



Wise Group AB (publ)

Delårsrapport

1 januari – 30 september 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 juli - september 2019

- Omsättningen minskade under perioden med 1 procent till 193,2 Mkr jämfört med 196,0 Mkr motsvarande period föregående år.
- EBITDA uppgick till 2,0 Mkr jämfört med 9,6 Mkr motsvarande period föregående år.
- Rörelseresultatet uppgick till -7,5 Mkr jämfört med 6,3 Mkr motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet inkluderar avskrivningar om 2,2 Mkr (2,2) avseende immateriella anläggningstillgångar hänförliga till förvärv.
- Resultatet före skatt uppgick till -8,0 Mkr jämfört med 6,0 Mkr motsvarande period föregående år.
- Periodens resultat uppgick till -6,9 Mkr jämfört med 4,4 Mkr motsvarande period föregående år.
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,93 kr (0,60 kr).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till -0,93 kr (0,58 kr).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 9,3 Mkr (-8,4 Mkr).

Finansiell utveckling januari - september 2019

- Omsättningen ökade under perioden med 2 procent till 677,8 Mkr jämfört med 663,9 Mkr motsvarande period föregående år.
- EBITDA uppgick till 19,5 Mkr jämfört med 40,1 Mkr motsvarande period föregående år.
- Rörelseresultatet uppgick till -8,9 Mkr jämfört med 30,1 Mkr motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet inkluderar avskrivningar om 6,7 Mkr (6,7) avseende immateriella anläggningstillgångar hänförliga till förvärv.
- Resultatet före skatt uppgick till -10,3 Mkr jämfört med 29,6 Mkr motsvarande period föregående år.
- Periodens resultat uppgick till -9,0 Mkr jämfört med 22,7 Mkr motsvarande period föregående år.
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -1,22 kr (3,07 kr).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till -1,22 kr (2,96 kr).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 37,1 (22,4 Mkr).

Viktiga händelser under tredje kvartalet

- 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 Thalbäck (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.
- Boel Sjöstrand vd i dotterbolaget Wise Professionals AB och medlem i Wise Groups ledningsgrupp valde på egen begäran att lämna sin anställning och avslutade sin tjänst i bolaget i september 2019.

Viktiga händelser efter kvartalets slut

- Wise Group avyttrade affärsområdet Comaea, en del av dotterbolaget Edge HR AB. En inkrämsöverlåtelse av kund- och samarbetsavtal samt den exklusiva licensen att i Sverige sälja och utveckla programvaran Comaea CMS. Avyttringen av Comaea är en kontanttransaktion och försäljningslikviden uppgår till lägst 8,5 Mkr med en möjlig tilläggslikvid. Den totala försäljningslikviden kan maximalt komma att uppgå till 17,0 Mkr.

Vd ord

Årets tredje kvartal innebar för Wise Groups del en fortsatt svag utveckling vad beträffar omsättning och resultat. Arbetet med att framtidssäkra två av våra dotterbolag har utvecklats som planerat och vi har också utvecklat andra delar av organisationen så att det nu finns beredskap att möta en snabbt förändrad marknad.

Inom segmentet Digitala HR-tjänster har den strategiska översynen av dotterbolaget Brilliant Future (medarbetar- och kundundersökningar) lett till att en kapitalanskaffningsprocess initierats och en extern styrelse har tillsatts. Teknikutvecklingen har intensifierats med målsättningen att kunna erbjuda kunderna en större andel abonnemangsbaserade tjänster där kunden själv driver sina processer. Delar av vårt nya tjänsteerbjudande har lanserats och fått ett positivt bemötande från kunderna och vi planerar att genomföra en bredare lansering under 2020. Det faktum att kunderna inväntar de nya tjänsterna har medfört att försäljningen under innevarande år har bromsats upp. Sammantaget med att stora kostnader tagits för utveckling och nyanställningar har detta medfört att lönsamheten försämrats kraftigt.

