



Wise Group AB (publ)

Bokslutskommuniké

1 januari – 31 december 2018

FORTSATT GOD TILLVÄXT, HÖJD UTDELNING

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 oktober - december 2018

- Omsättningen ökade under perioden med 15 procent till 265,9 Mkr jämfört med 232,0 Mkr motsvarande period föregående år.
- EBITDA uppgick till 20,9 Mkr jämfört med 15,1 Mkr motsvarande period föregående år.
- Rörelseresultatet uppgick till 17,5 Mkr jämfört med 11,1 Mkr motsvarande period föregående år.
- Resultatet före skatt uppgick till 17,3 Mkr jämfört med 10,9 Mkr motsvarande period föregående år.
- Periodens resultat uppgick till 12,6 Mkr jämfört med 7,1 Mkr motsvarande period föregående år.
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 1,71 kr (0,96 kr).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 1,65 kr (0,94 kr).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 34,8 Mkr (26,5 Mkr).

Finansiell utveckling januari - december 2018

- Omsättningen ökade under perioden med 14 procent till 929,8 Mkr jämfört med 816,5 Mkr motsvarande period föregående år. För jämförbara enheter ökade omsättningen med 12 procent.
- EBITDA uppgick till 61,0 Mkr jämfört med 50,5 Mkr motsvarande period föregående år.
- Rörelseresultatet uppgick till 47,6 Mkr jämfört med 38,6 Mkr motsvarande period föregående år.
- Resultatet före skatt uppgick till 46,9 Mkr jämfört med 37,9 Mkr motsvarande period föregående år.
- Periodens resultat uppgick till 35,3 Mkr jämfört med 25,9 Mkr motsvarande period föregående år.
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 4,78 kr (3,50 kr).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 4,61 kr (3,41 kr).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 57,2 Mkr (27,4 Mkr).

Viktiga händelser under fjärde kvartalet

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

Viktiga händelser efter kvartalets slut

- Lars Gundersen utsågs till ny tillförordnad vd för dotterbolaget Brilliant Future AB och tillträdde den 1 februari 2019 och inträdde då i Wise Groups ledningsgrupp.
- Styrelsen föreslår en utdelning till aktieägarna om maximalt 25,9 Mkr (22,2 Mkr) motsvarande 3,50 kr (3,00 kr) per aktie. Avstämningsdag för utdelning föreslås till den 17 maj 2019.

Vd ord

Årets fjärde kvartal blev liksom tidigare år det bästa kvartalet både intäkt- och resultatmässigt. Omsättning växte med hela 15 procent och resultatet (EBITDA) förbättrades med 38 procent eller 5,8 Mkr. På helåret redovisar vi en underliggande tillväxt på 12 procent och med en resultatförbättring (EBITDA) på 21 procent eller 10,5 Mkr.

Tillväxt i samtliga segment men större variationer. Koncernens samtliga segment växte under kvartalet och året. Vi kan dock se att utvecklingen av affären 2018 uppvisar större variationer både mellan och inom segment och regioner än tidigare år. Detta mönster har varit tydligt under hela året och de bakomliggande faktorerna är både externa såväl som interna.

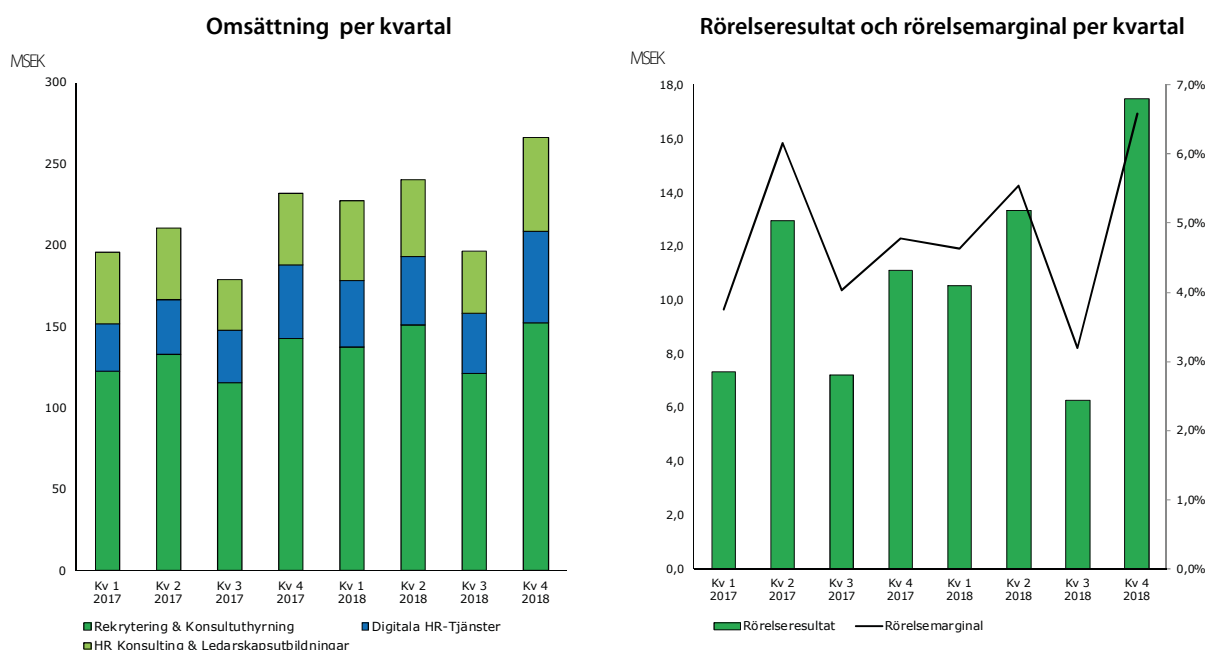
Förändrade köpmönster kring kompetensförsörjning. HR-Konsulting & Ledarutveckling och Digitala HR-tjänster har överträffat utfallet föregående år medan ren rekrytering i segmentet Rekrytering & Konsultuthyrning haft en svagare tillväxt. Skälen till detta är flera. Den ökade efterfrågan på kompetens har inneburit att kunder ser sig om efter flera alternativ än traditionell rekrytering och gärna med en process som är snabbare och mer flexibel. Detta är en av anledningarna till att konsulthyra och Interim används i högre utsträckning. Som jag tidigare har lyft fram har ineffektivitet uppkommit i delar av vår rekryteringsverksamhet på grund av den starka konjunkturen med medföljande svårighet att hitta bra kandidater samt det faktum att många av våra konsulter övergår till fast anställning hos våra kunder.

Ökad försäljningstakt. Under det fjärde kvartalet har vi kommit till rätta med många av de utmaningar som förändrade köpbeteenden och den starka konjunkturen har medfört. Trycket i försäljningen ökade men genomslaget ser vi inte fullt ut förrän under 2019.

