



Wise Group AB (publ)

Delårsrapport

1 januari – 30 september 2018

BRA UTGÅNGSLÄGE INFÖR SISTA KVARTALET

Wise Group AB (publ) är moderbolag i en koncern som äger, startar och utvecklar specialistbolag inom rekrytering, konsultuthyrning och HR/Personalområdet. Wise Group har kontor i Stockholm, Göteborg, Malmö och Helsingfors. Aktien handlas på Nasdaq Stockholm, Small Cap. www.wisegroup.se

Finansiell utveckling juli - september 2018

- Omsättningen ökade under perioden med 10 procent till 196,0 Mkr jämfört med 178,6 Mkr motsvarande period föregående år.
- EBITDA uppgick till 9,6 Mkr jämfört med 10,4 Mkr motsvarande period föregående år.
- Rörelseresultatet uppgick till 6,3 Mkr jämfört med 7,2 Mkr motsvarande period föregående år.
- Resultatet före skatt uppgick till 6,0 Mkr jämfört med 6,7 Mkr motsvarande period föregående år.
- Periodens resultat uppgick till 4,4 Mkr jämfört med 4,1 Mkr motsvarande period föregående år.
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,60 kr (0,56 kr).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,58 kr (0,55 kr).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -8,4 Mkr (-16,3 Mkr).

Finansiell utveckling januari - september 2018

- Omsättningen ökade under perioden med 14 procent till 663,9 Mkr jämfört med 584,5 Mkr motsvarande period föregående år. För jämförbara enheter ökade omsättningen med 10 procent.
- EBITDA uppgick till 40,1 Mkr jämfört med 35,4 Mkr motsvarande period föregående år.
- Rörelseresultatet uppgick till 30,1 Mkr jämfört med 27,5 Mkr motsvarande period föregående år.
- Resultatet före skatt uppgick till 29,6 Mkr jämfört med 27,0 Mkr motsvarande period föregående år.
- Periodens resultat uppgick till 22,7 Mkr jämfört med 18,8 Mkr motsvarande period föregående år.
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 3,07 kr (2,54 kr).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 2,96 kr (2,47 kr).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 22,4 Mkr (0,9 Mkr).

Viktiga händelser under tredje kvartalet

- Stefan Wikström vd i dotterbolaget Brilliant Future AB och medlem i Wise Groups ledningsgrupp valde på egen begäran att lämna sin anställning och avslutar sin tjänst i bolaget i november 2018.
- Ulrica Ekeroth vd i dotterbolaget SalesOnly Sverige AB och medlem i Wise Group ABs ledningsgrupp utsågs till affärsutvecklare inom Wise Group AB med tillträde den 1 januari 2019. Till ny vd för SalesOnly Sverige AB utsågs Jenny Berge nuvarande regionchef Stockholm. Jenny Berge tillträder som ny vd i SalesOnly Sverige AB den 1 januari 2019 och övertar då Ulrica Ekeroths plats i Wise Group ABs ledningsgrupp.

Viktiga händelser efter kvartalets slut

- Valberedningens sammansättning offentliggjordes. Till ledamöter i valberedningen utsågs Stefan Rossi, Erik Dyrmann Juhler och Per Åhlgren.
- Jonas Konstantinov utsågs till ny vd för dotterbolaget K2 Search AB och tillträder den 1 januari 2019 och inträder då i Wise Groups ledningsgrupp.

Vd ord

Årets tredje kvartal utvecklades tillväxtmässigt i linje med plan medan lönsamheten inte levde upp till våra förväntningar. Kvartalet har alltid varit svårbedömt då det omfattar sommarmånader med lägre efterfrågan och semesteruttag. Trenden är att uttaget av semester, både hos våra kunder och oss själva, sträckts ut allt längre i tid vilket påverkar köpbeteenden och försäljningsinsatser negativt ända fram till slutet av augusti, särskilt denna exceptionellt varma och långa sommar. Detta har i år medfört att september, som historiskt sett varit högsäsong för oss, blev mer av en mellanmånad.

Resultatförsämringen kan också kopplas till lägre försäljning och mindre effektiva processer inom segmentet **Rekrytering & Konsultuthyrning**, i synnerhet till utvecklingen inom de renodlade rekryteringsbolagen K2 Search och SalesOnly. Som jag beskrivit i tidigare VD-ord begränsas i nuläget tillgången på rätt kandidater av den starka konjunkturen och de processer som inleds avbryts i allt större utsträckning innan rekryteringen fullföljts då kandidaten erbjuds anställning på annat håll. Produktmixen har förändrats så att en större del av omsättningen kommer från leverans av interimsuppdrag vilket slår med lägre marginaler. Segmentet har nu tillförts ytterligare resurser i syfte att skapa förutsättningar för att höja lönsamheten under kommande perioder. Det är också glädjande att notera att vi under kvartalet vunnit ett antal större affärer i flera av våra regioner, i form av rekryteringsprojekt som sträcker sig över längre tidsperiod. Wise driver projekten där personal och processer delas med kunden på ett nydanande vis.

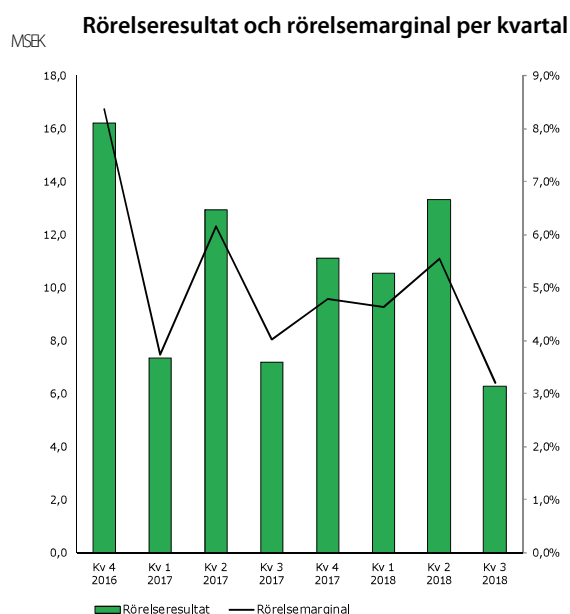
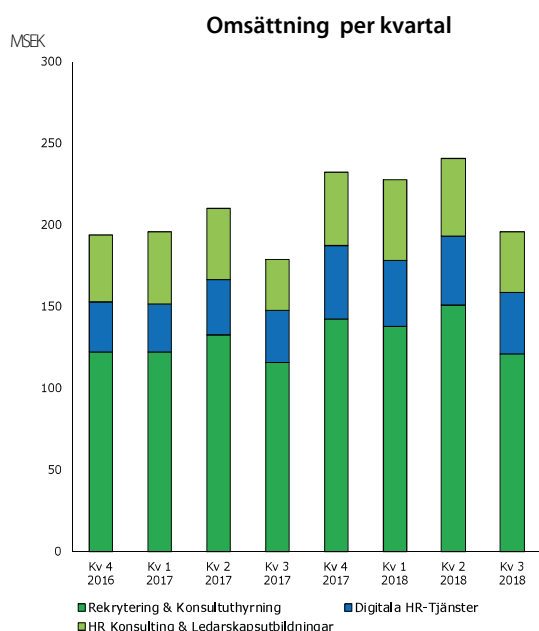
Segmentet **HR Konsulting & Ledarutveckling** fortsätter att utmärka sig positivt. Det är dotterbolaget Wise Consulting som uppvisar stark försäljningstillväxt och förbättrad lönsamhet. Till viss del är lönsamhetsförbättringen relaterad till att man nu inte längre behöver bära förluster i den danska verksamheten men man har också på ett framgångsrikt sätt kunnat matcha den mycket starka efterfrågan på olika typer av HR-konsulter med egen och inhyrd personal.

