

Delårsrapport januari–juni 2015
Avega Group AB (publ)

avega group

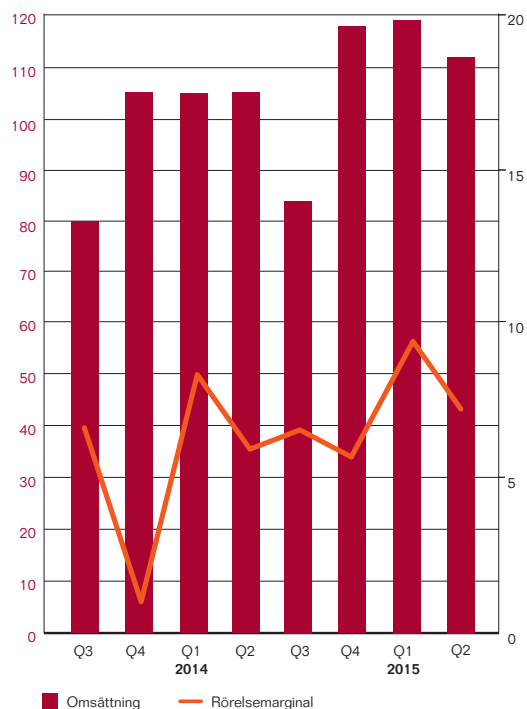
Ökad vinst och tillväxt i andra kvartalet för Avega Group

April–juni 2015

- Omsättning 111,3 (104,8) MSEK
- Rörelseresultat/EBIT 8,3 (6,2) MSEK
- Rörelsemarginal 7,5 (5,9) procent
- Periodens resultat 5,7 (4,8) MSEK
- Periodens resultat per aktie 0,41 (0,31) SEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 15,1 (7,8) MSEK

Januari–juni 2015

- Omsättning 228,6 (209,3) MSEK
- Rörelseresultat/EBIT 19,4 (14,8) MSEK
- Rörelsemarginal 8,5 (7,1) procent
- Periodens resultat 13,7 (11,5) MSEK
- Periodens resultat per aktie 1,01 (0,77) SEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 17,9 (–5,8) MSEK



avega group

Avega Group är ett konsultföretag inom IT och verksamhetsutveckling. Vår affärsidé är att matcha våra kunders behov med medarbetarnas specialistkompetens och fokus, vilket skapar ömsesidig framgång. Genom vår förmåga att attrahera och behålla de mest kvalificerade konsulterna inom varje specialistområde har vi förmånen att stödja våra kunder i utvecklingen av Nordens mest komplexa och spännande projekt. Genom fokus på kvalitet, lönsamhet och tillväxt, har vi sedan starten vuxit organiskt och alltid varit lönsamma. Avega Group AB grundades 2000 och är sedan 2010 noterat på NASDAQ OMX Stockholm. Avega Group AB är etablerat i Stockholm, Malmö och Göteborg. För mer information, besök www.avegagroup.se

Ökad vinst och tillväxt i andra kvartalet

UNDER DET ANDRA KVARTALET 2015 ökade Avega Groups omsättning med drygt 6 procent och uppgick till 111,3 MSEK jämfört med 104,8 MSEK under samma period 2014. Rörelsemarginalen under kvartalet uppgick till 7,5 procent i jämförelse med 5,9 procent för andra kvartalet 2014. Det är glädjande att konstatera att både vinst och tillväxt även under denna period fortsatte att utvecklas på ett positivt sätt.

Under det andra kvartalet ökade såväl omsättningen som resultatet i Stockholmsverksamheten jämfört med samma period föregående år. Även vår verksamhet i Göteborg utvecklades mycket väl, medan vi såg viss nedgång i Öresundsregionen.

I vår strävan att ständigt effektivisera och förbättra företaget har vi beslutat att inte fortsätta vår satsning inom SharePoint genom lokal närvaro i Norge. Våra ansträngningar att driva Avega Group mer effektivt har lett till en sundare fördelning mellan overhead och konsulter. Parallellt med detta fortsätter vi att utveckla vår förmåga inom sälj och ledning.

De tjänsteområden vi erbjuder har fortsatt stabila eller ökande priser. Inom Tillverkande Industri samt Bank- och Finans är den ökande efterfrågan på flera av våra tjänsteområden speciellt stort. Även området Detaljhandel, som är vårt största kundsegment, uppvisar en stabil utveckling.

