

Delårsrapport januari–juni 2016 Avega Group AB (publ.)

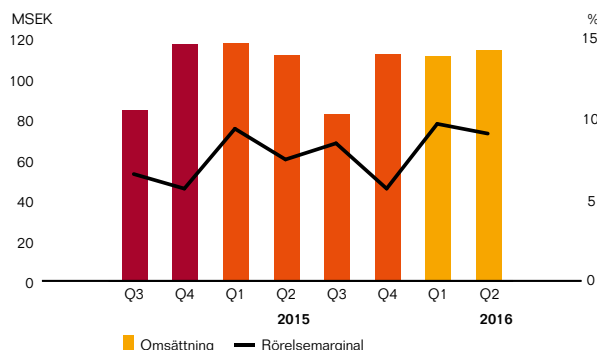
Stärkt rörelsemarginal för Avega Group

April–juni 2016

- Omsättning 113,7 (111,3) MSEK
- Rörelseresultat/EBIT 10,3 (8,3) MSEK
- Rörelsemarginal 9,1 (7,5) procent
- Periodens resultat 7,7 (5,7) MSEK
- Periodens resultat per aktie 0,53 (0,41) SEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 18,9 (15,1) MSEK

Januari–juni 2016

- Omsättning 224,6 (228,6) MSEK
- Rörelseresultat/EBIT 21,1 (19,4) MSEK
- Rörelsemarginal 9,4 (8,5) procent
- Periodens resultat 15,8 (13,7) MSEK
- Periodens resultat per aktie 1,10 (1,01) SEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 23,8 (17,9) MSEK



avega group

Avega Group skapar det moderna samhällets tjänster, produkter och affärsmodeller genom att tillhandahålla specialistkonsulter inom verksamhetsutveckling och IT. Vår affärsidé är att matcha våra kunders behov med medarbetarnas specialistkompetens och fokus vilket skapar framgång för kunder, medarbetare och aktieägare. Avega Group AB grundades 2000 och är sedan 2010 noterat på NASDAQ Stockholm. Avega Group AB är etablerat i Stockholm, Göteborg och Malmö. För mer information, besök www.avegroup.se

VD-ord

● SOM NYTILLTRÄDD VD ÄR det glädjande att konstatera att Avega Group uppvisade en mycket god lönsamhet under det andra kvartalet, där rörelseresultat ökade till 10,3 MSEK i jämförelse med 8,3 MSEK för samma period föregående år. Rörelsemarginalen stärktes under kvartalet till 9,1 procent i jämförelse med 7,5 procent för andra kvartalet 2015. Omsättningen ökade med två procent och uppgick till 113,7 MSEK jämfört med 111,3 MSEK för samma period 2015.

Verksamheten i Stockholm är stabil, om än med en något lägre marginal jämfört med motsvarande period föregående år. Verksamheten i Göteborg visade återigen ett mycket starkt kvartal, medan vi såg en nedgång i Öresund. Framgångarna i Göteborg är en konsekvens av att vi fortsätter att utveckla kundrelationerna och växa på nyckelkunder, medan nyrekryteringen fortfarande är en utmaning i Öresund.

Jag tillträdde som VD på Avega Group den 8 augusti efter att ha arbetat i IT-branschen och närliggande områden under hela min yrkesverksamma karriär. Under åren har jag haft många olika roller inom såväl infrastruktur som mjukvara och tjänster. Det har blivit allt tydligare för mig hur viktigt det är att ha rätt person på rätt plats och att en kompetent och specialiserad konsult både är svår att hitta och avgörande för att skapa nytta av IT-projekt. Idag råder hård konkurrens om de vassaste



konsulterna på marknaden. I ljuset av detta är det speciellt glädjande att notera att personalomsättningen på Avega minskade under kvartalet jämfört med motsvarande period förra året. Dock behöver vi öka rekryteringstakten för att möta efterfrågan från våra kunder, vilket är utmanande med vårt fokus på specialistkompetens i en expansiv marknad. Vi måste därför fortsätta det påbörjade arbetet med att öka tydligheten kring Avega Groups riktning för att stärka vår position som ett attraktivt och ledande konsultföretag där de bästa konsulterna vill jobba, vilket är en av mina viktigaste prioriteringar i närtid. Det är mycket roligt att ha fått förtro-

endet att leda Avega Group. Jag ser med spänning och tillförsikt fram emot att få delta i arbetet med att ge våra kunder bästa möjliga stöd i realiseringen av digitaliseringsens möjligheter.

