell ställning och kassaflöde

Balansräkning

Likvida medel uppgick per den 30 september 2013 till 8,5 miljoner kronor (0,0) i koncernen. Utnyttjade krediter uppgår till 51,3 (24,3) MSEK och redovisas i balansräkningen under övriga skulder. Connecta har vid periodens utgång tillgång till check- och factoringkrediter på totalt 80 miljoner kronor. Likviditeten är ett viktigt fokusområde och följs noga. Ett nytt bankavtal som innebär utökad factoringkredit är under förhandling.

Kundfordringarna uppgick per den 30 september 2013 till 148,1 miljoner kronor (163,3), en minskning sedan årsskiftet med 46,5 till följd av den lägre omsättningen.

Soliditeten per den 30 september 2013 var 41,3 procent (44,6). Connectas mål är att ha en soliditet på minst 35 procent.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten för januari – september 2013 var 15,9 miljoner kronor (50,1).

Kassaflödet från investeringsverksamheten är -10,9 (-3,8) miljoner sedan årsskiftet. Detta avser till största delen den pågående investeringen i nytt gemensamt affärssystem för hela koncernen. Affärssystemet kommer att tas i drift under fjärde kvartalet.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten har påverkats av förändringen av utnyttjade krediter sedan årsskiftet med 30,3 (0,0) miljoner samt inbetalningar avseende teckningsoptionsprogrammet, 0,2 miljoner kronor (0,3), och av den utdelning till aktieägarna med 26 miljoner kronor (61,3) som genomfördes under andra kvartalet.

Medarbetare

Konkurrensen om de mest attraktiva kompetenserna har fortsatt varit stor. Glädjande nog är Connectas varumärke på medarbetarmarknaden starkt och attraktionskraften gör det möjligt att fortsätta rekrytera kunniga och engagerade konsulter.

Medarbetare, såväl befintliga som potentiella, uppvakts inte enbart av andra konsultorganisationer utan även av bolag som erbjuder linjepositioner. Inte sällan lockas anställda inom Connecta till en linjeposition efter eller i samband med en lyckad leverans. Flera seniora konsulter ser även linjerollen som ett naturligt karriärssteg efter att ha tillbringat ett antal år som konsult.

Den förändring av kompensationsmodellen som implementerades vid halvårsskiftet syftar delvis till att ytterligare stärka Connectas varumärke på medarbetarmarknaden. När det gäller att attrahera duktiga konsulter kunde bolaget under kvartalet se positiva effekter av den nya kompensationsmodellen.

Under de nio första månaderna har 136 (160) nya medarbetare påbörjat sin anställning i koncernen. Flera delar inom Connecta har under perioden lagt sitt fokus på ökad debiteringsgrad framför hög tillväxttakt varför alla vakanser som uppstått inte har tillsatts. Rekryteringsbehovet har dock succesivt ökat och under kvartalet var rekryteringstakten inom flera delar av verksamheten betydligt högre än tidigare i år. Framförallt efterfrågas konsulter inom den plattformsnära verksamheten.

Utöver den traineekull som påbörjades i augusti beslutade Connecta att starta ytterligare en traineekull i januari 2014 och därmed frånga den ordinarie årscykeln.

Vid utgången av september 2013 uppgick antalet anställda i koncernen till 765 (801), varav 27 procent (25) var kvinnor. Medelantalet anställda under januari-september uppgick till 767 (788).

Moderbolaget

Connectas verksamhet är i huvudsak samlad i moderbolaget. Skillnaden mellan koncernens och moderbolagets resultat avser, utöver koncernbolagens resultat, skillnader i redovisningsprinciper.

Moderbolagets intäkter för tredje kvartalet 2013 uppgick till 125,7 miljoner kronor (141,9) och för januari – september 2013 till 487,8 miljoner kronor (560,7). Liksom för koncernen var det främst färre antal anställda som påverkade omsättningen. I samband med outsourcing av koncernens IT-funktion till dotterbolaget Techta AB har en försäljning av bolagets datautrustning genomförts, vilket påverkade intäkterna positivt med 3 miljoner kronor.