Insiktstjänster driver behov av HR kompetens. En intressant trend inför framtiden är att efterfrågan på analys och insiktstjänster (kund- och medarbetarundersökningar) kopplade till personalutveckling ökar snabbt. Ofta köps dessa tjänster i kombination med specifik HR kompetens för implementering och beteendeförändring på alla verksamhetsnivåer. Uppdragsgivaren vill kunna mäta övergripande resultat och få individuell feedback med mycket kort varsel. Wise står redan idag väl rustat att tillhandahålla de tjänster som efterfrågas. Vi ser en möjlighet att stärka vår ställning ytterligare inom digitalt baserade insiktstjänster; en verksamhet som om den är framgångsrik till stor del levererar stabila, abonnemangsbaserade intäktsströmmar med hög lönsamhet. Det är i ljuset av denna möjlighet man ska se vår satsning under de kommande åren som kommer att förstärka dotterbolagen Brilliant Futures och Edge HRs möjlighet att investera i nya tekniska plattformar och produktkoncept. Vår bedömning är att potentialen är stor och därför väljer vi att ta de kostnader detta kortsiktigt kommer att innebära.

Komplett ledningsgrupp och positiv energi. Rekryteringarna av vd:ar i flertalet av dotterbolagen som utförts parallellt med den operativa verksamheten under året är nu slutförda, flertalet genom interna befordringar och några genom externa kandidater. Med detta positiva tillskott av energi, erfarenhet samt kompetenta medarbetare och ett starkt kunderbjudande står Wise Group väl rustat inför 2019.

Ingrid Höög, vd



KONCERNENS OMSÄTTNING OCH RESULTAT

1 oktober - 31 december 2018

Omsättning

Koncernens omsättning för perioden oktober - december uppgick till 265,9 Mkr, en ökning med 15 procent jämfört med 232,0 Mkr för motsvarande period föregående år.

EBITDA

EBITDA för perioden oktober - december uppgick till 20,9 Mkr jämfört med 15,1 Mkr motsvarande period föregående år.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden oktober - december uppgick till 17,5 Mkr jämfört med 11,1 Mkr för motsvarande period föregående år.

Resultat före skatt

Resultat före skatt för perioden oktober - december uppgick till 17,3 Mkr jämfört med 10,9 Mkr motsvarande period föregående år. Finansnettot för kvartalet uppgick till -0,2 Mkr (-0,2).

Periodens resultat

Periodens resultat för perioden oktober - december uppgick till 12,6 Mkr jämfört med 7,1 Mkr motsvarande period föregående år.

Skatt

Skattkostnaden för perioden oktober - december uppgick till -4,7 Mkr (-3,8).

KONCERNENS OMSÄTTNING OCH RESULTAT

1 januari - 31 december 2018

Omsättning

Koncernens omsättning för perioden januari - december uppgick till 929,8 Mkr, en ökning med 14 procent jämfört med 816,5 Mkr för motsvarande period föregående år. För jämförbara enheter ökade omsättningen med 12 procent. I jämförbara enheter har omsättning om 18,3 Mkr (11,4) eliminerats hänförlig till Bright Relation AB som förvärvades och konsoliderades i juni 2017.

EBITDA

EBITDA för perioden januari - december uppgick till 61,0 Mkr jämfört med 50,5 Mkr motsvarande period föregående år.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden januari - december uppgick till 47,6 Mkr jämfört med 38,6 Mkr för motsvarande period föregående år.

Resultat före skatt

Resultat före skatt för perioden januari - december uppgick till 46,9 Mkr jämfört med 37,9 Mkr motsvarande period föregående år. Finansnettot för perioden uppgick till -0,7 Mkr (-0,7).

Periodens resultat

Periodens resultat för perioden januari - december uppgick till 35,3 Mkr jämfört med 25,9 Mkr motsvarande period föregående år.

Skatt

Skattkostnaden för perioden för perioden januari - december uppgick till -11,6 Mkr (-12,0).

| kSEK | Kv 4 2018 | Kv 4 2017 | Förändring | Kv 1-4 2018 | Kv 1-4 2017 | Förändring |
|--|-----------|-----------|------------|-------------|-------------|------------|
| Omsättning | 265 872 | 232 048 | 14,6% | 929 758 | 816 510 | 13,9% |
| EBITDA | 20 907 | 15 113 | 38,3% | 60 989 | 50 530 | 20,7% |
| EBITDA marginal | 7,9% | 6,5% | | 6,6% | 6,2% | |
| Rörelseresultat | 17 500 | 11 101 | 57,6% | 47 617 | 38 572 | 23,4% |
| Rörelsemarginal | 6,6% | 4,8% | | 5,1% | 4,7% | 8,4% |
| Resultat per aktie | 1,71 kr | 0,96 kr | 77,6% | 4,78 kr | 3,50 kr | 36,6% |
| Investeringar | 3 098 | 3 628 | -14,6% | 11 101 | 8 503 | 30,6% |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 34 752 | 26 485 | 31,2% | 57 170 | 27 416 | 108,5% |
| Likvida medel vid periodens slut | 31 745 | 22 589 | 40,5% | 31 745 | 22 589 | 40,5% |

Kassaflöde och finansiell ställning

Under perioden januari – december var koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten 57,2 Mkr (27,4). Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 31,7 Mkr (22,6). Moderbolaget är innehavare av koncernens cashpoolkonto. Det totala saldot på cashpoolkontot redovisas som likvida medel i moderbolaget. Dotterbolagens andel av cashpoolkonton redovisas som fordran/skuld mot koncernbolag. Koncernen har en beviljad checkkredit på 40 MSEK (40), vilken per den 31 december 2018 var outnyttjad (0,0). Koncernen hade vid denna tidpunkt utestående lån om 18,5 Mkr (25,5). Kundfordringarna uppgick till 150,1 Mkr (141,7). Soliditeten var 35,9 procent (37,2). Det egna kapitalet var 129,1 Mkr (123,9), motsvarande 17,5 kronor per aktie (16,8).

Investeringar och avskrivningar

Investeringar av materiella anläggningstillgångar under perioden januari – december uppgick till 4,0 Mkr (5,8). Avskrivningarna av materiella anläggningstillgångar uppgick till 3,6 Mkr (3,7) och avskrivningarna av immateriella anläggningstillgångar uppgick till 9,8 Mkr (8,3) varav 8,9 Mkr (7,1) avsåg avskrivningar hänförliga till förvärv.

Utvecklingsutgifter

Under perioden januari – december har utvecklingsutgifter om 7,4 Mkr (2,7) 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 - december 4,78 kr (3,50). Resultat per aktie efter utspädning var för perioden januari - december 4,61 kr (3,41).

