

God tillväxt, stärkt position på en svagare marknad

Tredje kvartalet 2019 jämfört med 2018

- Nettoomsättningen ökade med 14 procent till 2 702 MSEK (2 370).
- Rörelseresultatet ökade med 3 procent till 18,8 MSEK (18,3).
- Orderingsgången ökade med 15 procent till 2 743 MSEK (2 390).
- Resultat efter skatt per aktie efter utspädning uppgick till 0,77 SEK (0,73), en ökning med 6 procent.

Första nio månaderna 2019 jämfört med 2018

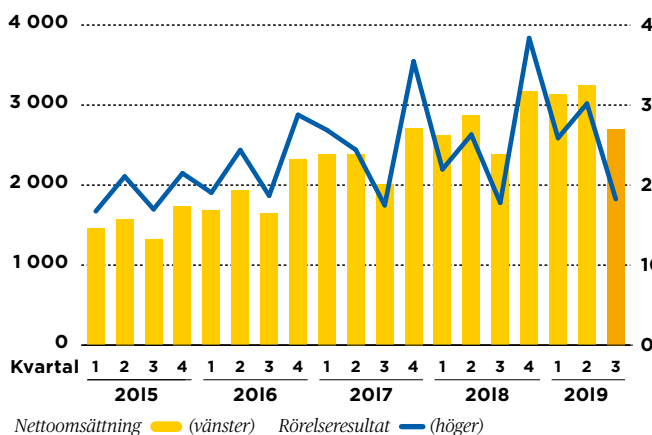
- Nettoomsättningen ökade med 15 procent till 9 078 MSEK (7 863).
- Rörelseresultatet ökade med 12 procent till 75,9 MSEK (67,6).
- Resultat efter skatt per aktie efter utspädning uppgick till 3,11 SEK (2,85), en ökning med 9 procent.

"Under tredje kvartalet fortsatte de trender vi såg under första halvåret. Ework förstärkte marknadspositionen med nya affärer, samtidigt som en konjunkturavmattning märktes."

Zoran Covic, VD

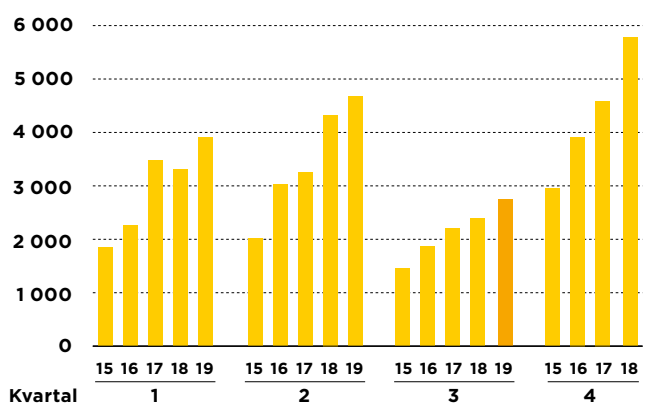
Nettoomsättning och rörelseresultat

MSEK



Orderingsgång per kvartal

MSEK





Fortsatt starkare marknadsposition

Under tredje kvartalet fortsatte de tendenser vi såg under första halvåret. Ework förstärkte marknadspositionen med nya affärer, samtidigt som en konjunkturavmattning märktes.

Eworks nettoomsättning steg 14 procent till 2 702 MSEK jämfört med tredje kvartalet förra året. Rörelseresultatet steg 3 procent till 18,8 MSEK.

Den försvagning av marknaden som vi talat om under året ledde till en något lägre tillväxttakt. Tredje kvartalet är vårt säsongsmässigt svagaste, och högre kostnader bidrog till att resultat-tillväxten ligger lägre än omsättningstillväxten. Kostnadsökningen är delvis kopplad till lansering och implementering av vår interna och externa systemplattform. Vi arbetar löpande med att se över våra kostnader och har under perioden fortsatt att vidta åtgärder för att hålla tillbaka kostnadsutvecklingen kommande kvartal.

En annan faktor som bidrog till den något lägre rörelsemarginalen var en viss förskjutning i försäljningsmixen. En större andel uppdrag tecknades med konsulter som redan är etablerade hos kunden istället för rena konsulttillsättningar vilket innebär en lägre marginal. Vår bedömning är att även detta är en konjunkturreffekt, som drivs av det ökande antalet tillgängliga konsulter.

Vi fortsätter att förstärka vår marknadsposition med nya affärer. Vi vann flera nya och intressanta ramavtal och vi fortsatte att höja andelen vunna affärer, vår så kallade hit-rate. Det senare är särskilt tillfredsställande med tanke på det ökade antalet tillgängliga konsulter och därmed konkurrensen på marknaden. Det totala antalet uppdragsförfrågningar minskade.

