

## Wise Group AB (publ)

### Delårsrapport

1 januari – 30 september 2015

## FORTSATT TILLVÄXT OCH ÖKAD LÖNSAMHET

*Wise Group AB (publ) är moderbolag i en koncern som äger, startar och utvecklar specialistbolag inom rekrytering, konsultuthyrning och HR/Personalområdet. Wise har kontor i Stockholm, Göteborg, Malmö, Helsingfors och Köpenhamn. Aktien handlas på Nasdaq Stockholm, First North Premier med Mangold Fondkommission som Certified Adviser. [www.wisegroup.se](http://www.wisegroup.se)*

#### Finansiell utveckling juli - september 2015

- Omsättningen ökade under kvartalet med 20 procent till 137,0 Mkr (114,5 Mkr) jämfört med motsvarande period föregående år. För jämförbara enheter ökade omsättningen med 18 procent.
- Rörelseresultatet uppgick till 5,8 Mkr jämfört med 1,6 Mkr motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet inkluderar avskrivningar om 0,0 Mkr (1,3) avseende immateriella anläggningstillgångar hänförliga till förvärv.
- Resultatet före skatt uppgick till 6,1 Mkr jämfört med 1,8 Mkr motsvarande period föregående år.
- Resultat per aktie uppgick till 0,63 kr (0,19kr).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -4,3 Mkr (-7,0Mkr).

#### Finansiell utveckling januari - september 2015

- Omsättningen ökade under perioden med 19 procent till 448,7 Mkr (378,4 Mkr) jämfört med motsvarande period föregående år. För jämförbara enheter ökade omsättningen med 14 procent.
- Rörelseresultatet uppgick till 19,9 Mkr jämfört med 7,4 Mkr motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet inkluderar avskrivningar om 0,0 Mkr (4,0) avseende immateriella anläggningstillgångar hänförliga till förvärv.
- Resultatet före skatt uppgick till 19,9 Mkr jämfört med 7,8 Mkr motsvarande period föregående år.
- Resultat per aktie uppgick till 2,05 kr (0,83kr).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 14,4 Mkr (0,3 Mkr).

#### Viktiga händelser under tredje kvartalet

- Wise Group förvärvade Comaea Internationals svenska verksamhet. Förvärvet var en kontanttransaktion, köpeskillingen uppgår till lägst 19,5 Mkr med en möjlighet till en tilläggsköpeskillning. Den förvärvade verksamheten utvecklar och marknadsför Talent Managementsystem som hjälper företag, myndigheter och organisationer att kartlägga medarbetares kompetens.
- Wise Group investerade 2,0 Mkr i det norska bolaget Instacruit A/S samt erhöll en styrelseplats i bolaget. Instacruit har skapat en app-baserad lösning för mobil rekrytering, som syftar till att öka möjligheten för arbetssökande och rekryteringsföretag att finna varandra.

#### Viktiga händelser efter kvartalets slut

- Valberednings sammansättning offentliggjordes den 17 november. Till ledamöter i valberedningen utsågs Erik Mitteregger, Stefan Rossi och Johan Segergren.

VD ord

Årets tredje kvartal är säsongsmässigt det svagaste för Wise Group beroende på den låga aktiviteten under sommarmånaderna juli och augusti. 2015 var inget undantag, men jag kan ändå konstatera att kvartalet förde med sig ett antal positiva trender och händelser. Vi visar en omsättningstillväxt om 20 procent och en rörelsemarginal på 4,3 procent, vilket är en klar förbättring jämfört med föregående år. I tillägg slutförde vi förvärvet av Comaea samt förvärvade 25 procent av Instacruit, vilka båda utgör viktiga delar i den strategi som ska säkerställa bolagets tillväxt och lönsamhet på lång sikt. Instacruit då det är ett förvärv som ökar Wise Groups närvaro inom området webbaserade tjänster och Comaea då det innebär en förstärkning av den del inom vårt segment HR-tjänster som marknadsför abonnemangsbaserade tjänster med relativt stabila intäkter och marginaler.

Kvartalet byggde således vidare på den trend som varit tydlig under större delen av året, med en markant förbättring av både omsättning och resultat inom segmentet Rekrytering och en stabilt positiv utveckling inom de två segmenten HR-tjänster och Konsultuthyrning. För perioden januari till september ledde detta sammantaget till en omsättning om 449 Mkr, upp 19 procent, och ett rörelseresultat på 20 Mkr, vilket ger en marginal på 4,4 procent.

