



Wise Group AB (publ) Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2006

Finansiell information januari-juni

- Nettoomsättningen uppgick till 30,6 Mkr (22,6), en ökning med 35 procent.
- Resultat före skatt uppgick till -2,2 Mkr (3,2). I fjolårets resultat ingick reavinst vid försäljning av aktier om 2,9 Mkr.
- Rörelseresultatet uppgick till -2,0 Mkr (0,4).
- Resultat per aktie uppgick till -0,03 kr (0,05).
- Likvida medel uppgick till 1,9 Mkr (2,5).

ställning på HR-området samtidigt som omsättning och vinstpotential ökar.

- I augusti tog Wise Group sista steget i sin renodling genom att sälja Office-tjänsterna. Bolaget behåller samtliga övriga OnLine-tjänster inriktade mot HR. Köpare till Office-tjänsterna är ledningen i dotterbolaget Sign On, i vilket tjänsterna administrerats.
- Den 4 augusti hölls extra bolagsstämma i Wise Group AB vilken, i enlighet med bolagets noteringsavtal med Stockholmsbörsen, godkände dotterbolagets försäljning av verksamheten till ledningen.

Sammanfattning av viktiga händelser under andra kvartalet

- Konsumentverket tecknade avtal med Wise avseende leverans av tjänsten e-Rekrutering. Tjänsten stödjer Konsumentverkets rekryteringsprocess i samband med flytten till Karlstad.
- Wise utbildningskatalog inför hösten 2006 lanserades i slutet på maj. Wise erbjuder ett brett utbud av öppna respektive anpassade utbildningar, seminarier och workshops inom ledarskap och HR.
- Bolagets samtliga affärsområden inom HR visade ökade intäkter jämfört med andra kvartalet föregående år.
- Årsstämma för verksamhetsåret 2005 hölls den 5 april. Förutom ordinarie punkter på dagordningen beslutade stämman att emittera teckningsoptioner för tillskapande av ett incitamentsprogram för ett antal av koncernens anställda och ledande befattningshavare.
- Stämman beslutade också att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om nyemission av högst 6 miljoner aktier för bolagsförvärv.

Viktiga händelser efter kvartalets slut

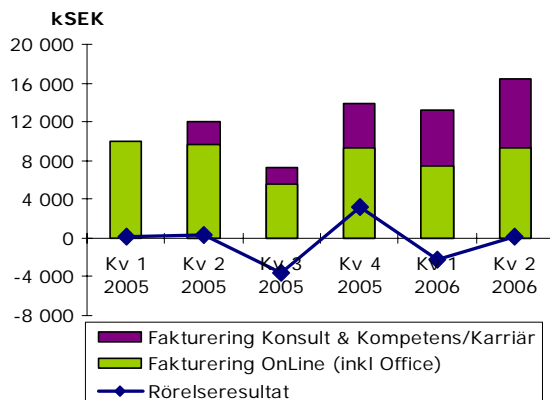
- Per den 5 juli ingick Wise Group avtal om att förvärva Svenskt PA forum AB. Förvärvet stärker Wise Groups

Fakturering

Fakturering kSEK	Kv 1 2005	Kv 2 2005	Kv 3 2005	Kv 4 2005	Kv 1 2006	Kv 2 2006
Fakturering OnLine	6 760	7 059	4 031	7 654	5 551	7 527
Fakturering Office	3 144	2 620	1 490	1 588	1 935	1 708
Fakturering Konsult & Kompetens/Karriär	-	2 413	1 708	4 715	5 692	7 280

Rörelseresultat

Rörelseresultat kSEK	Kv 1 2005	Kv 2 2005	Kv 3 2005	Kv 4 2005	Kv 1 2006	Kv 2 2006
Omsättning	9 982	12 575	7 914	14 860	13 971	16 600
Rörelsens kostnader	-9 490	-11 796	-10 827	-11 159	-15 558	-15 852
Avskrivningar	-403	-451	-661	-491	-589	-576
Rörelseresultat	89	328	-3 574	3 211	-2 176	172



