



Wise Group AB (publ)

Delårsrapport

1 januari – 30 juni 2019

FÖRSÄMRAD TILLVÄXT OCH LÖNSAMHET

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 april - juni 2019

- Omsättningen för perioden uppgick till 240,4 Mkr vilket är i nivå med motsvarande period föregående år.
- EBITDA uppgick till 13,0 Mkr jämfört med 16,6 Mkr motsvarande period föregående år.
- Rörelseresultatet uppgick till 3,4 Mkr jämfört med 13,3 Mkr motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet inkluderar avskrivningar om 2,3 Mkr (2,3) avseende immateriella anläggningstillgångar hänförliga till förvärv.
- Resultatet före skatt uppgick till 3,0 Mkr jämfört med 13,1 Mkr motsvarande period föregående år.
- Periodens resultat uppgick till 2,2 Mkr jämfört med 10,3 Mkr motsvarande period föregående år.
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,30 kr (1,40kr).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,30 kr (1,35 kr).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 26,7 Mkr (27,7 Mkr).

Finansiell utveckling januari - juni 2019

- Omsättningen ökade under perioden med 4 procent till 484,6 Mkr jämfört med 467,9 Mkr motsvarande period föregående år.
- EBITDA uppgick till 17,6 Mkr jämfört med 30,5 Mkr motsvarande period föregående år.
- Rörelseresultatet uppgick till -1,4 Mkr jämfört med 23,8 Mkr motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet inkluderar avskrivningar om 4,5 Mkr (4,5) avseende immateriella anläggningstillgångar hänförliga till förvärv.
- Resultatet före skatt uppgick till -2,3 Mkr jämfört med 23,6 Mkr motsvarande period föregående år.
- Periodens resultat uppgick till -2,1 Mkr jämfört med 18,3 Mkr motsvarande period föregående år.
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,28 kr (2,47 kr).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till -0,28 kr (2,39 kr).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 27,8 Mkr (30,8 Mkr).

Viktiga händelser under andra kvartalet

- Wise Group meddelade den 25 april preliminärt resultat för första kvartalet samt informerade om en omstrukturering i dotterbolaget Edge HR AB och en strategisk översyn avseende dotterbolaget Brilliant Future AB. Omstruktureringen i Edge HR innebar att första kvartalet belastades med kostnader av engångskaraktär om 6,0 Mkr.
- Årsstämman beslutade att omvälja Erik Mitteregger, Stefan Rossi, Ken Skoog, Charlotte Sundåker och Annika Viklund som ordinarie styrelseledamöter och att välja Torvald Thedéen som ny ordinarie styrelseledamot. Vidare fattades beslut om att till ägarna utdela 3,50 kr per aktie samt att stämman bemyndigade styrelsen att fatta beslut om nyemission av högst 700 tusen aktier.

Viktiga händelser efter kvartalets slut

Wise Group ABs styrelse beslutade att tillsätta ny styrelse i Brilliant Future AB och initiera en kapitalanskaffningsprocess i dotterbolaget. Den nya styrelsen kommer att utgöras av Tobias Thalback (CEO SolidSport, tidigare CEO Netigate), Fredrik Johnsson (CEO The Talent Company, tidigare Head of Global Talent Acquisition Spotify) och Erik Mitteregger (styrelseordförande i Wise Group) med Erik Mitteregger som ordförande.

Vd ord

Årets andra kvartal innebar för Wise Group fortsatta utmaningar. Koncernen uppvisade nolltillväxt och i rörelsen försämrades resultatet markant jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Vi har dock stabiliserat resultatet och redovisar en marginell förbättring jämfört med årets första kvartal.

Vi arbetar just nu med utmaningar av två olika slag. För det första investerar vi målmedvetet i en omstöpning och offensiv utveckling av våra två dotterbolag inom segmentet Digital HR tjänster; Edge HR och Brilliant Future. För det andra möter vi inom våra två konsultbaserade segment Rekrytering & Konsultuthyrning samt HR Konsulting & Ledarutveckling en svårbearbetad marknad där vi ser en tröghet vad gäller kundernas inköpsbeslut samtidigt som vi får anstränga oss hårt för att anställa konsulter på en fortsatt överhettad arbetsmarknad.

Inom segmentet **Digitala HR-tjänster** har omstruktureringen av Edge HR genomförts inom tidigare angivna kostnadsramar. Renodling av bolagets tjänsterbjudande pågår med målet att på ett bättre sätt kunna möta nya kund- och köpbeteenden. Den strategiska översynen av Brilliant Future AB har inletts och ett beslut om den framtida inriktningen är fattat. Parallellt pågår arbetet med att färdigställa och implementera en ny teknisk plattform för medarbetarundersökningar. Detta belastar resultatet genom ökade utvecklingskostnader och då försäljningen bromsar in eftersom många kunder inväntar lanseringen av de nya tjänsterna.

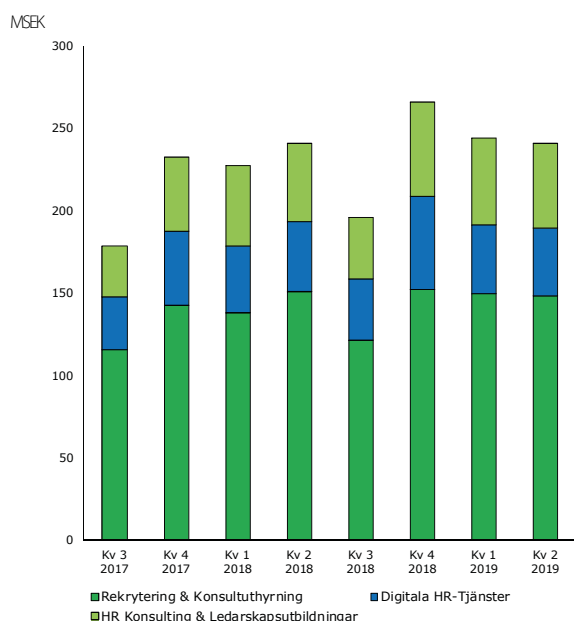
Marknadsutmaningarna inom segmentet **Rekrytering & Konsultuthyrning** har bestått under andra kvartalet. Sysselsättningsgraden på arbetsmarknaden i Sverige uppvisar historiskt höga siffror. För vår huvudmålgrupp, akademiker, är sysselsättningsgraden över 90 procent där storstadsregionerna ligger i topp. Konkurrensen om talang och kompetens är hård. Kvartalet har därför präglats av fokus på försäljningsaktiviteter inför andra halvåret och ett fortsatt arbete med att digitalisera interna processer i syfte att öka produktiviteten.