Efterfrågan på svenska IT-specialister är fortsatt god och vår marknad är innovativ och expansiv. Den största utmaningen för i princip samtliga våra kunder är den stora förändringen i kundbeteende som sker genom digitaliseringen. IT blir successivt en allt större del av företagens affärsprocesser och en förutsättning för utveckling av det moderna samhällets tjänster, produkter och affärsmodeller.

Avega Group erbjuder lokal spetskompetens från idé till genomförande. Våra tjänster inom Transformation, Kundunika lösningar och Standardplattformar hjälper våra kunder att skapa affärsnytta genom utveckling av nya affärsmodeller, produkter och tjänsteerbjudande.

Vi fortsätter vår strävan att vara ett agilt konsultföretag som ligger i framkant. Detta är en förutsättning för att vara en attraktiv arbetsgivare där de bästa konsulterna vill jobba. Jag ser fram emot en spännande höst där Avega Group gör skillnad inom IT och verksamhetsutveckling genom våra seniora konsulter och tillsammans med våra kunder fortsätter skapa ömsesidig framgång. Det är en förmån att få verka i en spännande och viktig bransch med engagerade och duktiga medarbetare som också vill vara med och påverka utvecklingen av vårt bolag.

Stockholm den 24 augusti 2015

Jonas Bergh

VD och koncernchef Avega Group

Marknad, kunder och medarbetare

Årets andra kvartal visade på hög aktivitet hos våra kunder med många förfrågningar och nya affärer. Ett stort antal förfrågningar kom in även efter midsommar vilket indikerar fortsatt god efterfrågan inför hösten. Kundportföljen har en god spridning över såväl branscher som uppdrag.

Marknad

Efterfrågan på kvalificerade IT-specialister är fortsatt god och vår marknad är fortsatt innovativ och expansiv. Ekonomisk avmattning i Kina och Ryssland kombinerat med turbulens i Grekland verkar hittills inte påverka den svenska konsultmarknaden i någon större utsträckning.

Detaljhandel är vårt största kundsegment. Inom Tillverkande Industri och Bank- och Finans fortsätter efterfrågan på flera av våra tjänsteområden att öka. Telekom visar på en svag minskning som en konsekvens av det allmänna marknadsläget inom den sektorn. Flera av våra större kunder signalerar fortsatt ökande behov inom flera av Avega Groups erbjudanden Transformation, Kundunika lösningar och Standardplattformar.

Kunder och uppdrag

Den största utmaningen för i princip alla våra kunder är den stora förändringen i kundbeteendet som sker genom digitalisering. IT blir successivt en allt större del av företagens affärsprocesser och en förutsättning för utveckling av det moderna samhällets tjänster, produkter och affärsmodeller. Under det andra kvartalet har Avega Group bland annat fått förtroendet att leda implementationen av leveransmetoden

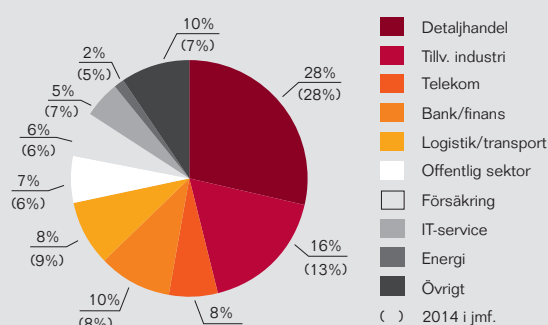
Continuous Delivery samt agera utvecklingsledare på en myndighet. På en annan myndighet har vi fått rollen som agil coach i syfte att driva ett transformationsarbete. Hos en kund inom detaljhandel har vi fått möjlighet att hjälpa till i de tidiga faserna av införandet av e-handelsplattformen SAP Hybris. Hos en annan detaljhandelskund bistår vi med såväl teknisk- som verksamhetskompetens inom BI-området när kunden utvecklar sin Oracle-lösning. Ett energibolag har bett oss hjälpa till med testledning och samtidigt utveckla deras testarbete utifrån en agil metod.

Under kvartalet har vi även tillsatt viktiga projektledar- och business analyst- roller vid till exempel effektivisering och kvalitetshöjning i gränssnittet mellan verksamhet och IT, samt utveckling och etablering av en förvaltningsorganisation.

