



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

Som landets största HR-företag och Sveriges enda riktiga HR-specialist erbjuder Wise en heltäckande portfölj av HR-tjänster för såväl operativ som strategisk hantering av företags och organisationers mest kritiska resurs - PERSONALEN. 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 har kontor i Stockholm, Göteborg och Malmö. Aktien är noterad på OMX First North med Remium som Certified adviser.

Finansiell utveckling januari-september 2007

- Nettoomsättningen steg med 25 procent till 49,2 Mkr (39,4)
- Omsättningen proforma, med K2 Search från 1 jan, steg med 72 procent till 67,7 Mkr
- Rörelseresultatet förbättrades till -4,2 Mkr (-5,5)
- Rörelseresultatet proforma, med K2 Search från 1 jan, förbättrades kraftigt till -0,8 Mkr
- Resultat före skatt förbättrades till -4,8 Mkr (-6,0),
- Resultat per aktie uppgick till -0,04 kr (-0,09)
- Likvida medel uppgick till 5,8 Mkr (0,6)

Viktiga händelser under tredje kvartalet

- I juli förvärvades rekryteringsföretaget K2 Search för 24,8 Mkr
- Arbetet med att affärsmässigt och organisatoriskt integrera K2 inleddes

Viktiga händelser efter kvartalets slut

- Wise skapade ett nytt affärsområde Wise Professionals, för bemanning och annonserad rekrytering.
- K2 Search tecknade ramavtal med El-Giganten för rekrytering av varuhuschefer

VD Marika Philipson: Nu vänder det

Jag tvingas på nytt konstatera ett förlustkvartal för Wise. Det känns naturligtvis trist, men nu märker vi äntligen att vidtagna åtgärder börjar ge resultat. Dessutom har köpet av K2 Search överträffat alla våra förväntningar hittills. Men först till problemen och hur vi attackerar dessa.

Våren var riktigt intensiv med stora kostnadsnedskärningar och jag anser nu att vi uppnått full kontroll på kostnaderna. Men självklart ser vi hela tiden över dessa för att ständigt finna de bästa lösningarna. Vår största kostnad är personalen och vi har för närvarande inga projekt som kräver betydande ekonomiska resurser. Wise har nu en extremt *slimmad* organisation som helt och fullt kan fokusera på uppgifter som direkt eller indirekt leder till ökande intäkter för bolaget.

Under tredje kvartalet har omstruktureringen fortsatt. Vi har sagt upp hyreskontrakt och vi har omförhandlat oförmånliga kontrakt både inom administrationen och för underkonsulter. Vår nya plattform för våra OnLine-tjänster såsom HR Portalen har tagits i drift efter många störande moment, extra utvecklingsarbete och ökade kostnader.

Jag känner nu att vi har de flesta av bolagets stora problem bakom oss men naturligtvis finns det mycket vi fortfarande kan förbättra.

Under årets sista del ska vi utveckla det nystartade bemannings och rekryteringsföretaget Wise Professionals Efter bara några veckor ser det riktigt lovande ut, vidare ska vi öka vår närvaro i Göteborg och Malmö där efterfrågan på Wise tjänster visat sig vara större än väntat.

Att vi är på rätt väg märker vi tydligt. De fyra affärsområden som nu finns inom Wise Group är både bemannade och *produktifierade* för att möta marknaden med färdiga erbjudanden. Vår organisation som nu finns i Stockholm, Göteborg och Malmö har ett starkt fokus på kundmöten för att få chansen att presentera våra tjänster och produkter.

Köpet av rekryteringsföretaget K2 Search har i alla delar varit framgångsrikt och vi ser möjligheter till stora synergier. Integreringen av K2 har varit smidig och Wise har redan dragit nytta av K2s starka säljfokus. Dessutom har vi haft möjlighet att erbjuda våra kunder K2s tjänster och Wise tjänster till K2s kunder. K2s verksamhet kommer även fortsättningsvis att drivas under eget varumärke men administrationen kommer att samordnas.

Även inom vart och ett av våra fyra affärsområden märks ett betydligt tuffare fokus på försäljning och lönsamhet. Vi har nu ett uttalat och klart mål: Vi ska under sista kvartalet omsätta 25 miljoner kr. Målet är utmanande men inte omöjligt vilket oktobersiffrorna visar. Årets sista kvartal ska också ge svarta siffror och ett uttalat fokus för mig och ledningen är att nå stabil och varaktig lönsamhet under kommande 12-månadersperiod, Jag är övertygad om att vi lyckas med det.

