



Wise Group AB (publ) Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2007

Som landets största HR-företag och Sveriges enda riktiga HR-specialist kan Wise erbjuda en heltäckande portfölj av HR-tjänster för såväl operativ som strategisk HR. Genom att förstå våra kunders affärer och se hela HR-processen som ett verktyg för att uppnå affärsmål, gör vi våra kunder mer lönsamma. Företaget har kontor i Stockholm, Göteborg och Malmö.

Finansiell information januari-juni

- Nettoomsättningen för första halvåret uppgick till 32,9 Mkr (28,0), en ökning med 18 procent. Under andra kvartalet ökade nettoomsättningen med 12 procent, från 14,5 Mkr till 16,3 Mkr.
- Resultat före skatt för första halvåret uppgick till 3,7 Mkr (-2,2). (Fjolårets resultat har rensats från resultat på avyttrade verksamheter om -0,1).
- Rörelseresultatet för första halvåret uppgick till -3,3 Mkr (-1,9).
- Resultat per aktie för första halvåret uppgick till -0,06 kr (-0,04).
- Likvida medel uppgick till 3,7 Mkr (1,9).
- Uppgifter för innevarande år i denna rapport baseras på upprättad proformaresultaträkning avseende månaderna januari och februari för verksamheten i tidigare Wise Group (namnändrat till Dagon AB), sammanslaget med mars månad och kvartal 2 för verksamheten i avknoppade Wise Group.

Sammanfattning av viktiga händelser under andra kvartalet

- Den nya aktien i Wise Group noterades på OMX First North under namnet WISE och handeln inleddes den 16 april.
- JM valde Wise Groups e-Rekryteringsverktyg för att kvalitetssäkra sina rekryteringsprocesser och skapa en överskådlig kandidatbank för framtida rekryteringar.
- Under 2:a kvartalet genomfördes ett antal kostnadsrationaliseringar främst i form av personalreduktioner. Dessa får full effekt under kvartal 3.

Viktiga händelser efter kvartalets slut

- I juli träffades avtal om förvärv av rekryteringsföretaget K2 Search. Köpeskillingen kommer att erläggas i form av aktier och motsvarar 26,8 Mkr.
- På extra bolagsstämma den 17 augusti godkändes styrelsens förslag om apportemission av högst 66 902 513 aktier i bolaget samt val av ny styrelse.
- För halvårsperioden januari – juni levererade K2 ett rörelseresultat om 3,4 Mkr. Den sammanslagna koncernens resultat för perioden framgår av nedanstående resultaträkning proforma.

Proforma resultaträkning Wise Group inklusive K2 för perioden 1 januari – 30 juni

kSEK	2007
Nettoomsättning	48 887
Rörelsens kostnader	-47 400
Avskrivningar	-1 464
Rörelseresultat	23

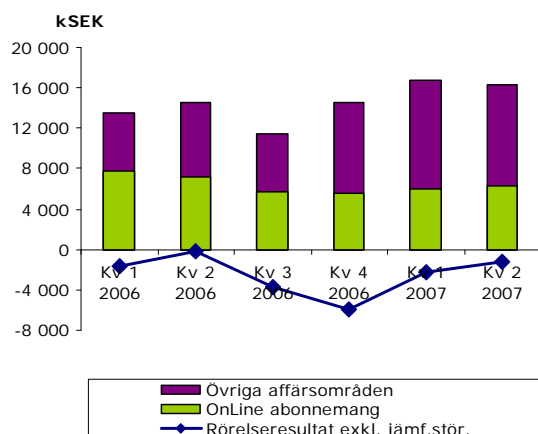
Framtidsutsikter

- För helåret 2007 är målsättningen att på proformabasis, så som om K2 inkluderats fr.o.m. 1 januari, uppnå en omsättning överstigande 100 Mkr och en rörelsemarginal på ca 5 procent.