Segmentet **HR Konsulting & Ledarutveckling** har haft en planerlig omsättningsutveckling men med en vikande lönsamhet. Mot slutet av kvartalet upplevde vi en svag nedgång i efterfrågan från en tidigare hög nivå. Om detta endast är tillfälligt eller visar sig vara ett tecken på en generell avmattning är i dagsläget svårt att säga. Vi har beredskap att agera om vi ser ytterligare svaghetstecken under kommande månader.

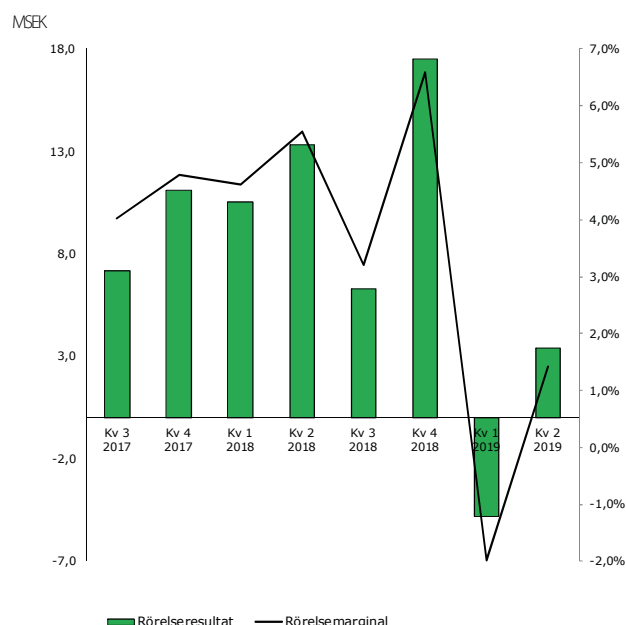
Sammanfattningsvis har arbetet i det andra kvartalet präglats av de beslut som fattades och initiativ som initierades under första kvartalet. Fokus i koncernen har legat på tjänsteutveckling, ökad marknadsnärvaro samt höjd produktivitet i befintliga affärer. Jag har initierat åtgärder för att öka korsförsäljningen mellan dotterbolagen och aktiviteter för att hålla nere kostnaderna så långt som möjligt utan att det hämmar kärnaffären. Baserat på dessa aktiviteter förväntar jag mig en förbättrad lönsamhet mot slutet av året, men en marginell tillväxt och svag lönsamhet som helhet för omställningsåret 2019. Med nyckelpersoner på plats, högt engagemang och nöjda kunder, är jag övertygad om att vi har förutsättningar att hålla kvalitet och marknadsposition samtidigt som vi driver förändringsarbetet framåt.

Ingrid Höög, vd

Omsättning per kvartal



Rörelseresultat och rörelsemarginal per kvartal



KONCERNENS OMSÄTTNING OCH RESULTAT
1 april - 30 juni 2019
Omsättning

Koncernens omsättning för perioden april - juni uppgick till 240,4 Mkr, vilket motsvarar en nollprocentig tillväxt jämfört med motsvarande period föregående år.

EBITDA

EBITDA för perioden april - juni uppgick till 13,0 Mkr jämfört med 16,6 Mkr motsvarande period föregående år.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden april - juni uppgick till 3,4 Mkr jämfört med 13,3 Mkr för motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet inkluderar avskrivningar om 2,3 Mkr (2,3) avseende immateriella anläggningstillgångar hänförliga till förvärv.

Resultat före skatt

Resultat före skatt för perioden april - juni uppgick till 3,0 Mkr jämfört med 13,1 Mkr motsvarande period föregående år. Finansnettot för kvartalet uppgick till -0,4 Mkr (-0,2).

Periodens resultat

Periodens resultat för perioden april - juni uppgick till 2,2 Mkr jämfört med 10,3 Mkr motsvarande period föregående år.

Skatt

Skattekostnaden för perioden april - juni uppgick till -0,8 Mkr (-2,8).

KONCERNENS OMSÄTTNING OCH RESULTAT
1 januari - 30 juni 2019
Omsättning

Koncernens omsättning för perioden januari - juni uppgick till 484,6 Mkr, en ökning med 4 procent jämfört med 467,9 Mkr för motsvarande period föregående år.

EBITDA

EBITDA för perioden januari - juni uppgick till 17,6 Mkr jämfört med 30,5 Mkr motsvarande period föregående år.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden januari - juni uppgick till -1,4 Mkr jämfört med 23,8 Mkr för motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet inkluderar avskrivningar om 4,5 Mkr (4,5) avseende immateriella anläggningstillgångar hänförliga till förvärv.

Resultat före skatt

Resultat före skatt för perioden januari - juni uppgick till -2,3 Mkr jämfört med 23,6 Mkr motsvarande period föregående år. Finansnettot för perioden uppgick till -0,9 Mkr (-0,3).

Periodens resultat

Periodens resultat för perioden januari - juni uppgick till -2,1 Mkr jämfört med 18,3 Mkr motsvarande period föregående år.

Skatt

Skattekostnaden för perioden för perioden januari - juni uppgick till 0,2 Mkr (-5,3).

kSEK	Kv 2 2019	Kv 2 2018	Förändring	Kv 1-2 2019	Kv 1-2 2018	Förändring	Senaste 12 m	Helår 2018
Omsättning	240 428	240 416	0,0%	484 575	467 872	3,6%	946 461	929 758
EBITDA	12 990	16 634	-21,9%	17 559	30 484	-42,4%	48 064	60 989
EBITDA marginal	5,4%	6,9%		3,6%	6,5%		5,1%	6,6%
Rörelseresultat	3 424	13 321	-74,3%	-1 407	23 847	-105,9%	22 363	47 617
Rörelsemarginal	1,4%	5,5%		-0,3%	5,1%		2,4%	5,1%
Resultat per aktie	0,30 kr	1,40 kr	-78,3%	-0,28 kr	2,47 kr	-111,4%	2,02 kr	4,78 kr
Investeringar	5 708	2 619	117,9%	10 724	5 440	97,1%	16 385	11 101
Kassaflöde från den löpande verksamheten	26 742	27 689	-3,4%	27 783	30 779	-9,7%	54 174	57 170
Likvida medel vid periodens slut	8 009	16 362	-51,1%	8 009	16 362	-51,1%	8 009	31 745