Verksamheten i Norge och Polen utmärker sig med höga tillväxttal. Sverige växer stabilt men med en noterbar avmattning och rörelseresultatet minskade. I Finland och Danmark minskade intäkterna något och har därmed inte förmått fortsätta växa i det rådande marknadsläget. Här jobbar vi långsiktigt för att förstärka vår marknadsposition och vinna nya kunder, men under perioden har vi prioriterat åtgärder för lönsamhet och resultatet förbättrades på båda marknaderna.

Den konjunkturmässiga försvagningen märks nu i allt fler företag och branscher. Vi står väl rustade för att ytterligare förstärka vår marknadsposition i en nedgång och efter våra omfattande investeringar i vår nyutvecklade digitala plattform har vi vässat vår konkurrenskraft. En svagare marknad öppnar möjligheter för Ework.

Stockholm den 22 oktober 2019

Zoran Covic, VD

Fortsatt förstärkning av marknadspositionen

Marknad

Konsultmarknaden var något svagare än föregående år, i linje med vad som förutspåddes efter första och andra kvartalen. Efterfrågan på konsulter till nya uppdrag var fortsatt god, men den något lägre aktivitetsnivån på marknaden jämfört med tidigare noterades inom de flesta kompetensområden där Ework är verksamt. Eworks efterfrågeindikatorer visade på en noterbar nedgång, genom ett minskat antal inkommande uppdragsförfrågningar och en ökning av antalet ansökningar från konsulter.

Koncernens nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning för det tredje kvartalet ökade med 14 procent till 2 702 MSEK (2 370). Nettoomsättningen för de första nio månaderna ökade med 15 procent till 9 078 MSEK (7 863). Sverige med Polen, som redovisas tillsammans, stod fortsatt för den största tillväxten i absoluta tal. Norge bidrog med den procentuellt sett största tillväxten.

Omsättningstillväxten dämpades av en viss konjunkturmässig avmattning av efterfrågan.

Koncernens resultat

Koncernens rörelseresultat för det tredje kvartalet steg med 3 procent till 18,8 MSEK (18,3). Rörelseresultatet för de första nio månaderna 2019 ökade med 12 procent till 75,9 MSEK (67,6). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 16,4 MSEK (16,6). Kvartalets resultat efter skatt uppgick till 13,3 MSEK (12,6). Resultatet efter skatt för de första nio månaderna uppgick till 53,6 MSEK (49,1). Att resultatökningen är lägre än omsättningsökningen förklaras främst av högre kostnader avseende systemplattformen, personal och övriga externa kostnader samt en viss förskjutning i försäljningsmixen till affärer med något lägre marginal. Tillämpning av IFRS 16 medför en omfördelning av kostnader relaterat till leasingavtal. Övriga externa kostnader har för de första 9 månaderna minskat med 16,4 MSEK, avskrivningar ökat med 16,1 MSEK och räntekostnader ökat med 1,2 MSEK. Anpassningen till IFRS 16 innebär därmed en försämring av resultat efter skatt för de första 9 månaderna med 0,9 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.

Kommentarer till utvecklingen

Koncernens orderingsgång steg med 15 procent jämfört med tredje kvartalet föregående år till 2 743 MSEK (2 390). I orderingsgången ingår nya uppdrag och förlängningar. Orderingsgången varierar mellan kvartalen på grund av förändringar i hur förlängning av kontrakt sker vilket försvårar tolkningen av siffran, men orderingsgångens lägre tillväxttakt bedöms delvis förklaras av en konjunkturmässigt svagare efterfrågan.

Antalet konsulter på uppdrag ökade med 11 procent till som mest 10 463 (9 387).

Sverige

Den svenska verksamheten utvecklades positivt. Kvartalets nettoomsättning ökade med 14 procent till 2 204 MSEK (1 930). För de första nio månaderna ökade nettoomsättningen med 15 procent till 7 442 MSEK (6 462). Bakom ökningen låg delvis nya kunder och uppdrag som vunnits under perioden, men försäljningsmixen utvecklades mindre gynnsamt, med en större andel affärer med lägre marginal. Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 17,1 MSEK (21,7). För de första nio månaderna ökade rörelseresultatet med 5 procent till 69,6 MSEK (66,2). I siffrorna för segmentet Sverige ingår den polska verksamheten som fortsatt utvecklades positivt med som mest 452 konsulter på uppdrag, vilket är en ökning med 59 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Norge

Den norska verksamhetens nettoomsättning steg med 34 procent till 275,3 MSEK (205,7). Nettoomsättningen för de första nio månaderna uppgick till 919,9 MSEK (636,4), en ökning med 45 procent. Rörelseresultatet steg till 0,9 MSEK (-0,3) och för de första nio månaderna steg det till 8,4 MSEK (2,9). Ökningen av omsättningen beror främst på en god tillväxt av nya kunder.

