

Bokslutskommuniké 2015
Avega Group AB (publ)

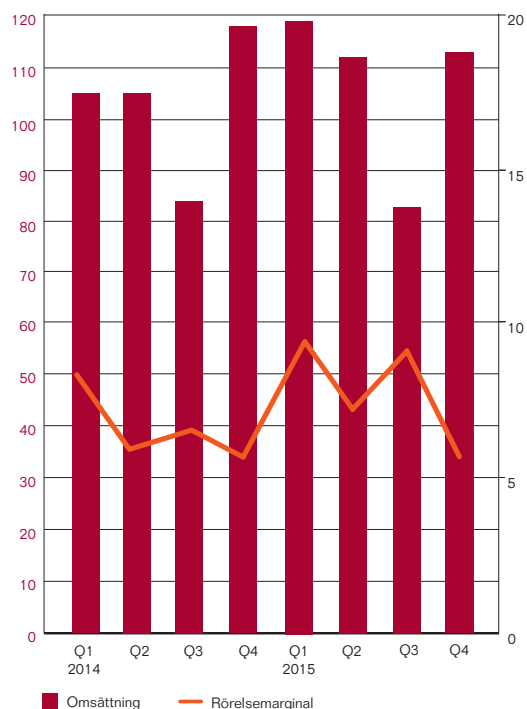
Ökad omsättning och rörelsemarginal för helåret 2015

Oktober–december 2015

- Omsättning 111,8 (117,1) MSEK
- Rörelseresultat / EBIT 6,4 (6,7) MSEK
- Rörelsemarginal 5,7 (5,7) procent
- Periodens resultat 4,3 (4,1) MSEK
- Periodens resultat per aktie 0,26 (0,25) SEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 19,3 (33,2) MSEK

Januari–december 2015

- Omsättning 422,9 (410,4) MSEK
- Rörelseresultat / EBIT 32,8 (27,0) MSEK
- Rörelsemarginal 7,8 (6,6) procent
- Årets resultat 23,2 (19,8) MSEK
- Årets resultat per aktie 1,62 (1,29) SEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 22,7 (10,8) MSEK
- Styrelsen föreslår årsstämman en utdelning om 1,10 kronor/aktie



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

VD-ord

” UNDER DET FJÄRDE KVARTALET 2015 uppgick omsättningen till 111,8 MSEK jämfört med 117,1 MSEK för samma period 2014. Omsättningen per anställd ökade med drygt 2 procent till 329 KSEK. Avega Groups rörelseresultat uppgick till 6,4 MSEK i jämförelse med 6,7 MSEK för fjärde kvartalet 2014. Rörelsemarginalen under kvartalet uppgick till 5,7 procent i jämförelse med 5,7 procent för fjärde kvartalet 2014. Exklusive engångskostnader i samband med VD-skifte uppgick marginalen till 8,0 procent i jämförelse med 7,8 för motsvarande period föregående år.

För helåret 2015 nådde vi en omsättning om 422,9 MSEK jämfört med 410,4 MSEK under 2014, vilket innebär en ökning med 3,0 procent. Rörelseresultat uppgick till 32,8 MSEK i jämförelse med 27,0 MSEK för 2014. Rörelsemarginalen för helåret 2015 uppgick till 7,8 procent, jämfört med 6,6 procent under föregående år. Exklusive engångskostnader uppgick marginalen till 8,3 procent jämfört med 7,2 procent föregående år. Omsättningen per anställd ökade med drygt 6 procent och uppgick till 1 198 KSEK jämfört med 1 127 KSEK föregående år.

Marknaden är fortsatt god. Avega Groups position som leverantör av specialistkonsulter som tar nyckelroller hos kunderna, i kombination med bredden i erbjudandet, ger en stadig och stark efterfrågan till stabila eller ökande priser. Med våra tjänster inom Transformation, Standardplattformar och Kundunika lösningar hjälper vi kunderna att realisera digitala möjligheter och skapa det moderna samhällets tjänster, produkter och affärsmodeller.