Resultat efter finansiella poster var för tredje kvartalet 2013 0,3 miljoner kronor (0,5). Motsvarande resultat för januari – september 2013 uppgick till 19,6 miljoner kronor (41,7).

Vid utgången av tredje kvartalet uppgick genomsnittlig omsättning per medarbetare i tjänst, rullande tolv månader, till 1 132 tusen kronor (1 231). Moderbolagets egna kapital uppgick per den 30 september till 66,0 miljoner kronor (78,6). Investeringar i anläggningstillgångar under januari – september 2013 uppgick till 10,6 miljoner kronor (2,4). Likvida medel uppgick per den 30 september 2013 till 0,0 miljoner kronor (0,0).

Väsentliga händelser efter kvartalet

Maria Håkansson – ny CFO från och med januari 2014

Under kvartalet meddelade vår nuvarande CFO Åsa Kallin att hon bestämt sig för att från årsskiftet återgå till egen konsultverksamhet. Från och med den 15 januari 2014 börjar Maria Håkansson som CFO. Maria har en gedigen erfarenhet av finans, främst inom olika roller på Ericsson. Nu senast som Head of Commercial Management inom Northern Europe & Central Asia.

Valberedning inför årsstämma 2014

I enlighet med beslut på Connectas årsstämma 2013 har en valberedning konstituerats med

uppgift att arbeta fram förslag att föreläggas årsstämman 2014. I valberedningen, som representerar bolagets fem röstmässigt största aktieägare per den 30 augusti, ingår Erik Sjöström (Skandia Liv), Thomas Ehlin (Nordeas fonder), Marianne Flink (Swedbank Robur fonder), Johan Strandberg (SEB Investment Management), Nils Wahlström (Tikk2 AB) samt Mikael Nachemson (styrelseordförande Connecta, sammankallande i valberedningen).

Aktieägare som vill lämna förslag till Connectas valberedning kan göra det via e-post till: valberedning@connecta.se eller via brev till adressen: Connecta, att: Valberedningen, Box 3216, 103 64 Stockholm.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Connecta är exponerat för väsentliga affärsrisker vid minskad efterfrågan på konsulttjänster, svårigheten att attrahera och behålla kompetenta medarbetare, risker i samband med åtagandeprojekt samt ränte-, kredit-, likviditets- och valutarisker.

Connecta kommer att fortsätta prioritera lönsamhet och anpassar tillväxt och kostnader efter rådande marknadsförutsättningar. För en utförligare beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till Connectas årsredovisning för 2012 som finns på www.connecta.se/ar2012.

Redovisningsprinciper

Connecta upprättar sin koncernredovisning enligt International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från IFRS Interpretations Committee, såsom de antagits av EU för tillämpning inom EU. Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen för koncernen och i enlighet med RFR 2–Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen för moderbolaget.

De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som har tillämpats i delårsrapporten överensstämmer, om ej annat anges nedan, med de som tillämpades vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

Ny och ändrade IFRS-standarder och tolkningar från IFRS Interpretations Committee som gäller från 1 januari 2013 har inte någon betydande inverkan på Connectas finansiella rapportering.

Uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Att upprätta finansiella rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver att styrelsen och ledningen gör redovisningsmässiga bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av

redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Transaktioner med närstående

Koncernen har närståenderelationer med sina koncernbolag. Samtliga transaktioner mellan närstående parter baseras på marknads-mässiga villkor och förhandlingar har gjorts på ”armlängds avstånd”.

Ägarstruktur och kursutveckling

Antalet aktier i Connecta AB uppgick den 30 september 2013 till 10 387 355. Aktierna handlas på NASDAQ OMX Nordics lista för Small Cap-bolag.