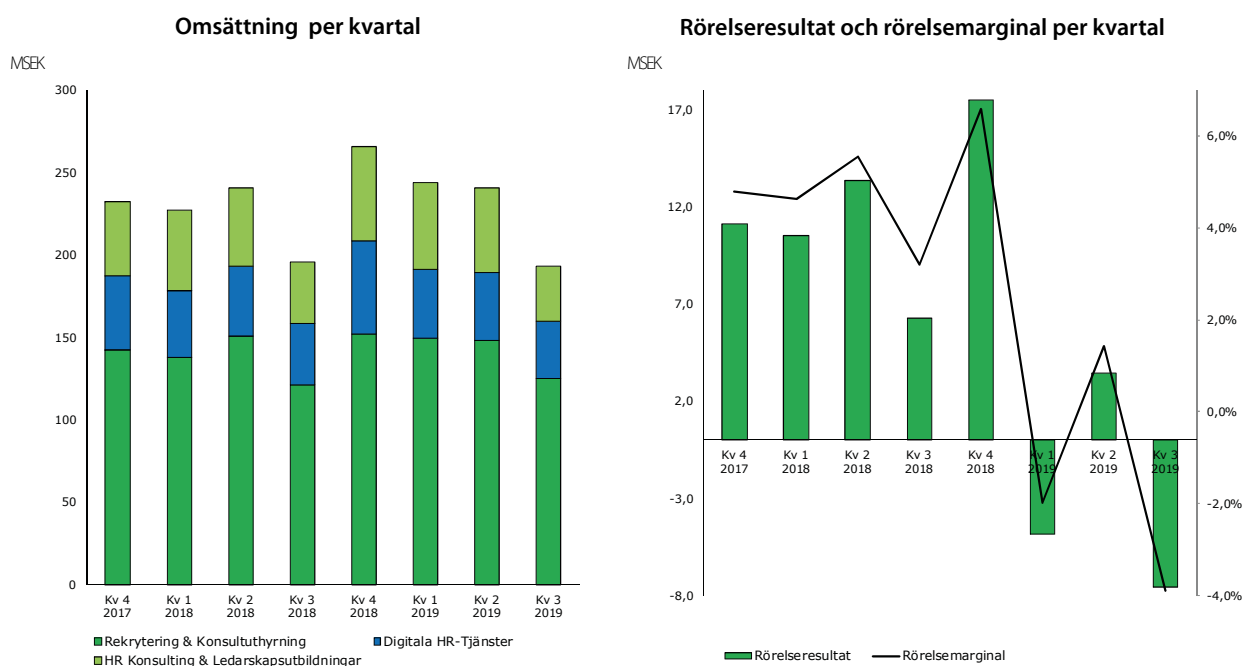
I dotterbolaget Edge HR har tidigare affärsområden kopplade till rekryteringsverktyg och talent management avyttrats som led i en renodling av produktutbudet. En ny e-handelsplattform för HR-tjänster har utvecklats och lanserades i början av november. Med hjälp av den nya försäljningskanalen kan vi nå en betydligt större målgrupp genom att mindre bolag som ännu inte implementerat en HR-funktion också kan få stöd av produkterna. De första försäljningsresultaten är lovande.

Marknaden för segmentet Rekrytering & Konsultuthyrning har delvis förändrats under tredje kvartalet. Vi upplever nu en tydligare avvaktan att investera inom vissa kompetensområden. Förändringen påverkade försäljningen negativt under kvartalet då ett förstärkt fokus på försäljningsaktiviteter och ett skifte mot andra områden med högre efterfrågan inte hann ge resultat. Efterfrågan inom IT, marknadskommunikation och rekryteringsspecialister är fortsatt bra och vi förväntar oss ett ökat fokus på dessa områden med tiden ska kunna uppväga den svagare efterfrågan inom andra områden.

Segmentet HR Konsulting & Ledarutveckling har utvecklats något sämre under tredje kvartalet jämfört med det första halvåret. Ett antal större kontrakt inom affärsområdet för omställningstjänster (Outplacement) har dock träffats vilket kan ses som en indikator på en avmattning på arbetsmarknaden och vi följer utvecklingen noga.

För koncernen som helhet har vi under kvartalet ökat aktiviteten för att säkerställa en så bra avslutning på året som möjligt givet förutsättningar och marknadsläge. De åtgärder som jag tidigare initierat för att öka korsförsäljningen mellan dotterbolagen såsom kostnadsbesparingar och effektivitetsförbättringar fortgår med full kraft. Vi förväntar oss trots detta bara en marginell tillväxt och svag lönsamhet som helhet för omställningsåret 2019. Även 2020 kommer att tyngas av kostnader relaterade till investeringar i våra digitala HR verksamheter och för flytt till nya lokaler. Det förändringsarbete som pågår, tillsammans med det faktum att vi har nöjda kunder och engagerade medarbetare, innebär ändå ett gott utgångsläge för kommande år.

Ingrid Höög, vd



KONCERNENS OMSÄTTNING OCH RESULTAT
1 juli - 30 september 2019
Omsättning

Koncernens omsättning för perioden juli - september uppgick till 193,2 Mkr, en minskning med 1 procent jämfört med 196,0 Mkr för motsvarande period föregående år.

EBITDA

EBITDA för perioden juli-september uppgick till 2,0 Mkr jämfört med 9,6 Mkr motsvarande period föregående år.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden juli-september uppgick till -7,5 Mkr jämfört med 6,3 Mkr för motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet inkluderar avskrivningar om 2,2 Mkr (2,2) avseende immateriella anläggningstillgångar hänförliga till förvärv.

Resultat före skatt

Resultat före skatt för perioden juli-september uppgick till -8,0 Mkr jämfört med 6,0 Mkr motsvarande period föregående år. Finansnettot för kvartalet uppgick till -0,5 Mkr (-0,3).

Periodens resultat

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

Skatt

Skattekostnaden för perioden juli-september uppgick till 1,1 Mkr (-1,6).

KONCERNENS OMSÄTTNING OCH RESULTAT
1 januari - 30 september 2019
Omsättning

Koncernens omsättning för perioden januari - september uppgick till 677,8 Mkr, en ökning med 2 procent jämfört med 663,9 Mkr för motsvarande period föregående år.