Omsättning och rörelseresultat per kvartal Wise Group exkl. jämförelsestörande poster och rensat från resultat från avyttrad verksamhet

kSEK	Kv 1 2006	Kv 2 2006	Kv 3 2006	Kv 4 2006	Kv 1 2007	Kv 2 2007
<i>OnLine abonnemang</i>	7 757	7 226	5 716	5 583	5 982	6 259
<i>Övriga affärs- områden</i>	5 692	7 280	5 724	8 970	10 748	9 997
Omsättning	13 449	14 506	11 440	14 553	16 730	16 256
Rörelsens kostnader	-14 610	-14 108	-14 508	-19 621	-18 202	-16 728
Avskrivningar	-561	-548	-593	-866	-711	-680
Rörelseres. exkl. jämf.stör.	-1 722	-150	-3 661	-5 934	-2 183	-1 152

Omsättning och rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster rensat från resultat från avyttrad verksamhet



Verksamheten under andra kvartalet

Verksamheten i andra kvartalet har varit starkt påverkad av den omstrukturering och kostnadsrationalisering bolaget inledde under första kvartalet. Effekterna av de genomförda åtgärderna har blivit märkbara under kvartalets senare del.

Wise nya tekniska plattform är nu i full drift. Denna ger ökad flexibilitet och fördelar för kunderna och innebär nya arbetsmetoder för medarbetarna. Effekterna av den nya plattformen på omsättning och resultat förväntas få genomslag under tredje och fjärde kvartalen, då dels många abonnemang skall förnyas, dels den ökade faktureringen får genomslag i bolagets redovisningsmässiga intäktsperiodisering.

Det ökande intresset för anpassade OnLinetjänster som bolaget upplevt under våren står sig. I andra kvartalet valde byggföretaget JM Wise e-Rekryteringsverktyg för att kvalitetssäkra sina rekryteringsprocesser och skapa en överskådlig kandidatbank för framtida rekryteringar.

I och med det goda konjunkturläget fortsätter tillväxten för affärsområdet Karriär. Efterfrågan på personal inom verksamhetens rekryteringsområden har höjt prisnivån, vilket gynnat bolaget. Omsättningen för affärsområdet har ökat med 50 procent under det första halvåret. Affärsområdets konsulter inom

rekrytering och karriärcoachning är fullt belagda med uppdrag, samtidigt som tillflödet av nya uppdrag är god. Bolaget har därför utökat antalet konsulter för att möta den ökade efterfrågan inför hösten. Bedömningen är att efterfrågan kommer att vara konstant eller fortsätta öka under kommande kvartal. Wise Karriär är idag landets ledande aktör inom rekrytering av personer med HR-kompetens.

Omsättningen inom affärsområdet Forum ökade under första halvåret med 14 procent jämfört med samma period 2006. Förfrågningar avseende konsultstöd och HR-utbildningar visar en positiv trend, samtidigt som konkurrensen ökar då fler bemanningsföretag hyr ut HR-personal. Kostnaden för kompetenta konsulter ligger fortfarande på en hög nivå inom bolagets verksamhetsområden, men justeringar i arvodesnivåer och prissättning för att höja lönsamheten har genomförts.

Bolagets arbete med marknadsaktiviteter inom affärsområdet Forum avseende nätverksverksamheten har haft en positiv effekt. Vi ser nu en ökning av antalet nätverksdeltagare. Under kvartal tre planeras uppstart av ett antal nya nätverk med ny inriktning eller på nya orter.

Bolagets marknadsföring har under kvartalet integrerats mer för att stödja försäljningsorganisationen. Trots omstruktureringen har försäljningsarbetet kunnat bedrivas tillfredsställande och i enlighet med bolagets prognos. En del i omstruktureringen var bolagets flytt av verksamheten i Skåne till Malmö och den därmed följande avvecklingen av kontoret i Helsingborg.

Samarbetet med kontrakterade partnerbolag på uppdragsbasis för att sälja Wise Groups onlinetjänster har utvecklats enligt plan. Den planerade utökningen av försäljning via partnerbolag har dock blivit uppskjuten till efter sommarens semesterperioder. Bolaget bedömer att man genom att anlita partnerbolag kan bibehålla och öka försäljningsvolymen, samtidigt som personalkostnaderna på företaget minskar.