OMSÄTTNING OCH RESULTAT PER SEGMENT

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

Rekrytering & Konsultuthyrning

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

Segmentet ökade omsättningen i fjärde kvartalet till 152,3 Mkr (142,4), en ökning om 7 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till 7,0 Mkr (11,6) vilket gav en EBITDA marginal på 5 procent (8). Rörelseresultatet för perioden uppgick till 7,0 Mkr (11,6) vilket gav en rörelsemarginal på 5 procent (8). Segmentets andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 57 procent (61).

För perioden januari - december ökade omsättningen till 562,0 Mkr (513,3), en ökning om 9 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till 27,3 Mkr (31,3) vilket gav en EBITDA marginal på 5 procent (6). Rörelseresultatet för perioden uppgick till 27,3 Mkr (31,3) vilket gav en rörelsemarginal på 5 procent (6). Segmentets andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 60 procent (63).

Omsättning och resultat Rekrytering & Konsultuthyrning

| kSEK | Kv 4 | | Kv 4 Förändring | | Kv 1-4 | | Kv 1-4 Förändring | |
|-------------------|---------|---------|-----------------|---------|---------|------|-------------------|------|
| | 2018 | 2017 | % | 2018 | 2017 | % | 2018 | 2017 |
| Omsättning | 152 348 | 142 444 | 7% | 562 022 | 513 264 | 9% | | |
| EBITDA | 6 964 | 11 632 | -40% | 27 335 | 31 344 | -13% | | |
| EBITDA marginal | 5% | 8% | | 5% | 6% | | | |
| Rörelseresultat | 6 959 | 11 596 | -40% | 27 311 | 31 269 | -13% | | |
| Rörelsemarginal | 5% | 8% | | 5% | 6% | | | |
| Antal arbetsdagar | 62 | 62 | | 250 | 249 | | | |

HR Konsulting & Ledarutveckling

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

Segmentet ökade omsättningen i fjärde kvartalet till 57,4 Mkr (44,4), en ökning om 29 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till 5,9 Mkr (-1,5) vilket gav en EBITDA marginal på 10 procent (-3). Rörelseresultatet uppgick till 5,9 Mkr (-1,5) vilket gav en rörelsemarginal på 10 procent (-3). Segmentets andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 22 procent (19).

För perioden januari - december ökade omsättningen till 191,5 Mkr (163,0), en ökning om 17 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till 18,7 Mkr (3,4) vilket gav en EBITDA marginal på 10 procent (2). Rörelseresultatet uppgick till 18,7 Mkr (3,4) vilket gav en rörelsemarginal på 10 procent (2). Segmentets andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 21 procent (20).

Omsättning och resultat HR Konsulting & Ledarutveckling

| kSEK | Kv 4 | | Kv 4 Förändring | | Kv 1-4 | | Kv 1-4 Förändring | |
|-----------------|--------|--------|-----------------|---------|---------|------|-------------------|------|
| | 2018 | 2017 | % | 2018 | 2017 | % | 2018 | 2017 |
| Omsättning | 57 426 | 44 447 | 29% | 191 468 | 162 953 | 17% | | |
| EBITDA | 5 897 | -1 533 | 485% | 18 743 | 3 384 | 454% | | |
| EBITDA marginal | 10% | -3% | | 10% | 2% | | | |
| Rörelseresultat | 5 897 | -1 532 | 485% | 18 743 | 3 375 | 455% | | |
| Rörelsemarginal | 10% | -3% | | 10% | 2% | | | |

Digitala HR-Tjänster

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

Segmentet ökade omsättningen i fjärde kvartalet till 56,1 Mkr (45,2) en ökning om 24 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till 12,8 Mkr (6,5) vilket gav en EBITDA marginal på 23 procent (14). Rörelseresultatet uppgick till 10,3 Mkr (3,4) vilket gav en rörelsemarginal på 18 procent (8). Segmentets andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 21 procent (20).

För perioden januari - december ökade omsättningen till 176,3 Mkr (140,3), en ökning om 26 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till 27,8 Mkr (20,8) vilket gav en EBITDA marginal på 16 procent (15). Rörelseresultatet uppgick till 17,8 Mkr (12,1) vilket gav en rörelsemarginal på 10 procent (9). Segmentets andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 19 procent (17).

Omsättning och resultat Digitala HR-tjänster

| kSEK | Kv 4 | | Kv 4 Förändring | | Kv 1-4 | | Kv 1-4 Förändring | |
|-----------------|--------|--------|-----------------|---------|---------|-----|-------------------|------|
| | 2018 | 2017 | % | 2018 | 2017 | % | 2018 | 2017 |
| Omsättning | 56 098 | 45 157 | 24% | 176 268 | 140 293 | 26% | | |
| EBITDA | 12 809 | 6 529 | 96% | 27 756 | 20 766 | 34% | | |
| EBITDA marginal | 23% | 14% | | 16% | 15% | | | |
| Rörelseresultat | 10 301 | 3 426 | 201% | 17 776 | 12 091 | 47% | | |
| Rörelsemarginal | 18% | 8% | | 10% | 9% | | | |

OMSÄTTNING OCH RESULTAT PER GEOGRAFISKT OMRÅDE

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

Sverige

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

I den svenska verksamheten ökade omsättningen i fjärde kvartalet till 258,8 Mkr (225,8), en ökning om 15 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till 21,6 Mkr (21,7) vilket gav en EBITDA marginal på 8 procent (10). Rörelseresultatet uppgick till 18,2 Mkr (17,7) vilket gav en rörelsemarginal på 7 procent (8). Sveriges andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 97 procent (97).

För perioden januari - december ökade omsättningen till 902,5 Mkr (791,6), en ökning om 14 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till 62,8 Mkr (64,8) vilket gav en EBITDA marginal på 7 procent (8). Rörelseresultatet uppgick till 49,4 Mkr (52,9) vilket gav en rörelsemarginal på 5 procent (7). Sveriges andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 97 procent (98).