Senaste betalkurs den 23 oktober 2013 var 44,60 kronor. Antalet aktieägare i Connecta AB uppgick den 30 september 2013 till 3 739 st (4 214).

Kommande finansiella rapporter

6 februari 2014:	Bokslutskommuniké 2013
17 mars 2014:	Årsredovisning 2013 publiceras
9 april 2014:	Årsstämma
7 maj 2014:	Delårsrapport januari – mars 2014
14 augusti 2014:	Delårsrapport januari – juni 2014
23 oktober 2014:	Delårsrapport januari – september 2014
5 februari 2015:	Bokslutskommuniké 2014

Stockholm den 24 oktober 2013

Leif Lindqvist

Verkställande direktör

Granskningsrapport

Till styrelsen i Connecta AB
Org nr 556610-5705

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Connecta AB (publ) för perioden 1 januari till 30 september 2013. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet 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 med

inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionsd 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 koncernen i enlighet med IAS 34 och Årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet Årsredovisningslagen.

Stockholm den 24 oktober 2013

Deloitte AB

Erik Olin, Auktoriserad revisor

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2013 jul-sep	2012 jul-sep	2012 jan-dec	Rullande 12 mån okt-sep
Intäkter	537,6	606,6	140,2	156,2	816,2	747,2
Summa intäkter	537,6	606,6	140,2	156,2	816,2	747,2
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader	-62,3	-60,0	-20,1	-17,1	-80,1	-82,4
Personalkostnader	-437,8	-472,5	-116,3	-130,6	-636,8	-602,2
Kostnader för underkonsulter	-22,9	-25,6	-5,6	-7,1	-38,7	-36,1
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1,8	-3,6	-0,3	-1,1	-4,8	-2,9
Summa rörelsens kostnader	-524,8	-561,7	-142,3	-155,9	-760,5	-723,5
Rörelseresultat	12,8	44,9	-2,1	0,3	55,7	23,7
Ränteintäkter	0,3	1,4	0,1	0,8	1,4	0,3
Räntekostnader	-1,0	-1,0	-0,3	-0,3	-1,3	-1,2
Resultat efter finansiella poster	12,2	45,3	-2,3	0,8	55,9	22,8
Skatt	-5,2	-12,1	-0,1	-0,7	-16,0	-9,1
PERIODENS RESULTAT	6,9	33,2	-2,4	0,1	39,9	13,6
Hänförligt till:						
Innehavare av andelar i moderföretag	7,7	32,8	-2,4	0,2	39,4	14,4
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,8	0,4	0,1	-0,1	0,5	-0,7
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	0,75	3,16	-0,23	0,02	3,79	1,38

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

MSEK	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2013 jul-sep	2012 jul-sep	2012 jan-dec	Rullande 12 mån okt-sep
Periodens resultat	6,9	33,2	-2,4	0,1	39,9	13,6
Periodens övriga totalresultat						
Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat						
Valutakursdifferens	-0,2	-0,6	-0,3	-0,4	-1,0	-0,6
Summa övrigt totalresultat	-0,2	-0,6	-0,3	-0,4	-1,0	-0,6
Periodens totalresultat	6,7	32,6	-2,7	-0,3	38,9	13,0
Hänförligt till:						
Innehavare av andelar i moderföretag	7,5	32,2	-2,6	-0,2	38,9	13,7
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,8	0,4	-0,1	-0,1	0,0	-0,7