Stockholm den 23 augusti 2016
Per Adolfsson
VD och koncernchef Avega Group

Marknad och kunder

Marknaden för de specialiserade tjänster Avega Group erbjuder inom verksamhetsutveckling och IT är fortsatt god med stark efterfrågan till stabila eller ökande priser. Efterfrågan drivs av kundernas behov av att realisera digitaliseringens möjligheter.

● Marknad

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

Kunder

Avega Groups kunder är ofta stora företag och organisationer med verksamhet även utanför Sverige. De största kundsegmenten är detaljhandel, tillverkande industri samt bank/finans/försäkring. Under kvartalet såg vi en fortsatt ökning inom detaljhandel

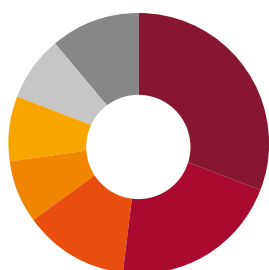
och tillverkande industri, medan bank/finans/försäkring samt logistik/transport minskade jämfört med motsvarande period föregående år.

De tio största kunderna står för 60 (56) procent av omsättningen, vilket är i linje med vårt fokus att växa på nyckelkunder för att skapa större värde hos kunderna, samt få utväxling på bredden i erbjudandet. Detta innebär dels att jobba med de kunder där vi kan skapa mest värde, men också att säkerställa att vi tar de roller där vi kan bidra mest.

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:

- Projektledning vid implementation av ny leveransorganisation utifrån Scaled Agile Framework (SAFe) på ett detaljhandelsföretag.
- Kravställning och implementering av serviceportal i SharePoint på en större bank.
- Team-ledning inom apputveckling på en hotellkedja.
- Utredning av back-up och lagringsarkitektur på ett energibolag i syfte att ta fram en policy för online-lagring av data.
- Affärs- och processmodulering samt kravanalys inför införande av nytt prissättningsstöd på en större bank.
- Validering av ERP-strategi för ett tjänsteföretag.

Omsättning per bransch januari–juni 2016



■ Detaljhandel	31% (28%)
■ Tillverkande industri	21% (16%)
■ Bank/finans/försäkring	13% (16%)
■ Telekom/media/underhållning	8% (9%)
■ Logistik/transport	8% (9%)
■ Offentlig sektor	8% (7%)
■ Övrigt	11% (15%)

Siffror i parentes avser jan-jun 2015

Utveckling av resultat och finansiell ställning under perioden januari–juni 2016

● Koncernen

Resultat april–juni

Avega Groups nettoomsättning uppgick till 113,7 (111,3) MSEK. Omsättning per anställd ökade med 6,1 procent och uppgick till 333 (314) KSEK.

Rörelsens kostnader uppgick till 103,4 (103,0) MSEK. Den största kostnadsposten utgjordes av personalkostnader vilken uppgick till 92,3 (91,2) MSEK eller 81,2 (81,9) procent av nettoomsättningen.

Rörelseresultat för perioden ökade till 10,3 (8,3) MSEK med en rörelsemarginal om 9,1 (7,5) procent. Resultat efter skatt uppgick till 7,7 (5,7) MSEK och resultat per aktie ökade till 0,53 (0,41) SEK.

Resultat januari–juni

Avega Groups nettoomsättning ökade till 224,6 (228,6) MSEK. Omsättning per anställd ökade med 4,1 procent och uppgick till 666 (640) KSEK.

Rörelsens kostnader uppgick till 203,5 (209,2) MSEK. Den största kostnadsposten utgjordes av personalkostnader vilken uppgick till 182,9 (185,2) MSEK eller

81,4 (81,0) procent av nettoomsättningen. Rörelseresultat för perioden ökade till 21,1 (19,4) MSEK vilket ger en rörelsemarginal om 9,4 (8,5) procent. Resultat efter skatt uppgick till 15,8 (13,7) MSEK och resultat per aktie ökade till 1,10 (1,01) SEK.