Kassaflöde och finansiell ställning

Under perioden januari – juni var koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten 27,8 Mkr (30,8). Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 8,0 Mkr (16,4). Moderbolaget är innehavare av koncernens koncernkonto. Det totala saldot på koncernkontot redovisas som likvida medel i moderbolaget. Dotterbolagens andel av koncernkontot redovisas som fordran/skuld mot koncernbolag. Koncernen har en beviljad checkkredit på 40 MSEK (40), vilken per den 30 juni 2019 nyttjades med 13,8 Mkr (0,0). Koncernen hade vid denna tidpunkt utestående lån om 16,8 Mkr (23,8). Kundfordringarna uppgick till 144,1 Mkr (144,8). Soliditeten var 26,8 procent (33,3). Det egna kapitalet var 101,1 Mkr (112,0), motsvarande 13,7 kronor per aktie (15,2).

Investeringar och avskrivningar

Investeringar av materiella anläggningstillgångar under perioden januari – juni uppgick till 1,7 Mkr (1,4). Avskrivningarna av materiella anläggningstillgångar uppgick till 13,9 Mkr (1,7) och avskrivningarna av immateriella anläggningstillgångar uppgick till 5,1 Mkr (4,9) varav 4,5 Mkr (4,5) avsåg avskrivningar hänförliga till förvärv.

Utvecklingsutgifter

Under perioden januari – juni har utvecklingsutgifter om 9,2 Mkr (4,0) 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 - juni -0,28 kr (2,47). Resultat per aktie efter utspädning var för perioden januari - juni -0,28 kr (2,39).

OMSÄTTNING OCH RESULTAT PER SEGMENT

Koncernens verksamhet är uppdelad i följande tre segment Rekrytering & Konsultuthyrning, HR Konsulting & Ledarutveckling, och Digitala HR-tjänster. Genom denna segmentering 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 & Konsultuthyrning uppvisar en lägre omsättning och sämre lönsamhet under andra kvartalet. Ett av skälen är att många kunder avvaktar med köpbeslut.

Segmentets omsättning i andra kvartalet uppgick till 148,1 Mkr (150,8), en minskning om 2 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till 5,6 Mkr (12,7) vilket gav en EBITDA marginal på 4 procent (8). Rörelseresultatet för perioden uppgick till 5,6 Mkr (12,7) vilket gav en rörelsemarginal på 4 procent (8). Segmentets andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 62 procent (62).

För perioden januari - juni ökade omsättningen till 297,8 Mkr (288,5), en ökning om 3 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till 9,5 Mkr (17,0) vilket gav en EBITDA marginal på 3 procent (6). Rörelseresultatet för perioden uppgick till 9,5 Mkr (17,0) vilket gav en rörelsemarginal på 3 procent (6). Segmentets andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 61 procent (61).

Omsättning och resultat Rekrytering & Konsultuthyrning

kSEK	Kv 2		Kv 2 Förändring		Kv 1-2		Kv 1-2 Förändring	
	2019	2018	%		2019	2018	%	
Omsättning	148 093	150 815	-2%		297 812	288 491	3%	
EBITDA	5 604	12 672	-56%		9 471	16 965	-44%	
EBITDA marginal	4%	8%			3%	6%		
Rörelseresultat	5 598	12 664	-56%		9 459	16 952	-44%	
Rörelsemarginal	4%	8%			3%	6%		
Antal arbetsdagar	58	60			121	123		

HR Konsulting & Ledarutveckling

Rörelsesegmentet HR Konsulting & Ledarutveckling har fortsatt god tillväxt men med lägre lönsamhet.

Segmentet ökade omsättningen i andra kvartalet till 51,0 Mkr (47,4), en ökning om 8 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till 1,5 Mkr (2,7) vilket gav en EBITDA marginal på 3 procent (6). Rörelseresultatet uppgick till 1,5 Mkr (2,7) vilket gav en rörelsemarginal på 3 procent (6). Segmentets andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 21 procent (20).

För perioden januari - juni ökade omsättningen till 104,2 Mkr (96,4), en ökning om 8 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till 5,7 Mkr (10,0) vilket gav en EBITDA marginal på 5 procent (10). Rörelseresultatet uppgick till 5,7 Mkr (10,0) vilket gav en rörelsemarginal på 5 procent (10). Segmentets andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 22 procent (21).

Omsättning och resultat HR Konsulting & Ledarutveckling

kSEK	Kv 2		Kv 2 Förändring		Kv 1-2		Kv 1-2 Förändring	
	2019	2018	%		2019	2018	%	
Omsättning	51 036	47 376	8%		104 184	96 422	8%	
EBITDA	1 487	2 738	46%		5 675	10 009	-43%	
EBITDA marginal	3%	6%			5%	10%		
Rörelseresultat	1 487	2 738	46%		5 675	10 009	-43%	
Rörelsemarginal	3%	6%			5%	10%		

Digitala HR-tjänster

Segmentet belastas med en kostnad om 6,0 Mkr avseende omstrukturering av Edge HR i första kvartalet samt påverkas av expansionskostnader och utveckling av teknisk plattform i Brilliant Future. Ovanstående åtgärder påverkar även omsättningen i segmentet.

Segmentets omsättning i andra kvartalet uppgick till 41,3 Mkr (42,2) en minskning om 2 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till 1,9 Mkr (5,3) vilket gav en EBITDA marginal på 5 procent (13). Rörelseresultatet uppgick till -0,7 Mkr (2,8) vilket gav en rörelsemarginal på -2 procent (7). Segmentets andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 17 procent (18).

För perioden januari - juni uppgick omsättningen till 82,6 Mkr (83,0), vilket inte innebär någon tillväxt jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till -4,3 Mkr (10,4) vilket gav en EBITDA marginal på -5 procent (12). Rörelseresultatet uppgick till -9,5 Mkr (5,4) vilket gav en rörelsemarginal på -11 procent (6). Segmentets andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 17 procent (18).