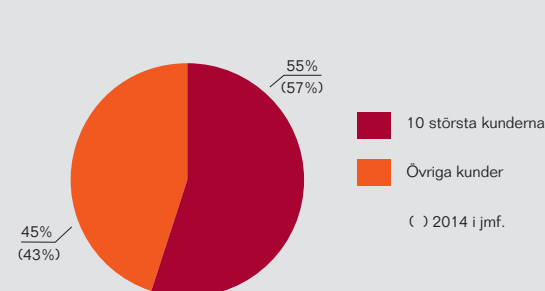
Medarbetare

Avega Group är ett kunskapsföretag och framgångskonceptet bygger på kompetenta och engagerade medarbetare. Med vår höga andel specialistkonsulter har vi idag en unik position på marknaden. Vid periodens slut uppgick antalet medarbetare till 344 (365). Avega Groups medarbetare har i genomsnitt tolv års branscherfarenhet och medelåldern är 42 (41) år.

Omsättning per bransch jan–jun 2015



Omsättning per kundkategori jan–jun 2015



Utveckling av resultat och ställning under perioden januari–juni 2015

Koncernen

Resultat april–juni

Avega Groups nettoomsättning ökade till 111,3 (104,8) MSEK, vilket är en ökning med 6,2 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Omsättning per anställd uppgick till 314 (287) KSEK.

Rörelsens kostnader uppgick till 103,0 (98,6) MSEK. Den största kostnadsposten utgjordes av personalkostnader vilken uppgick till 91,2 (88,0) MSEK eller 81,9 (84,0) procent av nettoomsättningen. Rörelseresultat för perioden uppgick till 8,3 (6,2) MSEK med en rörelsemarginal om 7,5 (5,9) procent. Resultat efter skatt uppgick till 5,7 (4,8) MSEK och resultat per aktie ökade därmed till 0,41 (0,31) SEK.

Resultat januari–juni

Avega Groups nettoomsättning ökade till 228,6 (209,3) MSEK, vilket är en ökning med 9,2 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Omsättning per anställd uppgick till 640 (580) KSEK.

Rörelsens kostnader uppgick till 209,2 (194,5) MSEK. Den största kostnadsposten utgjordes av personalkostnader vilken uppgick till 185,2 (173,8) MSEK eller 81,0 (83,0) procent av nettoomsättningen. Rörelseresultat för perioden uppgick till 19,4 (14,8) MSEK med en rörelsemarginal om 8,5 (7,1) procent. Resultat efter skatt uppgick till 13,7 (11,5) MSEK och resultat per aktie ökade därmed till 1,01 (0,77) SEK.

Finansiell ställning och kassaflöde

Koncernens likvida medel uppgick den 30 juni 2015 till 7,2 (7,7) MSEK. Därutöver har koncernen outnyttjad checkräkningskredit om 30,0 (25,0) MSEK. Kundfordringar uppgick till 76,3 (72,4) MSEK. Kassalikviditeten var 114,0 (131,3) procent.

Det egna kapitalet uppgick till 12,9 (25,3) MSEK och soliditeten var 13,8 (25,4) procent. Förändringen i eget kapital och soliditet jämfört med föregående år förklaras främst av effekter av köp av andelar från innehav utan bestämmande inflytande under andra halvan av 2014.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för det första halvåret 2015 uppgick till 17,9 (–5,8) MSEK och utgörs av ett positivt kassaflöde från rörelsen om 19,3 (5,5) MSEK och en förändring i rörelsekapitalet om –1,4 (–11,3) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till –39,9 (–21,5) MSEK. Under andra kvartalet 2015 har utdelningar om –16,8 (–21,5) MSEK utbetalats. Under första kvartalet 2015 slutamorterades banklån om –18,0 (–) MSEK samt utbetalades köpeskillingar avseende återköp av andelar från innehav utan bestämmande inflytande om –5,1 MSEK. Samtliga skulder relaterade till förvärv av andelar från innehav utan bestämmande inflytande under 2014 har reglerats. Periodens totala kassaflöde uppgick till –22,1 (–27,3) MSEK.