Omsättning och resultat Sverige

| kSEK | Kv 4 | | | Kv 1-4 | | |
|---------------------------------|----------------|----------------|------------|----------------|----------------|------------|
| | 2018 | 2017 | % | 2018 | 2017 | % |
| Rekrytering & Konsultuthyrning | 147 526 | 138 307 | 7% | 543 742 | 496 477 | 10% |
| HR Konsulting & Ledarutveckling | 55 174 | 42 365 | 30% | 182 452 | 154 783 | 18% |
| Digitala HR-Tjänster | 56 098 | 45 157 | 24% | 176 268 | 140 293 | 26% |
| Omsättning | 258 798 | 225 829 | 15% | 902 462 | 791 553 | 14% |
| EBITDA | 21 640 | 21 689 | 0% | 62 778 | 64 782 | -3% |
| EBITDA marginal | 8% | 10% | | 7% | 8% | |
| Rörelseresultat | 18 238 | 17 688 | 3% | 49 430 | 52 867 | -7% |
| Rörelsemarginal | 7% | 8% | | 5% | 7% | |

Finland

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

I den finska verksamheten ökade omsättningen i fjärde kvartalet till 6,1 Mkr (4,8) vilket innebär en tillväxt med 27 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till -1,0 Mkr (-0,3) vilket gav en negativ EBITDA marginal på -17 procent (-7). Rörelseresultatet för perioden uppgick till -1,0 Mkr (-0,3). Finlands andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 3 procent (2).

För perioden januari - december ökade omsättningen till 23,6 Mkr (14,0) vilket innebär en tillväxt med 68 procent jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för perioden uppgick till -1,5 Mkr (-0,6) vilket gav en negativ EBITDA marginal på -6 procent (-4). Rörelseresultatet för perioden uppgick till -1,5 Mkr (-0,6). Finlands andel av koncernens nettoomsättning utgjordes under perioden av 3 procent (1). Ovanstående belopp redovisas i koncernens gemensamma valuta SEK.

Omsättning och resultat Finland

| kSEK | Kv 4 | | | Kv 1-4 | | |
|---------------------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| | 2018 | 2017 | % | 2018 | 2017 | % |
| Rekrytering & Konsultuthyrning | 3 805 | 3 361 | 13% | 15 388 | 10 483 | 47% |
| HR Konsulting & Ledarutveckling | 2 251 | 1 421 | 58% | 8 238 | 3 565 | 131% |
| Omsättning | 6 056 | 4 782 | 27% | 23 626 | 14 048 | 68% |
| EBITDA | -1 045 | -339 | -208% | -1 516 | -606 | -150% |
| EBITDA marginal | -17% | -7% | | -6% | -4% | |
| Rörelseresultat | -1 045 | -339 | -208% | -1 516 | -606 | -150% |
| Rörelsemarginal | -17% | -7% | | -6% | -4% | |

Danmark

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

Omsättning och resultat Danmark

| kSEK | Kv 4 | | | Kv 1-4 | | |
|---------------------------------|--------------|---------------|-------------|--------------|----------------|-------------|
| | 2018 | 2017 | % | 2018 | 2017 | % |
| Rekrytering & Konsultuthyrning | 1 017 | 776 | 31% | 2 892 | 6 304 | -54% |
| HR Konsulting & Ledarutveckling | 1 | 661 | -100% | 778 | 4 605 | -83% |
| Omsättning | 1 018 | 1 437 | -29% | 3 670 | 10 909 | -66% |
| EBITDA | 312 | -6 237 | 105% | -273 | -13 646 | 98% |
| EBITDA marginal | 31% | -434% | | -7% | -125% | |
| Rörelseresultat | 307 | -6 248 | 105% | -297 | -13 689 | 98% |
| Rörelsemarginal | 30% | -435% | | -8% | -125% | |

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Moderbolaget

I moderbolaget bedrivs koncernledning samt administration och finansförvaltning för hela koncernen. Omsättningen för fjärde kvartalet uppgick till 12,9 Mkr (11,4) och resultatet före skatt uppgick till 54,1 Mkr (48,9). Omsättningen för perioden januari - december uppgick till 49,5 Mkr (43,8) och resultat före skatt uppgick till 44,4 Mkr (23,7). Föregående års resultat före skatt för perioden januari - december påverkades av nedskrivning av fordringar på de danska dotterbolagen om 24,3 Mkr.

Medarbetare

Medelantalet anställda i Wise Group under perioden 1 januari 2018 till 31 december 2018 uppgick till 764 (719) personer. Antal anställda vid periodens slut var 773 personer (749).

Viktiga händelser under fjärde kvartalet

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

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

Viktiga händelser efter kvartalets slut

Lars Gundersen utsågs till tillförordnad vd för dotterbolaget Brilliant Future AB och tillträdde den 1 februari 2019 och inträdde då i Wise Groups ledningsgrupp.

Styrelsen föreslår en utdelning till aktieägarna om maximalt 25,9 Mkr (22,2 Mkr) motsvarande 3,50 kr (3,00 kr) per aktie. Avstämningsdag för utdelning föreslås till den 17 maj 2019.

Optioner

Totalt finns 264 260 utestående teckningsoptioner per den 31 december 2018, om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier ökar antalet aktier med totalt 264 260 stycken, från 7 390 860 aktier till 7 655 120 aktier, motsvarande en utspädning på ca 3,6 procent. Beskrivningen av de fullständiga villkoren för optionsprogrammet finns på bolagets hemsida under IR > bolagsstyrning > teckningsoptioner.

Säsongsvariationer

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

Risker och känsligheter

Koncernens och moderbolagets väsentliga riskfaktorer inkluderar affärsmässiga och finansiella risker, vilka finns beskrivna i årsredovisningen för verksamhetsåret 2017 not 38. Därtill innehåller vissa av Bolagets banklån finansiella åtaganden (kovenanter). Inga av dessa kovenanter har brutits under året. Inga ytterligare risker eller känslighetsfaktorer bedöms finnas på balansdagen.

Transaktioner med närstående

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

Segmentsrapportering

Ett rörelsesegment är en redovisningsmässigt identifierbar del av företaget som bedriver en affärsverksamhet från vilken den kan få intäkter och kostnader. Segmentsrapporteringen följer den interna rapporteringen som sker till styrelse och koncernledning. För att tydligare kunna följa hur de olika verksamheterna utvecklas beslöt styrelsen att ändra koncernens segmentsrapportering från och med räkenskapsåret 2017. De tidigare segmenten Rekrytering och Konsultuthyrning omdefinierades till ett segment och det tidigare segmentet HR-tjänster omdefinierades till två segment HR Konsulting & Ledarutveckling och Digitala HR-tjänster. Förvärvade bolag ingår i segmentsrapporteringen från och med den dagen då verksamheten är konsoliderad i koncernen.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i överensstämmelse med IAS 34 och årsredovisningslagen och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för Finansiell 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 2017, not 1. Nya och ändrade IFRS standarder och tolkningar från IFRIC med påverkan från 2018 har inte haft någon betydande påverkan på koncernens finansiella rapportering.