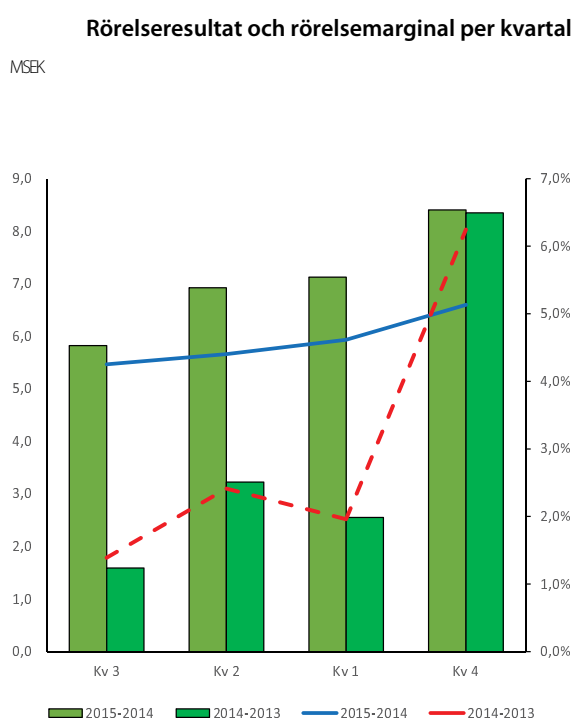
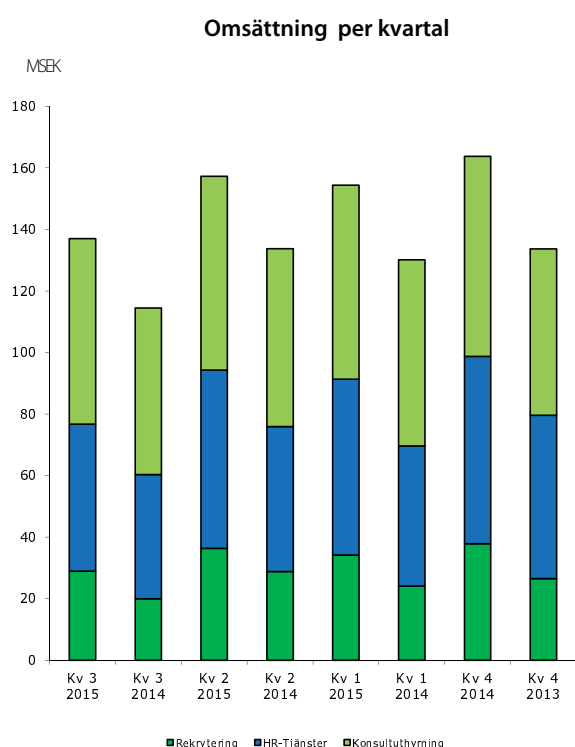
Vår svenska verksamhet står idag för ca 96 procent av koncernens omsättning och uppvisar både god tillväxt och lönsamhet. Verksamheten i Finland, som nu varit en del av Wise Group i drygt ett år, uppvisar samma mönster och målsättningen är att etablera fler av våra dotterbolag i Helsingfors under 2016. Den danska verksamheten växer på ett tillfredställande sätt men vi har fortsatt utmaningar vad gäller lönsamheten, framförallt inom segmentet Rekrytering. Vår plan för att komma till rätta med detta inkluderar bl a ökad korsförsäljning mellan bolagen samt fokus på att göra fler affärer med våra befintliga svenska kunder som också har verksamhet i Danmark. Vi hoppas kunna redovisa ett positivt resultat av denna satsning redan under nästa år.

I våras beslutade Wise Groups styrelse att ansöka om notering på Nasdaq Stockholm börsen. Arbetet har löpt enligt plan och ambitionen om att en notering ska kunna ske under slutet av året kvarstår.

Jag är nöjd med vår tillväxttakt men tycker att vi borde kunna prestera något bättre vad gäller lönsamheten. Här måste vi bli bättre och resultatet av detta arbete bör vi kunna se redan nästa år. Koncernen är dock full av energi och glädje och det finns en tydlig vilja att driva försäljning, leverera med högsta kvalitet och skapa mervärden för våra kunder. Då vi gör bedömningen att marknadsläget är fortsatt starkt ger detta goda förutsättningar för en positiv avslutning på året.

Roland Gustavsson

VD



**KONCERNENS OMSÄTTNING OCH RESULTAT**
**1 juli - 30 september 2015**
**Omsättning**

Koncernens omsättning för perioden juli - september uppgick till 137,0 Mkr, en ökning med 20 procent jämfört med 114,5 Mkr för motsvarande period föregående år. För jämförbara enheter ökade omsättningen med 18 procent. I jämförbara enheter har omsättning hänförande till K2 Search Oy och Comaea eliminerats.

**Rörelseresultat**

Rörelseresultatet uppgick till 5,8 Mkr jämfört med 1,6 Mkr för motsvarande period föregående år. Föregående års rörelseresultat inkluderar avskrivningar om 1,3 Mkr av immateriella anläggningstillgångar hänförliga till förvärv. Dessa materiella anläggningstillgångar skrevs av i sin helhet under 2014.

**Resultat före skatt**

Resultat före skatt uppgick till 6,1 Mkr jämfört med 1,8 Mkr motsvarande period föregående år. Finansnettot för kvartalet uppgick till 0,3 Mkr (0,2)

**Skatt**

Skattkostnaden för andra kvartalet 2015 uppgick till -1,4 Mkr (-0,4).

**KONCERNENS OMSÄTTNING OCH RESULTAT**
**1 januari - 30 september 2015**
**Omsättning**

Koncernens omsättning för perioden januari - september uppgick till 448,7 Mkr, en ökning med 19 procent jämfört med 378,4 Mkr för motsvarande period föregående år. För jämförbara enheter ökade omsättningen med 14 procent. I jämförbara enheter har omsättning hänförande till K2 Search Oy, Comaea samt Fabi Kompetanse, som numer ingår i affärsområdet Eqonomy, eliminerats.

**Rörelseresultat**

Rörelseresultatet uppgick till 19,9 Mkr jämfört med 7,4 Mkr för motsvarande period föregående år. Föregående års rörelseresultat inkluderar avskrivningar om 4,0 Mkr av immateriella anläggningstillgångar hänförliga till förvärv. Dessa materiella anläggningstillgångar skrevs av i sin helhet under 2014.

**Resultat före skatt**

Resultat före skatt uppgick till 19,9 Mkr jämfört med 7,8 Mkr motsvarande period föregående år. Finansnettot för perioden uppgick till 0,0 Mkr (0,5)

**Skatt**

Skattkostnaden för perioden uppgick till -4,8 Mkr (-1,7).

kSEK	Kv 3 2015	Kv 3 Förförändring 2014		Kv 1-3 2015	Kv 1-3 Förförändring 2014		Senaste 12 m	Helår 2014
Omsättning	137 007	114 507	19,6%	448 667	378 398	18,6%	612 459	542 190
Rörelseresultat	5 825	2 941	98,1%	19 872	11 419	74,0%	39 845	31 391
Rörelsemarginal	4,3%	2,6%	65,5%	4,4%	3,0%	46,8%	6,5%	5,8%
Vinst per aktie	0,63	0,33	90,9%	2,05	1,26	62,7%	4,00 kr	3,19 kr
Investeringar	978	1420	-31,1%	2 862	3 239	-11,6%	4 498	5 522
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 287	-6 993	-38,7%	14 357	267	5277,2%	35 711	21 622
Nettokassa (-skuld)	4 196	0		4 196	0		4 196	8 463

Ovanstående tabell visar rörelseresultat och vinst per aktie exklusive av- och nedskrivningar hänförliga till förvärv. Vinst per aktie är beräknat på antalet aktier efter aktiesammanläggning 20:1.