Finansiell ställning och kassaflöde

Koncernens likvida medel uppgick den 30 juni 2016 till 14,3 (7,2) MSEK. Därutöver har koncernen outnyttjad checkräkningskredit om 30,0 (30,0) MSEK. Kundfordringar uppgick vid periodens slut till 75,7 (76,3) MSEK och kassalikviditeten uppgick till 112,5 (114,0) procent. Det egna kapitalet uppgick till 12,3 (12,9) MSEK och soliditeten var 12,1 (13,8) procent.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 23,8 (17,9) MSEK under perioden och utgörs av ett positivt kassaflöde från rörelsen om 17,2 (19,3) MSEK och en förändring i rörelsekapitalet om 6,6 (–1,4) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till –0,1 (–0,1) MSEK och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick

till –19,4 (–39,9) MSEK. Under andra kvartalet 2016 utbetalades utdelningar om –17,2 (–16,8) MSEK. Under första kvartalet 2016 träffades avtal om förvärv av innehav utan bestämmande inflytande med en köpeskilling om 6,7 MSEK, varav –2,2 MSEK utbetalats under kvartalet. Periodens totala kassaflöde uppgick därefter till –19,4 (–39,9) MSEK.

Medarbetare

Antalet anställda vid periodens utgång uppgick till 338 (344) personer. Det genomsnittliga antalet anställda under perioden januari–juni uppgick till 337(357).

Segment Stockholm

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

Resultat april–juni

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 97,5 (97,2) MSEK. Rörelseresultat var 8,7 (9,3) MSEK med en rörelsemarginal om 8,9 (9,6) procent.

Resultat i sammandrag

	2016					2015				
	Q1	Q2	Q3	Q4	Ack.	Q1	Q2	Q3	Q4	Ack.
Nettoomsättning MSEK	110,9	113,7			224,6	117,3	111,3	82,5	111,8	422,9
Rörelseresultat MSEK	10,8	10,3			21,1	11,1	8,3	7,0	6,4	32,8
Resultat före skatt MSEK	10,8	10,3			21,1	11,0	8,3	6,9	6,4	32,5
Periodens resultat MSEK	8,1	7,7			15,8	8,0	5,7	5,2	4,3	23,2
Omsättningstillväxt %	–5,5	2,2			–1,7	12,3	6,2	–1,8	–4,5	3,0
Rörelsemarginal %	9,8	9,1			9,4	9,4	7,5	8,5	5,7	7,8

Utveckling av resultat och finansiell ställning under perioden januari–juni 2016 – forts.

Resultat januari–juni

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 193,7 (198,5) MSEK. Rörelseresultat var 17,5 (20,0) MSEK med en rörelsemarginal om 9,0 (10,1) procent.

Segment Öresund

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

Resultat april–juni

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 3,5 (4,6) MSEK. Rörelseresultat var –0,5 (0,2) MSEK.

Resultat januari–juni

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 7,2 (11,6) MSEK. Rörelseresultat var –0,4 (0,8) MSEK.

Segment Väst

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

Resultat april–juni

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 12,7 (8,3) MSEK. Rörelseresultat var 2,1 (1,2) MSEK med en rörelsemarginal om 16,5 (14,5) procent.

Resultat januari–juni

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 23,7 (15,4) MSEK. Rörelseresultat var 4,0 (2,1) MSEK med en rörelsemarginal om 16,9 (13,6) 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.

Resultat april–juni

Moderbolagets omsättning under kvartalet uppgick till 124,7 (121,5) MSEK. Nettoresultatet uppgick till 1,5 (3,4) MSEK.

Resultat januari–juni

Moderbolagets omsättning under perioden uppgick till 246,3 (249,0) MSEK. Nettoresultatet uppgick till 2,3 (5,8) MSEK.

Finansiell ställning

Den 30 juni 2016 uppgick moderbolagets egna kapital till 24,9 (24,2) MSEK och soliditeten var 19,5 (21,2) procent. Kassen uppgick till 14,1 (6,7) MSEK. Därutöver har moderbolaget en outnyttjad checkräkningskredit om totalt 30,0 (30,0) MSEK.

Under andra kvartalet har utdelningar om 12,5 (12,5) MSEK utbetalats. Köpeskillingar om 2,2 MSEK har utbetalats avseende förvärv av andelar i koncernföretag.

Aktien och ägarna

● Kursutveckling

Avega Group hade vid periodens utgång 2 256 aktieägare och börsvärdet uppgick till 211 MSEK. Den 30 juni 2015 uppgick betalkursen för Avega Groups aktie till 20,40 SEK. Sista betalkurs den 30 juni 2016 uppgick till 18,60 SEK.