EBITDA

EBITDA för perioden januari - september uppgick till 19,5 Mkr jämfört med 40,1 Mkr motsvarande period föregående år.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden januari - september uppgick till -8,9 Mkr jämfört med 30,1 Mkr för motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet inkluderar avskrivningar om 6,7 Mkr (6,7) avseende immateriella anläggningstillgångar hänförliga till förvärv.

Resultat före skatt

Resultat före skatt för perioden januari - september uppgick till -10,3 Mkr jämfört med 29,6 Mkr motsvarande period föregående år. Finansnettot för perioden uppgick till -1,4 Mkr (-0,5).

Periodens resultat

Periodens resultat för perioden januari - september uppgick till -9,0 Mkr jämfört med 22,7 Mkr motsvarande period föregående år.

Skatt

Skattekostnaden för perioden för perioden januari - september uppgick till 1,3 Mkr (-6,9).

kSEK	Kv 3 2019	Kv 3 2018	Förändring	Kv 1-3 2019	Kv 1-3 2018	Förändring	Senaste 12 m	Helår 2018
Omsättning	193 227	196 014	-1,4%	677 802	663 886	2,1%	943 674	929 758
EBITDA	1 981	9 598	-79,4%	19 540	40 082	-51,2%	40 447	60 989
EBITDA marginal	1,0%	4,9%		2,9%	6,0%		4,3%	6,6%
Rörelseresultat	-7 532	6 270	-220,1%	-8 939	30 117	-129,7%	8 561	47 617
Rörelsemarginal	-3,9%	3,2%		-1,3%	4,5%		0,9%	5,1%
Resultat per aktie	-0,93 kr	0,60 kr	-256,6%	-1,22 kr	3,07 kr	-139,6%	0,49 kr	4,78 kr
Investeringar	5 603	2 563	118,6%	16 327	8 003	104,0%	19 425	11 101
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 329	-8 361	-211,6%	37 112	22 418	65,5%	71 864	57 170
Likvida medel vid periodens slut	2 077	3 898	-46,7%	2 077	3 898	-46,7%	2 077	31 745

Kassaflöde och finansiell ställning

Under perioden januari – september var koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten 37,1 Mkr (22,4). Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 2,1 Mkr (3,9). 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 70 MSEK (40), vilken per den 30 september 2019 nyttjades med 29,2 Mkr (5,1). Koncernen hade vid denna tidpunkt utestående lån om 13,2 Mkr (22,0). Kundfordringarna uppgick till 132,3 Mkr (144,8). Soliditeten var 26,4 procent (35,6). Det egna kapitalet var 94,1 Mkr (116,4), motsvarande 12,7 kronor per aktie (15,8).

Investeringar och avskrivningar

Investeringar av materiella anläggningstillgångar under perioden januari – september uppgick till 2,1 Mkr (2,5). Avskrivningarna av materiella anläggningstillgångar uppgick till 20,8 Mkr (2,6) och avskrivningarna av immateriella anläggningstillgångar uppgick till 7,7 Mkr (7,4) varav 6,7 Mkr (6,7) avsåg avskrivningar hänförliga till förvärv.

Utvecklingsutgifter

Under perioden januari – september har utvecklingsutgifter om 14,2 Mkr (5,5) avseende produktutveckling i Brilliant Future 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 -1,22 kr (3,07). Resultat per aktie efter utspädning var för perioden januari - september -1,22 kr (2,96).

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 tillväxt men med en lägre lönsamhet jämfört med föregående år.

Segmentets omsättning i tredje kvartalet uppgick till 125,2 Mkr (121,2), en ökning om 3 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till -3,8 Mkr (3,4) vilket gav en negativ EBITDA marginal på -3 procent (3). Rörelseresultatet för perioden uppgick till -3,8 Mkr (3,4) vilket gav en negativ rörelsemarginal på -3 procent (3). Segmentets andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 65 procent (62).

För perioden januari - september ökade omsättningen till 423,1 Mkr (409,7), en ökning om 3 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till 5,6 Mkr (20,4) vilket gav en EBITDA marginal på 1 procent (5). Rörelseresultatet för perioden uppgick till 5,6 Mkr (20,4) vilket gav en rörelsemarginal på 1 procent (5). Segmentets andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 62 procent (62).

Omsättning och resultat Rekrytering & Konsultuthyrning

kSEK	Kv 3	Kv 3	Förändring	Kv 1-3	Kv 1-3	Förändring
	2019	2018	%	2019	2018	%
Omsättning	125 238	121 183	3%	423 050	409 674	3%
EBITDA	-3 852	3 406	-213%	5 621	20 371	-72%
EBITDA marginal	-3%	3%		1%	5%	
Rörelseresultat	-3 856	3 400	-213%	5 603	20 352	-72%
Rörelsemarginal	-3%	3%		1%	5%	
Antal arbetsdagar	66	65		187	188	

HR Konsulting & Ledarutveckling

Rörelsesegmentet HR Konsulting & Ledarutveckling uppvisar en lägre omsättning och lönsamhet under tredje kvartalet. Ett av skälen är en lägre aktivitet hos kunderna under sommaren.

Segmentet minskade omsättningen i tredje kvartalet till 33,3 Mkr (37,6), en minskning om 12 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till -1,5 Mkr (2,8) vilket gav en negativ EBITDA marginal på -5 procent (8). Rörelseresultatet uppgick till -1,5 Mkr (2,8) vilket gav en negativ rörelsemarginal på -5 procent (8). Segmentets andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 17 procent (19).