Verksamheten under andra kvartalet

För affärsområdet Karriär fortsatte den gynnsamma utvecklingen även under årets andra kvartal. Liksom tidigare var det rekryteringsuppdrag, främst inom kompetensområdena IT/teknik, försäljning och HR, som bidrog till den positiva utvecklingen. Flera uppdrag utfördes även inom de tekniska kompetensområdena, som civilingenjörer, produktionstekniker m.fl., och inom ekonomi. En tydligt ökad efterfrågan på mer specialiserad och kompetent personal inom samtliga kompetensområden leder till högre krav på rekryteringsverksamheten, vilket gynnar Wise Karriärs strukturerade arbetsmetoder och goda branschkunskap. Affärsområdet upplever också ett stabilt tillflöde av coachingklienter, vilket kan vara ett tecken på att företagen även under högkonjunktur aktivt anpassar sin personalsammansättning till existerande och kommande behov.

Affärsområdet Konsult & Kompetens upplever fortsatt ökad omsättning. Särskilt för konsulter med mer kvalificerad och specialiserad kompetens, exempelvis för omställningar och frågor gällande ersättning och förmåner, är efterfrågan stor. Bolaget har delvis förmått möta efterfrågan med egen personal, men också i ökande grad anlitat underkonsulter. I slutet på maj lanserades Wise utbildningskatalog inför hösten 2006. Wise erbjuder ett brett utbud av öppna respektive anpassade utbildningar, seminarier och workshops inom ledarskap och HR.

För bolagets OnLine-produkter inom HR noterades en uppgång jämfört med samma kvartal föregående år. Uppgången förklaras av god nyförsäljning och att bolagets åtgärder för att behålla nivån på förnyelsegraden börjat ge effekt. I nyförsäljningen ingick avtal med Konsumentverket avseende leverans av tjänsten e-Rekrytering. Tjänsten ger stöd och struktur i Konsumentverkets arbete med att rekrytera nya medarbetare i samband med deras omfattande rekryteringsprocess inför flytten till Karlstad. För Office-tjänsterna, fortsatte den negativa utvecklingen i andra kvartalet jämfört med samma kvartal föregående år. Sjunkande förnyelsegrad och låg nyförsäljning låg bakom tappet.

I maj beslutade Stockholmsbörsens disciplinnämnd att utdöma ett vite om två årsavgifter, 384 Tkr, för Wise Group. Nämnden menade att bolaget i juni 2004 avgivit ett felaktigt utformat pressmeddelande i samband med bolagets planerade förvärv av Svea Ekonomi. Av pressmeddelandet skall det inte ha framkommit att avtalet villkorades av en genomgång av motpartens ekonomiska och juridiska förhållanden, en s.k. due diligence, och att parterna hade rätt att häva avtalet i samband med denna. Bolaget hävdade att avtalet inte brutits till följd av förhållanden som framkom vid due diligence utan att säljaren bröt avtalet på andra grunder, vilket ej reglerats i avtalet.

Resultat och försäljningsutveckling

Omsättningen i andra kvartalet uppgick till 16,6 Mkr (12,6), en ökning med 32 procent. Ackumulerad omsättning för första halvåret uppgick till 30,6 Mkr (22,6), en ökning med 35 procent.

Av omsättningen kom 7,3 Mkr (2,4) i kvartalet och 13,0 Mkr (2,4) för halvåret från affärsområdena Konsult & Kompetens samt Karriär, vars verksamheter tillkom i samband med förvärvet av Wise Karriär AB i maj 2005.

För verksamheten i affärsområdet OnLine (inklusive Office), uppgick omsättningen i kvartalet till 9,2 Mkr (9,7), en minskning med 5 procent från föregående år. För HR-tjänsterna inom affärsområdet vände utveckling och visade en ökning med 6 procent i kvartalet från 7,1 Mkr till 7,5 Mkr. För Office tjänsterna noterades en nedgång med 35 procent under samma period, från 2,6 Mkr till 1,7 Mkr.

För halvåret uppgick omsättningen i Online (inklusive Office) till 16,7 Mkr (19,6), en minskning med 15 procent. För HR-tjänsterna inom affärsområdet OnLine var försäljningen under halvåret till 13,1 Mkr (13,8) en minskning med 6 procent, medan Office tjänsterna backade 38 procent från 5,8 Mkr föregående år till 3,6 Mkr innevarande.