Aktiekursutveckling 1 januari 2015 – 30 juni 2016



Avega Groups största aktieägare 30 juni 2016

Namn	Antal aktier	Kapital %	Röster %
Jan Rosenholm med bolag och familj	1 755 150 ¹⁾	15,5	29,4
Lars-Erik Eriksson med bolag	1 631 250 ¹⁾	14,4	29,0
PSG Micro Cap	1 223 965	10,8	4,4
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	806 640	7,1	2,9
Mats Schultze	575 000 ²⁾	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
Catella Bank S A	153 000	1,4	0,5
Delsumma	7 350 679	65,0	85,9
Övriga aktieägare	3 974 671	35,0	14,1
Totalt	11 325 350	100,0	100,0

¹⁾ Varav 725 000 A-aktier.

²⁾ Varav 416 670 A-aktier.

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 37 i Avega Groups årsredovisning för 2015. 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 tillväxt goda. Avega Group lämnar inga prognoser.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Per Adolfsson tillträdde som VD och koncernchef den 8 augusti 2016.

Styrelsen i Avega Group har kallat till en extra bolagsstämma den 26 september 2016 för beslut om förslag till emission av teckningsoptioner samt förvärv av dotterbolagsaktier.

Styrelsens förslag till optionsprogram innebär en emission av totalt högst 770 000 teckningsoptioner och utgör ett incitamentsprogram för koncernchefen, personer som är eller kommer att bli anställda i ledande befattning samt vissa övriga nyckelmedarbetare i koncernen.

Avega Group har träffat avtal om förvärv av dotterbolagsaktier, villkorat av bolagsstämmans godkännande, till en beräknad köpeskilling om ca 15 MSEK från dess tidigare VD och koncernchef Jonas Bergh. Köpeskillingen kommer att betalas ut under en period om tre år och är till övervägande del beroende av uppnådda resultat i berörda dotterbolag under denna period. Redovisningsmässigt är avtalet en transaktion med innehavare utan bestämmande inflytande som beräknas minska

koncernens egna kapital med ca 15 MSEK. Baserat på balansräkningen den 30 juni 2016 skulle transaktionen, allt annat lika, medföra att koncernens egna kapital blev negativt. Moderbolagets egna kapital och utdelningsbara utrymme förändras ej.

Rapporttillfällen

Delårsrapport jan–sep, 28 oktober 2016
Bokslutskommuniké 2016, 15 februari 2017

Denna information är sådan information som Avega Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom angiven kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 23 augusti 2016 kl. 08.30.

Koncernens rapport över totalresultatet

MSEK	2016 apr-jun	2015 apr-jun	2016 jan-jun	2015 jan-jun	2015 Helår
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	113,7	111,3	224,6	228,6	422,9
	113,7	111,3	224,6	228,6	422,9
Rörelsens kostnader					
Köpta tjänster	-2,0	-2,8	-3,5	-4,5	-7,6
Övriga externa kostnader	-9,0	-8,8	-16,8	-19,2	-37,8
Personalkostnader	-92,3	-91,2	-182,9	-185,2	-343,9
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-0,1	-0,2	-0,3	-0,3	-0,8
	-103,4	-103,0	-203,5	-209,2	-390,1
Rörelseresultat	10,3	8,3	21,1	19,4	32,8
Finansiella intäkter	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1
Finansiella kostnader	0,0	-0,1	-0,1	-0,2	-0,4
Finansnetto	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,3
Resultat före skatt	10,3	8,3	21,1	19,3	32,5
Skatt	-2,6	-2,6	-5,3	-5,6	-9,3
Periodens resultat	7,7	5,7	15,8	13,7	23,2
Övrigt totalresultat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens övrigt totalresultat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens totalresultat	7,7	5,7	15,8	13,7	23,2
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	6,0	4,7	12,5	11,4	18,4
Innehav utan bestämmande inflytande	1,7	1,0	3,3	2,3	4,8
Periodens resultat	7,7	5,7	15,8	13,7	23,2
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	6,0	4,7	12,5	11,4	18,4
Innehav utan bestämmande inflytande	1,7	1,0	3,3	2,3	4,8
Periodens totalresultat	7,7	5,7	15,8	13,7	23,2
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)	0,53	0,41	1,10	1,01	1,62