Nya standarder och tolkningar

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

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

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

Koncernen tillämpar IFRS 9 Finansiella instrument. Antagandet av IFRS 9 Finansiella instrument har medfört förändrade redovisningsprinciper för eventuella nedskrivningar av kundfordringar och andra finansiella tillgångar. Från och med 1 januari 2018 tillämpar koncernen en modell när nedskrivningar redovisas utifrån förväntade kreditförluster, vilken ändrar tidpunkten för när en nedskrivning kommer att redovisas. Den nya standarden har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernen. Redovisningsprinciperna för IFRS 9 Finansiella instrument har uppdateras baserat på den nya redovisningsstandarden under innevarande räkenskapsår och kommer att publiceras i samband med årsredovisningen för 2018.

Koncernen tillämpar IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder enligt den modifierade retroaktiva metoden, vilket innebär att jämförelsesiffror inte har räknats om. Tillämpningen av IFRS 15 har inte medfört någon skillnad av intäktsredovisningen vilket även innebär att implementeringen har begränsad påverkan på

jämförbarheten med jämförande period föregående år. För en mer utförlig beskrivning av implementationen av IFRS 15 och koncernens redovisningsprinciper enligt IFRS 15, se koncernens årsredovisning 2017.

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

Nya standarder som träder i kraft 2019

IFRS 16 Leasing ersätter från och med 1 januari 2019 den tidigare IAS 17 Leasingavtal och de relaterade tolkningarna IFRIC 4, SIC-15 och SIC-27. Standarden kräver att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med några undantag, redovisas i balansräkningen. I resultaträkningen redovisas leasingkostnaden uppdelad på avskrivningar och räntekostnader. Wise Group kommer använda den förenklade framåtriktade metoden som innebär att tillgången och skulden sätts till samma värde i samband med övergången, jämförande information kommer inte att räknas om. Genom införandet av det nya regelverket kommer tillgångar och skulder att öka, avskrivningarna och räntekostnaderna kommer att öka samtidigt som övriga externa kostnader väntas minska vilket innebär att koncernens EBITDA kommer att förbättras. Förändringen beror på att kostnaderna för de operationella leasingavtalen tidigare ingick i EBITDA, vilket inte avskrivningar på nyttjanderätter samt ränta på leasingkulden gör. Resultat före skatt kommer i stort vara opåverkat. Förändringen kommer ha viss effekt på nyckeltal såsom, nettoskuld, sysselsatt kapital och EBITDA. Wise Group har valt att tillämpa undantaget för redovisning i balansräkningen för leasingavtal med en leasingperiod som är 12 månader eller kortare samt leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett lågt värde. Avtal som för Wise Group berörs av de nya reglerna är främst kontorshyror, leasingbilar och kontorsinventarier.

Den initiala bedömningen av effekterna av den första tillämpningen av IFRS 16, i egenskap av leasestagare, är att koncernens finansiella ställning den 1 januari 2019 påverkas enligt följande: Koncernens tillgångar och skulder beräknas öka med 52,8 Mkr. Soliditeten beräknas minska med 4,6 %, från 35,9 % till 31,3%.

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 räntevdragsbegränsning 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 34 i årsredovisningen 2017.

Finansiella mål

Tillväxt

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

Marginal

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

Utdelning

Wise Group AB ska uppvisa en god utdelningstillväxt som dock långsiktigt ska följa bolagets vinstutveckling. Som grundregel ska två tredjedelar av koncernens resultat efter skatt delas ut till aktieägarna. Periodvis, när bolagets finansiella ställning så tillåter eller kräver, kan utdelningen tillåtas avvika från denna norm. Styrelsen föreslår en utdelning till aktieägarna om maximalt 25,9 Mkr (22,2 Mkr) motsvarande 3,50 kr (3,00 kr) per aktie. Avstämningsdag för utdelning föreslås till den 17 maj 2019.

Årsstämma

Årsstämma för verksamhetsåret 2018 hålls onsdagen den 15 maj 2019 kl 16.00 i bolagets lokaler på Sveavägen 13, Stockholm. Årsredovisning kommer att hållas tillgänglig för aktieägare på bolagets hemsida inför stämman och kommer att finnas tillhanda i bolagets lokaler senast den 24 april.

Ekonomisk information

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

Stockholm 22 februari, 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 | Okt-Dec 2018 | Okt-Dec 2017 | Jan-Dec 2018 | Jan-Dec 2017 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 265 872 | 232 048 | 929 758 | 816 510 |
| RÖRELSENS KOSTNADER | | | | |
| Försäljningskostnader | -62 661 | -47 372 | -199 787 | -153 878 |
| Övriga externa kostnader | -26 737 | -22 842 | -94 514 | -77 607 |
| Personalkostnader | -155 567 | -146 721 | -574 468 | -534 495 |
| Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -3 407 | -4 012 | -13 372 | -11 958 |
| Summa kostnader | -248 372 | -220 947 | -882 141 | -777 938 |
| Rörelseresultat | 17 500 | 11 101 | 47 617 | 38 572 |
| Finansiella poster | -173 | -196 | -708 | -687 |
| Resultat efter finansiella poster | 17 327 | 10 905 | 46 909 | 37 885 |
| Skatt på periodens resultat | -4 717 | -3 804 | -11 605 | -12 032 |
| PERIODENS RESULTAT | 12 610 | 7 101 | 35 304 | 25 853 |
| Periodens resultat hänförligt till: | | | | |
| Moderbolagets ägare | 12 610 | 6 751 | 35 304 | 25 018 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0 | 350 | 0 | 835 |
| Resultat per aktie före utspädning (kr) | 1,71 | 0,96 | 4,78 | 3,50 |
| Resultat per aktie efter utspädning (kr) | 1,65 | 0,94 | 4,61 | 3,41 |

Rapport över koncernens totalresultat i sammandrag

| kSEK | Okt-Dec 2018 | Okt-Dec 2017 | Jan-Dec 2018 | Jan-Dec 2017 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Periodens resultat | 12 610 | 7 101 | 35 304 | 25 853 |
| Övrigt totalresultat som kan återföras över resultaträkningen | | | | |
| Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag | 7 | -52 | -64 | -12 |
| SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN | 12 617 | 7 049 | 35 240 | 25 841 |
| Summa totalresultat hänförligt till: | | | | |
| Moderbolagets ägare | 12 617 | 6 667 | 35 240 | 24 981 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0 | 382 | 0 | 860 |
| SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN | 12 617 | 7 049 | 35 240 | 25 841 |

Rapport över koncernens finansiella ställning i sammandrag

| kSEK | 31 Dec 2018 | 31 Dec 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Immateriella anläggningstillgångar | 134 933 | 137 288 |
| Materiella anläggningstillgångar | 8 697 | 8 615 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 226 | 302 |
| Kortfristiga fordringar | 183 411 | 164 649 |
| Likvida medel | 31 745 | 22 589 |
| Summa tillgångar | 359 012 | 333 443 |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare | 129 062 | 122 724 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0 | 1 180 |
| Summa eget kapital | 129 062 | 123 904 |
| Långfristiga skulder ¹ | 29 690 | 36 287 |
| Kortfristiga skulder ¹ | 200 260 | 173 252 |
| Summa eget kapital och skulder | 359 012 | 333 443 |
| ¹ Summa räntebärande skulder | 18 500 | 25 500 |