Andra kvartalets resultat före skatt uppgick till 0,0 Mkr (1,4). I fjolårets resultat ingick reavinst vid försäljning av aktier i Emitor Holding AB med 1,1 Mkr. Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 0,2 Mkr (0,3).

Resultatet före skatt för perioden januari till juni uppgick till -2,2 Mkr (3,2), vilket innebar en negativ rörelsemarginal om -7,2 procent. Av fjolårets resultat för halvåret utgjordes 2,8 Mkr av reavinst vid försäljning av aktier i Emitor Holding AB. Rörelseresultatet för halvårsperioden uppgick till -2,0 Mkr (0,4).

Finansiell ställning

De likvida medlen i koncernen uppgick till 1,9 Mkr (2,5). Total kreditlimit för ej utnyttjad fakturabelåning uppgick till 3,5 Mkr. Bolaget har utöver detta kortfristiga lån om 7,0 Mkr.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 2,9 Mkr (6,3), i vilket ingick ökning av kortfristiga skulder genom upptagande av ett lån om 3,0 Mkr. I kassaflödet för första halvåret 2005 ingick likvid för försäljning av aktier i Emitor Holding AB med 6,1 Mkr.

Koncernens kundfordringar uppgick till 13,3 Mkr (12,8).

Soliditeten uppgick till 28,1 procent (34,4) och det egna kapitalet till 12,5 Mkr (14,5), motsvarandes ett eget kapital på 0,20 kronor per aktie (0,24).

Investeringar och förvärv

Investeringar och förvärv av materiella anläggningstillgångar under första halvåret uppgick till 0,1 Mkr (0,3). Under fjolåret förvärvades dessutom aktier i dotterbolag till ett värde av 16,0 Mkr. Avskrivningarna på materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,2 Mkr (0,3) och avskrivningarna på immateriella anläggningstillgångar uppgick till 0,9 Mkr (0,8).

Utvecklingskostnader

Under första halvåret har Wise Group aktiverat utgifter för pågående utveckling av teknisk plattform motsvarande 1,1 Mkr. Plattformen har ännu inte tagits i bruk och inga avskrivningar för denna belastar resultatet. Bolaget har även aktiverat utgifter för internt upparbetade immateriella tillgångar i form av tjänstepaket om 0,7 Mkr.

Medarbetare

Medelantalet anställda i Wise Group under perioden 1 januari till 30 juni, 2006 uppgick till 55 (41) personer.

Framtidsutsikter

Per den 5 juli 2006 ingick Wise avtal om att förvärva Svensk PA Forum AB. PA Forum har tre huvudsakliga verksamhetsgrenar, Nätverk för chefer och specialister, Rekrytering och Uthyrning. Företaget driver ett 20-tal professionella nätverk inom personal- och arbetslivsområdet som samlar runt 300 medlemmar. Också Rekrytering och Uthyrning är nischat mot HR-specialister där PA Forum idag är marknadsledande.

PA Forum omsatte 2005 totalt 12,3 Mkr, vilket motsvarade 27 procent av Wise Groups omsättning som var 45,3 Mkr. Svensk PA Forum hade 2005 ett resultat före skatt på 1,0 Mkr. Vid årsskiftet uppgick det egna kapitalet till 1,3 Mkr och nettoskuldssättningen var 0,0 Mkr. Företaget har fem anställda.

Köpeskillning erläggs dels med 375 Tkr till säljarna vid tillträdet, dels med 2.777.779 nyemitterade aktier motsvarande ett värde om 2.250 Tkr. Genom emissionen ökas Wise Groups aktiekapital med 556 Tkr och uppgår efter emissionen till 12.856 Tkr. Emissionen medför en utspädning på ca 4,5 procent. Givet vissa i avtalet givna förutsättningar kan Wise komma att betala ytterligare 375 Tkr kontant senast den 31 december 2006. Köpeskillningen kan därmed som högst uppgå till 3 Mkr.

I juli träffade Wise Group avtal om att sälja Office-tjänsterna. Köpare är ledningen i dotterbolaget Sign On AB i vilket Office-tjänsterna administrerats. Efter försäljningen av Office är alla Wise Groups kvarvarande OnLine-tjänster helt fokuserade till HR-området. Försäljningssumman uppgår till 7,6 Mkr, varav 4,0 Mkr erläggs kontant vid tillträdet och resterande belopp som delbetalningar fram till juni 2008.