Omsättning och resultat Digitala HR-tjänster

kSEK	Kv 2		Kv 2 Förändring		Kv 1-2		Kv 1-2 Förändring	
	2019	2018	%		2019	2018	%	
Omsättning	41 299	42 225	-2%		82 579	82 959	0%	
EBITDA	1 924	5 308	-64%		-4 286	10 357	-141%	
EBITDA marginal	5%	13%			-5%	12%		
Rörelseresultat	-726	2 818	-126%		-9 466	5 376	-276%	
Rörelsemarginal	-2%	7%			-11%	6%		

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 nu i den svenska. Vissa koncernjusteringar ingår i den svenska verksamhetens rörelse-resultat.

Sverige

Det svenska resultatet har belastats med en kostnad om 6,0 Mkr avseende omstrukturering av Edge HR i första kvartalet samt expansionskostnader och utveckling av teknisk plattform i Brilliant Future. Den svenska verksamheten påverkas även av den minskade lönsamheten i den svenska rekryteringsverksamheten.

I den svenska verksamheten uppgick omsättningen i andra kvartalet till 233,4 Mkr (233,5), vilket inte innebär någon tillväxt jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till 13,5 Mkr (16,3) vilket gav en EBITDA marginal på 6 procent (7). Rörelseresultatet uppgick till 4,0 Mkr (13,0) vilket gav en rörelsemarginal på 2 procent (6). Sveriges andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 97 procent (97).

För perioden januari - juni ökade omsättningen till 472,0 Mkr (454,7), en ökning om 4 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till 18,6 Mkr (30,0) vilket gav en EBITDA marginal på 4 procent (7). Rörelseresultatet uppgick till -0,4 Mkr (23,4) vilket gav en rörelsemarginal på 0 procent (5). Sveriges andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 97 procent (97).

Omsättning och resultat Sverige

kSEK	Kv 2	Kv 2	Förändring	Kv 1-2	Kv 1-2	Förändring
	2019	2018	%	2019	2018	%
Rekrytering & Konsultuthyrning	144 324	146 142	-1%	290 534	279 680	4%
HR Konsulting & Ledarutveckling	47 752	45 080	6%	98 917	92 065	7%
Digitala HR-Tjänster	41 299	42 225	-2%	82 579	82 959	0%
Omsättning	233 375	233 447	0%	472 030	454 704	4%
EBITDA	13 521	16 331	-17%	18 585	30 042	-38%
EBITDA marginal	6%	7%		4%	7%	
Rörelseresultat	3 955	13 018	-70%	-381	23 405	-102%
Rörelsemarginal	2%	6%		0%	5%	

Finland

Finland hade en svag start på året med en försäljning på lägre nivå än föregående år. Det är främst i segmentet Rekrytering & Konsultuthyrning som försäljningen har gått ned vilket beror på längre processer hos kund.

I den finska verksamheten ökade omsättningen i andra kvartalet till 7,1 Mkr (7,0) vilket innebär en tillväxt med 1 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till -0,5 Mkr (0,3) vilket gav en negativ EBITDA marginal på -8 procent (4). Rörelseresultatet för perioden uppgick till -0,5 Mkr (0,3). Finlands andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 3 procent (3).

För perioden januari - juni uppgick omsättningen till 12,5 Mkr (13,2) vilket innebär en minskning med -5 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till -1,0 Mkr (0,4) vilket gav en negativ EBITDA marginal på -8 procent (3). Rörelseresultatet för perioden uppgick till -1,0 Mkr (0,4). Finlands andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 3 procent (3). Ovanstående belopp redovisas i koncernens gemensamma valuta SEK.

Omsättning och resultat Finland

kSEK	Kv 2	Kv 2	Förändring	Kv 1-2	Kv 1-2	Förändring
	2019	2018	%	2019	2018	%
Rekrytering & Konsultuthyrning	3 769	4 673	-19%	7 278	8 811	-17%
HR Konsulting & Ledarutveckling	3 284	2 296	43%	5 267	4 357	21%
Omsättning	7 053	6 969	1%	12 545	13 168	-5%
EBITDA	-532	303	276%	-1 027	442	332%
EBITDA marginal	-8%	4%		-8%	3%	
Rörelseresultat	-532	303	276%	-1 027	442	332%
Rörelsemarginal	-8%	4%		-8%	3%	

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Moderbolaget

I moderbolaget bedrivs koncernledning samt administration och finansförvaltning för hela koncernen. Omsättningen för andra kvartalet uppgick till 14,5 Mkr (12,3) och resultatet före skatt uppgick till -3,2 Mkr (-3,8). Omsättningen för perioden januari - juni uppgick till 29,0 Mkr (24,6) och resultat före skatt uppgick till -7,6 Mkr (-7,5).

Medarbetare

Medelantalet anställda i Wise Group under perioden 1 juli 2018 till 30 juni 2019 uppgick till 793 (760) personer. Antal anställda vid periodens slut var 797 personer (792).

Viktiga händelser under andra kvartalet

Wise Group meddelade preliminärt resultat för första kvartalet samt informerade om en omstrukturering i dotterbolaget Edge HR AB och en strategisk översyn avseende dotterbolaget Brilliant Future AB. Omstruktureringen i Edge HR innebar att första kvartalet belastades med kostnader av engångskaraktär om 6,0 Mkr.

Viktiga händelser efter kvartalets slut

Wise Group ABs styrelse beslutade att tillsätta ny styrelse i Brilliant Future AB och initiera en kapitalanskaffningsprocess i dotterbolaget. Den nya styrelsen kommer att utgöras av Tobias Thalback (CEO SolidSport, tidigare CEO Netigate), Fredrik Johnsson (CEO The Talent Company, tidigare Head of Global Talent Acquisition Spotify) och Erik Mitteregger (styrelseordförande i Wise Group) med Erik Mitteregger som ordförande.

Optioner

Totalt finns 142 760 utestående teckningsoptioner per den 30 juni 2019, om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier ökar antalet aktier med totalt 142 760 stycken, från 7 390 860 aktier till 7 533 620 aktier, motsvarande en utspädning på ca 1,9 procent. Optionsprogram 2016 förföll den 30 juni 2019 och föranledde ingen nyteckning av aktier vilket innebär att antalet teckningsoptioner minskade med 121 500 till 142 760 utestående teckningsoptioner. Beskrivningen av de fullständiga villkoren för optionsprogrammet finns på bolagets hemsida under IR > bolagsstyrning > teckningsoptioner.