Segment **Digitala HR-tjänster** uppvisar en stark försäljningstillväxt. Sammanslagningen av Netsurvey och Bright Relations i det nya dotterbolaget Brilliant Future har genomförts som planerat och de positiva effekterna är nu tydliga. Inom dotterbolaget Edge HR säljer vi lägre volymer av de enklare informationstjänsterna än föregående år vilket har hämmat hela segmentets lönsamhetsutveckling. Anledningen till detta är att vi först under det andra kvartalet kunde lansera ett nytt tjänstegränssnitt mot våra kunder och att de positiva effekterna av detta inte kommer att visa sig förrän under det fjärde kvartalet.

För årets första nio månader redovisar Wise en underliggande tillväxt på 10 procent och en resultatförbättring (EBITDA) på 4,7 Mkr eller 13 procent. Lite förenklat kan man säga att resultatförbättringen är effekten av att vi lagt ner vårt Danmarkskontor och att det underliggande resultatet i dotterbolagen därutöver förbättrats något samtidigt som kostnaderna på moderbolagsnivå tillätits öka. Dessa kostnader relaterar till implementering av GDPR, utveckling av våra tekniska plattformar samt medarbetarutveckling och ska ses som investeringar i framtida affärsmöjligheter och produktivitet. Vi har också kostnader på närmare 1 Mkr för att etablera Wise IT på den finska marknaden. Den finska verksamheten utvecklas enligt plan och uppvisar god tillväxt vilket lägger grunden för framtida förbättringar av lönsamheten.

Under resten av året kommer vi fortsatt att fokusera på att utveckla kundsegmentering och försäljningen för att styra mot rätt tjänste- och produktmix. Den vakanta vd-rollen för dotterbolaget Brilliant Future är under pågående tillsättning. Sammantaget innebär det att Wise Group har goda förutsättningar att avsluta 2018 på ett bra sätt och gå in i det nya året med en stark laguppställning på alla nivåer inom organisationen.

Ingrid Höög, vd



KONCERNENS OMSÄTTNING OCH RESULTAT

1 juli - 30 september 2018

Omsättning

Koncernens omsättning för perioden juli - september uppgick till 196,0 Mkr, en ökning med 10 procent jämfört med 178,6 Mkr för motsvarande period föregående år.

EBITDA

EBITDA för perioden juli - september uppgick till 9,6 Mkr jämfört med 10,4 Mkr motsvarande period föregående år.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden juli - september uppgick till 6,3 Mkr jämfört med 7,2 Mkr för motsvarande period föregående år.

Resultat före skatt

Resultat före skatt för perioden juli - september uppgick till 6,0 Mkr jämfört med 6,7 Mkr motsvarande period föregående år. Finansnettot för kvartalet uppgick till -0,3 Mkr (-0,5).

Periodens resultat

Periodens resultat för perioden juli - september uppgick till 4,4 Mkr jämfört med 4,1 Mkr motsvarande period föregående år.

Skatt

Skattkostnaden för perioden juli - september uppgick till -1,6 Mkr (-2,5).

KONCERNENS OMSÄTTNING OCH RESULTAT

1 januari - 30 september 2018

Omsättning

Koncernens omsättning för perioden januari - september uppgick till 663,9 Mkr, en ökning med 14 procent jämfört med 584,5 Mkr för motsvarande period föregående år. För jämförbara enheter ökade omsättningen med 10 procent. I jämförbara enheter har omsättning om 18,3 Mkr (11,4) eliminerats hänförlig till Bright Relation AB som förvärvades och konsoliderades i juni 2017.

EBITDA

EBITDA för perioden januari - september uppgick till 40,1 Mkr jämfört med 35,4 Mkr motsvarande period föregående år.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden januari - september uppgick till 30,1 Mkr jämfört med 27,5 Mkr för motsvarande period föregående år.

Resultat före skatt

Resultat före skatt för perioden januari - september uppgick till 29,6 Mkr jämfört med 27,0 Mkr motsvarande period föregående år. Finansnettot för perioden uppgick till -0,5 Mkr (-0,5).

Periodens resultat

Periodens resultat för perioden januari - september uppgick till 22,7 Mkr jämfört med 18,8 Mkr motsvarande period föregående år.

Skatt

Skattkostnaden för perioden för perioden januari - september uppgick till -6,9 Mkr (-8,2).

kSEK	Kv 3 2018	Kv 3 2017	Förändring	Kv 1-3 2018	Kv 1-3 2017	Förändring	Rullande 12 m	Helår 2017
Omsättning	196 014	178 579	9,8%	663 886	584 462	13,6%	895 934	816 510
EBITDA	9 598	10 386	-7,6%	40 082	35 417	13,2%	55 195	50 530
EBITDA marginal	4,9%	5,8%		6,0%	6,1%		6,2%	6,2%
Rörelseresultat	6 270	7 198	-12,9%	30 117	27 471	9,6%	41 218	38 572
Rörelsemarginal	3,2%	4,0%		4,5%	4,7%		4,6%	4,7%
Resultat per aktie	0,60 kr	0,56 kr	6,7%	3,07 kr	2,54 kr	21,0%	4,03 kr	3,50 kr
Investeringar	2 563	1 461	75,4%	8 003	4 875	64,2%	11 631	8 503
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 361	-16 257	48,6%	22 418	931	2 307,9%	48 903	27 416
Likvida medel vid periodens slut	3 898	2 986	-100,0%	3 898	2 986	-100,0%	3 898	22 589

Kassaflöde och finansiell ställning

Under perioden januari – september var koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten 22,4 Mkr (0,9). Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 3,9 Mkr (3,0). Moderbolaget är innehavare av koncernens cashpoolkonto. Det totala saldot på cashpoolkontot redovisas som likvida medel i moderbolaget. Dotterbolagens andel av cashpoolkonton redovisas som fordran/skuld mot koncernbolag. Koncernen har en beviljad checkkredit på 40 MSEK (40), vilken per den 30 september 2018 nyttjades med 5,1 Mkr (8,4). Koncernen hade vid denna tidpunkt utestående lån om 22,0 Mkr (29,0). Kundfordringarna uppgick till 144,8 Mkr (136,1). Soliditeten var 35,6 procent (39,3). Det egna kapitalet var 116,4 Mkr (116,9), motsvarande 15,8 kronor per aktie (15,8).

Investeringar och avskrivningar

Investeringar av materiella anläggningstillgångar under perioden januari – september uppgick till 2,5 Mkr (4,3). Avskrivningarna av materiella anläggningstillgångar uppgick till 2,6 Mkr (2,5) och avskrivningarna av immateriella anläggningstillgångar uppgick till 7,4 Mkr (5,5) varav 6,7 Mkr (4,6) avsåg avskrivningar hänförliga till förvärv.