Resultat i sammandrag

	2015					2014				
	Q1	Q2	Q3	Q4	Ack.	Q1	Q2	Q3	Q4	Ack.
Nettoomsättning MSEK	117,3	111,3			228,6	104,5	104,8	84,0	117,1	410,4
Rörelseresultat MSEK	11,1	8,3			19,4	8,6	6,2	5,5	6,7	27,0
Resultat före skatt MSEK	11,0	8,3			19,3	8,6	6,2	5,3	6,5	26,6
Periodens resultat MSEK	8,0	5,7			13,7	6,7	4,8	4,1	4,1	19,8
Omsättningstillväxt %	12,3	6,2			9,2	–4,7	–3,9	5,6	11,5	1,8
Rörelsemarginal %	9,4	7,5			8,5	8,3	5,9	6,6	5,7	6,6

Utveckling av resultat och ställning under perioden januari–juni 2015, forts.

Medarbetare

Antalet anställda vid periodens utgång uppgick till 344 (365) personer. Det genomsnittliga antalet anställda under perioden januari–juni uppgick till 357 (361).

Segment Stockholm

Segment Stockholm är Avega Groups största segment och inom segmentet återfinns samtliga tjänsteerbjudanden.

Resultat april–juni

Nettoomsättningen uppgick till 97,2 (93,6) MSEK. Rörelseresultat för kvartalet var 9,3 (6,4) MSEK med en rörelsemarginal om 9,6 (6,8) procent.

Resultat januari–juni

Nettoomsättningen uppgick till 198,5 (186,7) MSEK. Rörelseresultat för perioden var 20,0 (14,6) MSEK med en rörelsemarginal om 10,1 (7,8) procent.

Segment Öresund

Inom segment Öresund återfinns tjänsteerbjudandena IT-ledning och arkitektur/systemutveckling.

Resultat april–juni

Nettoomsättningen uppgick till 4,6 (7,7) MSEK. Rörelseresultat för kvartalet var 0,2 (0,1) MSEK med en rörelsemarginal om 4,3 (1,3) procent.

Resultat januari–juni

Nettoomsättningen uppgick till 11,6 (16,2) MSEK. Rörelseresultat för perioden var 0,8 (0,8) MSEK med en rörelsemarginal om 6,9 (4,9) procent.

Segment Väst

Inom segment Väst återfinns tjänsteerbjudandena IT-ledning, arkitektur, samt Information Management.

Resultat april–juni

Nettoomsättningen uppgick till 8,3 (3,5) MSEK. Rörelseresultat för kvartalet var 1,2 (–0,3) MSEK med en rörelsemarginal om 14,5 (neg).

Resultat januari–juni

Nettoomsättningen uppgick till 15,4 (6,4) MSEK. Rörelseresultat för perioden var 2,1 (–0,6) MSEK med en rörelsemarginal om 13,6 (neg).

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 Primero AB och Avega Senso AB. Avega Group AB tar således upp överskott/underskott från de dotterbolag som ingår i kommissionen.

Resultat april–juni

Moderbolagets omsättning uppgick till 121,5 (117,0) MSEK. Kvartalets resultat uppgick till 3,4 (0,5) MSEK.

Resultat januari–juni

Moderbolagets omsättning uppgick till 249,0 (233,4) MSEK. Periodens resultat uppgick till 5,8 (2,2) MSEK.

Finansiell ställning

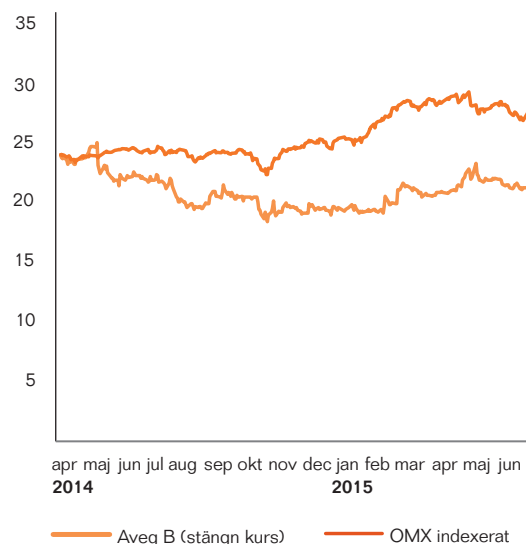
Den 30 juni 2015 uppgick moderbolagets egna kapital till 24,2 (18,0) MSEK och soliditeten var 21,3 (18,5) procent. Kassen uppgick till 6,7 (7,5) MSEK. Därutöver har moderbolaget en outnyttjad checkräkningskredit om 30,0 (25,0) MSEK. Under andra kvartalet 2015 har utdelningar om –12,5 (–17,0) MSEK utbetalats. Under första kvartalet 2015 slutamorterades banklån om –18,0 MSEK samt utbetalades köpeskillingar om –5,1 MSEK avseende återköp av andelar från innehav utan bestämmande inflytande under andra halvan 2014.