Säsongsvariationer

Wise Groups omsättning och resultat påverkas av viss säsongsässig 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 2018 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. 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 Rapporteringens 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 2018, not 1. Nya och ändrade IFRS standarder och tolkningar från IFRIC med påverkan från 2019 utöver IFRS 16 har inte haft någon betydande påverkan på koncernens finansiella rapportering.

Nya standarder som träder i kraft 2019

Från och med räkenskapsåret 2019 tillämpar koncernen följande nya standarder, ändringar och tolkningar:

- IFRS 16 Leasingavtal

I denna delårsrapport tillämpar Wise Group för första gången IFRS 16 Leasingavtal som gäller för räkenskapsår som inleds den 1 januari 2019 eller senare. Wise Group tillämpade den förenklade övergångsmetoden vilket innebär att jämförande information i föregående perioder inte presenteras. Leasingkulden vid övergången utgjordes av de diskonterade återstående leasingavgifterna per 1 januari 2019. Nyttjanderättstillgången uppgår för samtliga avtal till ett belopp som motsvarar leasingkulden justerat för förutbetalda leasingavgifter redovisade i rapporten över finansiell ställning vid första tillämpningsdagen.

Wise Groups väsentliga leasingavtal består av hyrda lokaler, fordon och kontorsinventarier. Från och med övergången till IFRS 16 redovisas dessa i rapporten över finansiell ställning. Det innebar en ökning av koncernens balansomslutning genom att nyttjanderättstillgångar och leasingkulder tillkom med vardera 48,7 Mkr. Övergången till IFRS 16 medförde därför inte någon effekt på eget kapital. De leasingavgifter som tidigare redovisades som övriga externa kostnader har ersatts med avskrivnings- och räntekostnader. Avskrivningarna på nyttjanderättstillgångarna redovisas i rörelseresultatet och räntan på leasingkulden redovisas som en finansiell kostnad. Den del av leasingavgiften som inte avser ränta utgör amortering på leasingkulden.

Wise Group har valt att tillämpa lättnadsregeln avseende leasingavtal understigande 12 månader och för leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett lågt värde. Gällande bedömning kring avtalslängd i de fall avtalen innehåller förlängnings- och uppsägningsmöjligheter beaktar Wise Group både affärsstrategi och avtalspecifika förutsättningar för att fastställa om koncernen är rimligt säker på att nyttja dem.

Moderföretaget har vid införandet av IFRS 16 fortsatt valt att tillämpa det undantag som finns i RFR 2 för juridiska personer och redovisar samtliga leasingavtal som operationell leasing. För fullständiga redovisningsprinciper och avstämning mellan tidigare redovisningsprinciper och IFRS 16, se årsredovisningen för räkenskapsåret 2018. För periodens redovisning av den nya leasingstandarden, se not övergångseffekter IFRS 16.

Utöver införandet av IFRS 16 överensstämmer redovisningsprinciperna med de som tillämpats vid upprättandet av årsredovisningen för 2018, 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 2018 sida 49 - 53 och noterna till resultaträkningen och balansräkningen.

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. Steg ett av de nya skattereglerna trädde 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 koncernens 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 36 i årsredovisningen 2018.

Finansiella mål

Med anledning av övergången till förändrade redovisningsprinciper gällande leasingavtal genom införandet av IFRS 16, samt den strategiska översynen av dotterbolaget Brilliant Future AB har styrelsen beslutat att revidera de finansiella målen för Wise Group AB. Nya finansiella mål kommer att kommuniceras i samband med publiceringen av bolagets bokslutskommuniké för 2019.

Ekonomisk information

Delårsrapport januari - september fredag 15 november, 2019
Bokslutskommuniké 2019 fredag 21 februari, 2020

Stockholm 23 augusti, 2019
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	Apr-Jun 2019	Apr-Jun 2018	Jan-Jun 2019	Jan-Jun 2018	Jan-Dec 2018
Nettoomsättning	240 428	240 416	484 575	467 872	929 758
RÖRELSENS KOSTNADER					
Försäljningskostnader	-58 251	-50 071	-117 244	-98 159	-199 787
Övriga externa kostnader	-19 641	-25 562	-39 834	-47 053	-94 514
Personalkostnader	-149 546	-148 149	-309 938	-292 176	-574 468
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-9 566	-3 313	-18 966	-6 637	-13 372
Summa kostnader	-237 004	-227 095	-485 982	-444 025	-882 141
Rörelseresultat	3 424	13 321	-1 407	23 847	47 617
Finansiella poster	-417	-234	-873	-285	-708
Resultat efter finansiella poster	3 007	13 087	-2 280	23 562	46 909
Skatt på periodens resultat	-768	-2 770	202	-5 276	-11 605
PERIODENS RESULTAT	2 239	10 317	-2 078	18 286	35 304
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets ägare	2 239	-10 320	-2 078	18 286	35 304
Innehav utan bestämmande inflytande	0	3	0	0	0
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,30	1,40	-0,28	2,47	4,78
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,30	1,35	-0,28	2,39	4,61

Rapport över koncernens totalresultat i sammandrag

kSEK	Apr-Jun 2019	Apr-Jun 2018	Jan-Jun 2019	Jan-Jun 2018	Jan-Dec 2018
Periodens resultat	2 239	10 317	-2 078	18 286	35 304
Övrigt totalresultat som kan återföras över resultaträkningen					
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag	-9	-75	-11	-90	-64
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	2 230	10 242	-2 089	18 196	35 240
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets ägare	2 230	10 242	-2 089	18 196	35 240
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0	0
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	2 230	10 242	-2 089	18 196	35 240

Utfallet för 2019 har påverkats av effekter för IFRS 16. Utfallet för 2018 redovisas enligt samma redovisningsprinciper som 2018 och inkluderar inte effekterna av IFRS 16.