### **Kassaflöde och finansiell ställning**

Under perioden januari – september var koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten 14,4 Mkr (0,3). Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 4,2 Mkr (0). Koncernens mellanhavande mot en och samma bank/kreditgivare nettoredovisas i koncernens balansräkning. I moderbolaget redovisas moderbolagets tillgodohavande eller kreditutnyttjande. I koncernens svenska del finns en gemensam cash pool och en beviljad checkkredit på 40 MSEK (40), vilken per den 30 september 2015 var outnyttjad (10,8 Mkr). Koncernen hade vid denna tidpunkt utestående lån om 14,3 Mkr (0 Mkr).

Kundfordringarna uppgick till 95,7 Mkr (85,4). Soliditeten var 41,4 procent (44,1). Det egna kapitalet var 99,8 Mkr (93,9), motsvarande 13,5 kronor per aktie (12,7). Beräkningen av eget kapital per aktie är beräknat på antalet aktier efter sammanläggningen.

### **Investeringar och förvärv**

Investeringar och förvärv av materiella anläggningstillgångar under perioden januari - september uppgick till 2,3 Mkr (1,2). Avskrivningarna av materiella anläggningstillgångar uppgick till 1,8 Mkr (1,2) och avskrivningarna av immateriella anläggningstillgångar uppgick till 0,7 Mkr (4,8). Föregående års avskrivningar inkluderar avskrivningar om 4,0 Mkr av immateriella anläggningstillgångar hänförliga till förvärv. Wise Group investerade 2,0 Mkr i det norska bolaget Instacruit A/S. Wise Group förvärvade Comaea Internationals svenska verksamhet. Anskaffningsvärdet är beräknat till 22,7 Mkr.

### **Utvecklingsutgifter**

Under perioden januari - september har 0,6 Mkr (2,0) i utvecklingsutgifter aktiverats avseende produktutveckling i Edge HR AB.

### **Resultat per aktie**

Resultat per aktie baseras på resultat efter skatt och påverkas av såväl skattekostnader som valutakursdifferenser. Resultat per aktie var för perioden januari - september 2,05 kr (0,83), resultat per aktie exklusive av- och nedskrivningar hänförliga till förvärv var 2,05 (1,26). Vinst per aktie är beräknat på antalet aktier efter aktiesammanläggning 20:1.

## OMSÄTTNING OCH RESULTAT PER SEGMENT

Koncernens verksamhet är uppdelad i tre segment Rekrytering, Konsultuthyrning och HR-tjänster. Vissa centrala overheadkostnader är ej fördelade på segmenten. Wise Group har verksamhet i Sverige, Danmark och Finland. Ledningen följer upp nettoomsättning och resultat per rörelsesegment samt per geografiskt område där koncernen verkar.

### Rekrytering

Rörelsesegmentet Rekrytering ökade omsättningen i kvartal tre till 28,9 Mkr (20,0), en ökning om 45 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet ökade till -1,0 Mkr (-2,4) vilket gav en negativ rörelsemarginal på -4 procent (-12). Rekryterings andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under tredje kvartalet av 21 procent (17).

För perioden januari - september ökade omsättningen till 99,5 Mkr (72,9), en ökning med 36 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet ökade till 3,2 Mkr (-1,3) vilket gav en rörelsemarginal på 3 procent (-2). Rekryterings andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under året av 22 procent (19).

#### Omsättning och rörelseresultat rekrytering

kSEK	Kv 3	Kv 3	Förändring	Kv 1-3	Kv 1-3	Förändring
	2015	2014	%	2015	2014	%
<b>Rekrytering</b>	<b>28 937</b>	20 004	45%	<b>99 506</b>	72 924	36%
Omsättning	28 937	20 004	45%	99 506	72 924	36%
Rörelseresultat	-1 018	-2 361	57%	3 220	-1 278	352%
Rörelsemarginal	-4%	-12%		3%	-2%	

### Konsultuthyrning

Rörelsesegmentet Konsultuthyrning ökade omsättningen i kvartal tre till 60,3 Mkr (54,2), en ökning om 11 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet ökade till 3,9 Mkr (1,2) vilket gav en rörelsemarginal på 6 procent (2). Konsultuthyrningens andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under första kvartalet av 44 procent (47).

För perioden januari - september ökade omsättningen till 186,3 Mkr (172,5), en ökning med 8 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet ökade till 8,7 Mkr (5,2) vilket gav en rörelsemarginal på 5 procent (3). Konsultuthyrningens andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under året av 42 procent (46).

#### Omsättning och rörelseresultat konsultuthyrning

kSEK	Kv 3	Kv 3	Förändring	Kv 1-3	Kv 1-3	Förändring
	2015	2014	%	2015	2014	%
<b>Konsultuthyrning</b>	<b>60 296</b>	54 174	11%	<b>186 344</b>	172 478	8%
Omsättning	60 296	54 174	11%	186 344	172 478	8%
Rörelseresultat	3 875	1 172	231%	8 654	5 183	67%
Rörelsemarginal	6%	2%		5%	3%	
Antalet arbetsdagar	66	66		187	187	

### HR-Tjänster

Rörelsesegmentet HR-tjänster ökade omsättningen till 47,8 Mkr (40,3), en ökning om 18 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet ökade till 3,8 Mkr (3,2) vilket gav en rörelsemarginal på 8 procent (8). HR-tjänsternas andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under tredje kvartalet av 35 procent (35).

För perioden januari - september ökade omsättningen till 162,8 Mkr (133,0), en ökning med 22 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet ökade till 12,0 Mkr (8,6) vilket gav en rörelsemarginal på 7 procent (6). HR-tjänsternas andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under året av 36 procent (35).