Utvecklingsutgifter

Under perioden januari – september har utvecklingsutgifter om 5,5 Mkr (0,6) avseende produktutveckling i Brilliant Future AB och Edge HR AB aktiverats i balansräkningen.

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 3,07 kr (2,54). Resultat per aktie efter utspädning var för perioden januari - september 2,96 kr (2,47).

OMSÄTTNING OCH RESULTAT PER SEGMENT

Från och med 2017 är koncernens verksamhet uppdelad i följande tre segment Rekrytering & Konsultuthyrning, HR Konsulting & Ledarutveckling, och Digitala HR-tjänster. Genom denna förändring kan styrelsen och ledningen tydligare följa de olika segmentens utveckling. Vissa centrala overheadkostnader är ej fördelade på segmenten. Ledningen följer upp nettoomsättning och rörelseresultat per rörelsesegment

Rekrytering & Konsultuthyrning

Rörelsesegmentet Rekrytering & Konsultuthyrnings resultat har påverkats positivt av att förlusterna i den danska verksamheten har minskat signifikant. Dock har lönsamheten i rekryteringsverksamheten gått ned vilket beror på en överhettad svensk marknad, som lett till kandidatbrist och ineffektiva processer.

Segmentet ökade omsättningen i tredje kvartalet till 121,2 Mkr (115,5), en ökning om 5 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till 3,4 Mkr (5,9) vilket gav en EBITDA marginal på 3 procent (5). Rörelseresultatet för perioden uppgick till 3,4 Mkr (5,9) vilket gav en rörelsemarginal på 3 procent (5). Segmentets andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 62 procent (65).

För perioden januari - september ökade omsättningen till 409,7 Mkr (370,8), en ökning om 10 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till 20,4 Mkr (19,7) vilket gav en EBITDA marginal på 5 procent (5). Rörelseresultatet för perioden uppgick till 20,4 Mkr (19,7) vilket gav en rörelsemarginal på 5 procent (5). Segmentets andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 62 procent (64).

Omsättning och resultat Rekrytering & Konsultuthyrning

kSEK	Kv 3			Kv 1-3		
	2018	2017	Förändring %	2018	2017	Förändring %
Omsättning	121 183	115 463	5%	409 674	370 820	10%
EBITDA	3 406	5 920	-42%	20 371	19 712	3%
EBITDA marginal	3%	5%		5%	5%	
Rörelseresultat	3 400	5 908	-42%	20 352	19 673	3%
Rörelsemarginal	3%	5%		5%	5%	
Antal arbetsdagar	65	65		188	187	

HR Konsulting & Ledarutveckling

Rörelsesegmentet HR Konsulting & Ledarutvecklings resultat har främst påverkats positivt av organisationsförändringarna som genomfördes i början av året, vilket inneburit effektivisering och frigjort debiterbar tid, samt att förlusterna i den danska verksamheten har minskat signifikant.

Segmentet ökade omsättningen i tredje kvartalet till 37,6 Mkr (30,8), en ökning om 22 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till 2,8 Mkr (0,1) vilket gav en EBITDA marginal på 8 procent (0). Rörelseresultatet uppgick till 2,8 Mkr (0,1) vilket gav en rörelsemarginal på 8 procent (0). Segmentets andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 19 procent (17).

För perioden januari - september ökade omsättningen till 134,0 Mkr (118,5), en ökning om 13 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till 12,8 Mkr (4,9) vilket gav en EBITDA marginal på 10 procent (4). Rörelseresultatet uppgick till 12,8 Mkr (4,9) vilket gav en rörelsemarginal på 10 procent (4). Segmentets andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 20 procent (20).

Omsättning och resultat HR Konsulting & Ledarutveckling

kSEK	Kv 3			Kv 1-3		
	2018	2017	Förändring %	2018	2017	Förändring %
Omsättning	37 620	30 797	22%	134 042	118 506	13%
EBITDA	2 837	63	4403%	12 846	4 917	161%
EBITDA marginal	8%	0%		10%	4%	
Rörelseresultat	2 837	63	4403%	12 846	4 907	162%
Rörelsemarginal	8%	0%		10%	4%	

Digitala HR-tjänster

Sammanslagningen av dotterbolagen Netsurvey Sweden AB och Bright Relation AB (förvärvat och konsoliderat från och med juni 2017) till dotterbolaget Brilliant Future AB har gått planligt och bolaget uppvisar försäljningstillväxt enligt plan och god lönsamhet på EBITDA-nivå. Försäljningen av abonnemangsbaserade tjänster och seminarier inom ramen för Edge HR AB har legat på en lägre nivå än föregående år, vilket påverkar resultatet negativt.

Segmentet ökade omsättningen i tredje kvartalet till 37,2 Mkr (32,3) en ökning om 15 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till 4,6 Mkr (4,3) vilket gav en EBITDA marginal på 12 procent (13). Rörelseresultatet uppgick till 2,1 Mkr (1,9) vilket gav en rörelsemarginal på 6 procent (6). Segmentets andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 19 procent (18).

För perioden januari - september ökade omsättningen till 120,2 Mkr (95,1), en ökning om 26 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till 14,9 Mkr (14,2) vilket gav en EBITDA marginal på 12 procent (15). Rörelseresultatet uppgick till 7,5 Mkr (8,7) vilket gav en rörelsemarginal på 6 procent (9). Segmentets andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 18 procent (16).

Omsättning och resultat Digitala HR-tjänster

kSEK	Kv 3			Kv 1-3		
	2018	2017	Förändring %	2018	2017	Förändring %
Omsättning	37 211	32 319	15%	120 170	95 136	26%
EBITDA	4 590	4 263	8%	14 947	14 237	5%
EBITDA marginal	12%	13%		12%	15%	
Rörelseresultat	2 099	1 926	9%	7 475	8 665	-14%
Rörelsemarginal	6%	6%		6%	9%	

OMSÄTTNING OCH RESULTAT PER GEOGRAFISKT OMRÅDE

Wise Group har verksamhet i Sverige och Finland. Den tidigare verksamheten i Danmark är till största delen avvecklad och den kvarvarande verksamheten redovisas separat nedan. Vissa koncernjusteringar ingår i den svenska verksamhetens rörelseresultat.

Sverige

Det svenska resultatet har belastats med högre än normala kostnader på moderbolagsnivå, relaterade till implementeringen av GDPR samt till teknik- och medarbetarutveckling. Den svenska verksamheten påverkas även av den minskade lönsamheten i den svenska rekryteringsverksamheten

I den svenska verksamheten ökade omsättningen i tredje kvartalet till 191,1 Mkr (173,3), en ökning om 10 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till 11,4 Mkr (13,4) vilket gav en EBITDA marginal på 6 procent (8). Rörelseresultatet uppgick till 8,1 Mkr (10,2) vilket gav en rörelsemarginal på 4 procent (6). Sveriges andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 98 procent (97).

För perioden januari - september ökade omsättningen till 643,7 Mkr (565,7), en ökning om 14 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till 41,1 Mkr (43,1) vilket gav en EBITDA marginal på 6 procent (8). Rörelseresultatet uppgick till 31,2 Mkr (35,2) vilket gav en rörelsemarginal på 5 procent (6). Sveriges andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 97 procent (97).