Under det fjärde kvartalet fortsatte verksamheten i Göteborg att utvecklas mycket väl medan vi såg en nedgång i Öresundsregionen. Framgångarna i Göteborg är en konsekvens av att vi har utvecklat kundrelationerna och vuxit på nyckelkunder. Verksamheten i Stockholm är fortsatt stabil, men visar en något lägre omsättning jämfört med motsvarande period föregående år.

Trots den kompetensbrist som råder inom IT och verksamhetsutveckling har Avega Group under året framgångsrikt rekryterat nya kollegor, vilket visar på en stark attraktionskraft hos målgruppen. Den något lägre omsättningen i fjärde kvartalet beror dock på hög personalomsättning, främst under första halvåret, som gav effekter under andra halvåret. Med rätt organisation på plats, ökat fokus på att växa på nyckelkunder, samt en ökad tydlighet internt kring Avega Groups riktning ser vi förutsättningar för att fortsätta att framgångsrikt rekrytera nya kollegor, minska personalomsättningen och därmed stärka Avega Group framåt.

Vi fortsätter vår strävan att vara ett attraktivt och ledande konsultföretag där de bästa konsulterna vill jobba. Detta kombinerat med en innovativ och expansiv marknad gör det till en förmån att få utveckla Avega Group vidare tillsammans med marknadens bästa medarbetare som får möjlighet att jobba med kundernas mest spännande projekt.

Stockholm den 17 februari 2016

Johan Ekesiöö

tf. VD och koncernchef Avega Group

Marknad, kunder och medarbetare

Marknaden för verksamhetsutveckling och de specialiserade IT-tjänster som Avega Group erbjuder är fortsatt god med stark efterfrågan till stabila eller ökande priser. Efterfrågan drivs av kundernas behov av att realisera digitaliseringens möjligheter. Under kvartalet ser vi en ökad efterfrågan främst inom Tillverkande Industri samt Bank och Finans.

Marknad

Digitaliseringen gör att innovation och transformation står högt upp på våra kunders agendor. Detta leder till stark efterfrågan kring nya affärsmodeller, tillgänglighet, Internet of Things och effektiva leveransmetoder. Genom bredden i vårt erbjudande kan vi skapa värde genom hela förändringsprocessen, från analys och kravställande, via process- och affärsutveckling till realisering av rätt lösning. Detta skapar möjlighet till framgång för såväl våra kunder som våra medarbetare.

Kunder

Avega Groups största kundsegment är Detaljhandel, Tillverkande Industri samt Bank och Finans. Under kvartalet ser vi en fortsatt ökad efterfrågan inom dessa segment, medan Telekom fortsätter att minska något.

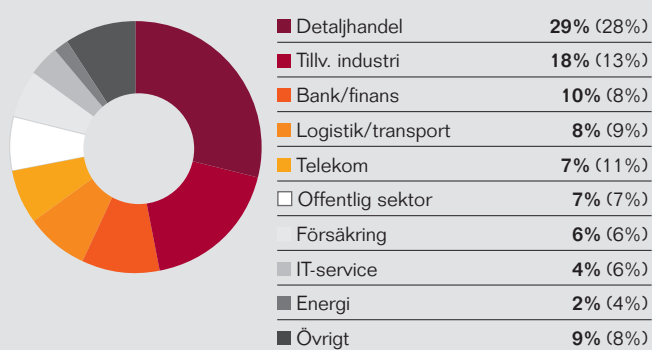
Vår inriktning mot att leverera kvalitativa specialisttjänster till prioriterade projekt med högt värde fortsätter att vara framgångsrik. Under kvartalet har vi fått förtroendet att hjälpa våra kunder inom områden som spänner över hela vårt erbjudande:

- Tekniskt samordningsstöd samt specialiststöd vid utrullning av Office365 i ett stort riksförbund.
- Ledande roller i strategiska e-handelsprojekt hos två större kunder inom detaljhandeln.
- Framtagande av metod för förbättrade acceptanstester på ett försäkringsföretag.
- Projektledning och lösningsarkitektur för implementation av effektivare dokumenthantering och arbetsprocesser baserat på Sharepoint hos ett bolag inom resebranschen.
- Projektledare för e-handelslösning (SAP Hybris) hos ett detaljhandelsföretag.
- Framtagande av business case för införande av agil metod för ökad effektivitet hos en av de största bankerna.