Finland

Nettoomsättningen i den finska verksamheten minskade under kvartalet till 117,7 MSEK (123,9). För de första nio månaderna minskade nettoomsättningen till 388,4 MSEK (403,1). Tidigare vidtagna kostnadsminskningar medförde att resultatet vände till vinst, trots omsättningsminskningen. Rörelseresultatet i kvartalet uppgick till 1,0 MSEK (-1,0). För de första nio månaderna ökade rörelseresultatet till 3,0 MSEK (-1,5).

Danmark

Nettoomsättningen minskade under tredje kvartalet till 104,3 MSEK (110,1) och för de första nio månaderna uppgick nettoomsättningen till 327,8 MSEK (361,5). Minskningen är en följd av att kundbasen är begränsad och att enstaka kunder har minskat sina konsultköp. Rörelseresultatet för kvartalet var -0,3 MSEK (-2,1) och -5,1 MSEK (-0,1) för de första nio månaderna. Åtgärder har vidtagits för att anpassa kostnaderna till den lägre omsättningen.

Finansiell ställning

Soliditeten uppgick vid slutet av perioden till 4,0 procent (4,5). Den något lägre soliditeten beror på högre rörelsekapital till följd av den fortsatta omsättningsökningen.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för tredje kvartalet uppgick till 22,4 MSEK (40,9). Betalningar från kunder och till konsulter sker vid månadsskiftena. En liten förskjutning av in- eller utbetalningar kan leda till en stor effekt på kassaflödet vid ett specifikt tillfälle. Företaget innehar en kredit om 470 MSEK som avser tilläggstjänster för snabbare betalning till konsulter. Som säkerhet för krediten har kundfordringar pantsatts.

Personal

Medelantalet anställda ökade till 304 (298) exklusive projektanställda konsulter. Ökningen beror på nyanställningar till följd av bolagets tillväxt och tidigare beskrivna satsningar.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning för det tredje kvartalet uppgick till 2 119 MSEK (1 882). Resultatet före finansiella poster uppgick till 13,7 MSEK (22,2) och resultatet efter skatt till 9,4 MSEK (16,8).

Moderbolagets eget kapital uppgick vid kvartalets utgång till 97,8 MSEK (102,0) och soliditeten till 3,5 procent (4,2). Andelar i koncernföretag uppgick vid kvartalets utgång till 34,2 MSEK (22,1). Ökningen utgörs av nyemission i det polska dotterbolaget. I övrigt gäller ovanstående kommentarer om koncernens finansiella ställning även moderbolaget i tillämpliga delar.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har ägt rum efter rapportperiodens utgång.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Ework har från norska skattemyndigheten mottagit ett krav grundat på så kallat solidaritetsansvar gällande en tidigare underleverantörs obetalda skatter och sociala avgifter för perioden 2013-2016 uppgående till cirka 10 MSEK. Ework bestrider betalningsansvar och bedömer risken som låg.

Eworks väsentliga affärsrisker består i övrigt, för koncernen såväl som för moderbolaget, av minskad efterfrågan på konsulttjänster, svårigheter att attrahera och behålla kompetent personal, kreditrisker samt valutarisker i mindre omfattning. Bolaget ser inte några nya väsentliga affärsrisker för de kommande sex månaderna. För en utförligare beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till Eworks årsredovisning.

Utsikter

I februari 2016 uttalade Ework ambitionen att nå en genomsnittlig årlig omsättningstillväxt på 20 procent och en ökning av vinsten per aktie med i genomsnitt 20 procent per år under åren 2016 till och med 2020. I ljuset av vinstutvecklingen under 2018 bedöms Ework inte fullt ut nå det finansiella målet för vinst per aktie för perioden 2016-2020.

Som framgick av föregående kvartalsrapporter bedöms den något svagare marknaden medföra att det blir mer utmanande än väntat att nå tillväxtmålet för vinst per aktie 2019. Då en svagare marknad har konstaterats under tredje kvartalet kommer det tidigare kommunicerade målet att öka vinsten per aktie med 20 procent 2019 inte att nås.