Aktien och ägarna

Kursutveckling

Avega Group hade vid periodens utgång 1 854 aktieägare och börsvärdet uppgick till 231 MSEK. Den 30 juni 2014 uppgick betalkursen för Avega Groups aktie till 21,80 SEK. Sista betalkurs den 30 juni 2015 uppgick till 20,40 SEK.

Aktiekurs 1 april 2014–30 juni 2015



Avega Groups största aktieägare 30 juni 2015

Namn	Antal aktier	Kapital %	Röster %
Rosenholm Invest AB ¹⁾	1 631 250	14,4	29,0
Österby Invest AB ²⁾	1 631 250	14,4	29,0
PSG Small Cap	1 239 585	11,0	4,4
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	1 033 311	9,1	3,7
Mats Schultze ³⁾	575 000	5,1	15,4
Nordea Investment Funds	471 800	4,2	1,7
Nordnet Pensionsförsäkring AB	343 579	3,0	1,2
Eddaconsult AB	315 000	2,8	1,1
Ulf Sundelin	218 748	1,9	0,8
Fredric Broström	200 126	1,8	0,7
Jonas Bergh	130 000	1,2	0,5
Creative Roses AB ⁴⁾	120 000	1,1	0,4
Delsumma	7 909 649	70,0	87,9
Övriga aktieägare	3 415 701	30,0	12,1
Totala antalet aktier i bolaget	11 325 350	100,0	100,0

¹⁾ 725 000 A-aktier. Rosenholm Invest AB ägs av Jan Rosenholm.

²⁾ 725 000 A-aktier. Österby Invest AB ägs av Lars-Erik Eriksson.

³⁾ 416 670 A-aktier.

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 54 i Avega Groups årsredovisning för 2014. De risker och osäkerhetsfaktorer som beskrivs i årsredovisningen bedöms gälla även för nästkommande period och avser både koncernen och moderbolaget.

Framtidsinriktad information

Vi bedömer att den underliggande efterfrågan på våra tjänster är god och därmed är förutsättningarna för resultatförbättringar och fortsatt tillväxt goda. Avega Group lämnar inga resultatprognoser.

Händelser under perioden

Under kvartalet beslutades att inte fortsätta satsningen inom SharePoint genom lokal närvaro i Norge.

Rapporttillfällen

Delårsrapport jan–sep, 26 oktober 2015

Bokslutskommuniké, 17 februari 2016

Informationen är sådan som Avega Group AB ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 24 augusti 2015.

Koncernens rapport över totalresultatet

MSEK	2015 apr–jun	2014 apr–jun	2015 jan–jun	2014 jan–jun	2014 Helår
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	111,3	104,8	228,6	209,3	410,4
	111,3	104,8	228,6	209,3	410,4
Rörelsens kostnader					
Köpta tjänster	-2,8	-1,1	-4,5	-2,4	-5,3
Övriga externa kostnader	-8,8	-9,3	-19,2	-17,9	-37,7
Personalkostnader	-91,2	-88,0	-185,2	-173,8	-339,6
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-0,2	-0,2	-0,3	-0,4	-0,8
	-103,0	-98,6	-209,2	-194,5	-383,4
Rörelseresultat	8,3	6,2	19,4	14,8	27,0
Finansiella intäkter	0,1	0,0	0,1	0,1	0,2
Finansiella kostnader	-0,1	0,0	-0,2	-0,1	-0,6
Finansnetto	0,0	0,0	-0,1	0,0	-0,4
Resultat före skatt	8,3	6,2	19,3	14,8	26,6
Skatt	-2,6	-1,4	-5,6	-3,3	-6,8
Periodens resultat	5,7	4,8	13,7	11,5	19,8
Övrigt totalresultat	0,0	-	0,0	-	0,0
Periodens övrigt totalresultat	0,0	-	0,0	-	0,0
Periodens totalresultat	5,7	4,8	13,7	11,5	19,8
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	4,7	3,5	11,4	8,7	14,7
Innehav utan bestämmande inflytande	1,0	1,3	2,3	2,8	5,1
Periodens resultat	5,7	4,8	13,7	11,5	19,8
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	4,7	3,5	11,4	8,7	14,7
Innehav utan bestämmande inflytande	1,0	1,3	2,3	2,8	5,1
Periodens totalresultat	5,7	4,8	13,7	11,5	19,8
Genomsnittligt antal utestående aktier	11 325 350	11 325 350	11 325 350	11 325 350	11 325 350
Resultat per aktie (före och efter utspädning)	0,41	0,31	1,01	0,77	1,29