Koncernens balansräkning

MSEK	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0,6	0,6	0,6
Materiella anläggningstillgångar	0,5	1,1	0,7
Summa anläggningstillgångar	1,1	1,7	1,3
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	75,7	76,3	70,5
Övriga fordringar	0,4	0,2	0,0
Skattefordringar	–	–	1,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10,1	8,1	8,2
	86,2	84,6	80,6
Likvida medel	14,3	7,2	10,0
Summa omsättningstillgångar	100,5	91,8	90,6
SUMMA TILLGÅNGAR	101,6	93,5	91,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	1,1	1,1	1,1
Övrigt tillskjutet kapital	1,6	1,6	1,6
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	6,7	7,7	12,9
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	9,4	10,4	15,6
Innehav utan bestämmande inflytande	2,9	2,5	4,8
Summa eget kapital	12,3	12,9	20,4
Långfristiga skulder			
Uppskjuten skatteskuld	–	0,1	0,0
Summa långfristiga skulder	–	0,1	0,0
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	8,9	8,1	4,7
Skatteskulder	2,6	1,7	–
Övriga skulder	48,2	43,1	39,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29,6	27,6	26,9
Summa kortfristiga skulder	89,3	80,5	71,5
SUMMA SKULDER	89,3	80,6	71,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	101,6	93,5	91,9

Rapport över förändringar i koncernens eget kapital

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inkl periodens resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
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
Ingående eget kapital 2016-01-01	1,1	1,6	12,9	15,6	4,8	20,4
Periodens resultat	–	–	12,5	12,5	3,3	15,8
Omräkningsdifferenser	–	–	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens totalresultat	–	–	12,5	12,5	3,3	15,8
Utdelning	–	–	–12,5	–12,5	–4,7	–17,2
Återköp från innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–6,2	–6,2	–0,5	–6,7
Utgående eget kapital 2016-06-30	1,1	1,6	6,7	9,4	2,9	12,3

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	2016 apr-jun	2015 apr-jun	2016 jan-jun	2015 jan-jun	2015 Helår
Kassaflöde före förändringar i rörelsekapitalet	9,0	8,0	17,2	19,3	30,5
Förändring av rörelsekapitalet	9,9	7,1	6,6	–1,4	–7,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	18,9	15,1	23,8	17,9	22,7
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	–0,1	0,0	–0,1	–0,1	–0,2
Avyttring av dotterföretag	–	–	–	–	–0,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	–0,1	0,0	–0,1	–0,1	–0,3
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	–12,5	–12,5	–12,5	–12,5	–12,5
Utbetald utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	–4,7	–4,3	–4,7	–4,3	–4,3
Banklån	–	–	–	–18,0	–18,0
Återköp från innehav utan bestämmande inflytande	–2,2	0,0	–2,2	–5,1	–7,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	–19,4	–16,8	–19,4	–39,9	–41,8
Periodens kassaflöde	–0,6	–1,7	4,3	–22,1	–19,4
Likvida medel vid periodens början	14,9	8,9	10,0	29,4	29,4
Likvida medel vid periodens slut	14,3	7,2	14,3	7,2	10,0
Förändring likvida medel	–0,6	–1,7	4,3	–22,1	–19,4

Koncernens nyckeltal

	2016 apr-jun	2015 apr-jun	2016 jan-jun	2015 jan-jun	2015 Helår
Omsättningstillväxt %	2,2	6,2	-1,7	9,2	3,0
Rörelsemarginal %	9,1	7,5	9,4	8,5	7,8
Vinstmarginal %	6,8	5,1	7,0	6,0	5,5
Soliditet %	12,1	13,8	12,1	13,8	22,2
Kassalikviditet %	112,5	114,0	112,5	114,0	126,7
Antal medarbetare per sista i kvartalet	338	344	338	344	336
Medeltal anställda under perioden	341	354	337	357	353
Omsättning per anställd KSEK	333	314	666	640	1 198
Förädlingsvärde per anställd KSEK	301	281	605	573	1 067
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	0,53	0,41	1,10	1,01	1,62

Definitioner av nyckeltal

Utöver finansiell data som definieras i IFRS, presenteras specifika nyckeltal, sk alternativa nyckeltal för att återspegla resultatet i den underliggande verksamheten och öka jämförbarheten mellan olika perioder. Dessa alternativa nyckeltal ersätter inte finansiell data som definieras i IFRS. De nyckeltal som används i denna delårsrapport definieras nedan.

Omsättningstillväxt

Omsättningsökning/minskning uttryckt i procent.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i förhållande till omsättning.