Stockholm den 22 oktober 2019

Zoran Covic, VD

Nyckeltal

<i>Belopp i kSEK</i>	Juli-september 2019	Juli-september 2018	Januari-september 2019	Januari-september 2018	Rullande 4 kvartal okt 18-sep 19	Helår 2018
Nettoomsättning	2 701 606	2 369 868	9 078 281	7 863 476	12 250 418	11 035 613
Rörelseresultat EBIT	18 775	18 306	75 874	67 627	114 778	106 531
Resultat före skatt	16 368	16 633	68 259	64 612	105 360	101 713
Periodens resultat	13 339	12 570	53 613	49 118	83 387	78 892
Omsättningsutveckling, %	14,0	17,8	15,4	15,8	15,7	16,1
Rörelsemarginal EBIT, %	0,7	0,8	0,8	0,9	0,9	1,0
Vinstmarginal, %	0,6	0,7	0,8	0,8	0,9	0,9
Avkastning på eget kapital, %	36,6	41,2	49,0	46,8	63,2	51,3
Balansomslutning	3 382 972	2 852 578	3 382 972	2 852 578	3 382 972	3 316 630
Eget kapital	135 988	127 917	135 988	127 917	135 988	155 610
Soliditet, %	4,0	4,5	4,0	4,5	4,0	4,7
Kassalikviditet, %	102	103	102	103	102	104
Genomsnittligt antal anställda, personer	304	298	308	294	307	297
Nettoomsättning per anställd	8 875	7 953	29 456	26 747	39 969	37 157

Nyckeltal per aktie

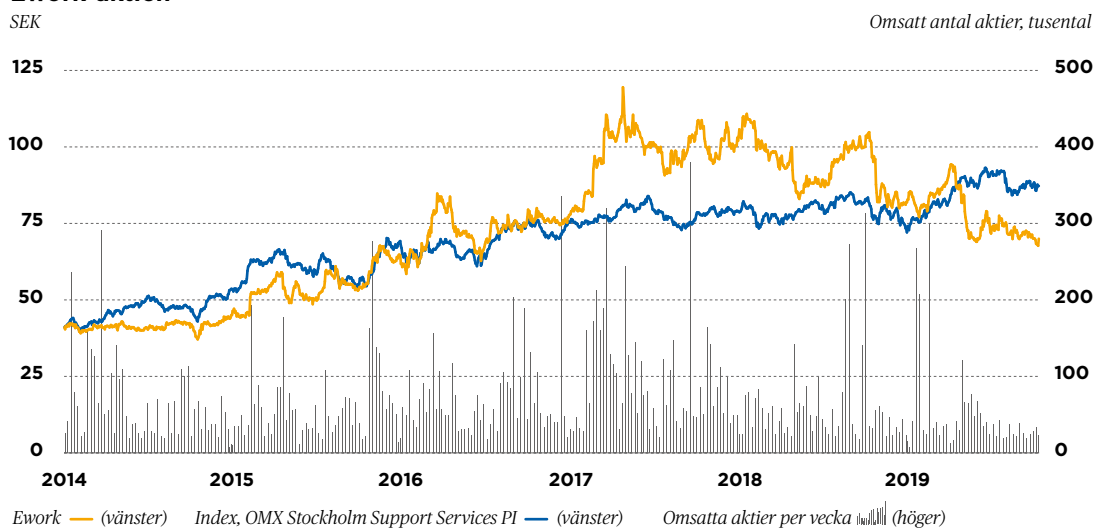
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,77	0,73	3,11	2,85	4,84	4,58
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,77	0,73	3,11	2,85	4,84	4,58
Eget kapital per aktie före utspädning, SEK	7,9	7,4	7,9	7,4	7,9	9,0
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK	7,9	7,4	7,9	7,4	7,9	9,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie före utspädning, SEK	1,30	2,37	-2,88	0,32	-1,37	1,83
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie efter utspädning, SEK	1,30	2,37	-2,88	0,32	-1,37	1,83
Antalet utestående aktier vid periodens utgång före utspädning, tusental	17 240	17 240	17 240	17 240	17 240	17 240
Antalet utestående aktier vid periodens utgång efter utspädning, tusental	17 240	17 240	17 240	17 240	17 240	17 240
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning, tusental	17 240	17 240	17 240	17 240	17 240	17 240
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, tusental	17 240	17 240	17 240	17 240	17 240	17 240