Koncernens balansräkning

MSEK	Not	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		0,6	0,6	0,6
Materiella anläggningstillgångar		1,1	1,5	1,2
Summa anläggningstillgångar		1,7	2,1	1,8
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar		76,3	72,4	74,7
Övriga fordringar		0,2	0,2	0,2
Skattefordran		–	7,9	6,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		8,1	9,5	8,0
		84,6	90,0	89,1
Likvida medel		7,2	7,7	29,4
Summa omsättningstillgångar		91,8	97,7	118,5
SUMMA TILLGÅNGAR		93,5	99,8	120,3
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		1,1	1,1	1,1
Övrigt tillskjutet kapital		1,6	1,4	1,6
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		7,7	19,7	9,1
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		10,4	22,2	11,8
Innehav utan bestämmande inflytande		2,5	3,1	4,6
SUMMA EGET KAPITAL		12,9	25,3	16,4
Långfristiga skulder				
Uppskjuten skatteskuld		0,1	0,1	0,1
Summa långfristiga skulder		0,1	0,1	0,1
Kortfristiga skulder				
Banklån	4	–	–	18,0
Leverantörsskulder		8,1	6,4	7,1
Skatteskulder		1,7	–	–
Övriga skulder		43,1	40,9	50,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		27,6	27,1	28,6
Summa kortfristiga skulder		80,5	74,4	103,8
SUMMA SKULDER		80,6	74,5	103,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		93,5	99,8	120,3

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 2014-01-01	1,1	1,4	28,0	30,5	4,8	35,4
Periodens resultat	–	–	8,7	8,7	2,8	11,5
Periodens övrigt totalresultat	–	–	–	–	–	–
Periodens totalresultat	–	–	8,7	8,7	2,8	11,5
Utdelning	–	–	–17,0	–17,0	–4,5	–21,5
Kapitaltillskott från innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–	–	0,0	0,0
Utgående eget kapital 2014-06-30	1,1	1,4	19,7	22,2	3,1	25,3
Ingående eget kapital 2015-01-01	1,1	1,6	9,1	11,8	4,6	16,4
Periodens resultat	–	–	11,4	11,4	2,3	13,7
Omräkningsdifferenser	–	–	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens totalresultat	–	–	11,4	11,4	2,3	13,7
Utdelning	–	–	–12,5	–12,5	–4,3	–16,8
Återköp från innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–0,3	–0,3	–0,1	–0,4
Utgående eget kapital 2015-06-30	1,1	1,6	7,7	10,4	2,5	12,9

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	2015 apr-jun	2014 apr-jun	2015 jan-jun	2014 jan-jun	2014 Helår
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	8,3	6,2	19,3	14,8	26,6
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1,1	0,2	1,3	0,4	3,5
Betald inkomstskatt	-1,4	-4,7	-1,3	-9,7	-11,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	8,0	1,7	19,3	5,5	18,6
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	10,2	-0,9	-1,7	-3,6	-4,4
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-3,1	7,0	0,3	-7,7	-3,4
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	7,1	6,1	-1,4	-11,3	-7,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	15,1	7,8	17,9	-5,8	10,8
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	-0,1	0,0	-0,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0,0	0,0	-0,1	0,0	-0,2
Finansieringsverksamheten					
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	-12,5	-17,0	-12,5	-17,0	-17,0
Utbetald utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-4,3	-4,5	-4,3	-4,5	-4,5
Banklån	-	-	-18,0	-	18,0
Kapitaltillskott från innehav utan bestämmande inflytande	-	0,0	-	0,0	0,0
Återköp från innehav utan bestämmande inflytande	0,0	-	-5,1	-	-12,9
Optionsprogram	-	-	-	-	0,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-16,8	-21,5	-39,9	-21,5	-16,2
Periodens kassaflöde	-1,7	-13,7	-22,1	-27,3	-5,6
Likvida medel vid periodens början	8,9	21,4	29,4	35,0	35,0
Likvida medel vid periodens slut	7,2	7,7	7,2	7,7	29,4
Förändring likvida medel	-1,7	-13,7	-22,1	-27,3	-5,6