Vinstmarginal

Resultat i förhållande till 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

Resultat i koncernen (hänförligt till moderbolagets aktieägare) dividerat med det genomsnittliga antalet aktier utestående under perioden.

Eget kapital per aktie

Summa eget kapital i koncernen dividerat med antal aktier vid periodens slut.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	2016 apr-jun	2015 apr-jun	2016 jan-jun	2015 jan-jun	2015 Helår
Nettoomsättning	124,7	121,5	246,3	249,0	463,0
Rörelsekostnader	-122,6	-117,1	-242,9	-241,1	-455,2
Rörelseresultat	2,1	4,4	3,4	7,9	7,8
Finansnetto	0,0	0,1	-0,1	0,0	6,4
Resultat efter finansiella poster	2,1	4,5	3,3	7,9	14,2
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	6,0
Resultat före skatt	2,1	4,5	3,3	7,9	20,2
Skatt	-0,6	-1,1	-1,0	-2,1	-3,5
Periodens resultat¹	1,5	3,4	2,3	5,8	16,7

¹ Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Inventarier	0,4	0,8	0,6
Andelar i koncernföretag	29,3	22,8	22,6
Summa anläggningstillgångar	29,7	23,6	23,2
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	83,8	83,8	76,5
Kassa och bank	14,1	6,7	9,9
Summa omsättningstillgångar	97,9	90,5	86,4
SUMMA TILLGÅNGAR	127,6	114,1	109,6
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	1,1	1,1	1,1
Fritt eget kapital	23,8	23,1	34,0
Summa eget kapital	24,9	24,2	35,1
Obeskattade reserver	-	0,2	-
Långfristiga skulder	0,5	0,8	0,5
Övriga kortfristiga skulder	102,2	88,9	74,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	127,6	114,1	109,6
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter	40,0	30,0	40,0
Eventualförpliktelser	Inga	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 2016 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 Segmentsrapportering

MSEK	Stockholm		Öresund		Väst		Övrigt		Koncernen	
	2016 apr-jun	2015 apr-jun	2016 apr-jun	2015 apr-jun	2016 apr-jun	2015 apr-jun	2016 apr-jun	2015 apr-jun	2016 apr-jun	2015 apr-jun
Extern nettoomsättning	97,5	97,2	3,5	4,6	12,7	8,3	–	1,2	113,7	111,3
Rörelseresultat / EBIT	8,7	9,3	-0,5	0,2	2,1	1,2	–	-2,4	10,3	8,3
Rörelsemarginal %	8,9%	9,6%	neg	4,3%	16,5%	14,5%	–	neg	9,1%	7,5%
Finansnetto									0,0	0,0
Resultat efter finansiella poster									10,3	8,3
Skatt									-2,6	-2,6
Periodens resultat									7,7	5,7

MSEK	Stockholm		Öresund		Väst		Övrigt		Koncernen	
	2016 jan-jun	2015 jan-jun	2016 jan-jun	2015 jan-jun	2016 jan-jun	2015 jan-jun	2016 jan-jun	2015 jan-jun	2016 jan-jun	2015 jan-jun
Extern nettoomsättning	193,7	198,5	7,2	11,6	23,7	15,4	–	3,1	224,6	228,6
Rörelseresultat / EBIT	17,5	20,0	-0,4	0,8	4,0	2,1	–	-3,5	21,1	19,4
Rörelsemarginal %	9,0%	10,1%	neg	6,9%	16,9%	13,6%	–	neg	9,4%	8,5%
Finansnetto									0,0	-0,1
Resultat efter finansiella poster									21,1	19,3
Skatt									-5,3	-5,6
Periodens resultat									15,8	13,7

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkras 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:**

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

Denna rapport har inte varit föremål för en revisorsgranskning.

Stockholm den 23 augusti 2016

Anna Söderblom
Styrelseordförande

Katarina G Bonde
Styrelseledamot

Johan Ekesiöö
Styrelseledamot

Lars-Erik Eriksson
Styrelseledamot

Lennart Pihl
Styrelseledamot

Jan Rosenholm
Styrelseledamot

Per Adolfsson
VD och koncernchef

Adresser

Kontakta Avega Group

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

Nordenskiöldsgatan 6
211 19 Malmö
Tel. 040-10 51 00

Östra Larmgatan 15
411 07 Göteborg
Tel. 031-10 75 00

info@avegagroup.se
www.avegagroup.se