Rapport över koncernens förändring av eget kapital i sammandrag

| kSEK | Okt-Dec 2018 | Okt-Dec 2017 | Jan-Dec 2018 | Jan-Dec 2017 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Ingående eget kapital | 116 445 | 116 855 | 123 904 | 120 332 |
| Årets resultat | 12 610 | 7 101 | 35 304 | 25 853 |
| Övrigt totalresultat | 7 | -52 | -64 | -12 |
| Summa totalresultat | 12 617 | 7 049 | 35 240 | 25 841 |
| Teckningsoptioner | 0 | 0 | 144 | 263 |
| Utdelning | 0 | 0 | -22 904 | -22 532 |
| Förvärv av minoritetsintresse i dotterbolag | 0 | 0 | -7 322 | 0 |
| Utgående eget kapital | 129 062 | 123 904 | 129 062 | 123 904 |
| Varav hänförligt till | | | | |
| Moderbolagets ägare | 129 062 | 122 724 | 129 062 | 122 724 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0 | 1 180 | 0 | 1 180 |
| Utgående eget kapital | 129 062 | 123 904 | 129 062 | 123 904 |

Rapport över kassaflöden, koncern i sammandrag

| kSEK | Okt-Dec | Okt-Dec | Jan-Dec | Jan-Dec |
|--|---------|---------|---------|---------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Resultat efter finansiella poster | 17 327 | 10 905 | 46 909 | 37 885 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | 3 420 | 3 842 | 13 139 | 11 827 |
| Betald skatt | 2 760 | -4 784 | -10 382 | -5 458 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | 23 507 | 9 963 | 49 666 | 44 254 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet | 11 245 | 16 522 | 7 504 | -16 838 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 34 752 | 26 485 | 57 170 | 27 416 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -3 400 | -3 493 | -18 413 | -40 788 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -3 500 | -3 500 | -29 759 | -7 267 |
| Periodens kassaflöde | 27 852 | 19 492 | 8 998 | -20 639 |
| Likvida medel vid periodens början | 3 898 | 2 986 | 22 589 | 43 118 |
| Kursdifferens likvida medel | -5 | 111 | 158 | 110 |
| Likvida medel vid periodens slut | 31 745 | 22 589 | 31 745 | 22 589 |
| Tilläggsupplysning till kassaflödet | | | | |
| Erhållen ränta | 36 | 53 | 110 | 187 |
| Betald ränta | -145 | -176 | -704 | -621 |

Antal aktier

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

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

| | Koncern | | Moderbolag | |
|----------------------|---------|---------|------------|---------|
| | Jan-Dec | Jan-Dec | Jan-Dec | Jan-Dec |
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Ställda säkerheter | 84 479 | 86 994 | 66 954 | 66 747 |
| Eventalförpliktelser | Inga | Inga | Inga | Inga |

Segmentsredovisning

| kSEK | Januari - December 2018 | Rekrytering & Konsultuthyrning | HR Konsulting & Ledarutveckling | Digitala HR-Tjänster | Koncern-gemensamt ¹ | Eliminering | Totalt Koncern |
|--|--------------------------------|---|--|-----------------------------|--------------------------------------|--------------------|-----------------------|
| Extern nettoomsättning | | 562 022 | 191 468 | 176 268 | 0 | 0 | 929 758 |
| Intern nettoomsättning | | 4 926 | 2 403 | 1 342 | 0 | -8 671 | 0 |
| Nettoomsättning | | 566 948 | 193 871 | 177 610 | 0 | -8 671 | 929 758 |
| EBITDA | | 27 335 | 18 743 | 27 756 | -12 845 | 0 | 60 989 |
| Rörelseresultat¹ | | 27 311 | 18 743 | 17 776 | -16 213 | 0 | 47 617 |
| Finansnetto | | -26 | 8 | -245 | -445 | 0 | -708 |
| Resultat efter finansiella poster | | 27 285 | 18 751 | 17 531 | -16 658 | 0 | 46 909 |
| Övriga immateriella tillgångar | | 0 | 0 | 43 638 | 0 | 0 | 43 638 |
| Goodwill | | 56 136 | 5 267 | 29 892 | 0 | 0 | 91 295 |
| Övriga tillgångar | | 160 994 | 34 309 | 29 358 | -24 898 | 24 316 | 224 079 |
| Summa tillgångar | | 217 130 | 39 576 | 102 888 | -24 898 | 24 316 | 359 012 |
| Skulder | | 227 341 | 52 368 | 98 408 | -148 166 | 0 | 229 951 |
| Summa skulder | | 227 341 | 52 368 | 98 408 | -148 166 | 0 | 229 951 |
| Investeringar anläggningstillgångar ² | | 0 | 0 | 7 726 | 3 375 | 0 | 11 101 |
| Avskrivningar | | -24 | 0 | -9 980 | -3 368 | 0 | -13 372 |
| kSEK | Januari - December 2017 | Rekrytering & Konsultuthyrning | HR Konsulting & Ledarutveckling | Digitala HR-Tjänster | Koncern-gemensamt¹ | Eliminering | Totalt Koncern |
| Extern nettoomsättning | | 513 264 | 162 953 | 140 293 | 0 | 0 | 816 510 |
| Intern nettoomsättning | | 3 227 | 2 908 | 1 383 | 0 | -7 518 | 0 |
| Nettoomsättning | | 516 491 | 165 861 | 141 676 | 0 | -7 518 | 816 510 |
| EBITDA | | 31 344 | 3 384 | 20 766 | -4 964 | 0 | 50 530 |
| Rörelseresultat¹ | | 31 269 | 3 375 | 12 091 | -8 163 | 0 | 38 572 |
| Finansnetto | | -663 | -214 | -396 | -23 730 | 24 316 | -687 |
| Resultat efter finansiella poster | | 30 606 | 3 161 | 11 695 | -31 893 | 24 316 | 37 885 |
| Övriga immateriella tillgångar | | 0 | 0 | 46 046 | 0 | 0 | 46 046 |
| Goodwill | | 56 083 | 5 267 | 29 892 | 0 | 0 | 91 242 |
| Övriga tillgångar | | 148 792 | 23 467 | 20 327 | -20 747 | 24 316 | 196 155 |
| Summa tillgångar | | 204 875 | 28 734 | 96 265 | -20 747 | 24 316 | 333 443 |
| Skulder | | 211 600 | 40 376 | 88 876 | -131 313 | 0 | 209 539 |
| Summa skulder | | 211 600 | 40 376 | 88 876 | -131 313 | 0 | 209 539 |
| Investeringar anläggningstillgångar ² | | 0 | 0 | 2 919 | 51 195 | 0 | 54 114 |
| Avskrivningar | | -75 | -9 | -8 675 | -3 199 | 0 | -11 958 |

¹Vissa centrala overheadkostnader ej fördelade på affärsområdena.