Koncernens nyckeltal

	2015 apr-jun	2014 apr-jun	2015 jan-jun	2014 jan-jun	2014 Helår
Omsättningstillväxt %	6,2	-3,9	9,2	-4,3	1,8
Rörelsemarginal %	7,5	5,9	8,5	7,1	6,6
Vinstmarginal %	5,1	4,6	6,0	5,5	4,8
Soliditet %	13,8	25,4	13,8	25,4	13,6
Kassalikviditet %	114,0	131,3	114,0	131,3	114,2
Medeltal anställda under perioden	354	365	357	361	364
Omsättning per anställd KSEK	314	287	640	580	1 127
Förädlingsvärde per anställd KSEK	281	258	573	523	1 007
Antal utestående aktier vid periodens slut	11 325 350	11 325 350	11 325 350	11 325 350	11 325 350
Genomsnittligt antal utestående aktier	11 325 350	11 325 350	11 325 350	11 325 350	11 325 350
Resultat per aktie (före och efter utspädning) SEK	0,41	0,31	1,01	0,77	1,29

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 anställd

Nettoomsättning i förhållande till medeltal anställda.

Förädlingsvärde per anställd

Rörelseresultat plus personalkostnader i förhållande till medeltal anställda.

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	2015 apr-jun	2014 apr-jun	2015 jan-jun	2014 jan-jun	2014 Helår
Nettoomsättning	121,5	117,0	249,0	233,4	455,4
Rörelsekostnader	-117,1	-116,5	-241,1	-230,8	-453,5
Rörelseresultat	4,4	0,5	7,9	2,6	1,9
Finansnetto	0,1	0,1	0,0	0,2	14,8
Resultat efter finansiella poster	4,5	0,6	7,9	2,8	16,7
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-1,2
Resultat före skatt	4,5	0,6	7,9	2,8	15,5
Skatt	-1,1	-0,1	-2,1	-0,6	-0,4
Periodens resultat¹⁾	3,4	0,5	5,8	2,2	15,1

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 Primero AB och Avega Senso AB. Avega Group AB tar således upp överskott/underskott från sina dotterföretag som ingår i kommissionen.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Inventarier		0,8	1,4	1,0
Andelar i koncernföretag		22,8	5,9	22,8
Summa anläggningstillgångar		23,6	7,3	23,8
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar		83,8	83,8	81,7
Kassa och bank		6,7	7,5	28,9
Summa omsättningstillgångar		90,5	91,3	110,6
SUMMA TILLGÅNGAR		114,1	98,6	134,4
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Bundet eget kapital		1,1	1,1	1,1
Fritt eget kapital		23,1	16,9	29,8
Summa eget kapital		24,2	18,0	30,9
Obeskattade reserver		0,2	0,3	0,2
Långfristiga skulder		0,8	1,0	0,8
Kortfristiga banklån	4	–	–	18,0
Övriga kortfristiga skulder		88,9	79,3	84,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		114,1	98,6	134,4
Poster inom linjen				
Ställda säkerheter	5	30,0	25,0	49,0
Eventualförpliktelser		Inga	Inga	Inga

Avega Group AB ingår i skatterättslig kommission med följande dotterbolag: Avega Centro AB, Avega Enzo AB, Avega Kite AB, Avega Miundo AB, Avega Primero AB och Avega Senso AB. Avega Group AB tar således upp överskott/underskott från sina dotterföretag som ingår i kommissionen. Effekten i balansräkningen blir att moderbolaget har en långfristig skuld till sina dotterbolag för dotterbolagens aktiekapital och reservfonder.

Fordringar och skulder till koncernföretag nettoredovisas under 2015. Jämförelseårets fordringar och skulder till koncernföretag har därmed justerats enligt samma princip per 2014-12-31 och balansomslutningen har minskat med 5,6 MSEK per 2014-06-30.

Noter

NOT 1 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 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 under 2015 har någon effekt på koncernens redovisning.