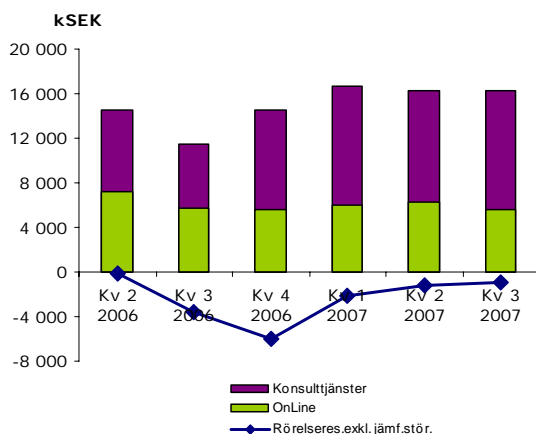
Hälsningar

Marika Philipson
VD i Wise Group

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

kSEK	Kv 2 2006	Kv 3 2006	Kv 4 2006	Kv 1 2007	Kv 2 2007	Kv 3 2007
OnLine	7 226	5 716	5 583	5 982	6 259	5 658
Konsulttjänster	7 280	5 724	8 970	10 748	9 997	10 599
Omsättning	14 506	11 440	14 553	16 730	16 256	16 257
Rörelsens kostnader	-14 108	-14 508	-19 621	-18 202	-16 728	-16 423
Avskrivningar	-548	-593	-866	-711	-680	-711
Rörelseresultat	-150	-3 661	-5 934	-2 183	-1 152	-877

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



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

kSEK	2007
Nettoomsättning	67 702
Rörelsens kostnader	-67 323
Avskrivningar	-2 188
Rörelseresultat	-1 809

Försäljning (januari-september)

Omsättningen ökade med 25 procent till 49,2 Mkr (39,4).

Wise förvärvade K2 Search som konsolideras från den 17 augusti. K2 Search bidrog med att öka försäljningen med 8 procent eller motsvarande 3,7 Mkr. Med K2 Search inkluderat under hela perioden, ökade försäljningen med 72 procent till 67,7 Mkr (39,4).

Marknaden för HR-tjänster var stark, främst inom rekrytering och andra tjänster inriktade på att attrahera och behålla medarbetare.

Under tredje kvartalet inleddes en satsning på att öka hela organisationens fokus på försäljning. Satsningen innebär att medarbetarna kontinuerligt utbildas och informeras om det bredare tjänsteutbudet efter förvärvet av K2 Search. Detta har lett till att försäljningen av flera tjänster till befintliga kunder har ökat.

Efter förvärvet av K2 Search organiserar sig koncernen i följande fyra affärsområden:

- Online: IT-baserade HR verktyg
- K2 Search: Uppsökande rekrytering (search) med fokus på rekrytering av kvalificerade medarbetare
- Professionals: bemanning av specialister och annons-rekrytering
- Consulting: HR-experter, karriärcoacher och HR-nätverk

I affärsområdet Online steg abonnemangsinträdena före redovisningsmässiga intäktsperiodiseringar, med 30 procent till 15,6 Mkr (12,0). Det är främst anpassade tjänster och då i synnerhet e-Rekryteringsverktyget som växer starkt. Även den nylanserade Chefsportalen har tagits emot väl av kunderna. Aktiviteten inom affärsområdet är hög, såväl inom den egna organisationen som hos partners.

Omsättningen av konsulttjänster, med K2 Search konsoliderat från den 17 augusti, ökade med 68 procent. Exklusive K2 Search var uppgången 48 procent. Efterfrågan var stark inom samtliga områden. Den goda marknaden driver dock upp kostnaden för konsulter vilket Wise söker motverka genom att höja arvoden och priser kontinuerligt vid tillsättande av tjänster och vid förhandling av nya kontrakt.

Tredje kvartalet (juli-september)

Omsättning för koncernen steg med 43 procent till 16,3 Mkr (11,4).

Resultat och kassaflöde

Niomånadersresultatet före skatt uppgick till -4,8 Mkr (-6,0) och rörelseresultatet till -4,2 Mkr (-5,5). Rörelsemarginalen var -8,6 procent (-14,1).