Under kvartalet fördjupade Wise Group samarbetet med Näringspunkten genom att lansera ytterligare ett webbaserat stöd- och processverktyg inom personalområdet med namnet Löner & Villkor Plus. Efter lanseringen finns fyra tjänster tillgängliga i Personal Online på Näringspunktens hemsida – Personal Bas, Personal i Fokus, Arbetsmiljö Plus och Löner & Villkor Plus. Samarbetet kommer att utvecklas ytterligare under 2007/2008. Wise säljer, administrerar och driftar dessa stöd- och processverktyg i Näringspunktens namn.

Den 16 april inleddes handeln med den nya aktien i Wise Group på OMX First North under namnet WISE. Den nya aktien har ett kvotvärde om 0,01 kronor.

Omsättning och resultat

Andra kvartalets omsättning för koncernen uppgick till 16,3 Mkr (14,5) en ökning med 12 procent jämfört med samma kvartal föregående år. För halvårsperioden januari till juni ökade omsättningen med 18 procent från 28,0 Mkr till 32,9 Mkr. Föregående års jämförelsetal har rensats från resultat i affärsområdet Office, vilket avvecklades i samband med försäljningen till Sign On AB.

Kvartalets resultat före skatt uppgick till -1,2 Mkr (-0,4). Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -1,2 Mkr (-0,2). För första halvåret uppgick resultat före skatt till -3,7 Mkr (-2,2) och rörelseresultatet till -3,3 Mkr (-1,9). Rörelsemarginalen var -10,1 procent (-6,7).

Finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick till 3,7 Mkr (1,9). Total kreditlimit för tillgänglig fakturabelåning uppgick till 6,5 Mkr. Bolaget har utöver detta kortfristiga lån om 6,5 Mkr.

Koncernens kassaflöde för halvårsperioden uppgick till 3,6 Mkr (0,4). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 5,0 Mkr (2,9). I kassaflödet ingick en nettoeffekt om 3,2 Mkr avseende det kontanta kapitaltillskott om 7 Mkr som bolaget erhöll i samband med transaktionen med Dagon AB.

Kundfordringarna uppgick till 12,4 Mkr (13,3).

Soliditeten uppgick till 21,9 procent (28,1) och det egna kapitalet till 11,4 Mkr (12,5), motsvarandes ett eget kapital på 0,18 kronor per aktie (0,20).

Investeringar och förvärv

Investeringar och förvärv av materiella anläggningstillgångar under första halvåret uppgick till 0,1 Mkr (0,1). Avskrivningarna på materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,2 Mkr (0,2) och avskrivningarna på immateriella anläggningstillgångar uppgick till 1,0 Mkr (0,9).

Utvecklingskostnader

Under första halvåret har inga utvecklingskostnader aktiverats (1,8).

Medarbetare

Medelantalet anställda i Wise Group under perioden 1 juli, 2006 till 30 juni, 2007 uppgick till 50 (50) personer.

Händelser efter rapportperiodens utgång

I juli träffades avtal om förvärv av rekryteringsföretaget K2 Search. Köpeskillingen erläggs i form av aktier och motsvarar ca 25 Mkr.

K2 Search är ett av de svenska ledarrekruteringsföretag som växer snabbast. Företaget har sedan starten 1996 etablerat sig som ett av de ledande i nischen rekrytering av chefer, kvalificerade säljare och specialister. Företaget rekryterar ca 200 personer per

år och har 30 medarbetare i Stockholm, Göteborg och Malmö.

K2 Search redovisar för verksamhetsåret maj 2006 till april 2007 intäkter om 26,8 Mkr och ett rörelseresultat på 6,5 Mkr. Bolaget har haft en årlig tillväxttakt avseende såväl omsättning som resultat på omkring 100 procent per år de senaste tre åren.

K2 Search kommer att verka som ett helägt dotterbolag och affärsområde i Wise Group och integreras med befintlig verksamhet inom search, dvs. rekrytering utan annonsering. Den nya sammanslagna rekryteringsverksamheten skall drivas vidare under namnet K2 Search. Med sammanlagt 32 rekryteringskonsulter blir Wise en av Sveriges största rekryterare av kvalificerade medarbetare och chefer.