Omsättning och resultat Sverige

kSEK	Kv 3		Förändring %	Kv 1-3		Förändring %
	2018	2017		2018	2017	
Rekrytering & Konsultuthyrning	117 929	112 260	5%	396 216	358 170	11%
HR Konsulting & Ledarutveckling	35 993	28 752	25%	127 278	112 418	13%
Digitala HR-Tjänster	37 211	32 319	15%	120 170	95 136	26%
Omsättning	191 133	173 331	10%	643 664	565 724	14%
EBITDA	11 386	13 379	-15%	41 138	43 093	-5%
EBITDA marginal	6%	8%		6%	8%	
Rörelseresultat	8 064	10 201	-21%	31 192	35 179	-11%
Rörelsemarginal	4%	6%		5%	6%	

Finland

De etablerade dotterbolagen i Finland utvecklas enligt plan och visar god tillväxt med lönsamhet. Finlands resultatet påverkas dock initialt negativt av etableringskostnaderna för dotterbolaget Wise IT som startade sin verksamhet i Finland i maj i år.

I den finska verksamheten ökade omsättningen i tredje kvartalet till 4,4 Mkr (2,8) vilket innebär en tillväxt med 57 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till -0,9 Mkr (-0,1) vilket gav en negativ EBITDA marginal på -21 procent (-3,0). Rörelseresultatet för perioden uppgick till -0,9 Mkr (-0,1). Finlands andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 2 procent (2).

För perioden januari - september ökade omsättningen till 17,6 Mkr (9,3) vilket innebär en tillväxt med 90 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till -0,5 Mkr (-0,3) vilket gav en negativ EBITDA marginal på -3 procent (-3). Rörelseresultatet för perioden uppgick till -0,5 Mkr (-0,3). Finlands andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 3 procent (1). Ovanstående belopp redovisas i koncernens gemensamma valuta SEK.

Omsättning och resultat Finland

kSEK	Kv 3		Förändring %	Kv 1-3		Förändring %
	2018	2017		2018	2017	
Rekrytering & Konsultuthyrning	2 772	2 105	32%	11 583	7 122	63%
HR Konsulting & Ledarutveckling	1 630	704	132%	5 987	2 144	179%
Omsättning	4 402	2 809	57%	17 570	9 266	90%
EBITDA	-913	-72	-1168%	-471	-267	-76%
EBITDA marginal	-21%	-3%		-3%	-3%	
Rörelseresultat	-913	-72	-1168%	-471	-267	-76%
Rörelsemarginal	-21%	-3%		-3%	-3%	

Danmark

Den tidigare verksamheten i Danmark är till största delen avvecklad. Det kvarstår viss verksamhet som fortsatt hanteras från Danmark, denna del redovisas nedan. Jämförelsesiffrorna från föregående år avser hur den danska verksamheten såg ut i motsvarande period 2017.

Omsättning och resultat Danmark

kSEK	Kv 3		Förändring %	Kv 1-3		Förändring %
	2018	2017		2018	2017	
Rekrytering & Konsultuthyrning	482	1 098	-56%	1 875	5 528	-66%
HR Konsulting & Ledarutveckling	-3	1 341	-100%	777	3 944	-80%
Omsättning	479	2 439	-80%	2 652	9 472	-72%
EBITDA	-875	-2 921	70%	-585	-7 409	92%
EBITDA marginal	-183%	-120%		-22%	-78%	
Rörelseresultat	-881	-2 931	70%	-604	-7 441	92%
Rörelsemarginal	-184%	-120%		-23%	-79%	

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Moderbolaget

I moderbolaget bedrivs koncernledning samt administration och finansförvaltning för hela koncernen. Omsättningen för tredje kvartalet uppgick till 12,1 Mkr (10,8) och resultatet före skatt uppgick till -2,2 Mkr (-20,3). Omsättningen för perioden januari - september uppgick till 36,6 Mkr (32,4) och resultat före skatt uppgick till -9,7 Mkr (-25,2). Föregående års resultat före skatt för perioden januari -september påverkades av nedskrivning av fordringar på de danska dotterbolagen om 20,0 Mkr.

Medarbetare

Medelantalet anställda i Wise Group under perioden 1 oktober 2017 till 30 september 2018 uppgick till 769 (702) personer. Antal anställda vid periodens slut var 794 personer (741).

Viktiga händelser under tredje kvartalet

Stefan Wikström vd i dotterbolaget Brilliant Future AB och medlem i Wise Groups ledningsgrupp valde på egen begäran att lämna sin anställning och avslutar sin tjänst i bolaget i november 2018.

Ulrica Ekeröth vd i dotterbolaget SalesOnly Sverige AB och medlem i Wise Groups ledningsgrupp utsågs till affärsutvecklare inom Wise Group AB med tillträde den 1 januari 2019. Till ny vd för SalesOnly Sverige AB utsågs Jenny Berge nuvarande regionchef Stockholm. Jenny Berge tillträder som ny vd i SalesOnly Sverige AB den 1 januari 2019 och övertar då Ulrica Ekeröths plats i Wise Group ABs ledningsgrupp.

Viktiga händelser efter kvartalets slut

Valberedningens sammansättning offentliggjordes. Till ledamöter i valberedningen utsågs Stefan Rossi, Erik Dyrmann Juhler och Per Åhlgren.

Jonas Konstantinov utsågs till ny vd för dotterbolaget K2 Search AB och tillträder den 1 januari 2019 och inträder då i Wise Groups ledningsgrupp.

Optioner

Totalt finns 264 260 utestående teckningsoptioner per den 30 september 2018, om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier ökar antalet aktier med totalt 264 260 stycken, från 7 390 860 aktier till 7 655 120 aktier, motsvarande en utspädning på ca 3,6 procent. Beskrivningen av de fullständiga villkoren för optionsprogrammet finns på bolagets hemsida under IR > bolagsstyrning > teckningsoptioner.

Säsongsvariationer

Wise Groups omsättning och resultat påverkas av viss säsongsmässig fluktuation beroende på de olika bolagens verksamheter. Andra och fjärde kvartalet är normalt de starkaste kvartalen i jämförelse med resten av året.

Risker och känsligheter

Koncernens och moderbolagets väsentliga riskfaktorer inkluderar affärsmässiga och finansiella risker, vilka finns beskrivna i årsredovisningen för verksamhetsåret 2017 not 38. Därtill

innehåller vissa av Bolagets banklån finansiella åtaganden (kovenanter). Inga av dessa kovenanter har brutits under året. 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. Segmentsrapporteringen följer den interna rapporteringen som sker till styrelse och koncernledning. För att tydligare kunna följa hur de olika verksamheterna utvecklas beslöt styrelsen att ändra koncernens segmentsrapportering från och med räkenskapsåret 2017. De tidigare segmenten Rekrytering och Konsultuthyrning omdefinierades till ett segment och det tidigare segmentet HR-tjänster omdefinierades till två segment HR Konsulting & Ledarutveckling och Digitala HR-tjänster. Förvärvade bolag ingår i segmentsrapporteringen 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 Rapporteringsrekommendation 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 2017, not 1. Nya och ändrade IFRS standarder och tolkningar från IFRIC med påverkan fr o m 2018 har inte haft någon betydande påverkan på koncernens finansiella rapportering.