Medarbetare

Avega Group är ett kunskapsföretag och framgångskonceptet bygger på kompetenta och engagerade medarbetare. Med vår höga andel specialistkonsulter har vi en unik position på marknaden. Vid periodens slut uppgick antalet medarbetare till 336 (369). Avega Groups medarbetare har i genomsnitt tolv års branschfarenhet och medelåldern är 42 (41) år.

Omsättning per bransch jan–dec 2015



Omsättning per kundkategori jan–dec 2015



Utveckling av resultat och ställning under perioden januari–december 2015

Koncernen

Resultat oktober–december

Avega Groups nettoomsättning uppgick till 111,8 (117,1) MSEK. Intäktsminskningen förklaras av minskat antal debiterande konsulter under perioden. Omsättning per anställd ökade med 2,2 procent och uppgick till 329 (322) KSEK.

Rörelsens kostnader uppgick till 105,4 (110,4) MSEK. Den största kostnadsposten utgjordes av personalkostnader vilken uppgick till 93,2 (96,8) MSEK eller 83,4 (82,7) procent av nettoomsättningen. I posten personalkostnader ingår avtalsenliga kostnader i samband med VD-skifte om 2,5 MSEK. Även fjärde kvartalet 2014 belastades av engångskostnader i samband med ett VD-skifte till ett belopp om 2,4 MSEK.

Rörelseresultat för perioden inklusive engångskostnader uppgick till 6,4 (6,7) MSEK med en rörelsemarginal om 5,7 (5,7) procent. Rörelseresultat för perioden exklusive engångskostnader uppgick till 8,9 (9,1) MSEK med en rörelsemarginal om 8,0 (7,8) procent. Resultat efter skatt uppgick till 4,3 (4,1) MSEK och resultat per aktie uppgick till 0,26 (0,25) SEK.

Resultat januari–december

Avega Groups nettoomsättning ökade till 422,9 (410,4) MSEK, vilket är en ökning med 3,0 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Omsättning per anställd ökade med 6,3 procent och uppgick till 1 198 (1 127) KSEK.

Rörelsens kostnader uppgick till 390,1 (383,4) MSEK. Den största kostnadsposten utgjordes av personalkostnader vilken uppgick till 343,9 (339,6) MSEK eller 81,3 (82,7) procent av nettoomsättningen. Rörelseresultat för året inklusive engångskostnader för VD-skifte i fjärde kvartalet ökade till 32,8 (27,0) MSEK vilket ger en rörelsemarginal om 7,8 (6,6) procent. Rörelseresultat för året exklusive engångskostnader uppgick till 35,3 (29,4) MSEK med en rörelsemarginal om 8,3 (7,2) procent. Resultat efter skatt uppgick till 23,2 (19,8) MSEK och resultat per aktie ökade till 1,62 (1,29) SEK.

Finansiell ställning och kassaflöde

Koncernens likvida medel uppgick den 31 december 2015 till 10,0 (29,4) MSEK. Därutöver har koncernen outnyttjad checkräkningskredit om 40,0 (30,0) MSEK. Under tredje kvartalet 2015 höjdes checkkredit till tillfälligt med 10,0 MSEK. Checkkrediten återgick till 30,0 MSEK den 1 januari 2016. Kundfordringar uppgick vid årets slut till 70,5 (74,7) MSEK och kassalikviditeten stärktes till 126,7 (114,2) procent. Det egna kapitalet uppgick till 20,4 (16,4) MSEK och soliditeten ökade till 22,2 (13,6) procent.