Ägarförteckning

Per den 30 september 2019	Antal aktier	Röster & kapital
Staffan Salén med familj genom bolag ¹⁾	4 794 428	27,8%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	3 123 150	18,1%
Investment AB Öresund	1 826 988	10,6%
Protector Forsikring ASA	1 720 499	10,0%
Katarina Salén, privat och genom familjebolag	473 962	2,7%
Patrik Salén med familj och genom bolag	400 000	2,3%
Ålandsbanken i ägares ställe	378 480	2,2%
Erik Åfors genom bolag	277 291	1,6%
Claes Ruthberg	180 000	1,0%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	164 238	1,0%
Summa	13 339 036	77,4%
Övriga	3 900 639	22,6%
Summa	17 239 675	100%

¹⁾ Salénia AB

Ework-aktien



Rapport över resultat och övrigt totalresultat för koncernen

kSEK	Not	Juli-september 2019	Juli-september 2018	Januari-september 2019	Januari-september 2018	Rullande 4 kvartal okt 18-sep 19	Helår 2018
Rörelsens intäkter							
Nettoomsättning	1	2 701 606	2 369 868	9 078 281	7 863 476	12 250 418	11 035 613
Övriga rörelseintäkter		-	29	-	31	36	67
Summa rörelseintäkter		2 701 606	2 369 897	9 078 281	7 863 507	12 250 454	11 035 680
Rörelsens kostnader							
Kostnad konsulter i uppdrag		-2 596 267	-2 273 690	-8 722 734	-7 533 749	-11 765 727	-10 576 742
Aktiverat arbete för egen räkning		7 696	5 431	14 163	7 989	18 647	12 473
Övriga externa kostnader		-28 507	-23 379	-80 096	-79 452	-109 214	-108 570
Personalkostnader		-58 541	-58 023	-192 152	-186 608	-256 031	-250 487
Avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-7 213	-1 930	-21 589	-4 060	-23 352	-5 823
Summa rörelsekostnader		-2 682 831	-2 351 591	-9 002 407	-7 795 880	-12 135 676	-10 929 149
Rörelseresultat		18 775	18 306	75 874	67 627	114 778	106 531
Resultat från finansiella poster							
Finansnetto		-2 407	-1 673	-7 615	-3 015	-9 418	-4 818
Resultat efter finansiella poster		16 368	16 633	68 259	64 612	105 360	101 713
Skatt		-3 029	-4 063	-14 646	-15 494	-21 973	-22 821
Periodens resultat		13 339	12 570	53 613	49 118	83 387	78 892
Övrigt totalresultat							
<i>Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat</i>							
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		125	-544	4 344	4 687	1 900	2 243
Periodens övrigt totalresultat		125	-544	4 344	4 687	1 900	2 243
Periodens totalresultat		13 464	12 026	57 957	53 805	85 287	81 135
Resultat per aktie							
före utspädning, SEK		0,77	0,73	3,11	2,85	4,84	4,58
efter utspädning, SEK		0,77	0,73	3,11	2,85	4,84	4,58
<i>Antalet utestående aktier vid rapportperiodens utgång</i>							
före utspädning, tusental		17 240	17 240	17 240	17 240	17 240	17 240
efter utspädning, tusental		17 240	17 240	17 240	17 240	17 240	17 240
<i>Genomsnittligt antal utestående aktier</i>							
före utspädning, tusental		17 240	17 240	17 240	17 240	17 240	17 240
efter utspädning, tusental		17 240	17 240	17 240	17 240	17 240	17 240

Rapport över finansiell ställning för koncernen

<i>kSEK</i>	30 september 2019	30 september 2018	31 december 2018
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	43 043	29 695	32 882
Materiella anläggningstillgångar	5 392	4 926	5 235
Nyttjanderättstillgångar	46 978	-	-
Långfristiga fordringar	1 390	5 658	1 905
Summa anläggningstillgångar	96 803	40 279	40 022
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	3 014 718	2 553 980	3 038 540
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	156 202	127 010	84 410
Skattefordringar	4 310	-	-
Övriga fordringar	15 724	12 291	15 713
Likvida medel	95 215	119 018	137 945
Summa omsättningstillgångar	3 286 169	2 812 299	3 276 608
Summa tillgångar	3 382 972	2 852 578	3 316 630
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital	2 241	2 241	2 241
Övrigt tillskjutet kapital	59 636	59 273	59 636
Omräkningsreserv	3 890	1 990	-454
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	70 221	64 413	94 187
Summa eget kapital	135 988	127 917	155 610
Långfristiga skulder			
Leasingskulder	23 325	-	-
Summa långfristiga skulder	23 325	-	-
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	470 000	350 000	350 000
Leasingskulder	19 424	-	-
Leverantörsskulder	2 685 480	2 324 124	2 716 781
Skatteskulder	-	1 198	5 333
Övriga skulder	12 953	18 675	42 861
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	35 801	30 664	46 045
Summa kortfristiga skulder	3 223 658	2 724 661	3 161 020
Summa eget kapital och skulder	3 382 972	2 852 578	3 316 630