Nya standarder och tolkningar

Från och med räkenskapsåret 2018 tillämpar koncernen följande nya standarder, ändringar och tolkningar:

- IFRS 9 Finansiella instrument
- IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder
- Ändring av IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar
- IFRIC 22 Transaktioner i utländsk valuta och förskottsersättning
- Årliga förbättringar av IFRS Standarder 2015 - 2017

De nya standarderna, ändringarna och tolkningarna har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernen.

Koncernen tillämpar IFRS 9 Finansiella instrument. Antagandet av IFRS 9 Finansiella instrument har medfört förändrade redovisningsprinciper för eventuella nedskrivningar av kundfordringar och andra finansiella tillgångar. Från och med 1 januari 2018 tillämpar koncernen en modell när nedskrivningar redovisas utifrån förväntade kreditförluster, vilken ändrar tidpunkten för när en nedskrivning kommer att redovisas. Den nya standarden har inte haft någon

väsentlig påverkan på koncernen. Redovisningsprinciperna för IFRS 9 Finansiella instrument kommer att uppdateras baserat på den nya redovisningsstandard under innevarande räkenskapsår och kommer att publiceras i samband med årsredovisningen för 2018.

Koncernen tillämpar IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder enligt den modifierade retroaktiva metoden, vilket innebär att jämförelsesiffror inte har räknats om. Tillämpningen av IFRS 15 har inte medfört någon skillnad av intäktsredovisningen vilket även innebär att implementeringen förväntas ha begränsad påverkan på jämförbarheten med jämförande period föregående år. För en mer utförlig beskrivning av implementationen av IFRS 15 och koncernens redovisningsprinciper enligt IFRS 15, se koncernens årsredovisning 2017.

Utöver införandet av IFRS 9 och IFRS 15 överensstämmer redovisningsprinciperna med de som tillämpats vid upprättandet av årsredovisningen för 2017, vilken upprättades i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) så som de antagits av EU. För en fullständig beskrivning av koncernens redovisningsprinciper, se årsredovisningen för 2017 sida 49 - 52 och noterna till resultaträkningen och balansräkningen.

Nya standarder som träder i kraft 2019

IASB har utfärdat IFRS 16 Leasingavtal, som träder i kraft den 1 januari 2019. Koncernen planerar att anta den nya standarden vid ikraftträdandedatumet genom att använda den modifierade retroaktiva metoden, vilket innebär att jämförande information för tidigare räkenskapsår inte räknas om. Standarden kommer främst att påverka koncernens operationella leasingavtal såsom hyresavtal och liknande avtal. Tillämpningen förväntas påverka de totala tillgångarna och skulderna den 1 januari 2019, men förutses inte ha någon påverkan på ingående eget kapital. Tillämpningen förväntas i mindre utsträckning påverka rörelseresultat, periodens resultat och resultat per aktie. Kassaflöden kommer inte att påverkas av tillämpningen av IFRS 16. Utvärderingen av standardens möjliga påverkan på koncernen är pågående.

Finansiella instrument

För finansiella instrument föreligger inga väsentliga skillnader mellan de finansiella tillgångarnas och skuldernas verkliga värden och redovisade värden.

Skatt

Den 13 juni 2018 beslutades det om nya skatteregler och skattesatser i Sverige. De nya reglerna inkluderar en generell ränteavdragsbegränsning och en sänkning av bolagsskatten från 22 till 20,6 procent. Sänkningen av skattesatsen kommer att ske i två steg och de nya skattereglerna träder i kraft den 1 januari 2019. Skattesatsen för åren 2019 och 2020 är 21,4 procent och från och med 2021 är skattesatsen 20,6 procent. De nya skattereglerna och skattesatserna har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernen.

Kritiska beslut och bedömningar i redovisningsprinciperna

Vid upprättandet av delårsrapporterna gör ledningen olika bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som utgör grunden för redovisning, värdering och presentation av koncer-

nens tillgångar och skulder. Uppskattningarna och antagandena baseras på historisk erfarenhet, den senaste informationen som finns tillgänglig vid balansdagen och andra faktorer som ledningen anser rimliga under omständigheterna. Grunderna för bedömningar och information kan till sin natur vara osäkra eller ofullständiga, och företaget är föremål för osäkerhet, vilket kan leda till att verkligt resultat avviker från uppskattningar och gjorda antaganden. I framtiden kan det bli nödvändigt att ändra tidigare uppskattningar och bedömningar till följd av kompletterande information, ytterligare kunskaper och erfarenheter eller framtida händelser. Vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper som beskrivs i not 1 och årsredovisningen har ledningen gjort kritiska bedömningar och uppskattningar som väsentligt påverkar de belopp som redovisas i koncernredovisningen. För ytterligare beskrivningar av väsentliga bedömningar och uppskattningar se not 34 i årsredovisningen 2017.

Finansiella mål

Tillväxt

Wise ska över en konjunkturcykel uppnå 10–20 procent genomsnittlig årlig organisk tillväxt. Därtill kan förvärv tillkomma.

Marginal

Rörelsemarginalen före avskrivningar, dvs EBITDA marginalen, ska uppgå till 8-12 procent.

Ekonomisk information

Bokslutskommuniké 2018	fredag 22 februari, 2019
Årsstämma för 2018	onsdag 15 maj, 2019
Delårsrapport januari - mars	onsdag 15 maj, 2019
Delårsrapport januari - juni	fredag 23 augusti, 2019
Delårsrapport januari - september	fredag 15 november, 2019
Bokslutskommuniké 2019	fredag 21 februari, 2020

Stockholm 16 november, 2018

Wise Group AB (publ)

Styrelsen och Verkställande direktören

Kontaktperson:
Ingrid Höög, vd
Wise Group AB (publ)
Sveavägen 13, 15tr
Box 22109, 104 22 Stockholm
Tel: 076-525 90 05
e-post: ingrid.hoog@wisegroup.se
Organisationsnummer: 556686-3576
hemsida: www.wisegroup.se

Koncernens resultaträkning i sammandrag

kSEK	Jul-Sep 2018	Jul-Sep 2017	Jan-Sep 2018	Jan-Sep 2017	Jan-Dec 2017
Nettoomsättning	196 014	178 579	663 886	584 462	816 510
RÖRELSENS KOSTNADER					
Försäljningskostnader	-38 967	-31 764	-137 126	-106 506	-153 878
Övriga externa kostnader	-20 724	-16 231	-67 777	-54 765	-77 607
Personalkostnader	-126 725	-120 198	-418 901	-387 774	-534 495
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 328	-3 188	-9 965	-7 946	-11 958
Summa kostnader	-189 744	-171 381	-633 769	-556 991	-777 938
Rörelseresultat	6 270	7 198	30 117	27 471	38 572
Finansiella poster	-250	-523	-535	-491	-687
Resultat efter finansiella poster	6 020	6 675	29 582	26 980	37 885
Skatt på periodens resultat	-1 612	-2 544	-6 888	-8 228	-12 032
PERIODENS RESULTAT	4 408	4 131	22 694	18 752	25 853
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets ägare	4 408	3 999	22 694	18 267	25 018
Innehav utan bestämmande inflytande	0	132	0	485	835
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,60	0,56	3,07	2,54	3,50
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,58	0,55	2,96	2,47	3,41