#### Omsättning och rörelseresultat HR-tjänster

kSEK	Kv 3	Kv 3	Förändring	Kv 1-3	Kv 1-3	Förändring
	2015	2014	%	2015	2014	%
<b>HR-tjänster</b>	<b>47 774</b>	40 329	18%	<b>162 817</b>	132 996	22%
Omsättning	47 774	40 329	18%	162 817	132 996	22%
Rörelseresultat	3 826	3 160	21%	11 967	8 565	40%
Rörelsemarginal	8%	8%		7%	6%	

### Sverige

I den svenska verksamheten ökade omsättningen i kvartal tre till 131,8 Mkr (113,0), en ökning om 17 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet ökade till 6,2 Mkr (2,5) vilket bidrog till att rörelsemarginalen ökade till 5 procent (2). Sveriges andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under tredje kvartalet av 96 procent (99).

För perioden januari - september ökade omsättningen till 432,1 Mkr (372,5), en ökning med 16 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet ökade till 21,0 Mkr (8,8) vilket gav en rörelsemarginal på 5 procent (2). Sveriges andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under året av 96 procent (98).

#### Omsättning och rörelseresultat Sverige

kSEK	Kv 3	Kv 3	Förändring	Kv 1-3	Kv 1-3	Förändring
	2015	2014	%	2015	2014	%
<b>Rekrytering</b>	<b>25 842</b>	19 499	33%	<b>89 218</b>	70 683	26%
Konsultuthyrning	60 296	54 174	11%	186 344	172 478	8%
HR-Tjänster	45 681	39 332	16%	156 573	129 356	21%
<b>Omsättning</b>	<b>131 819</b>	113 005	17%	<b>432 135</b>	372 517	16%
<b>Rörelseresultat</b>	<b>6 242</b>	2 508	149%	<b>20 959</b>	8 817	138%
Rörelsemarginal	5%	2%		5%	2%	

### Danmark

Den danska verksamheten ökade omsättningen i kvartal tre till 2,9 Mkr (1,5) vilket innebär en ökning med 91 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet för perioden var -0,7 Mkr (-0,9). Danmarks andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under tredje kvartalet av 2 procent (1). För perioden januari - september var omsättningen 8,1 Mkr (5,9), en ökning med 38 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet för perioden var -2,3 Mkr (-1,5). Danmarks andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under årets av 2 procent (2). Ovanstående belopp redovisas i koncernens gemensamma valuta Sek.

#### Omsättning och rörelseresultat Danmark

kSEK	Kv 3	Kv 3	Förändring	Kv 1-3	Kv 1-3	Förändring
	2015	2014	%	2015	2014	%
<b>Rekrytering</b>	<b>773</b>	505	53%	<b>1893</b>	2241	-16%
HR-Tjänster	2 093	997	110%	6 244	3 640	72%
<b>Omsättning</b>	<b>2 866</b>	1 502	91%	<b>8 137</b>	5 881	38%
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-678</b>	-917	26%	<b>-2 264</b>	-1 448	56%
Rörelsemarginal	-24%	-61%		-28%	-25%	

## Finland

Wise Group AB startade verksamhet i Finland under tredje kvartalet 2014, K2 Search OY, Wise Group AB äger verksamheten till 51 procent. K2 Search Oy ingår i segmentet Rekrytering. Nedanstående beräkningar avser hela verksamheten inklusive minoritetens andel. Den finska verksamheten hade en omsättning om 2,3 Mkr med ett rörelseresultat på 0,3 Mkr i tredje kvartalet vilket gav en rörelsemarginal på 11 procent. Finlands andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under andra kvartalet av 2 procent.

För perioden januari - september var omsättningen 8,4 Mkr med ett rörelseresultatet på 1,2 Mkr vilket gav en rörelsemarginal på 14 procent. Finlands andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under året av 2 procent. Ovanstående belopp redovisas i koncernens gemensamma valuta SEK.

### Omsättning och rörelseresultat Finland

kSEK	Kv 3 2015	Kv 1-3 2015
Rekrytering	2 322	8 395
<b>Rörelseresultat</b>	<b>261</b>	<b>1 177</b>
Rörelsemarginal	11%	14%

## ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

### Moderbolaget

I moderbolaget bedrivs koncernledning samt administration och finansförvaltning för hela koncernen. Omsättningen för tredje kvartalet uppgick till 8,5 Mkr (8,1) och resultatet före skatt uppgick till -0,8 Mkr (1,1). Omsättningen för perioden januari - september uppgick till 25,2 Mkr (24,6) och resultatet före skatt uppgick till -3,7 Mkr (-0,8).

### Medarbetare

Medelantalet anställda i Wise Group under perioden 1 oktober 2014 till 30 september 2015 uppgick till 590 (570) personer. Antal anställda vid periodens slut var 622 personer (594).

### Viktiga händelser under tredje kvartalet

Wise Group förvärvade Comaea Internationals svenska verksamhet. Förvärvet var en kontanttransaktion, köpeskillingen uppgår till lägst 19,5 Mkr med en möjlighet till en tilläggsköpeskillning. I samband med affären så tecknade Wise och Comaea ett samarbetsavtal avseende produktutveckling och support. Verksamheten utvecklar och marknadsför Talent Managementsystem som hjälper företag, myndigheter och organisationer att kartlägga medarbetares kompetens. Den förvärvade verksamheten kommer att utgöra en del av Wise Groups dotterbolag Edge HR AB och konsoliderades fr.o.m. september 2015.

Wise Group investerade 2,0 Mkr i det norska bolaget Instacruit A/S samt erhöll en styrelseplats i bolaget. Instacruit har skapat en app-baserad lösning för mobil rekrytering, som syftar till att öka möjligheten för arbetssökande och rekryteringsföretag att finna varandra.

### Viktiga händelser efter kvartalets slut

Valberednings sammansättning offentliggjordes den 17 november. Till ledamöter i valberedningen utsågs Erik Mitteregger, Stefan Rossi och Johan Segergren.