Kassaflödet från den löpande verksamheten under kalenderåret 2015 uppgick till 22,7 (10,8) MSEK och utgörs av ett positivt kassaflöde från rörelsen om 30,5 (18,6) MSEK och en förändring i rörelsekapitalet om -7,8 (-7,8) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -41,8 (-16,2) MSEK. Under fjärde kvartalet förvärvades andelar från innehav utan bestämmande inflytande till en total köpeskilling om 1,8 MSEK. Under andra kvartalet 2015

Resultat i sammandrag

	2015					2014				
	Q1	Q2	Q3	Q4	Ack.	Q1	Q2	Q3	Q4	Ack.
Nettoomsättning MSEK	117,3	111,3	82,5	111,8	422,9	104,5	104,8	84,0	117,1	410,4
Rörelseresultat MSEK	11,1	8,3	7,0	6,4	32,8	8,6	6,2	5,5	6,7	27,0
Resultat före skatt MSEK	11,0	8,3	6,9	6,4	32,5	8,6	6,2	5,3	6,5	26,6
Periodens resultat MSEK	8,0	5,7	5,2	4,3	23,2	6,7	4,8	4,1	4,1	19,8
Omsättningstillväxt %	12,3	6,2	-1,8	-4,5	3,0	-4,7	-3,9	5,6	11,5	1,8
Rörelsemarginal %	9,4	7,5	8,5	5,7	7,8	8,3	5,9	6,6	5,7	6,6

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

utbetalades utdelningar om 16,8 (21,5) MSEK. Under första kvartalet 2015 slutamorterades ett kortfristigt banklån om 18,0 MSEK samt utbetalades köpeskillingar om 5,1 MSEK avseende återköp av andelar från innehav utan bestämmande inflytande under 2014. Årets totala kassaflöde uppgick därefter till -19,4 (-5,6) MSEK.

Medarbetare

Antalet anställda vid årets utgång uppgick till 336 (369) personer. Det genomsnittliga antalet anställda under året uppgick till 353 (364).

Segment Stockholm

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

Resultat oktober–december

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 96,9 (102,3) MSEK. Rörelseresultat var 5,0 (7,2) MSEK med en rörelsemarginal om 5,2 (7,0) procent.

Resultat januari–december

Nettoomsättningen för året uppgick till 368,2 (361,6) MSEK. Rörelseresultat var 31,2 (27,9) MSEK med en rörelsemarginal om 8,5 (7,7) procent.

Segment Öresund

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

Resultat oktober–december

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 4,2 (8,1) MSEK. Rörelseresultat var 0,0 (0,9) MSEK.

Resultat januari–december

Nettoomsättningen för året uppgick till 19,0 (31,1) MSEK. Rörelseresultat var 0,5 (2,4) MSEK med en rörelsemarginal om 2,6 (7,7) procent.

Segment Väst

Inom segment Väst återfinns tjänsteerbjudandena verksamhetsutveckling, projektledning, kravhantering och arkitektur.

Resultat oktober–december

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 10,7 (5,6) MSEK. Rörelseresultat var 1,4 (0,4) MSEK med en rörelsemarginal om 13,1 (7,1) procent.

Resultat januari–december

Nettoomsättningen för året uppgick till 32,6 (15,8) MSEK. Rörelseresultat var 4,6 (0,1) MSEK med en rörelsemarginal om 14,1 (0,6) procent.

Moderbolaget

Avega Group AB ingår sedan 1 januari 2010 i skatterättslig kommission med följande dotterbolag: 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. De vilande dotterbolagen Avega Centro AB och Avega Enzo AB har under tredje kvartalet 2015 lämnat kommissionen samt därefter avyttrats för likvidation.

Resultat oktober–december

Moderbolagets omsättning under kvartalet uppgick till 123,3 (129,2) MSEK. Resultatet uppgick till 9,9 (12,7) MSEK.

Resultat januari–december

Moderbolagets omsättning under året uppgick till 463,0 (455,4) MSEK. Resultatet uppgick till 16,7 (15,1) MSEK.

Finansiell ställning

Den 31 december 2015 uppgick moderbolagets egna kapital till 35,1 (30,9) MSEK och soliditeten var 32,0 (23,0) procent. Kassa uppgick till 9,9 (28,9) MSEK. Därutöver har moderbolaget en outnyttjad checkräkningskredit om totalt 40,0 (30,0) MSEK varav 10,0 MSEK är en tillfällig utökning som avslutades vid årets slut.