²Materiella och immateriella anläggningstillgångar

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

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

| kSEK | Okt-Dec 2018 | Okt-Dec 2017 | Jan-Dec 2018 | Jan-Dec 2017 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning¹ | 12 892 | 11 405 | 49 536 | 43 778 |
| RÖRELSENS KOSTNADER | | | | |
| Försäljningskostnader | 3 | -3 | -5 | -12 |
| Övriga externa kostnader | -8 729 | -6 091 | -31 129 | -22 448 |
| Personalkostnader | -8 927 | -6 829 | -30 872 | -26 284 |
| Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -894 | -873 | -3 368 | -3 199 |
| Summa kostnader | -18 547 | -13 796 | -65 374 | -51 943 |
| Rörelseresultat | -5 655 | -2 391 | -15 838 | -8 165 |
| Finansiella poster² | 59 761 | 51 298 | 60 218 | 31 837 |
| Resultat efter finansiella poster | 54 106 | 48 907 | 44 380 | 23 672 |
| Bokslutsdispositioner | -5 851 | -8 372 | -5 851 | -8 372 |
| Skatt på periodens resultat | -10 657 | -9 944 | -8 517 | -8 799 |
| PERIODENS RESULTAT | 37 598 | 30 591 | 30 012 | 6 501 |

Periodens resultat överensstämmer med summa totalresultat.

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

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

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

| kSEK | 31 Dec 2018 | 31 Dec 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Materiella anläggningstillgångar | 8 238 | 8 284 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 151 784 | 140 235 |
| Kortfristiga fordringar | 199 924 | 179 691 |
| Kassa & Bank | 26 354 | 10 761 |
| Summa tillgångar | 386 300 | 338 971 |
| Bundet eget kapital | | |
| Aktiekapital | 1 478 | 1 478 |
| Fritt eget kapital | | |
| Överkursfond | 68 340 | 68 340 |
| Balanserat resultat | -17 206 | -1 679 |
| Periodens resultat | 30 012 | 6 501 |
| Summa eget kapital | 82 624 | 74 640 |
| Obeskattade resever | 51 872 | 46 021 |
| Långfristiga skulder ¹ | 10 000 | 14 000 |
| Kortfristiga skulder ¹ | 241 804 | 204 310 |
| Summa eget kapital och skulder | 386 300 | 338 971 |
| ¹⁾ Summa räntebärande skulder | 14 000 | 18 000 |

Koncernens nyckeltal

| | 31 Dec 2018 | 31 Dec 2017 |
|---|----------------|----------------|
| Nettoomsättning, kSEK | 929 758 | 816 510 |
| Rörelseresultat, kSEK | 47 617 | 38 572 |
| Resultat efter finansiella poster, kSEK | 46 909 | 37 885 |
| Periodens resultat, kSEK | 35 304 | 25 853 |
| Resultat per aktie, kr | 4,78 | 3,50 |
| Eget kapital per aktie, kr | 17,46 | 16,76 |
| Avkastning på genomsnittligt eget kapital, % ¹ | 27,9% | 21,2% |
| Avkastning på genomsnittligt totalt kapital, % ¹ | 10,2% | 8,5% |
| EBITDA marginal % | 6,6% | 6,2% |
| Rörelsemarginal % | 5,1% | 4,7% |
| Soliditet % | 35,9% | 37,2% |
| Antal anställda, årsmedeltal ¹ | 764 | 719 |
| Antal anställda, vid periodens slut | 773 | 749 |

¹Vid beräkning av avkastningsmått omfattar resultatet rullande 12-månader

Förklaring och definition av alternativa nyckeltal

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

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

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

| | 31 Dec 2018 | 31 Dec 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Periodens resultat rullande 12 månader, kSEK | 35 304 | 25 853 |
| Eget kapital IB, kSEK | 123 904 | 120 332 |
| Eget kapital UB, kSEK | 129 062 | 123 904 |
| Genomsnittligt eget kapital (IB+UB)/2, SEK | 126 483 | 122 118 |
| Periodens resultat rullande 12 månader | 35 304 | 25 853 |
| Delat med genomsnittligt eget kapital | 126 483 | 122 118 |
| = Avkastning på genomsnittligt eget kapital | 27,9% | 21,2% |

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

| | 31 Dec 2018 | 31 Dec 2017 |
|---|----------------|----------------|
| Periodens resultat rullande 12 månader, kSEK | 35 304 | 25 853 |
| Totalt kapital IB, kSEK | 333 443 | 275 309 |
| Totalt kapital UB, kSEK | 359 012 | 333 443 |
| Genomsnittligt totalt kapital (IB+UB)/2, SEK | 346 228 | 304 376 |
| Periodens resultat rullande 12 månader | 35 304 | 25 853 |
| Delat med genomsnittligt totalt kapital | 346 228 | 304 376 |
| = Avkastning på genomsnittligt totalt kapital | 10,2% | 8,5% |

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

| | 31 Dec | 31 Dec |
|--|---------------|--------|
| | 2018 | 2017 |
| Periodens rörelseresultat | 47 617 | 38 572 |
| Återläggning periodens avskrivningar | 13 372 | 11 958 |
| = EBITDA (Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization) | 60 989 | 50 530 |

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

| | 31 Dec | 31 Dec |
|---|----------------|---------|
| | 2018 | 2017 |
| EBITDA (Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization) | 60 989 | 50 530 |
| Delat med koncernens nettoomsättning | 929 758 | 816 510 |
| = EBITDA marginal | 6,6% | 6,2% |

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

| | 31 Dec | 31 Dec |
|---------------------------------|------------------|-----------|
| | 2018 | 2017 |
| Periodens eget kapital, kSEK | 129 062 | 123 904 |
| Delat med utgående antal aktier | 7 390 860 | 7 390 860 |
| = Eget kapital per aktie | 17,46 | 16,76 |

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.

| | 31 Dec | 31 Dec |
|--|----------------|---------|
| | 2018 | 2017 |
| Periodens rörelseresultat, kSEK | 47 617 | 38 572 |
| Delat med koncernens nettoomsättning, kSEK | 929 758 | 816 510 |
| = Rörelsemarginal % | 5,1% | 4,7% |