### Säsongsvariationer

Wise Groups omsättning och resultat påverkas av säsongsmässiga fluktuationer beroende på de olika bolagens verksamheter. Andra och fjärde kvartalet är normalt de starkaste kvartalen i jämförelse med resten av året. Segmentet Konsultuthyrnings fluktuation påverkas till stor del av antal arbetsdagar vilket gör att segmentets starkaste period är årets sista kvartal. För perioden januari - september var antalet arbetsdagar samma som föregående år.

### Risker och känsligheter

Koncernens och moderbolagets väsentliga riskfaktorer inkluderar affärsmässiga och finansiella risker, vilka finns beskrivna i årsredovisningen för verksamhetsåret 2014 not 34. Inga ytterligare risker eller känslighetsfaktorer bedöms finnas på balansdagen.

### Transaktioner med närstående

Koncernen har inte gjort några affärer med närstående under rapportperioden förutom sedvanliga löner och ersättningar till styrelsen och företagsledningen.

### Segmentsrapportering

Ett rörelsesegment är en redovisningsmässigt identifierbar del av företaget som bedriver en affärsverksamhet från vilken den kan få intäkter och kostnader. IFRS tillämpas som redovisningsnorm i segmentsrapporteringen. Segmentsredovisningen används i första hand av styrelse och koncernledning för att följa rörelsesegmentens rörelseresultat och omsättning. Från och med 1 januari 2015 tillämpar koncernen även segmentsredovisning per geografiskt område där koncernen verkar. De geografiska områdena är Sverige, Danmark och Finland. Förvärvade bolag ingår i segmentsrapportering från och med den dagen då verksamheten är konsoliderad i koncernen.

### Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i överensstämmelse med IAS 34 och årsredovisningslagen och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för Finansiell Rapportering rekommendation RFR 2 Redovisning i juridiska personer. Redovisningsprinciper som tillämpats för koncernen och moderbolaget överensstämmer, om ej annat anges nedan, med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen. De redovisningsprinciper som tillämpas beskrivs i årsredovisningen för år 2014, not 1. Nya och ändrade IFRS standarder och tolkningar från IFRIC med påverkan fr o m 2015 har inte haft någon betydande påverkan på koncernens finansiella rapportering.

### Ekonomisk information

Bokslutskommuniké för 2015	fredag 19 februari, 2016
Delårsrapport januari - mars	onsdag 11 maj, 2016
Delårsrapport januari - juni	fredag 18 augusti, 2016
Delårsrapport januari - september	fredag 18 november, 2016
Bokslutskommuniké för 2016	onsdag 15 februari, 2017
Årsstämma för 2015	tisdag 10 maj, 2017

Stockholm 20 november, 2015

Wise Group AB (publ)

Styrelsen och Verkställande direktören

Kontaktperson:  
Roland Gustavsson, VD  
Wise Group AB (publ)  
Sveavägen 13, 12tr  
Box 22109, 104 22 Stockholm  
Tel: 08-642 87 45, 070-431 29 06  
e-post: roland.gustavsson@wisegroup.se  
Organisationsnummer: 556686-3576  
hemsida: www.wisegroup.se

## Koncernens rapport över resultat i sammandrag

kSEK	Jul-Sep 2015	Jul-Sep 2014	Jan-Sep 2015	Jan-Sep 2014	Jan-Dec 2014
<b>Nettoomsättning</b>	<b>137 007</b>	114 507	<b>448 667</b>	378 398	<b>542 190</b>
<b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>					
Försäljningskostnader	-29 908	-21 522	-101 717	-69 755	-103 964
Övriga externa kostnader	-13 264	-11 010	-41 911	-36 858	-49 753
Personalkostnader	-87 148	-78 325	-282 703	-258 376	-354 686
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-862	-2 059	-2 464	-6 040	-18 013
<b>Summa kostnader</b>	<b>-131 182</b>	-112 916	<b>-428 795</b>	-371 029	<b>-526 416</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>5 825</b>	1 591	<b>19 872</b>	7 369	<b>15 774</b>
<b>Finansnetto</b>	<b>284</b>	199	<b>6</b>	465	<b>688</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>6 109</b>	1 790	<b>19 878</b>	7 834	<b>16 462</b>
Skatt på periodens resultat	-1 434	-394	-4 757	-1 716	-4 957
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>4 675</b>	1 396	<b>15 121</b>	6 118	<b>11 505</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till:</b>					
Moderbolagets ägare	4 675	1 396	15 121	6 118	11 505
Innehav utan bestämmande inflytande	-103	0	-542	0	-41
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,63	0,19	2,05	0,83	1,56
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,63	0,19	2,05	0,83	1,56

## Rapport över koncernens totalresultat i sammandrag

kSEK	Jul-Sep 2015	Jul-Sep 2014	Jan-Sep 2015	Jan-Sep 2014	Jan-Dec 2014
Periodens resultat	4 675	1 396	15 121	6 118	11 505
<b>Övrigt totalresultat som kan återföras över resultaträkningen</b>					
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag	59	-13	28	-151	-284
<b>SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN</b>	<b>4 734</b>	1 383	<b>15 149</b>	5 967	<b>11 221</b>
<b>Summa totalresultat hänförligt till:</b>					
Moderbolagets ägare	4 675	1 396	15 121	6 118	11 505
Innehav utan bestämmande inflytande	-103	0	-542	0	-41
<b>SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN</b>	<b>4 572</b>	1 396	<b>14 579</b>	6 118	<b>11 464</b>

Resultat per aktie är beräknat på antalet aktier efter sammanläggning 20:1.

Det finns inga utestående konverteringslån, teckningsoptioner eller liknande i Wise Group AB som skulle kunna föranleda en potentiell utspädning för aktieägarna.