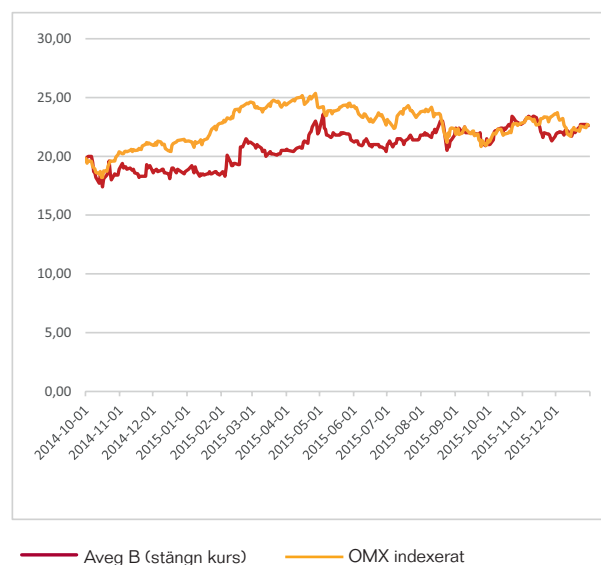
Under året har utdelningar om 12,5 (17,0) MSEK utbetalats och ett kortfristigt banklån om 18 MSEK slutamorterades. Köpeskillingar om 7,0 MSEK har utbetalats avseende förvärv av andelar i koncernföretag. Av utbetalt belopp avser 4,7 MSEK förvärv som genomfördes under 2014.

Aktien och ägarna

Kursutveckling

Avega Group hade vid årets utgång 2 176 aktieägare och börsvärdet uppgick till 256 MSEK. Vid utgången av 2015 uppgick betalkursen för Avega Groups aktie till 22,60 SEK. Vid årets utgång 2014 uppgick sista betalkurs till 18,70 SEK.

Aktiekurs 1 oktober 2014–31 december 2015



Avega Groups största aktieägare 31 december 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 Micro Cap	1 223 965	10,8	4,4
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	971 597	8,6	3,5
Mats Schultze ³⁾	575 000	5,1	15,4
Nordea Investment Funds	471 800	4,2	1,7
Eddaconsult AB	315 000	2,8	1,1
Ulf Sundelin	218 748	1,9	0,8
Fredric Broström	200 126	1,8	0,7
Nordnet Pensionsförsäkring AB	153 762	1,4	0,6
Catella Bank S A	153 000	1,4	0,5
Creative Roses AB ⁴⁾	120 000	1,1	0,4
Delsumma	7 665 498	67,9	87,1
Övriga aktieägare	3 659 852	32,1	12,9
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. Konkurrensen 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 året

Ramavtal har tecknats med Svenska Spel, SVT och UR. Under året avslutades satsningen på SharePoint genom lokal närvaro i Norge. Den 16 november meddelades att Jonas Bergh

slutar som VD och koncernchef. Samtidigt tillträdde styrelseledamoten Johan Ekessiö som tf. VD och koncernchef för Avega Group. Rekrytering av permanent VD pågår. Samarbete inleddes med arbetsmarknadsutbildningen Korta Vägen som syftar till att tillvarata kompetenser och minska tiden för nyanlända akademiker att komma i arbete.

Utdelning

Avega Groups utdelningspolicy är att, med beaktande av bland annat Avega Groups kapitalstruktur, kassaflöde, likviditet och finansieringsbehov, årligen dela ut upp till 80 procent av vinsten efter skatt. Styrelsen kommer att föreslå årsstämman en utdelning om 1,10 kr per aktie för år 2015, totalt 12,5 MSEK.

Årsstämma 2016

Avega Groups årsstämma 2016 infaller den 10 maj 2016, kl. 15.00, i Avega Groups lokaler, Grev Turegatan 11A, Stockholm. Kallelsen kommer att offentliggöras senast fyra veckor före detta datum genom ett pressmeddelande som kungörs i Post och Inrikes Tidningar, i Svenska Dagbladet samt publiceras på bolagets hemsida.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport, januari – mars, 27 april 2016

Årsstämma, 10 maj 2016

Delårsrapport, januari – juni, 23 augusti 2016

Delårsrapport, januari – september, 28 oktober 2016

Information i denna bokslutskommuniké är sådan som Avega Group AB ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 17 februari 2016.