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

| | 31 Dec | 31 Dec |
|---|-----------------|----------|
| | 2018 | 2017 |
| Periodens nettoomsättning, kSEK | 929 758 | 816 510 |
| Minus rörelsens kostnader före finansiella poster, kSEK | -882 141 | -777 938 |
| = Rörelseresultat, KSEK | 47 617 | 38 572 |

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

| | 31 Dec | 31 Dec |
|------------------------------------|----------------|---------|
| | 2018 | 2017 |
| Eget kapital, kSEK | 129 062 | 123 904 |
| Delat med balansomslutningen, kSEK | 359 012 | 333 443 |
| = Soliditet i % | 35,9% | 37,2% |

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

| | 31 Dec 2018 | 30 Sep 2018 | 30 Jun 2018 | 31 Mar 2018 | Rullande 12 m |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------------|
| Omsättning | 265 872 | 196 014 | 240 416 | 227 456 | 929 758 |
| EBITDA | 20 907 | 9 598 | 16 634 | 13 850 | 60 989 |
| EBITDA marginal | 7,9% | 4,9% | 6,9% | 6,1% | 6,6% |
| Rörelseresultat | 17 500 | 6 270 | 13 321 | 10 526 | 47 617 |
| Rörelsemarginal | 6,6% | 3,2% | 5,5% | 4,6% | 5,1% |
| Periodens resultat | 12 610 | 4 408 | 10 317 | 7 969 | 33 304 |
| Resultat per aktie | 1,71 kr | 0,60 kr | 1,40 kr | 1,08 kr | 4,78 kr |
| Investeringar | 3 098 | 2 563 | 2 619 | 2 821 | 11 101 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 34 752 | -8 361 | 27 689 | 3 090 | 57 170 |

Jämförbara enheter. Dotterbolag som förvärvades juni 2017. I omsättning för jämförbara enheter minskas omsättningen med dotterbolagets omsättning för perioden januari-maj 2018, då denna period ej finns med i koncernens omsättning för 2017.

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 22 februari 2019

Erik Mitteregger
Styrelseordförande

Fredrik Johnsson
Styrelseledamot

Stefan Rossi
Styrelseledamot

Ken Skoog
Styrelseledamot

Charlotte Sundåker
Styrelseledamot

Annika Viklund
Styrelseledamot

Ingrid Höög
Verkställande direktör

Jämförelse åtta kvartal

| kSEK | Kv 4 | Kv 3 | Kv 2 | Kv 1 | Kv 4 | Kv 3 | Kv 2 | Kv 1 |
|--|-----------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| | 2018 | 2018 | 2018 | 2018 | 2017 | 2017 | 2017 | 2017 |
| Nettoomsättning | 265 872 | 196 014 | 240 416 | 227 456 | 232 048 | 178 579 | 210 305 | 195 578 |
| Rörelsens kostnader | | | | | | | | |
| Försäljningskostnader | -62 661 | -38 967 | -50 071 | -48 088 | -47 372 | -31 764 | -36 780 | -37 962 |
| Övriga externa kostnader | -26 737 | -20 724 | -25 562 | -21 491 | -22 842 | -16 231 | -19 883 | -18 651 |
| Personalkostnader | -155 567 | -126 725 | -148 149 | -144 027 | -146 721 | -120 198 | -138 133 | -129 443 |
| Avskrivningar | -3 407 | -3 328 | -3 313 | -3 324 | -4 012 | -3 188 | -2 565 | -2 193 |
| Summa kostnader | -248 372 | -189 744 | -227 095 | -216 930 | -220 947 | -171 381 | -197 361 | -188 249 |
| Rörelseresultat | 17 500 | 6 270 | 13 321 | 10 526 | 11 101 | 7 198 | 12 944 | 7 329 |
| Finansnetto | -173 | -250 | -234 | -51 | -196 | -523 | 191 | -159 |
| Resultat efter finansiella poster | 17 327 | 6 020 | 13 087 | 10 475 | 10 905 | 6 675 | 13 135 | 7 170 |
| Skatt | -4 717 | -1 612 | -2 770 | -2 506 | -3 804 | -2 544 | -3 600 | -2 084 |
| Periodens resultat | 12 610 | 4 408 | 10 317 | 7 969 | 7 101 | 4 131 | 9 535 | 5 086 |
| Övrigt totalresultat | 7 | 19 | -75 | -15 | -52 | 162 | -158 | 36 |
| Summa totalresultat för perioden | 12 617 | 4 427 | 10 242 | 7 954 | 7 049 | 4 293 | 9 377 | 5 122 |
| Koncernens finansiella ställning | | | | | | | | |
| kSEK | 31 Dec | 30 Sep | 30 Jun | 31 Mar | 31 Dec | 30 Sep | 30 Jun | 31 Mar |
| | 2018 | 2018 | 2018 | 2018 | 2017 | 2017 | 2017 | 2017 |
| Immateriella anläggningstillg. | 134 933 | 135 486 | 136 420 | 136 666 | 137 288 | 131 220 | 133 041 | 95 834 |
| Materiella anläggningstillg. | 8 697 | 8 152 | 7 995 | 8 787 | 8 615 | 8 427 | 8 340 | 7 107 |
| Finansiella anläggningstillg. | 226 | 302 | 302 | 239 | 302 | 688 | 1 163 | 1 247 |
| Kortfristiga fordringar | 183 411 | 179 011 | 175 704 | 177 866 | 164 649 | 154 314 | 145 383 | 141 261 |
| Likvida medel | 31 745 | 3 898 | 16 362 | 23 021 | 22 589 | 2 986 | 21 137 | 48 137 |
| Summa tillgångar | 359 012 | 326 849 | 336 783 | 346 579 | 333 443 | 297 635 | 309 064 | 293 586 |
| Eget kapital hänförligt till moderföretagets ägare | 129 062 | 116 445 | 112 018 | 130 621 | 122 724 | 116 058 | 111 877 | 124 605 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0 | 0 | 0 | 1 237 | 1 180 | 797 | 1 044 | 849 |
| Summa eget kapital | 129 062 | 116 445 | 112 018 | 131 858 | 123 904 | 116 855 | 112 921 | 125 454 |
| Långfristiga skulder | 29 690 | 31 778 | 33 770 | 36 045 | 36 287 | 32 194 | 32 194 | 16 407 |
| Kortfristiga skulder | 200 260 | 178 626 | 190 995 | 178 676 | 173 252 | 148 586 | 163 949 | 151 725 |
| Summa eget kapital och skulder | 359 012 | 326 849 | 336 783 | 346 579 | 333 443 | 297 635 | 309 064 | 293 586 |

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 22 februari 2019 kl. 08:30 CET.

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