## Rapport över koncernens finansiella ställning i sammandrag

kSEK	30 Sep 2015	30 Sep 2014	31 Dec 2014
Immateriella anläggningstillgångar	103 546	91 819	80 895
Materiella anläggningstillgångar	6 386	4 691	5 991
Finansiella anläggningstillgångar	5 429	5 538	4 136
Kortfristiga fordringar	121 314	111 112	115 059
Likvida medel	4 196	0	8 463
<b>Summa tillgångar</b>	<b>240 871</b>	<b>213 160</b>	<b>214 544</b>
Eget kapital hänförligt till moderföretagets ägare	98 963	93 925	99 179
Innehav utan bestämmande inflytande	886	0	303
<b>Summa eget kapital</b>	<b>99 849</b>	<b>93 925</b>	<b>99 482</b>
Långfristiga skulder <sup>1</sup>	27 416	6 090	5 342
Kortfristiga skulder <sup>1</sup>	113 696	113 145	109 720
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>240 871</b>	<b>213 160</b>	<b>214 544</b>
Ställda säkerheter	47 037	31 901	31 901
Eventualförpliktelser	Inga	Inga	Inga
<sup>1</sup> Summa räntebärande skulder	14 250	0	0

## Rapport över koncernens förändring av eget kapital i sammandrag

kSEK	Jul -Sep 2015	Jul-Sep 2014	Jan-Sep 2015	Jan-Sep 2014	Jan-Dec 2014
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>95 115</b>	<b>92 542</b>	<b>99 482</b>	<b>92 392</b>	<b>92 392</b>
Årets resultat	4 675	1 396	15 121	6 118	11 505
Övrigt totalresultat	59	-13	28	-151	-284
<b>Summa totalresultat</b>	<b>4 734</b>	<b>1 383</b>	<b>15 149</b>	<b>5 967</b>	<b>11 221</b>
Utdelning	0	0	-14 782	-4 434	-4 434
<b>Eget kapital hänförligt till moderföretagets ägare</b>	<b>98 963</b>	<b>93 925</b>	<b>98 963</b>	<b>93 925</b>	<b>99 179</b>
Innehav utan bestämmande inflytande	886	0	886	0	303
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>99 849</b>	<b>93 925</b>	<b>99 849</b>	<b>93 925</b>	<b>99 482</b>

## Rapport över kassaflöden, koncern i sammandrag

kSEK	Jul -Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	Jan-Dec
	2015	2014	2015	2014	2014
Resultat efter finansiella poster	<b>6 109</b>	1 790	<b>19 878</b>	7 834	<b>16 462</b>
Avskrivningar	<b>862</b>	2 059	<b>2 464</b>	6 040	<b>18 013</b>
Andel av intressebolags resultat	<b>0</b>	0	<b>0</b>	0	<b>-166</b>
Justeringar för andra poster som inte ingår i kassaflödet	<b>-195</b>	-13	<b>117</b>	-151	<b>1 363</b>
Betald skatt	<b>-1 989</b>	-3 036	<b>-2 766</b>	-6 890	<b>-5 508</b>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	<b>4 787</b>	800	<b>19 693</b>	6 833	<b>30 164</b>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	<b>-9 109</b>	-7 793	<b>-5 360</b>	-6 566	<b>-8 569</b>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	<b>-4 322</b>	-6 993	<b>14 333</b>	267	<b>21 595</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	<b>-16 625</b>	-1 963	<b>-18 092</b>	-7 025	<b>-9 077</b>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	<b>14 250</b>	8 956	<b>-532</b>	6 405	<b>-4 435</b>
Periodens kassaflöde	<b>-6 697</b>	0	<b>-4 291</b>	-353	<b>8 083</b>
Periodens kassaflöde	<b>10 858</b>	0	<b>8 463</b>	353	<b>353</b>
Kursdifferens likvidamedel	<b>35</b>	0	<b>24</b>	0	<b>27</b>
Likvida medel vid periodens slut	<b>4 196</b>	0	<b>4 196</b>	0	<b>8 463</b>
<b>Tilläggsupplysning till kassaflödet</b>					
Erhållen ränta	<b>35</b>	31	<b>103</b>	127	<b>160</b>
Betald ränta	<b>-14</b>	-15	<b>-54</b>	-42	<b>-63</b>

## Antal aktier

	Jul -Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	Jan-Dec
	2015	2014	2015	2014	2014
<b>Ingående antal aktier</b>	<b>7 390 860</b>	7 390 860	<b>7 390 860</b>	7 390 860	<b>7 390 860</b>
Utgående antal aktier	<b>7 390 860</b>	7 390 860	<b>7 390 860</b>	7 390 860	<b>7 390 860</b>
<b>Genomsnittligt antal aktier</b>	<b>7 390 860</b>	7 390 860	<b>7 390 860</b>	7 390 860	<b>7 390 860</b>

En sammanläggning av Wiseaktien skedde den 23 juni 2015. Sammanläggningen innebär att tjugo (20) befintliga aktier lades samman till en (1) ny aktie av samma slag. Antalet aktier är beräknat på antal aktier efter sammanläggningen 20:1 för både 2014 och 2015.

Det finns inga utestående konverteringslån, teckningsoptioner eller liknande i Wise Group AB som skulle kunna föranleda en potentiell utspädning för aktieägarna.

# Rörelseförvärv

## Rörelseförvärv Comaea

### Köpeskillning

Köpeskillning	22 742
<b>Total köpeskillning</b>	<b>22 742</b>
Verkligt värde för förvärvade nettotillgångar	21 277
Goodwill	0
Rörelsen förvärvades 2015-09-10	
<hr/>	
Kontant erlagd köpeskillning	-13 535
Likvida medel i förvärvad verksamhet	0
<b>Förändring av koncernens likvida medel vid förvärvet</b>	<b>-13 535</b>

### Nettotillgångar vid förvärvstidpunkten:

	Redovisade värden	Verkligt värde justering	Verkliga värden
Immateriella anläggningstillgångar	22 742	0	22 742
Övriga kortfristiga skulder	-1 462	0	-1 462
<b>Netto identifierbara tillgångar och skulder</b>	<b>21 277</b>	<b>0</b>	<b>21 277</b>

### Förvärvad verksamhet

Wise Group förvärvade Comaea Internationals svenska verksamhet den 10 september 2015. Den förvärvade verksamheten kommer att utgöra en del av Wise Groups dotterbolag Edge HR AB verksamheten konsoliderades per förvärvsdatumet och bidrog med 0,1 Mkr till koncernens omsättning och med -0,1 Mkr till koncernens resultat efter skatt i kvartal tre.