Rapport över förändringar i koncernens eget kapital

<i>kSEK</i>	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2018-01-01	2 241	59 273	-2 697	92 874	151 691
Periodens totalresultat					
Periodens resultat				49 118	49 118
Periodens övrigt totalresultat			4 687		4 687
Periodens totalresultat			4 687	49 118	53 805
Transaktioner med koncernens ägare					
Utdelningar				-77 579	-77 579
Utgående eget kapital 2018-09-30	2 241	59 273	1 990	64 413	127 917
Ingående eget kapital 2018-10-01	2 241	59 273	1 990	64 413	127 917
Periodens totalresultat					
Periodens resultat				29 774	29 774
Periodens övrigt totalresultat			-2 444		-2 444
Periodens totalresultat			-2 444	29 774	27 330
Transaktioner med koncernens ägare					
Inbetald premie vid utfärdande av teckningsoptioner		363			363
Utgående eget kapital 2018-12-31	2 241	59 636	-454	94 187	155 610
Ingående eget kapital 2019-01-01	2 241	59 636	-454	94 187	155 610
Periodens totalresultat					
Periodens resultat				53 613	53 613
Periodens övrigt totalresultat			4 344	-	4 344
Periodens totalresultat			4 344	53 613	57 957
Transaktioner med koncernens ägare					
Utdelningar				-77 579	-77 579
Utgående eget kapital 2019-09-30	2 241	59 636	3 890	70 221	135 988

Rapport över kassaflöden för koncernen

kSEK	Juli-september 2019	Juli-september 2018	Januari-september 2019	Januari-september 2018	Rullande 4 kvartal okt 18-sep 19	Helår 2018
Den löpande verksamheten						
Resultat efter finansiella poster	16 368	16 633	68 259	64 612	105 360	101 713
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	7 213	1 930	21 589	4 060	23 352	5 823
Betald inkomstskatt	-6 412	-5 557	-22 048	-19 582	-27 592	-25 126
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	17 168	13 006	67 799	49 090	101 119	82 410
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	5 223	27 920	-117 419	-43 584	-124 773	-50 938
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	257 220	338 361	-23 868	61 303	-482 418	-397 247
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-251 997	-310 441	-93 551	-104 887	357 645	346 309
Kassaflöde från den löpande verksamheten	22 391	40 926	-49 620	5 506	-23 654	31 472
Investeringsverksamheten						
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-474	-129	-1 338	-421	-2 085	-1 168
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-7 695	-5 467	-14 279	-8 164	-18 825	-12 710
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 169	-5 596	-15 617	-8 585	-20 910	-13 878
Finansieringsverksamheten						
Inbetald premie vid utfärdande av teckningsoptioner	-	-	-	-	363	363
Utbetald utdelning till moderbolagets ägare	-	-	-77 579	-77 579	-77 579	-77 579
Amortering av leasingsskuld	-5 441	-	-16 422	-	-16 422	-
Upptagna lån	-	-	120 000	149 829	120 000	149 829
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5 441	-	25 999	72 250	26 362	72 613
Periodens kassaflöde	8 780	35 330	-39 239	69 171	-18 203	90 207
Likvida medel vid periodens början	88 568	84 187	137 945	48 630	119 018	48 630
Valutakursdifferens	-2 133	-499	-3 491	1 217	-5 600	-892
Likvida medel vid periodens slut	95 215	119 018	95 215	119 018	95 215	137 945

Resultaträkning för moderbolaget

<i>kSEK</i>	Juli- september 2019	Juli- september 2018	Januari- september 2019	Januari- september 2018	Rullande 4 kvartal okt 18-sep 19	Helår 2018
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	2 118 663	1 881 586	7 220 194	6 323 893	9 818 455	8 922 154
Övriga rörelseintäkter	7 523	7 393	28 351	20 992	32 441	25 082
Summa rörelseintäkter	2 126 186	1 888 979	7 248 545	6 344 885	9 850 896	8 947 236
Rörelsens kostnader						
Kostnad konsulter i uppdrag	-2 043 551	-1 806 578	-6 959 043	-6 072 973	-9 455 623	-8 569 553
Aktiverat arbete för egen räkning	7 696	5 431	14 163	7 989	18 647	12 473
Övriga externa kostnader	-35 299	-23 601	-100 478	-73 831	-127 918	-101 271
Personalkostnader	-39 610	-40 259	-134 225	-134 907	-179 988	-180 670
Avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 679	-1 773	-5 019	-3 616	-6 622	-5 219
Summa rörelsekostnader	-2 112 442	-1 866 780	-7 184 601	-6 277 338	-9 751 503	-8 844 240
Rörelseresultat	13 744	22 199	63 944	67 547	99 393	102 996
Resultat från finansiella poster						
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	234	551	3 285	2 404	2 243	1 362
Räntekostnader och liknande resultatposter	-2 003	-1 492	-6 277	-3 514	-7 864	-5 101
Resultat efter finansiella poster	11 975	21 258	60 952	66 437	93 772	99 257
Skatt	-2 623	-4 469	-13 359	-14 880	-20 747	-22 268
Periodens resultat *	9 352	16 789	47 593	51 557	73 025	76 989