Tredje kvartalets resultat före skatt var -1,1 Mkr (-3,8). Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -0,9 Mkr (-3,7).

Koncernens kassaflöde för niomånadersperioden var 5,6 Mkr (-1,0).

Kassaflödet från den löpande verksamheten var 4,6 Mkr (1,4), varav 3,2 Mkr härrörde från det kapitaltillskott som Wise fick genom transaktionen med Dagon AB under andra kvartalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 3,4 Mkr (-1,6). Här ingår likvida medel från förvärvet av K2 med 3,5 Mkr.

Framtidsutsikter

Arbetsmarknaden förväntas fortsätta att vara stark, vilket skapar en stark efterfrågan på rekryteringstjänster och ökar företagens behov av att behålla och attrahera personal. Efterfrågan på Wises HR-tjänster spås därför vara fortsatt stark.

Förvärvet av K2 Search och satsningen på bemanningstjänster i affärsområdet Professionals ger Wise ett brett och unikt utbud av tjänster och en storlek som gör oss till en attraktiv partner även för större företag.

Den större storleken lägger också grunden för en långsiktigt lönsam verksamhet fokuserad på kundnytta, försäljning och leverans.

För helåret 2007 är vår målsättningen att på proformabasis, med K2 Search inkluderat från 1 januari, nå en omsättning på mer än 92 Mkr och en rörelsemarginal på ca. 2-3 procent. Målsättningen är något nedjusterad pga. de organisationsförändringar som vi genomfört i samband med förvärvet av K2 och som tillfälligt kommer att ge en svacka i omsättning och resultat främst då det gamla affärsområdet Wise Karriär förändras och byter skepnad till Wise Professionals.

Finansiell ställning

Likvida medel uppgick till 5,8 Mkr (0,6). Total kreditlimit för tillgänglig fakturabelåning uppgick till 6,5 Mkr. Bolaget hade utöver detta kortfristiga lån om 11,2 Mkr.

Kundfordringarna uppgick till 14,5 Mkr (11,4).

Soliditeten var 43,6 procent (38,3). Det egna kapitalet var 34,9 Mkr (18,2), motsvarandes 0,27 kronor per aktie (0,28).

Investeringar och förvärv

I juli träffade Wise avtal om att förvärva rekryteringsföretaget K2 Search. Avtalet godkändes av en extra bolagsstämma den 17 augusti.

K2 Search är ett av de snabbaste växande ledarrekryteringsföretagen i Sverige. Företaget har sedan starten 1996 etablerat sig som ett av de ledande inom rekrytering av chefer, kvalificerade säljare och specialister. K2 Search rekryterar ca 200 personer per år och har 30 medarbetare i Stockholm, Göteborg och Malmö.

Under verksamhetsåret maj 2006 till april 2007 hade K2 Search intäkter på 26,8 Mkr och ett rörelseresultat på 6,5 Mkr. Omsättning och resultat har i princip fördubblats varje år under de senaste tre åren.

Köpeskillingen uppgick till 66.902.513 nyemitterade aktier i Wise Group, motsvarande 51 procent av aktiekapitalet. Wise aktiekurs var 0,37 kr på förvärvsdagen, vilket motsvarar en total köpeskillning på 24,8 Mkr.

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 kvarstod som VD.

Av köpeskillingen avsåg 22,8 Mkr övervärde och bestod enligt den preliminära förvärvskalkylen i sin helhet av goodwill, främst avseende synergieffekter och framtida affärspotential. Förvärvade tillgångar uppgick till 9,0 Mkr och förvärvade skulder till 6,1 Mkr. K2 Search konsolideras i Wise Group från den 17 augusti 2007.

Investeringar och förvärv av materiella anläggningstillgångar under första halvåret uppgick till 0,1 Mkr (0,1). Avskrivningarna på materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,4 Mkr (0,4) och avskrivningarna på immateriella anläggningstillgångar uppgick till 1,6 Mkr (1,3).

Utvecklingskostnader

Under niomånadersperioden har inga utvecklingskostnader aktiverats (2,3).

Medarbetare

Medelantalet anställda i Wise Group under perioden 1 oktober 2006 till 30 september 2007 uppgick till 55 (55) personer.

Händelser efter rapportperiodens utgång

K2 Search träffade i slutet av oktober ett ramavtal med den rikstäckande elektronikkedjan El-Giganten för rekrytering av varuhuschefer. Avtalet bekräftar Wise Groups starka position på rekryteringsmarknaden.