## Segmentsredovisning

KSEK	Januari - September 2015	Rekrytering	Konsultuthyrning	HR-Tjänster	Koncern-gemensamt <sup>1</sup>	Totalt Koncern
<b>Nettoomsättning</b>		99 506	186 344	162 817	0	<b>448 667</b>
<b>Rörelseresultat<sup>1</sup></b>		3 220	8 654	11 967	-3 969	<b>19 872</b>
Finansnetto		-10	26	42	-52	<b>6</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		3 210	8 680	12 009	-4 021	<b>19 878</b>
Immateriella tillgångar		618	0	27 180	0	<b>27 798</b>
Goodwill		23 335	32 096	20 317	0	<b>75 748</b>
Övriga tillgångar <sup>2</sup>		32 093	70 420	87 130	-52 228	<b>137 415</b>
<b>Summa tillgångar</b>		56 046	102 516	134 627	-52 228	<b>240 961</b>
Skulder		22 883	35 227	71 276	-14 324	<b>115 062</b>
<b>Summa skulder</b>		22 883	35 227	71 276	-14 324	<b>115 062</b>
Investeringar anläggningstillgångar <sup>3</sup>		103	0	23 303	4 199	<b>27 605</b>
Av-och nedskrivningar		-82	-43	-997	-1 342	<b>-2 464</b>

KSEK	Januari - September 2014	Rekrytering	Konsultuthyrning	HR-Tjänster	Koncern-gemensamt	Totalt Koncern
<b>Nettoomsättning</b>		72 924	172 478	132 996	0	<b>378 398</b>
<b>Rörelseresultat<sup>1</sup></b>		-1278	5 183	8 565	-5 101	<b>7 369</b>
Finansnetto		169	65	64	167	<b>465</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		-1 109	5 248	8 629	-4 934	<b>7 834</b>
Immateriella tillgångar		0	41	4 758	11 567	<b>16 366</b>
Goodwill		23 040	32 096	20 317	0	<b>75 453</b>
Övriga tillgångar <sup>2</sup>		19 066	68 843	84 335	-50 903	<b>121 341</b>
<b>Summa tillgångar</b>		42 106	100 980	109 410	-39 336	<b>213 160</b>
Skulder		19 089	34 137	42 388	23 621	<b>119 235</b>
<b>Summa skulder</b>		19 089	34 137	42 388	23 621	<b>119 235</b>
Investeringar anläggningstillgångar <sup>3</sup>		0	3 992	42	1 114	<b>5 148</b>
Av-och nedskrivningar		-46	-166	-1 058	-4 770	<b>-6 040</b>

<sup>1</sup>Efter fördelning av gemensamma rörelsekostnader. Vissa centrala overheadkostnader ej fördelade på affärsområdena.

<sup>2</sup>Moderbolagets nettofordran redovisas ej i denna segmentsrapportering

<sup>3</sup>Materiella och immateriella anläggningstillgångar

Förvärvade bolag ingår i segmentsrapportering från och med den dagen då verksamheten är konsoliderad i koncernen.

Då den danska och finska verksamheten endast står för 4 % av den totala omsättningen görs ingen segmentsredovisning per land.

Ingen kund svarar för mer än 10 % av omsättningen.

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

kSEK	Jul-Sep 2015	Jul-Sep 2014	Jan-Sep 2015	Jan-Sep 2014	Jan-Dec 2014
<b>Nettoomsättning<sup>1</sup></b>	<b>8 458</b>	8 104	<b>25 168</b>	24 639	<b>32 973</b>
<b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>					
Försäljningskostnader	-13	-9	-31	-29	-38
Övriga externa kostnader	-4 373	-2 781	-12 547	-10 010	-13 723
Personalkostnader	-4 465	-3 949	-15 308	-14 684	-19 943
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-495	-266	-1 342	-720	-1 091
<b>Summa kostnader</b>	<b>-9 346</b>	-7 005	<b>-29 228</b>	-25 443	<b>-34 795</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-888</b>	1 099	<b>-4 060</b>	-804	<b>-1 822</b>
<b>Finansnetto</b>	<b>111</b>	-25	<b>405</b>	-43	<b>24 083</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-777</b>	1 074	<b>-3 655</b>	-847	<b>22 261</b>
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	-5 741
Skatt på periodens resultat	171	-236	807	186	-3 744
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-606</b>	838	<b>-2 848</b>	-661	<b>12 776</b>

Periodens resultat överensstämmer med summa totalresultat.

<sup>1)</sup> Omsättningen i moderbolaget avser arvoden för koncernledning samt administration och finansförvaltning för hela koncernen.

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

kSEK	30 Sep 2015	30 Sep 2014	31 Dec 2014
Materiella anläggningstillgångar	5 490	3 467	4 722
Finansiella anläggningstillgångar	184 557	182 757	182 757
Omsättningstillgångar	28 064	28 548	47 244
Likvida medel	0	0	0
<b>Summa tillgångar</b>	<b>218 111</b>	214 772	<b>234 723</b>
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital	1 478	1 478	1 478
<b>Fritt eget kapital</b>			
Överkursfond	68 340	68 340	68 340
Balanserat resultat	1 979	3 985	3 985
Periodens resultat	-2 848	-661	12 776
<b>Summa eget kapital</b>	<b>68 949</b>	73 142	<b>86 579</b>
Obeskattade resever	22 832	17 091	22 832
Kortfristiga skulder <sup>1</sup>	126 330	124 539	125 312
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>218 111</b>	214 772	<b>234 723</b>
Ställda säkerheter	27 584	27 584	27 584
Eventualförpliktelser	0	0	0
<sup>1)</sup> Summa räntebärande skulder	0	0	0