Rapport över koncernens totalresultat i sammandrag

kSEK	Jul-Sep 2018	Jul-Sep 2017	Jan-Sep 2018	Jan-Sep 2017	Jan-Dec 2017
Periodens resultat	4 408	4 131	22 694	18 752	25 853
Övrigt totalresultat som kan återföras över resultaträkningen					
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag	19	162	-71	40	-12
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	4 427	4 293	22 623	18 792	25 841
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets ägare	4 427	4 181	22 623	18 314	24 981
Innehav utan bestämmande inflytande	0	112	0	478	860
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	4 427	4 293	22 623	18 792	25 841

Rapport över koncernens finansiella ställning i sammandrag

kSEK	30 Sep 2018	30 Sep 2017	31 Dec 2017
Immateriella anläggningstillgångar	135 486	131 220	137 288
Materiella anläggningstillgångar	8 152	8 427	8 615
Finansiella anläggningstillgångar	302	688	302
Kortfristiga fordringar	179 011	154 314	164 649
Likvida medel	3 898	2 986	22 589
Summa tillgångar	326 849	297 635	333 443
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	116 445	116 058	122 724
Innehav utan bestämmande inflytande	0	797	1 180
Summa eget kapital	116 445	116 855	123 904
Långfristiga skulder ¹	31 778	32 194	36 287
Kortfristiga skulder ¹	178 626	148 586	173 252
Summa eget kapital och skulder	326 849	297 635	333 443
¹ Summa räntebärande skulder	22 000	29 000	25 500

Rapport över koncernens förändring av eget kapital i sammandrag

kSEK	Jul-Sep 2018	Jul-Sep 2017	Jan-Sep 2018	Jan-Sep 2017	Jan-Dec 2017
Ingående eget kapital	112 018	112 921	123 904	120 332	120 332
Årets resultat	4 408	4 131	22 694	18 752	25 853
Övrigt totalresultat	19	162	-71	40	-12
Summa totalresultat	4 427	4 293	22 623	18 792	25 841
Teckningsoptioner	0	0	144	263	263
Utdelning	0	-359	-22 904	-22 532	-22 532
Förvärv av minoritetsintresse i dotterbolag	0	0	-7 322	0	0
Utgående eget kapital	116 445	116 855	116 445	116 855	123 904
Varav hänförligt till					
Moderbolagets ägare	116 445	116 058	116 445	116 058	122 724
Innehav utan bestämmande inflytande	0	797	0	797	1 180
Utgående eget kapital	116 445	116 855	116 445	116 855	123 904

Rapport över kassaflöden, koncern i sammandrag

kSEK	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	Jan-Dec
	2018	2017	2018	2017	2017
Resultat efter finansiella poster	6 020	6 675	29 582	26 980	37 885
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	3 148	3 413	9 719	7 985	11 827
Betald skatt	-3 789	3 101	-13 142	-674	-5 458
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	5 379	13 189	26 159	34 291	44 254
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	-13 740	-29 446	-3 741	-33 360	-16 838
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 361	-16 257	22 418	931	27 416
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 553	-1 472	-15 013	-37 295	-40 788
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 750	-359	-26 259	-3 767	-7 267
Periodens kassaflöde	-12 664	-18 088	-18 854	-40 131	-20 639
Likvida medel vid periodens början	16 362	21 137	22 589	43 118	43 118
Kursdifferens likvida medel	200	-63	163	-1	110
Likvida medel vid periodens slut	3 898	2 986	3 898	2 986	22 589
Tilläggsupplysning till kassaflödet					
Erhållen ränta	48	15	74	134	187
Betald ränta	-153	-220	-559	-445	-621

Antal aktier

	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	Jan-Dec
	2018	2017	2018	2017	2017
Ingående antal aktier	7 390 860	7 390 860	7 390 860	7 390 860	7 390 860
Utgående antal aktier	7 390 860	7 390 860	7 390 860	7 390 860	7 390 860
Genomsnittligt antal aktier	7 390 860	7 390 860	7 390 860	7 390 860	7 390 860
Ingående antal utestående optioner	264 260	188 325	188 325	121 500	121 500
Förändring antal utestående optioner	0	0	75 935	66 825	66 825
Utgående antal utestående optioner	264 260	188 325	264 260	188 325	188 325
Antal aktier efter utspädning					
Antal aktier	7 390 860	7 390 860	7 390 860	7 390 860	7 390 860
Antal utestående optioner	264 260	188 325	264 260	188 325	188 325
Totalt antal aktier efter utspädning	7 655 120	7 579 185	7 655 120	7 579 185	7 579 185

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	Koncern		Moderbolag	
	Jan-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep
	2018	2017	2018	2017
Ställda säkerheter	86 481	47 850	66 954	27 584
Eventalförpliktelser	Inga	Inga	Inga	Inga

Segmentsredovisning

kSEK	Januari - September 2018	Rekrytering & Konsultuthyrning	HR Konsulting & Ledarutveckling	Digitala HR-Tjänster	Koncern-gemensamt ¹	Eliminering	Totalt Koncern
Extern nettoomsättning		409 674	134 042	120 170	0	0	663 886
Intern nettoomsättning		3 382	1 537	483	0	-5 402	0
Nettoomsättning		413 056	135 579	120 653	0	-5 402	663 886
EBITDA		20 370	12 846	14 947	-8 081	0	40 082
Rörelseresultat¹		20 351	12 846	7 475	-10 555	0	30 117
Finansnetto		-19	27	-183	-360	0	-535
Resultat efter finansiella poster		20 332	12 873	7 292	-10 915	0	29 582
Övriga immateriella tillgångar		0	0	44 189	0	0	44 189
Goodwill		56 137	5 267	29 892	0	0	91 296
Övriga tillgångar		166 500	37 361	13 278	-50 091	24 316	191 364
Summa tillgångar		222 637	42 628	87 359	-50 091	24 316	326 849
Skulder		222 927	44 399	74 282	-131 204	0	210 404
Summa skulder		222 927	44 399	74 282	-131 204	0	210 404
Investeringar anläggningstillgångar ²		0	0	5 521	2 482	0	8 003
Avskrivningar		-19	0	-7 472	-2 474	0	-9 965

kSEK	Januari - September 2017	Rekrytering & Konsultuthyrning	HR Konsulting & Ledarutveckling	Digitala HR-Tjänster	Koncern-gemensamt ¹	Eliminering	Totalt Koncern
Extern nettoomsättning		370 820	118 506	95 136	0	0	584 462
Intern nettoomsättning		2 049	1 592	635	0	-4 276	0
Nettoomsättning		372 869	120 098	95 771	0	-4 276	584 462
EBITDA		19 712	4 917	14 237	-3 449	0	35 417
Rörelseresultat¹		19 673	4 907	8 665	-5 774	0	27 471
Finansnetto		-641	-203	-218	-19 461	20 032	-491
Resultat efter finansiella poster		19 032	4 704	8 447	-25 235	20 032	26 980
Övriga immateriella tillgångar		0	0	39 994	0	0	39 994
Goodwill		56 067	5 267	29 892	0	0	91 226
Övriga tillgångar		148 455	21 619	11 193	-14 852	0	166 415
Summa tillgångar		204 522	26 886	81 079	-14 852	0	297 635
Skulder		194 783	29 336	67 000	-110 339	0	180 780
Summa skulder		194 783	29 336	67 000	-110 339	0	180 780
Investeringar anläggningstillgångar ²		0	0	735	42 982	0	43 717
Avskrivningar		-39	-10	-5 572	-2 325	0	-7 946

¹Vissa centrala overheadkostnader ej fördelade på affärsområdena.