Koncernens rapport över totalresultatet

MSEK	2015 okt–dec	2014 okt–dec	2015 jan–dec	2014 jan–dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	111,8	117,1	422,9	410,4
	111,8	117,1	422,9	410,4
Rörelsens kostnader				
Köpta tjänster	-1,1	-1,6	-7,6	-5,3
Övriga externa kostnader	-11,0	-11,8	-37,8	-37,7
Personalkostnader	-93,2	-96,8	-343,9	-339,6
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-0,1	-0,2	-0,8	-0,8
	-105,4	-110,4	-390,1	-383,4
Rörelseresultat	6,4	6,7	32,8	27,0
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,1	0,2
Finansiella kostnader	0,0	-0,2	-0,4	-0,6
Finansnetto	0,0	-0,2	-0,3	-0,4
Resultat före skatt	6,4	6,5	32,5	26,6
Skatt	-2,1	-2,4	-9,3	-6,8
Periodens resultat	4,3	4,1	23,2	19,8
Övrigt totalresultat	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens övrigt totalresultat	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens totalresultat	4,3	4,1	23,2	19,8
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	3,0	2,9	18,4	14,7
Innehav utan bestämmande inflytande	1,3	1,2	4,8	5,1
Periodens resultat	4,3	4,1	23,2	19,8
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	3,0	2,9	18,4	14,7
Innehav utan bestämmande inflytande	1,3	1,2	4,8	5,1
Periodens totalresultat	4,3	4,1	23,2	19,8
Genomsnittligt antal utestående aktier	11 325 350	11 325 350	11 325 350	11 325 350
Resultat per aktie (före och efter utspädning)	0,26	0,25	1,62	1,29

Koncernens balansräkning

MSEK	2015-12-31	2014-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	0,6	0,6
Materiella anläggningstillgångar	0,7	1,2
Summa anläggningstillgångar	1,3	1,8
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	70,5	74,7
Övriga fordringar	0,0	0,2
Skattefordran	1,9	6,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8,2	8,0
	80,6	89,1
Likvida medel	10,0	29,4
Summa omsättningstillgångar	90,6	118,5
SUMMA TILLGÅNGAR	91,9	120,3
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	1,1	1,1
Övrigt tillskjutet kapital	1,6	1,6
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	12,9	9,1
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	15,6	11,8
Innehav utan bestämmande inflytande	4,8	4,6
SUMMA EGET KAPITAL	20,4	16,4
Långfristiga skulder		
Uppskjuten skatteskuld	0,0	0,1
Summa långfristiga skulder	0,0	0,1
Kortfristiga skulder		
Banklån	–	18,0
Leverantörsskulder	4,7	7,1
Övriga skulder	39,9	50,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26,9	28,6
Summa kortfristiga skulder	71,5	103,8
SUMMA SKULDER	71,5	103,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	91,9	120,3

Not 4

Rapport över förändringar i koncernens eget kapital

MSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2014-01-01	1,1	1,4	28,0	30,6	4,8	35,4
Årets resultat	–	–	14,7	14,7	5,1	19,8
Omräkningsdifferenser	–	–	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets totalresultat	–	–	14,7	14,7	5,1	19,8
Utdelning	–	–	–17,0	–17,0	–4,5	–21,5
Återköp från innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–16,7	–16,7	–0,8	–17,5
Inbetald premie vid utfärdande av aktieoptioner	–	0,2	–	0,2	–	0,2
Utgående eget kapital 2014-12-31	1,1	1,6	9,1	11,8	4,6	16,4
Ingående eget kapital 2015-01-01	1,1	1,6	9,1	11,8	4,6	16,4
Årets resultat	–	–	18,4	18,4	4,8	23,2
Omräkningsdifferenser	–	–	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets totalresultat	–	–	18,4	18,4	4,8	23,2
Utdelning	–	–	–12,5	–12,5	–4,3	–16,8
Återköp från innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–2,1	–2,1	–0,3	–2,4
Utgående eget kapital 2015-12-31	1,1	1,6	12,9	15,6	4,8	20,4