Rapport över koncernens finansiella ställning i sammandrag

kSEK	30 Jun 2019	30 Jun 2018	31 Dec 2018
Immateriella anläggningstillgångar	139 064	136 420	134 933
Materiella anläggningstillgångar	8 156	7 995	8 697
Nyttjanderättstillgångar	38 934	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	226	302	226
Kortfristiga fordringar	182 683	175 704	183 411
Likvida medel	8 009	16 362	31 745
Summa tillgångar	377 072	336 783	359 012
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	101 105	112 018	129 062
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0
Summa eget kapital	101 105	112 018	129 062
Långfristiga skulder ¹	27 406	33 770	29 690
Långfristiga leasingskulder	14 539	0	0
Kortfristiga skulder ¹	211 363	190 995	200 260
Kortfristiga leasingskulder	22 659	0	0
Summa eget kapital och skulder	377 072	336 783	359 012
¹ Summa räntebärande skulder	30 507	23 750	18 500

Utfallet för 2019 har påverkats av effekter för IFRS 16. Utfallet för 2018 redovisas enligt samma redovisningsprinciper som 2018 och inkluderar inte effekterna av IFRS 16.

Rapport över koncernens förändring av eget kapital i sammandrag

kSEK	Apr-Jun 2019	Apr-Jun 2018	Jan-Jun 2019	Jan-Jun 2018	Jan-Dec 2018
Ingående eget kapital	124 743	131 858	129 062	123 904	123 904
Årets resultat	2 239	10 317	-2 078	18 286	35 304
Övrigt totalresultat	-9	-75	-11	-90	-64
Summa totalresultat	2 230	10 242	-2 089	18 196	35 240
Teckningsoptioner	0	144	0	144	144
Utdelning	-25 868	-22 904	-25 868	-22 904	-22 904
Förvärv av minoritetsintresse i dotterbolag	0	-7 322	0	-7 322	-7 322
Utgående eget kapital	101 105	112 018	101 105	112 018	129 062
Varav hänförligt till					
Moderbolagets ägare	101 105	112 018	101 105	112 018	129 062
Utgående eget kapital	101 105	112 018	101 105	112 018	129 062

Rapport över kassaflöden, koncern i sammandrag

kSEK	Apr-Jun	Apr-Jun	Jan-Jun	Jan-Jun	Jan-Dec
	2019	2018	2019	2018	2018
Resultat efter finansiella poster	3 007	13 087	-2 280	23 562	46 909
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	9 516	3 479	18 863	6 571	13 139
Betald skatt	-2 134	-2 861	-9 828	-9 353	-10 382
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	10 389	13 705	6 755	20 780	49 666
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	16 353	13 984	21 028	9 999	7 504
Kassaflöde från den löpande verksamheten	26 742	27 689	27 783	30 779	57 170
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 705	-9 595	-10 721	-12 460	-18 413
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-33 107	-24 509	-40 887	-24 509	-29 759
Periodens kassaflöde	-12 070	-6 415	-23 825	-6 190	8 998
Likvida medel vid periodens början	20 039	23 021	31 745	22 589	22 589
Kursdifferens likvida medel	40	-244	89	-37	158
Likvida medel vid periodens slut	8 009	16 362	8 009	16 362	31 745

Tilläggsupplysning till kassaflödet

Erhållen ränta	26	-15	48	26	110
Betald ränta	-144	-178	-303	-406	-704

Utfallet för 2019 har påverkats av effekter för IFRS 16. Utfallet för 2018 redovisas enligt samma redovisningsprinciper som 2018 och inkluderar inte effekterna av IFRS 16.

Antal aktier

	Apr-Jun	Apr-Jun	Jan-Jun	Jan-Jun	Jan-Dec
	2019	2018	2019	2018	2018
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	264 260	188 325	188 325
Förändring antal utestående optioner	-121 500	75 935	-121 500	75 935	75 935
Utgående antal utestående optioner	142 760	264 260	142 760	264 260	264 260
Antal aktier efter utspädning					
Antal aktier	7 390 860	7 390 860	7 390 860	7 390 860	7 390 860
Antal utestående optioner	142 760	264 260	142 760	264 260	264 260
Totalt antal aktier efter utspädning	7 533 620	7 655 120	7 533 620	7 655 120	7 655 120

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	Koncern		Moderbolag	
	Jan-Jun	Jan-Jun	Jan-Jun	Jan-Jun
	2019	2018	2019	2018
Ställda säkerheter	86 490	86 488	66 959	66 957
Eventalförpliktelser	Inga	Inga	Inga	Inga

Övergångseffekter IFRS 16

Avstämning åtagande operationell leasing kSEK

Åtagande för operationell leasing den 31 december 2018	51 881
Diskontering med tillämpning av koncernens marginella låneränta 3,14%	-3 871
Avtal avseende leasing av tillgångar till lågt värde som kostnadsförs	-365
Poster ej med i leasingnoten 2018	1 086
Leasingskuld den 1 januari 2019	48 731

Leasingavtal kSEK

	Nyttjanderättstillgångar			Leasingskuld
	Lokaler	Övrigt	Totalt	
Ingående balans 1 januari 2019	48 831	1 935	50 766	48 731
Avskrivningar	-11 319	-513	-11 832	-
Räntekostnader	0	0	0	680
Leasingavgifter	0	0	0	-12 214
Utgående balans 31 mars 2019	37 512	1 422	38 934	37 197

Koncernen kostnadsförde leasingavgifter hänförliga till lågvärdeleasing 0,2 kSEK, korttidsleasingsavtal 0,0 kSEK och variabla leasingavgifter 0,0 kSEK under det kvartal som slutade 2019-06-30.