²Materiella och immateriella anläggningstillgångar

Koncernens huvudsakliga omsättning sker i Sverige endast ca tre procent sker till utlandet

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

kSEK	Jul-Sep 2018	Jul-Sep 2017	Jan-Sep 2018	Jan-Sep 2017	Jan-Dec 2017
Nettoomsättning¹	12 054	10 751	36 644	32 373	43 778
RÖRELSENS KOSTNADER					
Försäljningskostnader	-4	0	-8	-9	-12
Övriga externa kostnader	-7 389	-4 831	-22 400	-16 357	-22 448
Personalkostnader	-5 895	-5 780	-21 945	-19 455	-26 284
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-831	-839	-2 474	-2 326	-3 199
Summa kostnader	-14 119	-11 450	-46 827	-38 147	-51 943
Rörelseresultat	-2 065	-699	-10 183	-5 774	-8 165
Finansiella poster²	-185	-19 647	457	-19 461	31 837
Resultat efter finansiella poster	-2 250	-20 346	-9 726	-25 235	23 672
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	-8 372
Skatt på periodens resultat	495	70	2 140	1 145	-8 799
PERIODENS RESULTAT	-1 755	-20 276	-7 586	-24 090	6 501

Periodens resultat överensstämmer med summa totalresultat.

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

²⁾ Nedskrivning av fordringar på de danska dotterbolagen om 24,3 Mkr skedde 2017.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

kSEK	30 Sep 2018	30 Sep 2017	31 Dec 2017
Materiella anläggningstillgångar	7 935	7 713	8 284
Finansiella anläggningstillgångar	147 674	140 249	140 235
Kortfristiga fordringar	183 341	141 310	179 691
Kassa & Bank	0	0	10 761
Summa tillgångar	338 950	289 272	338 971
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 478	1 478	1 478
Fritt eget kapital			
Överkursfond	68 340	68 340	68 340
Balanserat resultat	-17 206	-1 679	-1 679
Periodens resultat	-7 586	-24 090	6 501
Summa eget kapital	45 026	44 049	74 640
Obeskattade resever	46 021	37 649	46 021
Långfristiga skulder ¹	12 000	16 000	14 000
Kortfristiga skulder ¹	235 903	191 574	204 310
Summa eget kapital och skulder	338 950	289 272	338 971
¹⁾ Summa räntebärande skulder	16 000	20 000	18 000

Koncernens nyckeltal

	30 Sep 2018	30 Sep 2017	31 Dec 2017
Nettoomsättning, kSEK	663 886	584 462	816 510
Rörelseresultat, kSEK	30 117	27 471	38 572
Resultat efter finansiella poster, kSEK	29 582	26 980	37 885
Periodens resultat, kSEK	22 694	18 752	25 853
Resultat per aktie, kr	3,07	2,54	3,50
Eget kapital per aktie, kr	15,76	15,81	16,76
Avkastning på genomsnittligt eget kapital, % ¹	25,5%	25,3%	21,2%
Avkastning på genomsnittligt totalt kapital, % ¹	9,6%	10,2%	8,5%
EBITDA marginal %	6,0%	6,1%	6,2%
Rörelsemarginal %	4,5%	4,7%	4,7%
Soliditet %	35,6%	39,3%	37,2%
Antal anställda, årsmedeltal ¹	769	702	719
Antal anställda, vid periodens slut	794	741	749

¹Vid beräkning av avkastningsmått omfattar resultatet rullande 12-månader

Förklaring och definition av alternativa nyckeltal

Ett alternativt nyckeltal (Alternative Performance Measure, APM) definieras som ett finansiellt mått avseende ett företags historiska eller framtida resultatutveckling, ekonomiska ställning eller kassaflöde som inte definieras i de redovisningsregelverk som företaget tillämpar. För ett företag som tillämpar IFRS i koncernredovisningen, blir de flesta nyckeltal alternativa då IFRS har få definitioner på nyckeltal.

Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. I nedanstående tabell presenteras mått som inte definieras enligt IFRS.

Avkastning på genomsnittligt eget kapital beräknas som periodens resultat på rullande tolv månader dividerat med genomsnittligt eget kapital (vilket beräknas som ingående balans summa eget kapital plus utgående balans summa eget kapital dividerat med två). Detta nyckeltal anges för att läsaren skall kunna göra en lönsamhetsanalys. Nyckeltalet visar avkastningen på eget kapital.

	30 Sep 2018	30 Sep 2017	31 Dec 2017
Periodens resultat rullande 12 månader, kSEK	29 795	28 777	25 853
Eget kapital IB, kSEK	116 855	110 220	120 332
Eget kapital UB, kSEK	116 445	116 855	123 904
Genomsnittligt eget kapital (IB+UB)/2, SEK	116 650	113 538	122 118
Periodens resultat rullande 12 månader	29 795	28 777	25 853
Delat med genomsnittligt eget kapital	116 650	113 538	122 118
= Avkastning på genomsnittligt eget kapital	25,5%	25,3%	21,2%

Avkastning på genomsnittligt totalt kapital beräknas som periodens resultat på rullande tolv månader dividerat med genomsnittligt totalt kapital (vilket beräknas som ingående balans summa eget kapital och skulder plus utgående balans summa eget kapital och skulder dividerat med två). Detta nyckeltal anges för att läsaren skall kunna utvärdera hur effektivt tillgångarna har kunnat utnyttjas för att skapa överskott i verksamheten på rullande tolv månader.

	30 Sep 2018	30 Sep 2017	31 Dec 2017
Periodens resultat rullande 12 månader, kSEK	29 795	28 777	25 853
Totalt kapital IB, kSEK	297 635	267 217	275 309
Totalt kapital UB, kSEK	326 849	297 635	333 443
Genomsnittligt totalt kapital (IB+UB)/2, SEK	312 242	282 426	304 376
Periodens resultat rullande 12 månader	29 795	28 777	25 853
Delat med genomsnittligt totalt kapital	312 242	282 426	304 376
= Avkastning på genomsnittligt totalt kapital	9,5%	10,2%	8,5%

EBITDA beräknas som periodens rörelseresultat plus avskrivningar. Detta är ett mått på ett företags rörelseresultat före räntor, skatt, nedskrivningar, avskrivningar och goodwillavskrivningar. Detta nyckeltal anges för att läsaren skall förstå resultatgenereringen före investeringar i anläggningstillgångar.

	30 Sep 2018	30 Sep 2017	31 Dec 2017
Periodens rörelseresultat	30 117	27 471	38 572
Återläggning periodens avskrivningar	9 965	7 946	11 958
= EBITDA (Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization)	40 082	35 417	50 530

EBITDA marginal beräknas som periodens rörelseresultat plus avskrivningar dividerat med periodens nettoomsättning. Detta är ett mått på ett företags operativa lönsamhet. Detta nyckeltal anges för att läsaren skall förstå vad ett företags centrala lönsamhet är.

	30 Sep 2018	30 Sep 2017	31 Dec 2017
EBITDA (Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization)	40 082	35 417	50 530
Delat med koncernens nettoomsättning	663 886	584 462	816 510
= EBITDA marginal	6,0%	6,1%	6,2%

Eget kapital per aktie beräknas som periodens eget kapital dividerat med utgående antal aktier. Detta nyckeltal visar substansvärdet i koncernen. Nyckeltalet ger en riktlinje kring hur högt eller lågt koncernens aktie är värderad av börsen i förhållande till det kapital som finns i koncernen.