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	2013-09-30	2012-12-31	2012-09-30
Anläggningstillgångar			
Goodwill	56,3	56,3	56,3
Övriga immateriella tillgångar	17,7	7,7	4,6
Inventarier	4,2	11,8	12,2
Övriga långfristiga fordringar	1,1	0,1	0,0
Summa anläggningstillgångar	79,3	75,9	73,1
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	148,1	194,6	163,3
Skattefordran	15,7	12,8	19,5
Övriga fordringar	1,2	1,8	1,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	46,3	33,0	46,9
Likvida medel	8,5	0,0	0,0
Summa omsättningstillgångar	219,8	242,2	231,6
SUMMA TILLGÅNGAR	299,0	318,2	304,7
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	122,7	141,0	134,3
Innehav utan bestämmande inflytande	0,8	1,5	1,6
Summa eget kapital	123,5	142,5	135,9
Långfristiga skulder			
Uppskjuten skatteskuld	2,4	3,2	0,1
Övriga långfristiga skulder	2,7	5,1	5,7
Summa långfristiga skulder	5,1	8,3	5,8
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	19,9	22,3	20,1
Övriga skulder	70,7	39,2	45,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	79,7	105,9	97,7
Summa kortfristiga skulder	170,4	167,4	163,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	299,0	318,2	304,7
Skulder	175,5	175,7	168,7
varav räntebärande	54,5	29,3	22,7
varav ej räntebärande	121,0	146,4	146,0

Rapport över förändring i koncernens eget kapital

	Hänförligt till moderföretagets aktieägare						Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omvärderingsreserv	Omräkningsreserv	Balanserad vinst	Summa		
Ingående balans 1 januari 2012	5,2	62,4	2,6	-0,3	93,8	163,8	1,3	165,1
Totalresultat								
Periodens resultat					32,8	32,8	0,4	33,2
Övrigt totalresultat								
Valutakursdifferenser				-0,6		-0,6		-0,6
Summa övrigt totalresultat	0,0	0,0	0,0	-0,6	0,0	-0,6	0,0	-0,6
Summa totalresultat	0,0	0,0	0,0	-0,6	32,8	32,2	0,4	32,6
Transaktioner med aktieägare								
Utdelningar					-61,3	-61,3		-61,3
Inbetalda premier, teckningsoptioner		0,3				0,3		0,3
Förändring av ägarandel i koncernbolag					-0,8	-0,8	-0,1	-0,9
Summa transaktioner med aktieägare	0,0	0,3	0,0	0,0	-62,1	-61,8	-0,1	-61,9
Utgående balans 30 september 2012	5,2	62,7	2,6	-0,9	64,6	134,3	1,6	135,9
Ingående balans 1 januari 2013	5,2	62,7	2,6	-0,8	71,1	141,0	1,5	142,5
Totalresultat								
Periodens resultat					7,7	7,7	-0,8	6,9
Övrigt totalresultat								
Valutakursdifferenser				-0,2		-0,2		-0,2
Summa övrigt totalresultat	0,0	0,0	0,0	-0,2	0,0	-0,2	0,0	-0,2
Summa totalresultat	0,0	0,0	0,0	-0,2	7,7	7,5	-0,8	6,7
Transaktioner med aktieägare								
Utdelningar					-26,0	-26,0		-26,0
Inbetalda premier, teckningsoptioner		0,2				0,2		0,2
Summa transaktioner med aktieägare	0,0	0,2	0,0	0,0	-26,0	-25,8	0,0	-25,8
Utgående balans 30 september 2013	5,2	62,9	2,6	-1,0	52,9	122,7	0,7	123,5

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2013 jul-sep	2012 jul-sep	2012 jan-dec
Kassaflöde från rörelsen	4,9	29,6	-4,0	-6,3	46,6
Förändring i rörelsekapital	11,0	20,5	6,6	8,3	-5,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	15,9	50,1	2,6	2,0	41,5
Förvärv dotterbolag	0,0	-0,9	0,0	0,0	-0,9
Erhållna aktieägartillskott	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3
Förvärv och försäljningar av materiella och immateriella tillgångar	-10,9	-2,9	-2,8	-1,6	-6,7
Ökning av övriga finansiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-10,9	-3,8	-2,7	-1,6	-7,3
Inbetalda premier, teckningsoptioner	0,2	0,3	0,1	0,0	0,3
Förändringar i leasingskulden	0,0	-1,5	0,0	-0,5	-2,1
Utnyttjade krediter	30,3	0,0	2,7	0,0	12,6
Förändring övrig långfristig fordran	-1,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utdelning	-26,0	-61,3	0,0	0,0	-61,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3,5	-62,5	2,8	-0,5	-50,5
Periodens kassaflöde	8,5	-16,1	2,7	0,0	-16,1
Likvida medel vid periodens början	0,0	16,1	0,0	0,0	16,1
Likvida medel vid periodens slut	8,5	0,0	2,7	0,0	0,0