Segmentsredovisning

kSEK	Januari - Juni 2019	Rekrutering & Konsultuthyrning	HR Konsulting & Ledarutveckling	Digitala HR-Tjänster	Koncern-gemensamt ¹	Eliminering	Totalt Koncern
Extern nettoomsättning		297 812	104 184	82 579	0	0	484 575
Intern nettoomsättning		842	1 789	461	0	-3 092	0
Nettoomsättning		298 654	105 973	83 040	0	-3 092	484 575
Tidpunkt för intäktsredovisningen							
Vid en tidpunkt		297 812	104 184	42 363	0	0	444 359
Över tid		0	0	40 216	0	0	40 216
		297 812	104 184	82 579	0	0	484 575
EBITDA		9 471	5 675	-4 286	6 698	0	17 558
Rörelseresultat¹		9 459	5 675	-9 466	-7 076	0	-1 408
Finansnetto		55	45	-80	-893	0	-873
Resultat efter finansiella poster		9 514	5 720	-9 546	-7 969	0	-2 281
Övriga immateriella tillgångar		0	0	47 742	0	0	47 742
Goodwill		56 163	5 267	29 892	0	0	91 322
Övriga tillgångar		227 477	49 694	30 545	-107 781	24 316	224 251
Summa tillgångar		283 640	54 961	108 179	-107 781	24 316	363 315
Skulder		286 572	63 438	111 189	-198 989	0	262 210
Summa skulder		286 572	63 438	111 189	-198 989	0	262 210
Investeringar anläggningstillgångar ²		0	0	9 206	1 518	0	10 724
Avskrivningar		-12	0	-5 180	-13 774	0	-18 966
<hr/>							
kSEK	Januari - Juni 2018	Rekrutering & Konsultuthyrning	HR Konsulting & Ledarutveckling	Digitala HR-Tjänster	Koncern-gemensamt ¹	Eliminering	Totalt Koncern
Extern nettoomsättning		288 491	96 422	82 959	0	0	467 872
Intern nettoomsättning		2 756	1 279	314	0	-4 349	0
Nettoomsättning		291 247	97 701	83 273	0	-4 349	467 872
Tidpunkt för intäktsredovisningen							
Vid en tidpunkt		288 491	96 422	44 274	0	0	429 187
Över tid		0	0	38 685	0	0	38 685
		288 491	96 422	82 959	0	0	467 872
EBITDA		16 965	10 009	10 357	-6 847	0	30 484
Rörelseresultat¹		16 952	10 009	5 376	-8 490	0	23 847
Finansnetto		-15	53	-147	-176	0	-285
Resultat efter finansiella poster		16 937	10 062	5 229	-8 666	0	23 562
Övriga immateriella tillgångar		0	0	45 111	0	0	45 111
Goodwill		56 150	5 267	29 892	0	0	91 309
Övriga tillgångar		221 995	44 767	37 871	-128 586	24 316	200 363
Summa tillgångar		278 145	50 034	112 874	-128 586	24 316	336 783
Skulder		280 905	53 911	101 406	-211 457	0	224 765
Summa skulder		280 905	53 911	101 406	-211 457	0	224 765
Investeringar anläggningstillgångar ²		0	0	3 987	1 453	0	5 440
Avskrivningar		-13	0	-4 981	-1 643	0	-6 637

¹Vissa centrala overheadkostnader ej fördelade på affärsområdena.

²Materiella och immateriella anläggningstillgångar

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

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

kSEK	Apr-Jun 2019	Apr-Jun 2018	Jan-Jun 2019	Jan-Jun 2018	Jan-Dec 2018
Nettoomsättning¹	14 537	12 332	29 002	24 590	49 536
RÖRELSENS KOSTNADER					
Försäljningskostnader	-2	-4	-2	-4	-5
Övriga externa kostnader	-6 605	-8 562	-13 824	-15 011	-31 129
Personalkostnader	-10 136	-7 497	-20 594	-16 050	-30 872
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-994	-815	-1 942	-1 643	-3 368
Summa kostnader	-17 737	-16 878	-36 362	-32 708	-65 374
Rörelseresultat	-3 200	-4 546	-7 360	-8 118	-15 838
Finansiella poster	-39	711	-206	642	60 218
Resultat efter finansiella poster	-3 239	-3 835	-7 566	-7 476	44 380
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	-5 851
Skatt på periodens resultat	693	844	1 619	1 645	-8 517
PERIODENS RESULTAT	-2 546	-2 991	-5 947	-5 831	30 012

Periodens resultat överensstämmer med summa totalresultat.

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

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

kSEK	30 Jun 2019	30 Jun 2018	31 Dec 2018
Materiella anläggningstillgångar	7 787	7 737	8 238
Finansiella anläggningstillgångar	151 784	147 674	151 784
Kortfristiga fordringar	278 333	254 084	199 924
Kassa & Bank	0	8 915	26 354
Summa tillgångar	437 904	418 410	386 300
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 478	1 478	1 478
Fritt eget kapital			
Överkursfond	68 340	68 340	68 340
Balanserat resultat	-13 062	-17 206	-17 206
Periodens resultat	-5 947	-5 831	30 012
Summa eget kapital	50 809	46 781	82 624
Obeskattade resever	51 872	46 021	51 872
Långfristiga skulder ¹	9 000	13 000	10 000
Kortfristiga skulder ¹	326 223	312 608	241 804
Summa eget kapital och skulder	437 904	418 410	386 300
¹⁾ Summa räntebärande skulder	26 757	17 000	14 000

Koncernens nyckeltal

	30 Jun	30 Jun	31 Dec
	2019	2018	2018
Nettoomsättning, kSEK	484 575	467 872	929 758
Rörelseresultat, kSEK	-1 407	23 847	47 617
Resultat efter finansiella poster, kSEK	-2 280	23 562	46 909
Periodens resultat, kSEK	-2 078	18 286	35 304
Resultat per aktie, kr	-0,28	2,47	4,78
Eget kapital per aktie, kr	13,68	15,16	17,46
Avkastning på genomsnittligt eget kapital, % ¹	14,0%	26,2%	27,9%
Avkastning på genomsnittligt totalt kapital, % ¹	4,2%	9,1%	10,2%
EBITDA marginal %	3,6%	6,5%	6,6%
Rörelsemarginal %	-0,3%	5,1%	5,1%
Soliditet %	26,8%	33,3%	35,9%
Antal anställda, årsmedeltal ¹	793	760	764
Antal anställda, vid periodens slut	797	792	773

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 Jun	30 Jun	31 Dec
	2019	2018	2018
Periodens resultat rullande 12 månader, kSEK	14 940	29 518	35 304
Eget kapital IB, kSEK	112 018	112 921	123 904
Eget kapital UB, kSEK	101 105	112 018	129 062
Genomsnittligt eget kapital (IB+UB)/2, SEK	106 562	112 470	126 483
Periodens resultat rullande 12 månader	14 940	29 518	35 304
Delat med genomsnittligt eget kapital	106 562	112 470	126 483
= Avkastning på genomsnittligt eget kapital	14,0%	26,2%	27,9%