Omsättning och resultat HR Konsulting & Ledarutveckling

kSEK	Kv 3	Kv 3	Förändring	Kv 1-3	Kv 1-3	Förändring
	2019	2018	%	2019	2018	%
Omsättning	33 272	37 620	-12%	137 456	134 042	3%
EBITDA	-1 541	2 837	-154%	4 134	12 846	-68%
EBITDA marginal	-5%	8%		3%	10%	
Rörelseresultat	-1 541	2 837	-154%	4 134	12 846	-68%
Rörelsemarginal	-5%	8%		3%	10%	

För perioden januari - september ökade omsättningen till 137,5 Mkr (134,0), en ökning om 3 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till 4,1 Mkr (12,8) vilket gav en EBITDA marginal på 3 procent (10). Rörelseresultatet uppgick till 4,1 Mkr (12,8) vilket gav en rörelsemarginal på 3 procent (10). Segmentets andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 20 procent (20).

Digitala HR-Tjänster

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

Segmentets omsättning i tredje kvartalet uppgick till 34,7 Mkr (37,2) en minskning om 7 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till 1,7 Mkr (4,6) vilket gav en EBITDA marginal på 5 procent (12). Rörelseresultatet uppgick till -0,9 Mkr (2,1) vilket gav en rörelsemarginal på -3 procent (6). Segmentets andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 18 procent (19).

För perioden januari - september uppgick omsättningen till 117,3 Mkr (120,2) en minskning om 2 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till -2,6 Mkr (14,9) vilket gav en negativ EBITDA marginal på -2 procent (12). Rörelseresultatet uppgick till -10,4 Mkr (7,5) vilket gav en rörelsemarginal på -9 procent (6). Segmentets andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 18 procent (18).

Omsättning och resultat Digitala HR-tjänster

kSEK	Kv 3	Kv 3	Förändring	Kv 1-3	Kv 1-3	Förändring
	2019	2018	%	2019	2018	%
Omsättning	34 717	37 211	-7%	117 296	120 170	-2%
EBITDA	1 696	4 590	-63%	-2 590	14 947	-117%
EBITDA marginal	5%	12%		-2%	12%	
Rörelseresultat	-902	2 099	-143%	-10 368	7 475	-239%
Rörelsemarginal	-3%	6%		-9%	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 vilket innebär att siffror för 2018 därmed har omarbetats. 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 expensionskostnader 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 tredje kvartalet till 188,2 Mkr (191,6) en minskning om 2 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till 4,8 Mkr (10,5) vilket gav en EBITDA marginal på 3 procent (5). Rörelseresultatet uppgick till -4,7 Mkr (7,2) vilket gav en negativ rörelsemarginal på -2 procent (4). Sveriges andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 97 procent (98).

För perioden januari - september ökade omsättningen till 660,2 Mkr (646,3), en ökning om 2 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till 23,4 Mkr (40,5) vilket gav en EBITDA marginal på 4 procent (6). Rörelseresultatet uppgick till -5,1 Mkr (30,6) vilket gav en rörelsemarginal på -1 procent (5). Sveriges andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 97 procent (97).

Omsättning och resultat Sverige

kSEK	Kv 3	Kv 3	Förändring	Kv 1-3	Kv 1-3	Förändring
	2019	2018		%	2019	
Rekrytering & Konsultuthyrning	122 355	118 411	3%	412 889	398 091	4%
HR Konsulting & Ledarutveckling	31 088	35 990	-14%	130 005	128 055	2%
Digitala HR-Tjänster	34 717	37 211	-7%	117 296	120 170	-2%
Omsättning	188 160	191 612	-2%	660 190	646 316	2%
EBITDA	4 817	10 505	-54%	23 402	40 534	-42%
EBITDA marginal	3%	5%		4%	6%	
Rörelseresultat	-4 696	7 183	-165%	-5 077	30 588	-117%
Rörelsemarginal	-2%	4%		-1%	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 tredje kvartalet till 5,1 Mkr (4,4) vilket innebär en tillväxt med 15 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till -2,8 Mkr (-0,9) vilket gav en negativ EBITDA marginal på -56 procent (-21). Rörelseresultatet för perioden uppgick till

-2,8 Mkr (-0,9). Finlands andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 3 procent (2).

För perioden januari - september uppgick omsättningen till 17,6 Mkr (17,6) vilket inte innebär någon tillväxt jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till -3,9 Mkr (-0,5) vilket gav en negativ EBITDA marginal på -22 procent (-3). Rörelseresultatet för perioden uppgick till -3,9 Mkr (-0,5). 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 3	Kv 3	Förändring	Kv 1-3	Kv 1-3	Förändring
	2019	2018		%	2019	
Rekrytering & Konsultuthyrning	2 883	2 772	4%	10 161	11 583	-12%
HR Konsulting & Ledarutveckling	2 184	1 630	34%	7 451	5 987	24%
Omsättning	5 067	4 402	15%	17 612	17 570	0%
EBITDA	-2 835	-913	-211%	-3 862	-471	-720%
EBITDA marginal	-56%	-21%		-22%	-3%	
Rörelseresultat	-2 835	-913	-211%	-3 862	-471	-720%
Rörelsemarginal	-56%	-21%		-22%	-3%	

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Moderbolaget

I moderbolaget bedrivs koncernledning samt administration och finansförvaltning för hela koncernen. Omsättningen för tredje kvartalet uppgick till 15,2 Mkr (12,1) och resultatet före skatt uppgick till -1,7 Mkr (-2,2). Omsättningen för perioden januari - september uppgick till 44,2 Mkr (36,6) och resultat före skatt uppgick till -9,2 Mkr (-9,7).