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	2015 okt-dec	2014 okt-dec	2015 jan-dec	2014 jan-dec
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	6,4	6,5	32,5	26,6
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1,9	3,0	3,3	3,5
Betald inkomstskatt	-2,4	2,7	-5,3	-11,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	5,9	12,2	30,5	18,6
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	1,8	-0,7	4,0	-4,4
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	11,6	21,7	-11,8	-3,4
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	13,4	21,0	-7,8	-7,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	19,3	33,2	22,7	10,8
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0,0	-0,2	-0,2	-0,2
Avyttring av dotterföretag	0,0	-	-0,1	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0,0	-0,2	-0,3	-0,2
Finansieringsverksamheten				
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-12,5	-17,0
Utbetald utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-4,3	-4,5
Banklån	-	-	-18,0	18,0
Checkräkningskredit	-7,5	-	-	-
Kapitaltillskott från innehav utan bestämmande inflytande	-	0,0	-	0,0
Återköp från innehav utan bestämmande inflytande	-1,8	-5,2	-7,0	-12,9
Optionsprogram	-	0,2	-	0,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-9,3	-5,0	-41,8	-16,2
Periodens kassaflöde	10,0	28,0	-19,4	-5,6
Likvida medel vid periodens början	0,0	1,4	29,4	35,0
Likvida medel vid periodens slut	10,0	29,4	10,0	29,4
Förändring likvida medel	10,0	28,0	-19,4	-5,6

Koncernens nyckeltal

	2015 okt-dec	2014 okt-dec	2015 jan-dec	2014 jan-dec
Omsättningstillväxt %	-4,5	11,5	3,0	1,8
Rörelsemarginal %	5,7	5,7	7,8	6,6
Vinstmarginal %	3,8	3,5	5,5	4,8
Soliditet %	22,2	13,6	22,2	13,6
Kassalikviditet %	126,7	114,2	126,7	114,2
Medeltal anställda under perioden	340	364	353	364
Omsättning per anställd KSEK	329	322	1 198	1 127
Förädlingsvärde per anställd KSEK	293	284	1 067	1 007
Antal utestående aktier vid periodens slut	11 325 350	11 325 350	11 325 350	11 325 350
Genomsnittligt antal utestående aktier	11 325 350	11 325 350	11 325 350	11 325 350
Resultat per aktie (före och efter utspädning) SEK	0,26	0,25	1,62	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 okt-dec	2014 okt-dec	2015 jan-dec	2014 jan-dec
Nettoomsättning	123,3	129,2	463,0	455,4
Rörelsekostnader	-124,8	-130,3	-455,2	-453,5
Rörelseresultat	-1,5	-1,1	7,8	1,9
Finansnetto	6,5	14,7	6,4	14,8
Resultat efter finansiella poster	5,0	13,6	14,2	16,7
Bokslutsdispositioner	6,0	-1,2	6,0	-1,2
Resultat före skatt	11,0	12,4	20,2	15,5
Skatt	-1,1	0,3	-3,5	-0,4
Periodens resultat¹⁾	9,9	12,7	16,7	15,1

¹⁾ Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

Avega Group AB ingår i skatterättslig kommission med följande dotterbolag: 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	2015-12-31	2014-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Inventarier	0,6	1,0
Andelar i koncernföretag	22,6	22,8
Summa anläggningstillgångar	23,2	23,8
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar	76,5	81,7
Kassa och bank	9,9	28,9
Summa omsättningstillgångar	86,4	110,6
SUMMA TILLGÅNGAR	109,6	134,4
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Bundet eget kapital	1,1	1,1
Fritt eget kapital	34,0	29,8
Summa eget kapital	35,1	30,9
Obeskattade reserver	–	0,2
Långfristiga skulder	0,5	0,8
Kortfristiga banklån	Not 4	18,0
Övriga kortfristiga skulder	74,0	84,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	109,6	134,4
Poster inom linjen		
Ställda säkerheter	Not 6	49,0
Eventualförpliktelser	Inga	Inga

Avega Group AB ingår i skatterättslig kommission med följande dotterbolag: 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.