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.

Jämförelsetalen för föregående år har rensats från resultat i affärsområdet Office, vilket utvecklades i samband med försäljningen till Sign On AB.

Under första kvartalet skedde en förändring av koncernstrukturen. Den beskrivs i bolagets delårsrapport för första kvartalet under rubriken Transaktioner med Dagon. Uppgifter för innevarande år i denna rapport baseras på upprättad proforma-resultaträkning avseende månaderna januari och februari för verksamheten i tidigare Wise Group (namnändrat till Dagon AB), sammanslaget med mars till och med september för verksamheten i avknoppade Wise Group. 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

Bokslutskommuniké för 2007 publiceras fredag 22 februari, 2008.

Stockholm 9 november, 2007

Marika Philipson
Verkställande direktör

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 och 3 för verksamheten i nuvarande Wise Group.)

	Jul-Sep 2007	Jul-Sep 2006	Jan-Sep (proforma) 2007	Jan-Sep 2006
kSEK				
Omsättning	14 107	10 831	44 499	37 185
Övriga rörelseintäkter	2 150	609	4 744	2 210
Nettoomsättning	16 257	11 440	49 243	39 395
Rörelsens kostnader				
Försäljningskostnader	-3 449	-2 626	-13 122	-7 762
Övriga kostnader	-3 075	-2 155	-9 408	-8 476
Jämförelsestörande poster	0	-1 352	0	-1 530
Personalkostnader	-9 899	-8 375	-28 823	-25 473
Avskrivningar	-711	-593	-2 102	-1 702
Summa kostnader	-17 134	-15 101	-53 455	-44 943
Rörelseresultat	-877	-3 661	-4 212	-5 548
Räntenetto	-187	-143	-561	-493
Finansnetto	-187	-143	-561	-493
Resultat efter finansiella poster	-1 064	-3 804	-4 773	-6 041
Skatt på periodens resultat	27	33	81	98
Resultat efter skatt	-1 037	-3 771	-4 692	-5 943
Resultat från avyttrade verksamheter	0	7 575	0	7 443
Resultat efter avyttrade verksamheter	-1 037	3 804	-4 692	1 500
Resultat per aktie, kr	-0,01	-0,06	-0,04	-0,09
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,01	-0,06	-0,04	-0,09

Koncernens balansräkningar i sammandrag

	30 sep 2007	30 sep 2006	31 dec 2006
kSEK			
Immateriella anläggningstillgångar	10 976	11 051	12 587
Goodwill	37 255	14 427	14 448
Materiella anläggningstillgångar	1 518	1 223	1 110
Finansiella anläggningstillgångar	962	1 415	1 992
Omsättningstillgångar	23 596	18 750	17 476
Kassa och bank	5 783	574	117
SUMMA TILLGÅNGAR	80 090	47 440	47 730
Aktiekapital ¹	1 312	12 855	12 855
Övrigt tillskjutet kapital	39 529	34 837	34 353
Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	-5 899	-29 532	-35 623
Summa eget kapital	34 942	18 160	11 585
Avsättningar	0	415	415
Latent skatt	633	484	379
Långfristiga skulder ²	1	1	1
Fakturabelåning	5 069	0	3 585
Kortfristiga skulder	39 445	28 380	31 765
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	80 090	47 440	47 730
Ställda säkerheter	14 480	9 700	11 214
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

¹⁾ Kvotvärde per aktie är 0,01 kronor

²⁾ Varav räntebärande

0 0 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 och 3 för verksamheten i nuvarande Wise Group.)