## Koncernens nyckeltal

	<b>Jan-Sep 2015</b>	Jan-Sep 2014	<b>31 Dec 2014</b>
Nettoomsättning, kSEK	<b>448 667</b>	378 398	<b>542 190</b>
Rörelseresultat, kSEK	<b>19 872</b>	7 369	<b>15 774</b>
Resultat efter finansiella poster, kSEK	<b>19 878</b>	7 834	<b>16 462</b>
Resultat per aktie, kr	<b>2,05</b>	0,83	<b>1,56</b>
Eget kapital per aktie, kr	<b>13,50</b>	12,71	<b>13,46</b>
Avkastning på eget kapital, % <sup>1</sup>	<b>21,2%</b>	8,8%	<b>12,0%</b>
Avkastning på totalt kapital, % <sup>1</sup>	<b>9,0%</b>	3,8%	<b>5,6%</b>
Rörelsemarginal %	<b>4,4%</b>	1,9%	<b>2,9%</b>
Soliditet %	<b>41,4%</b>	44,1%	<b>46,4%</b>
Antal anställda, årsmedeltal <sup>1</sup>	<b>590</b>	570	<b>580</b>
Antal anställda, vid periodens slut	<b>622</b>	594	<b>585</b>

<sup>1</sup>Vid beräkning av avkastningsmätt omfattar resultatet rullande 12-månader

Beräkningen av resultat per aktie och eget kapital per aktier är beräknat på antalet aktier efter sammanläggning.

Definitioner, se årsredovisning 2014

# Styrelsens underskrifter

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar härmed att denna rapport ger en rättvisande översikt av moderföretagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför

Stockholm den 20 november 2015

**Erik Mitteregger**  
Styrelseordförande

**Peter Birath**  
Styrelseledamot

**Lottie Knutson**  
Styrelseledamot

**Ewa Lagerqvist**  
Styrelseledamot

**Stefan Rossi**  
Styrelseledamot

**Torvald Thedéen**  
Styrelseledamot

**Roland Gustavsson**  
VD

## Revisors granskningsrapport

Wise Group AB (publ), org.nr 556686-3576

### Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella informationen i sammandrag (delårsrapport) för Wise Group AB (publ) per 30 september 2015 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om den finansiella informationen grundad på vår översiktliga granskning.

### Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 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 inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisions sed 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 koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 20 november 2015

Ernst & Young AB

Beata Lihammar

Auktoriserad revisor



## Jämförelse åtta kvartal

kSEK	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4
	2015	2015	2015	2014	2014	2014	2014	2013
<b>Nettoomsättning</b>	<b>137 007</b>	157 263	154 397	163 792	114 507	133 749	130 142	133 683
<b>Rörelsens kostnader</b>								
Försäljningskostnader	-29 908	-36 258	-35 551	-34 209	-21 522	-24 105	-24 128	-23 450
Övriga externa kostnader	-13 264	-14 705	-13 942	-12 895	-11 010	-13 212	-12 636	-13 249
Personalkostnader	-87 148	-98 561	-96 994	-96 310	-78 325	-91 213	-88 838	-86 239
Avskrivningar	-862	-816	-786	-11 973	-2 059	-1 992	-1 989	-2 396
<b>Summa kostnader</b>	<b>-131 182</b>	-150 340	-147 273	-155 387	-112 916	-130 522	-127 591	-125 334
<b>Rörelseresultat</b>	<b>5 825</b>	6 923	7 124	8 405	1 591	3 227	2 551	8 349
Finansnetto	284	-56	-222	223	199	200	66	-229
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>6 109</b>	6 867	6 902	8 628	1 790	3 427	2 617	8 120
Skatt	-1 434	-1 514	-1 809	-3 241	-394	-746	-576	-2 672
<b>Periodens resultat</b>	<b>4 675</b>	5 353	5 093	5 387	1 396	2 681	2 041	5 448
Övrigt totalresultat	59	-148	117	-133	-13	-101	-37	-28
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>4 734</b>	5 205	5 210	5 254	1 383	2 580	2 004	5 420
Innehav utan bestämmande inflytande	-103	-407	-32	-41	-	-	-	-
<b>Koncernens finansiella ställning</b>								
kSEK	30 Sep	30 Jun	31 Mar	31 Dec	30 Sep	30 Jun	31 Mar	31 Dec
	2015	2015	2015	2014	2014	2014	2014	2013
Immateriella anläggningstillg.	103 546	80 779	80 722	80 895	91 819	92 863	91 635	92 763
Materiella anläggningstillg.	6 386	6 370	6 151	5 991	4 691	4 329	4 538	4 715
Finansiella anläggningstillg.	5 429	3 492	3 492	4 136	5 538	5 538	5 538	5 538
Omsättningstillgångar	121 314	115 284	116 068	115 059	111 112	106 039	102 199	92 217
Likvida medel	4 196	10 858	19 745	8 463	0	0	6 054	353
<b>Summa tillgångar</b>	<b>240 871</b>	216 783	226 178	214 544	213 160	208 769	209 964	195 586
Eget kapital hänförligt till moderföretagets ägare	98 963	94 812	104 389	99 179	93 925	92 542	94 396	92 392
Innehav utan bestämmande inflytande	886	303	303	303	-	-	-	-
<b>Summa eget kapital</b>	<b>99 849</b>	95 115	104 692	99 482	93 925	92 542	94 396	92 392
Långfristiga skulder	27 416	5 426	5 426	5 342	6 090	6 387	6 645	6 942
Kortfristiga skulder	113 696	116 242	116 060	109 720	113 145	109 840	108 923	96 252
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>240 871</b>	216 783	226 178	214 544	213 160	208 769	209 964	195 586

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Wise Group AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om finansiella instrument. Delårsrapporten lämnades för offentliggörande den 20 november 2015 kl. 08.30.

Denna delårsrapport har varit föremål för översiktlig granskning av företagets revisorer.