Koncernens nyckeltal

	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2013 jul-sep	2012 jul-sep	2012 jan-dec	Rullande 12 mån okt-sep
Lönsamhet						
Rörelsemarginal %	2,4	7,4	-1,5	0,2	6,8	3,2
Rörelsemarginal justerat för underkonsulter %	2,2	7,4	-1,4	-0,4	6,8	3,1
Vinstmarginal %	1,3	5,5	-1,7	0,1	4,9	1,8
Avkastning på genomsnittligt sysselsatt kapital %	8,0	25,5	-2,0	0,3	34,1	15,3
Avkastning på genomsnittligt eget kapital %	5,2	20,6	-1,9	0,1	26,1	10,1
Finansiell ställning						
Soliditet %	41,3	44,6	41,3	44,6	44,8	41,3
Skuldsättningsgrad, ggr	0,44	0,17	0,44	0,17	0,21	0,44
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändringen av rörelsekapital, MSEK	15,9	50,1	2,6	2,0	41,5	10,5
Medarbetare						
Antal anställda vid periodens utgång	735	801	735	801	805	735
Antal medarbetare i tjänst vid periodens utgång	689	753	689	753	762	689
Antal medarbetare i tjänst, genomsnitt	716	736	684	740	739	725
Omsättning per medarbetare i tjänst 12 månader (KSEK)	942	1 077	942	1 077	1 039	942
Omsättning per konsult i tjänst 12 månader (KSEK)	1 066	1 214	1 066	1 214	1 172	1 066
Debiteringsgrad %	72,3	71,7	66,0	64,1	71,0	72,3
Data per aktie						
Eget kapital per aktie, SEK	11,89	13,08	11,89	13,08	13,72	11,89
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	0,75	3,16	-0,23	0,02	3,79	1,38
Kassaflöde från den löpande verksamheten per genomsnittligt antal aktier, SEK	1,53	4,82	0,25	0,19	4,00	1,01
Antal aktier vid periodens slut	10 387 355	10 387 355	10 387 355	10 387 355	10 387 355	10 387 355
Antal aktier efter utspädning	10 387 355	10 387 355	10 387 355	10 387 355	10 387 355	10 387 355
Genomsnittligt antal aktier	10 387 355	10 387 355	10 387 355	10 387 355	10 387 355	10 387 355
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	10 387 355	10 387 355	10 387 355	10 387 355	10 387 355	10 387 355

Kvartal i sammandrag

Nyckeltal (koncernen)	2013 kv. 3	kv. 2	kv. 1	2012 kv. 4	kv. 3	kv. 2	kv. 1
Intäkter	140,2	203,0	194,3	209,6	156,2	219,0	231,3
Rörelseresultat	-2,1	13,8	1,0	10,8	0,3	19,6	25,0
Resultat efter finansiella poster	-2,3	13,6	0,9	10,6	0,8	19,5	25,0
Omsättning per konsult i tjänst, rullande 12 månader, KSEK	1 066	1 081	1 106	1 172	1 214	1 256	1 304
Antal konsulter, medeltal	646	671	699	714	704	698	690
Debiteringsgrad %	66	78	67	69	64	75	74