	30 Sep 2018	30 Sep 2017	31 Dec 2017
Periodens eget kapital, kSEK	116 445	116 855	123 904
Delat med utgående antal aktier	7 390 860	7 390 860	7 390 860
= Eget kapital per aktie	15,76	15,81	16,76

Investeringar avser periodens investeringar i materiella och immateriella tillgångar.

Kassaflöde från den löpande verksamheten utgörs av koncernens huvudsakliga intäktsgenerande aktiviteter och visar bland annat försäljning, kundfordringar, kortfristiga skulder och justeringar för avskrivningar. Kassaflödet används för att skapa en överblick över de likvida medel som strömmar in och ut ur verksamheten.

Medelantal anställda beräknas på summan av antalet anställda omräknat till antalet heltidstjänster med normal årsarbetstid på rullande tolv månader. Detta nyckeltal anges för att läsaren ska kunna se hur antalet anställda har utvecklats under perioden.

Rörelsemarginalen beräknas som periodens rörelseresultat dividerat med koncernens nettoomsättning för perioden, detta nyckeltal anges för att visa hur effektivt koncernen har bedrivit affärsverksamheten med hänsyn till allt förutom finansieringen.

	30 Sep 2018	30 Sep 2017	31 Dec 2017
Periodens rörelseresultat, kSEK	30 117	27 471	38 572
Delat med koncernens nettoomsättning, kSEK	663 886	584 462	816 510
= Rörelsemarginal %	4,5%	4,7%	4,7%

Rörelseresultat visas i resultaträkningen och är periodens nettoomsättning minus rörelsens kostnader före finansiella poster. Detta är ett mått på företagets resultat för den operationella verksamheten.

	30 Sep 2018	30 Sep 2017	31 Dec 2017
Periodens nettoomsättning, kSEK	663 886	584 462	816 510
Minus rörelsens kostnader före finansiella poster, kSEK	-633 769	-556 991	-777 938
= Rörelseresultat, KSEK	30 117	27 471	38 572

Soliditeten beräknas som periodens eget kapital dividerat med periodens balansomslutning, detta nyckeltal anges för att påvisa koncernens betalningsförmåga på lång sikt. Detta nyckeltal anger hur stor del av tillgångarna som är finansierat med eget kapital.

	30 Sep 2018	30 Sep 2017	31 Dec 2017
Eget kapital, kSEK	116 445	116 855	123 904
Delat med balansomslutningen, kSEK	326 849	297 635	333 443
= Soliditet i %	35,6%	39,3%	37,2%

Rullande 12 månader beräknas på utfallet per kvartal för de senaste fyra kvartalen.

	30 Sep 2018	30 Jun 2018	31 Mar 2018	31 Dec 2017	Rullande 12 m
Omsättning	196 014	240 416	227 456	232 048	895 934
EBITDA	9 598	16 634	13 850	15 113	55 195
EBITDA marginal	4,9%	6,9%	6,1%	6,5%	6,2%
Rörelseresultat	6 270	13 321	10 526	11 101	41 218
Rörelsemarginal	3,2%	5,5%	4,6%	4,8%	4,6%
Periodens resultat	4 408	10 317	7 969	7 101	29 795
Resultat per aktie	0,60 kr	1,40 kr	1,08 kr	0,95 kr	4,03 kr
Investeringar	2 563	2 619	2 821	3 628	11 631
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 361	27 689	3 090	26 485	48 903

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 16 november 2018

Erik Mitteregger
Styrelseordförande

Fredrik Johnsson
Styrelseledamot

Stefan Rossi
Styrelseledamot

Ken Skoog
Styrelseledamot

Charlotte Sundåker
Styrelseledamot

Annika Viklund
Styrelseledamot

Ingrid Höög
Verkställande direktör

Revisors granskningsrapport

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

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Wise Group AB (publ) per 30 september 2018 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 denna delårsrapport 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 revisionssed 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 16 november 2018

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
	2018	2018	2018	2017	2017	2017	2017	2016
Nettoomsättning	196 014	240 416	227 456	232 048	178 579	210 305	195 578	193 790
Rörelsens kostnader								
Försäljningskostnader	-38 967	-50 071	-48 088	-47 372	-31 764	-36 780	-37 962	-39 031
Övriga externa kostnader	-20 724	-25 562	-21 491	-22 842	-16 231	-19 883	-18 651	-17 176
Personalkostnader	-126 725	-148 149	-144 027	-146 721	-120 198	-138 133	-129 443	-119 221
Avskrivningar	-3 328	-3 313	-3 324	-4 012	-3 188	-2 565	-2 193	-2 145
Summa kostnader	-189 744	-227 095	-216 930	-220 947	-171 381	-197 361	-188 249	-177 573
Rörelseresultat	6 270	13 321	10 526	11 101	7 198	12 944	7 329	16 217
Finansnetto	-250	-234	-51	-196	-523	191	-159	-2 645
Resultat efter finansiella poster	6 020	13 087	10 475	10 905	6 675	13 135	7 170	13 572
Skatt	-1 612	-2 770	-2 506	-3 804	-2 544	-3 600	-2 084	-3 547
Periodens resultat	4 408	10 317	7 969	7 101	4 131	9 535	5 086	10 025
Övrigt totalresultat	19	-75	-15	-52	162	-158	36	87
Summa totalresultat för perioden	4 427	10 242	7 954	7 049	4 293	9 377	5 122	10 112
Koncernens finansiella ställning								
kSEK	30 Sep	30 Jun	31 Mar	31 Dec	30 Sep	30 Jun	31 Mar	31 Dec
	2018	2018	2018	2017	2017	2017	2017	2016
Immateriella anläggningstillg.	135 486	136 420	136 666	137 288	131 220	133 041	95 834	97 253
Materiella anläggningstillg.	8 152	7 995	8 787	8 615	8 427	8 340	7 107	6 598
Finansiella anläggningstillg.	302	302	239	302	688	1 163	1 247	1 652
Kortfristiga fordringar	179 011	175 704	177 866	164 649	154 314	145 383	141 261	126 688
Likvida medel	3 898	16 362	23 021	22 589	2 986	21 137	48 137	43 118
Summa tillgångar	326 849	336 783	346 579	333 443	297 635	309 064	293 586	275 309
Eget kapital hänförligt till moderföretagets ägare	116 445	112 018	130 621	122 724	116 058	111 877	124 605	119 654
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	1 237	1 180	797	1 044	849	678
Summa eget kapital	116 445	112 018	131 858	123 904	116 855	112 921	125 454	120 332
Långfristiga skulder	31 778	33 770	36 045	36 287	32 194	32 194	16 407	17 157
Kortfristiga skulder	178 626	190 995	178 676	173 252	148 586	163 949	151 725	137 820
Summa eget kapital och skulder	326 849	336 783	346 579	333 443	297 635	309 064	293 586	275 309

Denna information är sådan information som Wise Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (EU) nr 596/2014. Informationen lämnades för offentliggörande den 16 november 2018 kl. 08:30 CET.

Denna delårsrapport har varit föremål för granskning av företagets revisorer.