* Periodens resultat överensstämmer med Periodens totalresultat.

Balansräkning för moderbolaget

kSEK	30 september 2019	30 september 2018	31 december 2018
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	43 043	29 695	32 882
Materiella anläggningstillgångar	3 611	3 050	3 530
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	633	4 931	1 182
Andelar i koncernföretag	34 215	22 084	22 084
Summa finansiella anläggningstillgångar	34 848	27 015	23 266
Summa anläggningstillgångar	81 502	59 760	59 678
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	2 438 497	2 088 087	2 561 357
Fordringar på koncernföretag	134 532	98 469	107 316
Övriga fordringar	2 654	3	90
Skattefordringar	3 323	561	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	87 174	88 761	54 154
Kassa och bank	27 552	66 274	51 435
Summa omsättningstillgångar	2 693 732	2 342 155	2 774 352
Summa tillgångar	2 775 234	2 401 915	2 834 030
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (17 239 675 aktier med kvotvärde 0,13 SEK)	2 241	2 241	2 241
Reservfond	6 355	6 355	6 355
Fond för utvecklingsutgifter	42 409	23 738	32 174
Summa bundet eget kapital	51 005	32 334	40 770
Fritt eget kapital			
Överkursfond	9 405	40 486	40 848
Balanserat resultat	-10 235	-22 419	-30 855
Periodens resultat	47 593	51 557	76 989
Summa fritt eget kapital	46 763	69 624	86 982
Summa eget kapital	97 768	101 958	127 752
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	470 000	350 000	350 000
Leverantörsskulder	2 164 018	1 897 471	2 280 246
Skatteskulder	-	1 195	4 889
Skulder till koncernföretag	12 688	13 793	15 285
Övriga skulder	3 807	15 512	22 142
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26 953	21 986	33 716
Summa kortfristiga skulder	2 677 466	2 299 957	2 706 278
Summa eget kapital och skulder	2 775 234	2 401 915	2 834 030

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport.

Från och med 1 januari 2019 tillämpar Ework IFRS 16 Leasingavtal som ersätter IAS 17 Leasingavtal. Vid övergången värderades leasingkulden till nuvärdet av de återstående leasingavgifterna, diskonterade med koncernens marginella upplåningsränta på den första tillämpningsdagen, 1 januari 2019. Nyttjanderättstillgången värderades till ett belopp som motsvarar leasingkulden, justerat för förutbetalda leasingavgifter med 5 131 kSEK. Den ingående effekten på rapport över finansiell ställning i koncernen per den 1 januari 2019 var 63 060 kSEK för nyttjanderättstillgången och 57 929 kSEK för totala leasingkulden, och motsvaras huvudsakligen av hyresavtal för koncernens kontorslokaler och till en mindre del av tjänstebilar.

Koncernen har valt att inte redovisa nyttjanderättstillgångar och leasingkulder för leasingavtal som har en leasingperiod på 12 månader eller mindre eller underliggande tillgångar av lågt värde. Leasingavgifter för dessa leasingavtal redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Redovisat värde på kundfordringar, övriga fordringar, likvida medel, leverantörsskulder och övriga skulder utgör en rimlig approximation av verkligt värde.

I övrigt är redovisningsprinciper och beräkningsmetoder oförändrade från de som tillämpades i årsredovisningen för 2018.

Verksamheten i Polen redovisas inom segmentet Sverige.