kSEK	Jan-Sep (proforma) 2007	Jan-Sep 2006
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat efter finansiella poster	-4 692	1 402
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	415	988
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-4 277	2 390
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 571	1 417
Kassaflöde från investeringsverksamheten	3 383	-1 643
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 288	-743
Periodens kassaflöde	5 666	-969
Likvida medel vid periodens början	117	1 543
Likvida medel vid periodens slut	5 783	574
Antal aktier		
	30 sep 2007	30 sep 2006
<i>Före utspädning</i>		
Ingående antal aktier	64 277 487	61 499 708
Ökning av antal aktier gm nyemission	66 902 513	2 777 779
Utgående antal aktier	131 180 000	64 277 487
Genomsnittligt antal aktier	75 427 906	62 116 992
Koncernens nyckeltal		
	Jan-Sep (proforma) 2007	Jan-Sep 2006
Nettoomsättning, kSEK	49 243	39 395
Rörelseresultat, kSEK	-4 212	-5 548
Resultat efter finansiella poster, kSEK	-4 773	-6 041
Resultat per aktie, kr	-0,04	-0,09
Eget kapital per aktie, kr	0,27	0,28
Avkastning på eget kapital, % ¹⁾	neg.	neg.
Avkastning på totalt kapital, % ¹⁾	neg.	neg.
Rörelsemarginal %	-8,6%	-14,1%
Soliditet %	43,6%	38,3%
Antal anställda, årsmedeltal	55	55

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 3 2007	Kv 2 2007	Kv 1 2007 (proforma)	Kv 4 2006	Kv 3 2006	Kv 2 2006	Kv 1 2006	Kv 4 2005
Omsättning	14 107	15 477	14 915	13 377	10 831	13 454	12 900	13 934
Övriga intäkter	2 150	779	1 815	1 176	609	1 052	549	926
Nettoomsättning	16 257	16 256	16 730	14 553	11 440	14 506	13 449	14 860
Rörelsens kostnader								
Försäljningskostnader	-3 449	-4 707	-4 966	-4 096	-2 626	-2 783	-2 353	-1 663
Övriga kostnader	-3 075	-2 963	-3 370	-4 610	-2 155	-2 361	-3 960	-2 745
Jämförelsestörande poster	0	0	0	0	-1 352	-178		
Personalkostnader	-9 899	-9 058	-9 866	-10 915	-8 375	-8 786	-8 297	-6 751
Avskrivningar	-711	-680	-711	-866	-593	-548	-561	-491
Summa rörelsekostnader	-17 134	-17 408	-18 913	-20 487	-15 101	-14 656	-15 171	-11 650
Rörelseresultat	-877	-1 152	-2 183	-5 934	-3 661	-150	-1 722	3 211
Finansnetto	-187	-98	-276	-402	-143	-285	-65	-257
Resultat efter finansiella poster	-1 064	-1 250	-2 459	-6 336	-3 804	-435	-1 787	2 954
Skatt	27	27	27	105	33	32	33	3
Resultat från avyttrade verksamheter	0	0	0	0	7575	322	-454	N/A
Resultat efter avyttrade verksamheter och skatt	-1 037	-1 223	-2 432	-6 231	3 804	-81	-2 208	2 957

Koncernens balansräkningar per kvartal

kSEK	30 sep 2007	30 juni 2007	31 mar 2007	31 dec 2006	30 sep 2006	30 jun 2006	31 mar 2006	31 dec 2005
Immateriella anläggningstillg.	10 976	11 533	12 090	12 587	11 051	11 380	10 681	10 431
Goodwill	37 255	14 448	14 448	14 448	14 427	12 941	12 941	12 967
Materiella anläggningstillg.	1 518	949	1 037	1 110	1 223	1 078	1 189	1 202
Finansiella anläggningstillg.	962	962	962	1 992	1 415	905	905	905
Omsättningstillgångar	23 596	20 677	26 327	17 476	18 750	16 169	13 808	15 411
Kassa och bank	5 783	3 696	929	117	574	1 923	1 348	1 543
SUMMA TILLGÅNGAR	80 090	52 265	55 793	47 730	47 440	44 396	40 872	42 459
Aktiekapital	1 312	643	643	12 855	12 855	12 300	12 300	12 300
Övrigt tillskjutet kapital	39 529	15 831	18 210	34 353	34 837	33 318	33 248	33 248
Bal. vinstmedel inkl. årets res.	-5 899	-4 862	-3 639	-35 623	-29 532	-33 159	-33 240	-31 032
Summa eget kapital	34 942	11 612	15 214	11 585	18 160	12 459	12 308	14 516
Avsättningar	0	0	0	415	415	415	415	415
Latent skatt	633	324	351	379	484	516	549	582
Långfristiga skulder	1	1	1	1	1	56	1	1
Kortfristiga skulder	44 514	40 328	40 227	35 350	28 380	30 950	27 599	26 945
SUMMA EK OCH SKULDER	80 090	52 265	55 793	47 730	47 440	44 396	40 872	42 459

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