Medarbetare

Medelantalet anställda i Wise Group under perioden 1 oktober 2018 till 30 september 2019 uppgick till 733 (769) personer. Antal anställda vid periodens slut var 792 personer (794).

Viktiga händelser under tredje kvartalet

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 Thalbäck (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.

Boel Sjöstrand vd i dotterbolaget Wise Professionals AB och medlem i Wise Groups ledningsgrupp valde på egen begäran att lämna sin anställning och avslutade sin tjänst i bolaget i september 2019.

Viktiga händelser efter kvartalets slut

Wise Group avyttrade affärsområdet Comaea, en del av dotterbolaget Edge HR AB. En inkrämsöverlåtelse av kund- och samarbetsavtal samt den exklusiva licensen att i Sverige sälja och utveckla programvaran Comaea CMS. Avyttringen av Comaea är en kontanttransaktion och försäljningslikviden uppgår till lägst 8,5 Mkr med en möjlig tilläggslikvid. Den totala försäljningslikviden kan maximalt komma att uppgå till 17,0 Mkr.

Optioner

Totalt finns 142 760 utestående teckningsoptioner per den 30 september 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 säsongsmissig 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 Rapporterings 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 fr o m 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 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. Leasingskulden vid övergången utgjordes av de diskonterade återstående leasingavgifterna per 1 januari 2019. Nyttjanderättstillgången uppgår för samtliga avtal till ett belopp som motsvarar leasingskulden 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 leasingskulder 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 leasingskulden redovisas som en

finansiell kostnad. Den del av leasingavgiften som inte avser ränta utgör amortering på leasingskulden.

Wise Group har valt att tillämpa lättadsregeln 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 avtalsspecifika 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 leasingstandard, 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 ränteaavdragsbegränsning 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

Bokslutskommuniké 2019 fredag 21 februari, 2020

Årsstämma för 2019 torsdag 14 maj, 2020

Delårsrapport januari - mars torsdag 14 maj, 2020

Delårsrapport januari - juni torsdag 20 augusti, 2020

Delårsrapport januari - september fredag 20 november, 2020

Bokslutskommuniké 2020 fredag 19 februari, 2021

Stockholm 15 november, 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	Jul-Sep 2019	Jul-Sep 2018	Jan-Sep 2019	Jan-Sep 2018	Jan-Dec 2018
Nettoomsättning	193 227	196 014	677 802	663 886	929 758
RÖRELSENS KOSTNADER					
Försäljningskostnader	-48 533	-38 967	-165 777	-137 126	-199 787
Övriga externa kostnader	-18 731	-20 724	-58 565	-67 777	-94 514
Personalkostnader	-123 982	-126 725	-433 920	-418 901	-574 468
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-9 513	-3 328	-28 479	-9 965	-13 372
Summa kostnader	-200 759	-189 744	-686 741	-633 769	-882 141
Rörelseresultat	-7 532	6 270	-8 939	30 117	47 617
Finansiella poster	-501	-250	-1 374	-535	-708
Resultat efter finansiella poster	-8 033	6 020	-10 313	29 582	46 909
Skatt på periodens resultat	1 128	-1 612	1 330	-6 888	-11 605
PERIODENS RESULTAT	-6 905	4 408	-8 983	22 694	35 304
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets ägare	-6 905	4 408	-8 983	22 694	35 304
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0	0
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-0,93	0,60	-1,22	3,07	4,78
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-0,93	0,58	-1,22	2,96	4,61