Not 1 Koncernens rörelsesegment

Tredje kvartalet 2019 jämfört med tredje kvartalet 2018

kSEK	Sverige jul-sep		Finland jul-sep		Danmark jul-sep		Norge jul-sep		Summa jul-sep	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Intäkter från kunder	2 204 412	1 930 169	117 651	123 940	104 267	110 099	275 276	205 660	2 701 606	2 369 868
Segmentets resultat	29 849	26 334	1 905	-683	553	-1 921	2 888	-297	35 195	23 433
Koncern-gemensamma kostnader	-12 727	-4 674	-863	-344	-885	-141	-1 942	32	-16 419	-5 127
Rörelseresultat	17 122	21 660	1 042	-1 027	-332	-2 062	945	-265	18 775	18 306
Finansiella poster, netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 407	-1 673
Periodens resultat före skatt									16 368	16 633

Januari-september 2019 jämfört med samma period 2018

kSEK	Sverige jan-sep		Finland jan-sep		Danmark jan-sep		Norge jan-sep		Summa jan-sep	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Intäkter från kunder	7 442 155	6 462 485	388 412	403 107	327 814	361 534	919 900	636 350	9 078 281	7 863 476
Segmentets resultat	110 929	117 628	6 143	1 908	-1 989	2 763	14 595	6 590	129 678	128 889
Koncern-gemensamma kostnader	-41 345	-51 402	-3 190	-3 368	-3 104	-2 835	-6 162	-3 657	-53 803	-61 262
Rörelseresultat	69 584	66 226	2 953	-1 460	-5 093	-72	8 432	2 933	75 874	67 627
Finansiella poster, netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-7 615	-3 015
Periodens resultat före skatt									68 259	64 612

Granskningsrapport

Till styrelsen i Ework Group AB (publ)
Org nr 556587-8708

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Ework Group AB (publ) per den 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 ISA 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 22 oktober 2019

KPMG AB

Mattias Johansson
Auktoriserad revisor

Definitioner

Ework Group använder ett antal finansiella mått i delårsrapporter och årsredovisningar som inte definieras enligt IFRS, s.k. alternativa nyckeltal eller Alternative Performance Measures, enligt ESMA:s (The European Securities and Markets Authority) riktlinjer.

Nedan definieras mått och nyckeltal som förekommer i delårsrapporter och årsredovisningen. Flertalet nyckeltal är att beakta som allmänt vedertagna och av sådan art att de förväntas presenteras i delårsrapporter och årsredovisningen för att förmedla en bild av koncernens resultat, lönsamhet och finansiella ställning som förväntas av befintliga och presumtiva investerare/aktieägare i deras analys av Ework Group.

Nyckeltal	Definition samt beskrivning av användande
Omsättningsutveckling	Nettoomsättning för perioden minus nettoomsättning för jämförelseperioden i förhållande till nettoomsättning för jämförelseperioden.
Rörelsemarginal EBIT	Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättningen.
Vinstmarginal	Resultat efter finansiella poster i förhållande till nettoomsättningen.
Avkastning på eget kapital	Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt eget kapital under perioden. Avkastning på eget kapital omräknas till årstakt vid delårsrapportering. Ett lönsamhetsmått som visar avkastning under perioden på det kapital ägarna investerat i verksamheten.
Soliditet	Redovisat eget kapital i relation till redovisade totala tillgångar vid periodens utgång. Mått som visar räntekänslighet och finansiell stabilitet.
Kassalikviditet	Omsättningstillgångar i förhållande till kortfristiga skulder.
Resultat per aktie	Periodens resultat i förhållande till antalet utestående aktier efter utspädning vid periodens utgång. Definieras av IAS 33.
Eget kapital per aktie	Eget kapital i förhållande till antalet utestående aktier efter utspädning vid periodens utgång. Mått som visar ägarnas andel av totala nettotillgångar per aktie.

Ework Group är en marknadsledande och oberoende konsultleverantör i norra Europa med fokus på IT, telekom, teknik och verksamhetsutveckling. Utan anställda konsulter kan Ework opartiskt matcha varje uppdrag med rätt kompetens från hela marknaden. Ework är grundat i Sverige år 2000 och har idag verksamhet i Sverige, Danmark, Norge, Finland och Polen. Bolaget har ramavtal med fler än 170 ledande företag i de flesta branscher och har över 10 000 konsulter på uppdrag. Huvudkontoret ligger i Stockholm. Eworks aktie är noterad på Nasdaq Stockholm.

Ework Group AB (publ)

Mäster Samuelsgatan 60
SE-111 21 Stockholm
Telefon: +46 (0) 8 50 60 55 00
Org. nr. 556587-8708

Kommande informationstillfällen

Bokslutskommuniké 2019 13 februari 2020
Årsredovisning 2019 i början på april 2020

Kontaktpersoner för mer information

Zoran Covic, VD +46 8 50 60 55 00 mobil +46 706 65 65 17
Ola Maalsnes, CFO +46 8 50 60 55 00 mobil +46 73 868 22 90