Det finns inga väsentliga skillnader mellan redovisade värden och verkliga värden för finansiella instrument i balansräkningen.

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 årsredovisningen.

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 BANKLÅN

Banklånen löper med en rörlig ränta och amorterades i sin helhet under första kvartalet 2015.

NOT 5 STÄLLDA SÄKERHETER

Företagsinteckningar om 30,0 (25,0) MSEK har ställts som säkerhet för checkräkningskredit. Aktier i dotterbolag som pantsattes som säkerhet för banklån har återlämnats i samband med att lånet amorterades under första kvartalet 2015.

Noter, forts.

NOT 6 SEGMENTSRAPPORTERING

Avega Groups verksamhet följs upp och bedöms utifrån ett geografiskt perspektiv med indelning på var verksamheten finns; Stockholm, Öresund och Väst. Inom segment övrigt redovisas affärsverksamhet som inte ingår i befintliga segment och inte uppfyller de kvantitativa gränsvärden som krävs för att särredovisas som eget segment enligt IFRS8.

MSEK	Stockholm		Öresund		Väst		Övrigt		Koncernen	
	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 apr-jun
Nettoomsättning från externa kunder	97,2	93,6	4,6	7,7	8,3	3,5	1,2	–	111,3	104,8
Total nettoomsättning	97,2	93,6	4,6	7,7	8,3	3,5	1,2	–	111,3	104,8
Köpta tjänster	–2,8	–1,0	0,0	–0,1	0,0	0,0	–	–	–2,8	–1,1
Övriga externa kostnader	–6,0	–7,5	–0,9	–1,1	–1,4	–0,7	–0,5	–	–8,8	–9,3
Personalkostnader	–78,9	–78,5	–3,5	–6,4	–5,7	–3,1	–3,1	–	–91,2	–88,0
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	–0,2	–0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	–	–0,2	–0,2
Rörelseresultat	9,3	6,4	0,2	0,1	1,2	–0,3	–2,4	–	8,3	6,2
Finansiella intäkter									0,1	0,0
Finansiella kostnader									–0,1	0,0
Finansnetto									0,0	0,0
Resultat efter finansiella poster									8,3	6,2
Skatt									–2,6	–1,4
Periodens resultat									5,7	4,8

MSEK	Stockholm		Öresund		Väst		Övrigt		Koncernen	
	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 jan-jun
Nettoomsättning från externa kunder	198,5	186,7	11,6	16,2	15,4	6,4	3,1	–	228,6	209,3
Total nettoomsättning	198,5	186,7	11,6	16,2	15,4	6,4	3,1	–	228,6	209,3
Köpta tjänster	–4,5	–2,3	0,0	–0,1	0,0	0,0	0,0	–	–4,5	–2,4
Övriga externa kostnader	–13,5	–14,2	–2,0	–2,5	–2,5	–1,2	–1,2	–	–19,2	–17,9
Personalkostnader	–160,2	–155,2	–8,8	–12,8	–10,8	–5,8	–5,4	–	–185,2	–173,8
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	–0,3	–0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	–	–	–0,3	–0,4
Rörelseresultat	20,0	14,6	0,8	0,8	2,1	–0,6	–3,5	–	19,4	14,8
Finansiella intäkter									0,1	0,1
Finansiella kostnader									–0,2	–0,1
Finansnetto									–0,1	0,0
Resultat efter finansiella poster									19,3	14,8
Skatt									–5,6	–3,3
Periodens resultat									13,7	11,5

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:
Jonas Bergh, VD och koncernchef, Avega Group
tel: +46 (0) 8 407 65 00

Denna rapport har inte varit föremål för en revisorsgranskning.

Stockholm den 24 augusti 2015

Anna Söderblom
Styrelseordförande

Katarina G Bonde
Styrelseledamot

Lars-Erik Eriksson
Styrelseledamot

Johan Ekesiöö
Styrelseledamot

Lennart Pihl
Styrelseledamot

Jonas Bergh
Verkställande direktör

Adresser

Avega Group

Grev Turegatan 11A
114 46 Stockholm
Tel. 08-407 65 00

Gustav Adolfs Torg 45
211 39 Malmö
Tel. 040-10 51 00

Kungstorget 5
411 17 Göteborg
Tel. 031-10 75 00

info@avegagroup.se
www.avegagroup.se