Rapport över koncernens totalresultat i sammandrag

kSEK	Jul-Sep 2019	Jul-Sep 2018	Jan-Sep 2019	Jan-Sep 2018	Jan-Dec 2018
Periodens resultat	-6 905	4 408	-8 983	22 694	35 304
Övrigt totalresultat som kan återföras över resultaträkningen					
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag	-59	19	-70	-71	-64
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-6 964	4 427	-9 053	22 623	35 240
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets ägare	-6 964	4 427	-9 053	22 623	35 240
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0	0
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-6 964	4 427	-9 053	22 623	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 Sep 2019	30 Sep 2018	31 Dec 2018
Immateriella anläggningstillgångar	141 462	135 486	134 933
Materiella anläggningstillgångar	7 472	8 152	8 697
Nyttjanderättstillgångar	33 311	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	226	302	226
Kortfristiga fordringar	171 646	179 011	183 411
Likvida medel	2 077	3 898	31 745
Summa tillgångar	356 194	326 849	359 012
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	94 141	116 445	129 062
Summa eget kapital	94 141	116 445	129 062
Långfristiga skulder ¹	24 403	31 778	29 690
Långfristiga leasingkulder	11 301	0	0
Kortfristiga skulder ¹	205 982	178 626	200 260
Kortfristiga leasingkulder	20 367	0	0
Summa eget kapital och skulder	356 194	326 849	359 012
¹ Summa räntebärande skulder	42 449	22 000	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	Jul-Sep 2019	Jul-Sep 2018	Jan-Sep 2019	Jan-Sep 2018	Jan-Dec 2018
Ingående eget kapital	101 105	112 018	129 062	123 904	123 904
Årets resultat	-6 905	4 408	-8 983	22 694	35 304
Övrigt totalresultat	-59	19	-70	-71	-64
Summa totalresultat	-6 964	4 427	-9 053	22 623	35 240
Teckningsoptioner	0	0	0	144	144
Utdelning	0	0	-25 868	-22 904	-22 904
Förvärv av minoritetsintresse i dotterbolag	0	0	0	-7 322	-7 322
Utgående eget kapital	94 141	116 445	94 141	116 445	129 062
Varav hänförligt till					
Moderbolagets ägare	94 141	116 445	94 141	116 445	129 062
Utgående eget kapital	94 141	116 445	94 141	116 445	129 062

Rapport över kassaflöden, koncern i sammandrag

kSEK	Jul-Sep 2019	Jul-Sep 2018	Jan-Sep 2019	Jan-Sep 2018	Jan-Dec 2018
Resultat efter finansiella poster	-8 033	6 020	-10 313	29 582	46 909
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	9 782	3 148	28 645	9 719	13 139
Betald skatt	-4 277	-3 789	-14 105	-13 142	-10 382
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-2 528	5 379	4 227	26 159	49 666
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	11 857	-13 740	32 885	-3 741	7 504
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 329	-8 361	37 112	22 418	57 170
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 975	-2 553	-16 696	-15 013	-18 413
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-9 330	-1 750	-50 217	-26 259	-29 759
Periodens kassaflöde	-5 976	-12 664	-29 801	-18 854	8 998
Likvida medel vid periodens början	8 009	16 362	31 745	22 589	22 589
Kursdifferens likvida medel	44	200	133	163	158
Likvida medel vid periodens slut	2 077	3 898	2 077	3 898	31 745

Tilläggsupplysning till kassaflödet

Erhållen ränta	38	48	86	74	110
Betald ränta	-181	-153	-484	-559	-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

	Jul-Sep 2019	Jul-Sep 2018	Jan-Sep 2019	Jan-Sep 2018	Jan-Dec 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	142 760	264 260	264 260	188 325	188 325
Förändring antal utestående optioner	0	0	-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-Sep 2019	Jan-Sep 2018	Jan-Sep 2019	Jan-Sep 2018
Ställda säkerheter	86 498	86 481	66 963	66 954
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
Tillkommande avtal	0	326	326	326
Avskrivningar	-16 980	-788	-17 768	0
Avslutade avtal	0	-13	-13	-13
Räntekostnader	0	0	0	955
Leasingavgifter	0	0	0	-18 331
Utgående balans 30 september 2019	31 851	1 460	33 311	31 668

Koncernen kostnadsförde leasingavgifter hänförliga till lågvärdeleasing 0,2 kSEK, korttidsleasingsavtal 0,0 kSEK och variabla leasingavgifter 0,0 kSEK under det kvartal som slutade 2019-09-30.

Segmentsredovisning

kSEK	Januari - September 2019	Rekrytering & Konsultuthyrning	HR Konsulting & Ledarutveckling	Digitala HR-Tjänster	Koncern-gemensamt ¹	Eliminering	Totalt Koncern
Extern nettoomsättning		423 050	137 456	117 296	0	0	677 802
Intern nettoomsättning		1 473	2 319	536	0	-4 328	0
Nettoomsättning		424 523	139 775	117 832	0	-4 328	677 802
Tidpunkt för intäktsredovisningen							
Vid en tidpunkt		423 050	137 456	57 481	0	0	617 987
Över tid		0	0	59 815	0	0	59 815
		423 050	137 456	117 296	0	0	677 802
EBITDA		5 621	4 134	-2 590	12 375	0	19 540
Rörelseresultat¹		5 603	4 134	-10 368	-8 308	0	-8 939
Finansnetto		138	77	-128	-1 461	0	-1 374
Resultat efter finansiella poster		5 741	4 211	-10 496	-9 769	0	-10 313
Övriga immateriella tillgångar		0	0	50 123	0	0	50 123
Goodwill		56 180	5 267	29 892	0	0	91 339
Övriga tillgångar		251 799	43 924	30 479	-164 984	24 316	185 534
Summa tillgångar		307 979	49 191	110 494	-164 984	24 316	326 996
Skulder		314 426	58 991	114 245	-254 807	0	232 855
Summa skulder		314 426	58 991	114 245	-254 807	0	232 855
Investeringar anläggningstillgångar ²		0	0	14 163	1 981	0	16 144
Avskrivningar		-18	0	-7 778	-20 683	0	-28 479