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2013 jul-sep	2012 jul-sep	2012 jan-dec	Rullande 12 mån okt-sep
Intäkter	487,8	560,7	125,7	141,9	753,9	681,0
Summa intäkter	487,8	560,7	125,7	141,9	753,9	681,0
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader	-71,9	-75,9	-22,4	-20,9	-100,5	-96,4
Personalkostnader	-374,2	-419,4	-97,6	-113,9	-563,0	-517,8
Kostnader för underkonsulter	-21,3	-23,3	-5,0	-6,5	-35,8	-33,9
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1,1	-1,3	-0,3	-0,5	-1,8	-1,6
Summa rörelsens kostnader	-468,5	-519,9	-125,3	-141,8	-701,1	-649,7
Rörelseresultat	19,4	40,8	0,4	0,1	52,7	31,3
Räntetäckter	1,1	1,6	0,4	0,6	1,9	1,5
Räntekostnader	-0,9	-0,7	-0,5	-0,2	-0,9	-1,1
Övriga finansiella poster	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultat efter finansiella poster	19,6	41,7	0,3	0,5	53,7	31,7
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0	0,0	-14,0	-14,0
Skatt	-5,0	-11,7	-0,2	-0,4	-11,2	-4,5
PERIODENS RESULTAT	14,6	30,0	0,1	0,1	28,5	13,2

Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag

MSEK	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2013 jul-sep	2012 jul-sep	2012 jan-dec	Rullande 12 mån okt-sep
Periodens resultat	14,6	30,0	0,1	0,1	28,5	13,2
Periodens övriga totalresultat	0	0	0	0	0	0
Summa övrigt totalresultat	0	0	0	0	0	0
Periodens totalresultat	14,6	30,0	0,1	0,1	28,5	13,2

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2013-09-30	2012-12-31	2012-09-30
Anläggningstillgångar	39,9	30,9	28,5
Omsättningstillgångar	216,8	235,8	218,3
SUMMA TILLGÅNGAR	256,6	266,7	246,8
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	66,0	77,2	78,6
Obeskattade reserver	14,0	14,0	
Långfristig skuld	0,1	0,1	0,1
Kortfristiga skulder	176,5	175,4	168,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	256,6	266,7	246,8
Skulder	176,5	175,5	168,2
varav räntebärande	51,3	24,3	17,1
varav ej räntebärande	125,2	151,2	151,1

Moderbolagets nyckeltal

	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2013 jul-sep	2012 jul-sep	2012 jan-dec	Rullande 12 mån okt-sep
Lönsamhet						
Rörelsemarginal %	4,0	7,3	0,3	0,1	7,0	4,6
Rörelsemarginal justerat för underkonsulter %	3,9	7,2	0,0	-0,6	6,9	3,7
Medarbetare						
Antal medarbetare i tjänst, genomsnitt	503	555	472	546	551	514
Omsättning per medarbetare i tjänst 12 månader (KSEK)	1 125	1 231	1 125	1 231	1 197	1 125
Omsättning per konsult i tjänst 12 månader (KSEK)	1 274	1 388	1 274	1 388	1 352	1 274
Debiteringsgrad %	72,7	72,2	65,9	64,3	71,5	70,2

Definitioner

Antal medarbetare i tjänst, genomsnitt

Genomsnitt av antal medarbetare i tjänst under året.

Avkastning på genomsnittligt eget kapital

Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på genomsnittligt sysselsatt kapital

Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader, i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital.

Debiteringsgrad

Debiterad tid dividerat med normalarbetstid (konsulter i tjänst) minskat med uttagen semester.

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antal aktier vid perioden slut.

Omsättning per medarbetare i tjänst 12 månader

Omsättning exklusive underkonsulter dividerat med genomsnittligt antal medarbetare i tjänst under 12 månader.

Omsättning per konsult i tjänst 12 månader

Omsättning exklusive underkonsulter dividerat med genomsnittligt antal konsulter i tjänst under 12 månader.

Resultat per aktie

Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt antal aktier.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i förhållande till rörelsens intäkter.

Skuldsättningsgrad

Räntebärande skulder och avsättningar i förhållande till eget kapital.

Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

Vinstmarginal

Periodens resultat i förhållande till rörelsens intäkter.