Köpeskillingen erläggs i form av nyemitterade aktier. Säljarna får sammanlagt 66 902 513 aktier, motsvarande 51 procent av kapitalet i Wise. K2 Searches huvudägare Stefan Rossi blir med 46 procent av aktierna den största ägaren i Wise Group. Avtalet mellan Wise Group och K2 godkändes på extra bolagsstämma den 17 augusti. Till nya styrelseledamöter valdes Stefan Rossi, Björn Davegårdh, Peter Birath och Maria Nilsson. Erik Mitteregger omvaldes. Franco Fedeli, Ann-Catrine Appelquist och Marika Philipson lämnade styrelsen. Marika Philipson kvarstår som VD.

Framtidsutsikter

Med förvärvet av K2 tar Wise Group ett kliv upp i storlek. För att vara en långsiktig och attraktiv HR-partner för större organisationer krävs ett brett tjänsteutbud. Wise Groups inriktning på affärsdriven HR i kombination med K2s styrka inom rekrytering och search, gör den nya koncernen till en ännu bättre partner för sina kunder. I den nya koncernstrukturen kan också tydliga organisatoriska synergier utnyttjas, med så gott som ingen överlappning mellan stödfunktioner inom försäljning, marknadsföring, administration och IT.

Med de kostnadsrationaliseringar och personalreduktioner Wise Group vidtagit står den nya koncernstrukturen väl rustad för framtida expansion. För helåret 2007 är målsättningen att på proformabasis, så som om K2 inkluderats fr.o.m. 1 januari, uppnå en omsättning överstigande 100 Mkr och en rörelsemarginal på ca 5 procent.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i överensstämmelse med IAS 34, Delårsrapportering, vilket är i enlighet med de krav som ställs i Redovisningsrådets rekommendation RR31, Delårsrapporter för koncerner. De redovisningsprinciper som tillämpas är de som beskrivs i årsredovisningen för år 2006, not 1 med nedanstående tillägg.

Under första kvartalet skedde en förändring av koncernstrukturen. Den beskrivs i bolagets delårsrapport för första kvartalet under rubriken Transaktionen med Dagon.

Förändringen innebar att de dotterföretag som var dotterföretag till Wise Group AB per den 31 december 2006 inklusive den dåvarande rörelsen i Wise Group AB, inkluderas i koncernredovisningen för 2007 och i jämförelseuppgifter för 2006.

Ekonomisk information

Delårsrapport januari – september, fredag 9 november

Bokslutskommuniké för 2007, fredag 22 februari, 2008.

Stockholm 24 augusti, 2007

Marika Philipson
Verkställande direktör

Om Wise Group

Som landets största HR-företag och Sveriges enda riktiga HR-specialist kan vi erbjuda en heltäckande portfölj av HR-tjänster för såväl operativ som strategisk HR. Genom att förstå våra kunders affärer och se hela HR-processen som ett verktyg för att uppnå affärsmål, gör vi våra kunder mer lönsamma.

Wise Group (WISE) är noterat på OMX First North. Företaget har kontor i Stockholm, Göteborg och Malmö.

Kontaktperson:

Marika Philipson, Verkställande Direktör
Wise Group AB (publ)
S:t Eriksgatan 117,
Box 23141, 104 35 Stockholm
Tel: 08-555 290 00, 0765-25 90 03
e-post: marika.philipson@wise.se
Organisationsnummer: 556686-3576
hemsida: www.wise.se

Koncernens resultaträkningar i sammandrag
(avser proforma för januari-februari för verksamheten i tidigare Wise Group (numera Dagon AB) sammanslaget med mars och kvartal 2 för verksamheten i nuvarande Wise Group.)