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
Tidpunkt för intäktsredovisningen							
Vid en tidpunkt		409 674	134 042	61 132	0	0	604 848
Över tid		0	0	59 038	0	0	59 038
		409 674	134 042	120 170	0	0	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

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	Jul-Sep 2019	Jul-Sep 2018	Jan-Sep 2019	Jan-Sep 2018	Jan-Dec 2018
Nettoomsättning¹	15 243	12 054	44 245	36 644	49 536
RÖRELSENS KOSTNADER					
Försäljningskostnader	0	-4	-2	-8	-5
Övriga externa kostnader	-7 060	-7 389	-20 957	-22 400	-31 129
Personalkostnader	-8 505	-5 895	-29 099	-21 945	-30 872
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-973	-831	-2 915	-2 474	-3 368
Summa kostnader	-16 538	-14 119	-52 973	-46 827	-65 374
Rörelseresultat	-1 295	-2 065	-8 728	-10 183	-15 838
Finansiella poster	-374	-185	-507	457	60 218
Resultat efter finansiella poster	-1 669	-2 250	-9 235	-9 726	44 380
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	-5 851
Skatt på periodens resultat	357	495	1 976	2 140	-8 517
PERIODENS RESULTAT	-1 312	-1 755	-7 259	-7 586	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 Sep 2019	30 Sep 2018	31 Dec 2018
Materiella anläggningstillgångar	7 131	7 935	8 238
Finansiella anläggningstillgångar	151 784	147 674	151 784
Kortfristiga fordringar	324 692	183 341	199 924
Kassa & Bank	0	0	26 354
Summa tillgångar	483 607	338 950	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	-7 259	-7 586	30 012
Summa eget kapital	49 497	45 026	82 624
Obeskattade resever	51 872	46 021	51 872
Långfristiga skulder ¹	7 000	12 000	10 000
Kortfristiga skulder ¹	375 238	235 903	241 804
Summa eget kapital och skulder	483 607	338 950	386 300
¹⁾ Summa räntebärande skulder	40 199	16 000	14 000

Koncernens nyckeltal

	30 Sep	30 Sep	31 Dec
	2019	2018	2018
Nettoomsättning, kSEK	677 802	663 886	929 758
Rörelseresultat, kSEK	-8 939	30 117	47 617
Resultat efter finansiella poster, kSEK	-10 313	29 582	46 909
Periodens resultat, kSEK	-8 983	22 694	35 304
Resultat per aktie, kr	-1,22	3,07	4,78
Eget kapital per aktie, kr	12,74	15,76	17,46
Avkastning på genomsnittligt eget kapital, % ¹	3,4%	25,5%	27,9%
Avkastning på genomsnittligt totalt kapital, % ¹	1,1%	9,5%	10,2%
EBITDA marginal %	2,9%	6,0%	6,6%
Rörelsemarginal %	-1,3%	4,5%	5,1%
Soliditet %	26,4%	35,6%	35,9%
Antal anställda, årsmedeltal ¹	733	769	764
Antal anställda, vid periodens slut	792	794	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 Sep	30 Sep	31 Dec
	2019	2018	2018
Periodens resultat rullande 12 månader, kSEK	3 627	29 795	35 304
Eget kapital IB, kSEK	116 445	116 855	123 904
Eget kapital UB, kSEK	94 141	116 445	129 062
Genomsnittligt eget kapital (IB+UB)/2, kSEK	105 293	116 650	126 483
Periodens resultat rullande 12 månader	3 627	29 795	35 304
Delat med genomsnittligt eget kapital	105 293	116 650	126 483
= Avkastning på genomsnittligt eget kapital	3,4%	25,5%	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 Sep	30 Sep	31 Dec
	2019	2018	2018
Periodens resultat rullande 12 månader, kSEK	3 627	29 795	35 304
Totalt kapital IB, kSEK	326 849	297 635	333 443
Totalt kapital UB, kSEK	356 194	326 849	359 012
Genomsnittligt totalt kapital (IB+UB)/2, kSEK	341 522	312 242	346 228
Periodens resultat rullande 12 månader	3 627	29 795	35 304
Delat med genomsnittligt totalt kapital	341 522	312 242	346 228
= Avkastning på genomsnittligt totalt kapital	1,1%	9,5%	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 Sep	30 Sep	31 Dec
	2019	2018	2018
Periodens rörelseresultat	-8 939	30 117	47 617
Återläggning periodens avskrivningar	28 479	9 965	13 372
= EBITDA (Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization)	19 540	40 082	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 Sep	30 Sep	31 Dec
	2019	2018	2018
EBITDA (Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization)	19 540	40 082	60 989
Delat med koncernens nettoomsättning	677 802	663 886	929 758
= EBITDA marginal	2,9%	6,0%	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 børsen i förhållande till det kapital som finns i koncernen.

	30 Sep	30 Sep	31 Dec
	2019	2018	2018
Periodens eget kapital, kSEK	94 141	116 445	129 062
Delat med utgående antal aktier	7 390 860	7 390 860	7 390 860
= Eget kapital per aktie	12,74	15,76	17,46

Investeringar avser periodens investeringar i materiella och immateriella tillgångar.