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 CHECKRÄKNINGSKREDIT

Beviljad checkräkningskredit uppgår till 40,0 (30,0) MSEK. Checkräkningskrediten återgår till 30 MSEK per den 1 januari 2016.

NOT 6 STÄLLDA SÄKERHETER

Företagsinteckningar om 40,0 (30,0) MSEK har ställts som säkerhet för checkräkningskrediten. Aktier i dotterbolag som pantsattes som säkerhet för banklån har återlämnats i samband med att lånet amorterades under första kvartalet 2015.

Noter, forts.

NOT 7 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. Här ingår verksamhet i Norge som avvecklats under andra kvartalet 2015.

MSEK	Stockholm		Öresund		Väst		Övrigt		Koncernen	
	2015 okt-dec	2014 okt-dec	2015 okt-dec	2014 okt-dec	2015 okt-dec	2014 okt-dec	2015 okt-dec	2014 okt-dec	2015 okt-dec	2014 okt-dec
Nettoomsättning från externa kunder	96,9	102,3	4,2	8,1	10,7	5,6	0,0	1,1	111,8	117,1
Total nettoomsättning	96,9	102,3	4,2	8,1	10,7	5,6	0,0	1,1	111,8	117,1
Köpta tjänster	-1,1	-1,5	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,0	0,0	-1,1	-1,6
Övriga externa kostnader	-8,7	-9,0	-0,7	-1,4	-1,6	-1,0	0,0	-0,4	-11,0	-11,8
Personalkostnader	-82,0	-84,4	-3,5	-5,8	-7,7	-4,1	0,0	-2,5	-93,2	-96,8
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-0,1	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,2
Rörelseresultat	5,0	7,2	0,0	0,9	1,4	0,4	0,0	-1,8	6,4	6,7
Finansiella intäkter									0,0	0,0
Finansiella kostnader									0,0	-0,2
Finansnetto									0,0	-0,2
Resultat efter finansiella poster									6,4	6,5
Skatt									-2,1	-2,4
Periodens resultat									4,3	4,1

MSEK	Stockholm		Öresund		Väst		Övrigt		Koncernen	
	2015 jan-dec	2014 jan-dec	2015 jan-dec	2014 jan-dec	2015 jan-dec	2014 jan-dec	2015 jan-dec	2014 jan-dec	2015 jan-dec	2014 jan-dec
Nettoomsättning från externa kunder	368,2	361,6	19,0	31,1	32,6	15,8	3,1	1,9	422,9	410,4
Total nettoomsättning	368,2	361,6	19,0	31,1	32,6	15,8	3,1	1,9	422,9	410,4
Köpta tjänster	-7,6	-5,1	0,0	-0,1	0,0	-0,1	0,0	0,0	-7,6	-5,3
Övriga externa kostnader	-28,0	-28,9	-3,4	-4,9	-5,2	-2,8	-1,2	-1,1	-37,8	-37,7
Personalkostnader	-300,6	-298,9	-15,1	-23,7	-22,8	-12,8	-5,4	-4,2	-343,9	-339,6
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-0,8	-0,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,8	-0,8
Rörelseresultat	31,2	27,9	0,5	2,4	4,6	0,1	-3,5	-3,4	32,8	27,0
Finansiella intäkter									0,1	0,2
Finansiella kostnader									-0,4	-0,6
Finansnetto									-0,3	-0,4
Resultat efter finansiella poster									32,5	26,6
Skatt									-9,3	-6,8
Årets resultat									23,2	19,8

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:

Johan Ekesiö, tf. VD och koncernchef, Avega Group
tel: +46 (0) 8 407 65 00

Denna rapport har inte varit föremål för en revisorsgranskning.

Stockholm den 17 februari 2016

Anna Söderblom
Styrelseordförande

Katarina G Bonde
Styrelseledamot

Johan Ekesiö
Styrelseledamot
tf. Verkställande direktör

Lars-Erik Eriksson
Styrelseledamot

Lennart Pihl
Styrelseledamot

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