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 Jun	30 Jun	31 Dec
	2019	2018	2018
Periodens resultat rullande 12 månader, kSEK	14 940	29 518	35 304
Totalt kapital IB, kSEK	336 783	309 064	333 443
Totalt kapital UB, kSEK	377 072	336 783	359 012
Genomsnittligt totalt kapital (IB+UB)/2, SEK	356 928	322 924	346 228
Periodens resultat rullande 12 månader	14 940	29 518	35 304
Delat med genomsnittligt totalt kapital	356 928	322 924	346 228
= Avkastning på genomsnittligt totalt kapital	4,2%	9,1%	10,2%

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 Jun	30 Jun	31 Dec
	2019	2018	2018
Periodens rörelseresultat	-1 407	23 847	47 617
Återläggning periodens avskrivningar	18 966	6 637	13 372
= EBITDA (Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization)	17 559	30 484	60 989

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 Jun	30 Jun	31 Dec
	2019	2018	2018
EBITDA (Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization)	17 559	30 484	60 989
Delat med koncernens nettoomsättning	484 575	467 872	929 758
= EBITDA marginal	3,6%	6,5%	6,6%

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 Jun	30 Jun	31 Dec
	2019	2018	2018
Periodens eget kapital, kSEK	101 105	112 018	129 062
Delat med utgående antal aktier	7 390 860	7 390 860	7 390 860
= Eget kapital per aktie	13,68	15,16	17,46

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 Jun	30 Jun	31 Dec
	2019	2018	2018
Periodens rörelseresultat, kSEK	-1 407	23 847	47 617
Delat med koncernens nettoomsättning, kSEK	484 575	467 872	929 758
= Rörelsemarginal %	-0,3%	5,1%	5,1%

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 Jun	30 Jun	31 Dec
	2019	2018	2018
Periodens nettoomsättning, kSEK	484 575	467 872	929 758
Minus rörelsens kostnader före finansiella poster, kSEK	-485 982	-444 025	-882 141
= Rörelseresultat, KSEK	-1 407	23 847	47 617

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 Jun	30 Jun	31 Dec
	2019	2018	2018
Eget kapital, kSEK	101 105	112 018	129 062
Delat med balansomslutningen, kSEK	377 072	336 783	359 012
= Soliditet i %	26,8%	33,3%	35,9%

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

	30 Jun 2019	31 Mar 2019	31 Dec 2018	30 Sep 2018	Rullande 12 m
Omsättning	240 428	244 147	265 872	196 014	946 461
EBITDA	12 990	4 569	20 907	9 598	48 064
EBITDA marginal	5,4%	1,9%	7,9%	4,9%	5,1%
Rörelseresultat	3 424	-4 831	17 500	6 270	22 363
Rörelsemarginal	1,4%	-2,0%	6,6%	3,2%	2,4%
Periodens resultat	2 239	-4 317	12 610	4 408	14 940
Resultat per aktie	0,30 kr	-0,58 kr	1,71 kr	0,60 kr	2,02 kr
Investeringar	5 708	5 016	3 098	2 563	16 385
Kassaflöde från den löpande verksamheten	26 742	1 041	34 752	-8 361	54 174

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 23 augusti 2019

Erik Mitteregger
Styrelseordförande

Stefan Rossi
Styrelseledamot

Ken Skoog
Styrelseledamot

Charlotte Sundåker
Styrelseledamot

Torvald Thedéen
Styrelseledamot

Annika Viklund
Styrelseledamot

Ingrid Höög
Verkställande direktör

Jämförelse åtta kvartal

KSEK	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3
	2019	2019	2018	2018	2018	2018	2017	2017
Nettoomsättning	240 428	244 147	265 872	196 014	240 416	227 456	232 048	178 579
Rörelsens kostnader								
Försäljningskostnader	-58 251	-58 993	-62 661	-38 967	-50 071	-48 088	-47 372	-31 764
Övriga externa kostnader	-19 641	-20 193	-26 737	-20 724	-25 562	-21 491	-22 842	-16 231
Personalkostnader	-149 546	-160 392	-155 567	-126 725	-148 149	-144 027	-146 721	-120 198
Avskrivningar	-9 566	-9 400	-3 407	-3 328	-3 313	-3 324	-4 012	-3 188
Summa kostnader	-237 004	-248 978	-248 372	-189 744	-227 095	-216 930	-220 947	-171 381
Rörelseresultat	3 424	-4 831	17 500	6 270	13 321	10 526	11 101	7 198
Finansnetto	-417	-456	-173	-250	-234	-51	-196	-523
Resultat efter finansiella poster	3 007	-5 287	17 327	6 020	13 087	10 475	10 905	6 675
Skatt	-768	970	-4 717	-1 612	-2 770	-2 506	-3 804	-2 544
Periodens resultat	2 239	-4 317	12 610	4 408	10 317	7 969	7 101	4 131
Övrigt totalresultat	-9	-2	7	19	-75	-15	-52	162
Summa totalresultat för perioden	2 230	-4 319	12 617	4 427	10 242	7 954	7 049	4 293
Koncernens finansiella ställning								
KSEK	30 Jun	31 Mar	31 Dec	30 Sep	30 Jun	31 Mar	31 Dec	30 Sep
	2019	2019	2018	2018	2018	2018	2017	2017
Immateriella anläggningstillg.	139 064	136 442	134 933	135 486	136 420	136 666	137 288	131 220
Materiella anläggningstillg.	47 090	53 572	8 697	8 152	7 995	8 787	8 615	8 427
Finansiella anläggningstillg.	226	226	226	302	302	239	302	688
Kortfristiga fordringar	182 683	188 448	183 411	179 011	175 704	177 866	164 649	154 314
Likvida medel	8 009	20 039	31 745	3 898	16 362	23 021	22 589	2 986
Summa tillgångar	377 072	398 727	359 012	326 849	336 783	346 579	333 443	297 635
Eget kapital hänförligt till moderföretagets ägare	101 105	124 743	129 062	116 445	112 018	130 621	122 724	116 058
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0	0	1 237	1 180	797
Summa eget kapital	101 105	124 743	129 062	116 445	112 018	131 858	123 904	116 855
Långfristiga skulder	41 945	48 639	29 690	31 778	33 770	36 045	36 287	32 194
Kortfristiga skulder	234 022	225 345	200 260	178 626	190 995	178 676	173 252	148 586
Summa eget kapital och skulder	377 072	398 727	359 012	326 849	336 783	346 579	333 443	297 635

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 23 augusti 2019 kl. 08:30 CEST.

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