Kassaflöde från den löpande verksamheten utgörs av koncernens huvudsakliga intäktsgenererande 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	30 Sep	31 Dec
	2019	2018	2018
Periodens rörelseresultat, kSEK	-8 939	30 117	47 617
Delat med koncernens nettoomsättning, kSEK	677 802	663 886	929 758
= Rörelsemarginal %	-1,3%	4,5%	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 Sep	30 Sep	31 Dec
	2019	2018	2018
Periodens nettoomsättning, kSEK	677 802	663 886	929 758
Minus rörelsens kostnader före finansiella poster, kSEK	-686 741	-633 769	-882 141
= Rörelseresultat, KSEK	-8 939	30 117	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 Sep	30 Sep	31 Dec
	2019	2018	2018
Eget kapital, kSEK	94 141	116 445	129 062
Delat med balansomslutningen, kSEK	356 194	326 849	359 012
= Soliditet i %	26,4%	35,6%	35,9%

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

	30 Sep 2019	30 Jun 2019	31 Mar 2019	31 Dec 2018	Rullande 12 m
Omsättning	193 227	240 428	244 147	265 872	943 674
EBITDA	1 981	12 990	4 569	20 907	40 447
EBITDA marginal	1,0%	5,4%	1,9%	7,9%	4,3%
Rörelseresultat	-7 532	3 424	-4 831	17 500	8 561
Rörelsemarginal	-3,9%	1,4%	-2,0%	6,6%	0,9%
Periodens resultat	-6 905	2 239	-4 317	12 610	3 627
Resultat per aktie	-0,93 kr	0,30 kr	-0,58 kr	1,71 kr	0,49 kr
Investeringar	5 603	5 708	5 016	3 098	19 425
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 329	26 742	1 041	34 752	71 864

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 15 november 2019

Erik Mitteregger
Styrelseordförande

Stefan Rossi
Styrelseledamot

Ken Skoog
Styrelseledamot

Charlotte Sundåker
Styrelseledamot

Torvald Thedéen
Styrelseledamot

Annika Viklund
Styrelseledamot

Ingrid Höög
Verkställande direktör

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Wise Group AB (publ) per 30 september 2019 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 15 november 2019

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
	2019	2019	2019	2018	2018	2018	2018	2017
Nettoomsättning	193 227	240 428	244 147	265 872	196 014	240 416	227 456	232 048
Rörelsens kostnader								
Försäljningskostnader	-48 533	-58 251	-58 993	-62 661	-38 967	-50 071	-48 088	-47 372
Övriga externa kostnader	-18 731	-19 641	-20 193	-26 737	-20 724	-25 562	-21 491	-22 842
Personalkostnader	-123 982	-149 546	-160 392	-155 567	-126 725	-148 149	-144 027	-146 721
Avskrivningar	-9 513	-9 566	-9 400	-3 407	-3 328	-3 313	-3 324	-4 012
Summa kostnader	-200 759	-237 004	-248 978	-248 372	-189 744	-227 095	-216 930	-220 947
Rörelseresultat	-7 532	3 424	-4 831	17 500	6 270	13 321	10 526	11 101
Finansnetto	-501	-417	-456	-173	-250	-234	-51	-196
Resultat efter finansiella poster	-8 033	3 007	-5 287	17 327	6 020	13 087	10 475	10 905
Skatt	1 128	-768	970	-4 717	-1 612	-2 770	-2 506	-3 804
Periodens resultat	-6 905	2 239	-4 317	12 610	4 408	10 317	7 969	7 101
Övrigt totalresultat	-59	-9	-2	7	19	-75	-15	-52
Summa totalresultat för perioden	-6 964	2 230	-4 319	12 617	4 427	10 242	7 954	7 049
Koncernens finansiella ställning								
kSEK	30 Sep	30 Jun	31 Mar	31 Dec	30 Sep	30 Jun	31 Mar	31 Dec
	2019	2019	2019	2018	2018	2018	2018	2017
Immateriella anläggningstillg.	141 462	139 064	136 442	134 933	135 486	136 420	136 666	137 288
Materiella anläggningstillg.	40 783	47 090	53 572	8 697	8 152	7 995	8 787	8 615
Finansiella anläggningstillg.	226	226	226	226	302	302	239	302
Kortfristiga fordringar	171 646	182 683	188 448	183 411	179 011	175 704	177 866	164 649
Likvida medel	2 077	8 009	20 039	31 745	3 898	16 362	23 021	22 589
Summa tillgångar	356 194	377 072	398 727	359 012	326 849	336 783	346 579	333 443
Eget kapital hänförligt till moderföretagets ägare	94 141	101 105	124 743	129 062	116 445	112 018	130 621	122 724
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0	0	0	1 237	1 180
Summa eget kapital	94 141	101 105	124 743	129 062	116 445	112 018	131 858	123 904
Långfristiga skulder	35 704	41 945	48 639	29 690	31 778	33 770	36 045	36 287
Kortfristiga skulder	226 349	234 022	225 345	200 260	178 626	190 995	178 676	173 252
Summa eget kapital och skulder	356 194	377 072	398 727	359 012	326 849	336 783	346 579	333 443

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 15 november 2019 kl. 08:30 CEST.

Denna delårsrapport har varit föremål för granskning av företagets revisorer.