	Apr-Jun	Apr-Jun	Jan-Jun	Jan-Jun
kSEK	2007	2006	2007	2006
Omsättning	15 477	13 454	30 392	26 354
Övriga rörelseintäkter	779	1 052	2 594	1 601
Nettoomsättning	16 256	14 506	32 986	27 955
Rörelsens kostnader				
Försäljningskostnader	-4 707	-2 783	-9 673	-5 136
Övriga kostnader	-2 963	-2 361	-6 333	-6 321
Jämförelsestörande poster	0	-178	0	-178
Personalkostnader	-9 058	-8 786	-18 924	-17 083
Avskrivningar	-680	-548	-1 391	-1 109
Summa kostnader	-17 408	-14 656	-36 321	-29 827
Rörelseresultat	-1 152	-150	-3 335	-1 872
Räntenetto	-98	-285	-374	-350
Finansnetto	-98	-285	-374	-350
Resultat efter finansiella poster	-1 250	-435	-3 709	-2 222
Skatt på periodens resultat	27	32	54	65
Resultat efter skatt	-1 223	-403	-3 655	-2 157
Resultat från avyttrade verksamheter	0	322	0	-132
Resultat efter avyttrade verksamheter	-1 223	-81	-3 655	-2 289
Resultat per aktie, kr	-0,02	-0,01	-0,06	-0,04
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,02	-0,01	-0,06	-0,03

Koncernens balansräkningar i sammandrag

	30 juni	30 juni	31 dec
kSEK	2007	2006	2006
Immateriella anläggningstillgångar	11 533	11 380	12 587
Goodwill	14 448	12 941	14 448
Materiella anläggningstillgångar	949	1 078	1 110
Finansiella anläggningstillgångar	962	905	1 992
Omsättningstillgångar	20 677	16 169	17 476
Kassa och bank	3 696	1 923	117
SUMMA TILLGÅNGAR	52 265	44 396	47 730
Aktiekapital ¹	643	12 300	12 855
Övrigt tillskjutet kapital	15 831	33 318	34 353
Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	-4 862	-33 159	-35 623
Summa eget kapital	11 612	12 459	11 585
Avsättningar	0	415	415
Latent skatt	324	516	379
Långfristiga skulder ²	1	56	1
Fakturabelåning	5 605	0	3 585
Kortfristiga skulder	34 723	30 950	31 765
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	52 265	44 396	47 730
Ställda säkerheter	12 392	6 340	11 214
Ansvarförbindelser	Inga	Inga	Inga

¹) Kvotvärde per aktie är 0,01 kronor

²) Varav räntebärande

	0	55	0
--	---	----	---

Koncernens kassaflödesanalyser i sammandrag
 (avser proforma för januari-februari för verksamheten i tidigare Wise Group (numera Dagon AB) sammanslaget med mars och kvartal 2 för verksamheten i nuvarande Wise Group.)

	Jan-Jun	Jan-Jun
kSEK	2007	2006
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat efter finansiella poster	-3 655	-2 222
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	140	793
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-3 515	-1 429
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 005	2 938
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-60	-1 940
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 366	-618
Periodens kassaflöde	3 579	380
Likvida medel vid periodens början	117	1 543
Likvida medel vid periodens slut	3 696	1 923

Antal aktier

	30 juni	30 juni
	2007	2006
<i>Före utspädning</i>		
	61 499	
Ingående antal aktier	708	61 499 708
Ökning av antal aktier gm nyemission	2 777 779	0
	64 277	
Utgående antal aktier	487	61 499 708
	63 351	
Genomsnittligt antal aktier	561	61 499 708

Koncernens nyckeltal

	Jan-Jun	Jan-Jun
	2007	2006
Nettoomsättning, kSEK	32 986	27 955
Rörelseresultat, kSEK	-3 335	-1 872
Resultat efter finansiella poster, kSEK	-3 709	-2 222
Resultat per aktie, kr	-0,06	-0,04
Eget kapital per aktie, kr	0,18	0,20
Avkastning på eget kapital, % ¹⁾	neg.	neg.
Avkastning på totalt kapital, % ¹⁾	neg.	neg.
Rörelsemarginal %	-10,1%	-6,7%
Soliditet %	22,2%	28,1%
Antal anställda, årsmedeltal	50	50

¹⁾ Vid beräkning av avkastningsmått omfattar resultatet rullande 12-månader

Definitioner, se årsredovisning 2006

Jämförelse 8 kvartal

Koncernens resultaträkningar per kvartal

(Kvartal 1 2007 avser proforma för januari-februari för verksamheten i tidigare Wise Group (numera Dagon AB) sammanslaget med mars för verksamheten i nuvarande Wise group.)

Ksek	Kv 2 2007	Kv 1 2007	Kv 4 2006	Kv 3 2006	Kv 2 2006	Kv 1 2006	Kv 4 2005	Kv 3 2005
Omsättning	15 477	14 915	13 377	10 831	13 454	12 900	13 934	7 490
Övriga intäkter	779	1 815	1 176	609	1 052	549	926	424
Nettoomsättning	16 256	16 730	14 553	11 440	14 506	13 449	14 860	7 914
Rörelsens kostnader								
Försäljningskostnader	-4 707	-4 966	-4 096	-2 626	-2 783	-2 353	-1 663	-1 462
Övriga kostnader	-2 963	-3 370	-4 610	-2 155	-2 361	-3 960	-2 745	-2 505
Jämförelsestörande poster	0	0	0	-1 352	-178			
Personalkostnader	-9 058	-9 866	-10 915	-8 375	-8 786	-8 297	-6 751	-6 860
Avskrivningar	-680	-711	-866	-593	-548	-561	-491	-661
Summa rörelsekostnader	-17 408	-18 913	-20 487	-15 101	-14 656	-15 171	-11 650	-11 488
Rörelseresultat	-1 152	-2 183	-5 934	-3 661	-150	-1 722	3 211	-3 574
Finansnetto	-98	-276	-402	-143	-285	-65	-257	629
Resultat efter finansiella poster	-1 250	-2 459	-6 336	-3 804	-435	-1 787	2 954	-2 945
Skatt	27	27	105	33	32	33	3	0
Resultat från avyttrade verksamheter	0	0	0	7575	322	-454	N/A	N/A
Resultat efter avyttrade verksamheter och skatt	-1 223	-2 432	-6 231	3 804	-81	-2 208	2 957	-2 945

Koncernens balansräkningar per kvartal

kSEK	31 mar 2007	31 mar 2007	31 dec 2006	30 sep 2006	30 jun 2006	31 mar 2006	31 dec 2005	30 sep 2005
Immateriella anlägg. tillg.	11 533	12 090	12 587	11 051	11 380	10 681	10 431	9 386
Goodwill	14 448	14 448	14 448	14 427	12 941	12 941	12 967	12 967
Materiella anlägg. tillg.	949	1 037	1 110	1 223	1 078	1 189	1 202	1 299
Finansiella anlägg. tillg.	962	962	1 992	1 415	905	905	905	625
Omsättningstillgångar	20 677	26 327	17 476	18 750	16 169	13 808	15 411	10 729
Kassa och bank	3 696	929	117	574	1 923	1 348	1 543	1 845
SUMMA TILLGÅNGAR	52 265	55 793	47 730	47 440	44 396	40 872	42 459	36 850
Aktiekapital	643	643	12 855	12 855	12 300	12 300	12 300	12 300
Övrigt tillskjutet kapital	15 831	18 210	34 353	34 837	33 318	33 248	33 248	33 248
Bal. vinstmedel inkl. årets res.	-4 862	-3 639	-35 623	-29 532	-33 159	-33 240	-31 032	-33 704
Summa eget kapital	11 612	15 214	11 585	18 160	12 459	12 308	14 516	11 844
Avsättningar	0	0	415	415	415	415	415	415
Latent skatt	324	351	379	484	516	549	582	582
Långfristiga skulder	1	1	1	1	56	1	1	1
Kortfristiga skulder	40 328	40 227	35 350	28 380	30 950	27 599	26 945	24 322
SUMMA EK OCH SKULDER	52 265	55 793	47 730	47 440	44 396	40 872	42 459	37 164

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