Under första halvåret 2006 gav dotterbolaget Sign On AB, Wise Group intäkter på 3,8 Mkr och påverkade koncernens resultat positivt med 0,5 Mkr. Försäljningen av affärsområdet ger koncernen en reavinst om 6,9 Mkr och stärker kassalikviditeten vilket ökar gruppens förvärvsutrymme.

Försäljningen medför att Niclas Ohlsson, som tidigare tillhört Wise Groups ledning, lämnar koncernen för att fortsätta att arbeta med Officetjänsterna. Office-tjänsterna som en gång utgjorde grunden till Wise nuvarande verksamhet har under de senaste åren visat en kraftigt vikande trend med minskande förnyelsegrad och låg nyförsäljning.

I enlighet med bolagets noteringsavtal med Stockholmsbörsen hölls extra bolagsstämma i Wise Group AB den 4 augusti. Bolagsstämman godkände dotterbolagets försäljning av verksamhet till ledningen samt det värderingsutlåtande avseende affären som inhämtats från Lindebergs Grant Thornton, av vilket framgår att köpeskillningen motsvarar värdet på rörelsen. Renodlingen av verksamheten är ett viktigt steg för att skapa tydlighet och kommer att stärka Wise Groups ställning inom HR ytterligare. De genomförda affärerna markerar starten på en mer aggressiv tillväxtstrategi. Wise Group ska fortsätta växa – både på egen hand och

genom förvärv – för att bättre utnyttja sina marknadsmöjligheter och få starkare lönsamhet.

Bolagets målsättning att redovisa ett positivt rörelseresultat för 2006 liksom de långsiktiga målen om en årlig omsättningstillväxt om 30 procent per år över en femårsperiod och en rörelsemarginal om 10 procent ligger fast.

Redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké 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 i denna delårsrapport är de som beskrivs i årsredovisningen för år 2005, not 1.

Ekonomisk information

Delårsrapport januari – september, fredag 27 oktober

Bokslutskommuniké för 2006, fredag 23 februari, 2007

Stockholm 25 augusti, 2006

Marika Philipson
Verkställande direktör

Om Wise Group

Wise Group erbjuder kvalitativ rådgivning och innovativa lösningar som förenklar, effektiviserar och utvecklar det praktiska och strategiska HR-arbetet.

Wise Group (WISE) är noterat på OMX Stockholmsbörsens O-lista. Företaget har kontor i Stockholm och Helsingborg

Kontaktperson:

Marika Philipson, Verkställande Direktör
Wise Group AB (publ)
S:t Eriksgatan 117,
Box 23141, 104 35 Stockholm
Organisationsnummer: 556431-0067
Tel: 08-555 290 00, 0765-25 90 03,
e-post: marika.philipson@wise.se
hemsida: www.wise.se

Koncernens resultaträkningar i sammandrag

kSEK	Apr-Jun 2006	Apr-Jun 2005	Jan-Jun 2006	Jan-Jun 2005
Omsättning	15 546	12 447	28 967	22 351
Övriga rörelseintäkter	1 054	128	1 604	206
Nettoomsättning	16 600	12 575	30 571	22 557
Rörelsens kostnader				
Försäljningskostnader	-2 976	-1 924	-5 486	-2 936
Övriga kostnader	-3 111	-3 146	-7 143	-6 315
Personalkostnader	-9 765	-6 726	-18 781	-12 035
Avskrivningar	-576	-451	-1 165	-854
Summa kostnader	-16 428	-12 247	-32 575	-22 140
Rörelseresultat	172	328	-2 004	417
Resultat från andelar i intresseföretag				
Realisationsvinster		1 185		2 934
Räntenetto	-123	-73	-188	-146
Finansnetto	-123	1 112	-188	2 788
Resultat efter finansiella poster	49	1 440	-2 192	3 205
Skatt på periodens resultat	32	0	65	0
Periodens resultat	81	1 440	-2 127	3 205
Resultat per aktie, kr	0,00	0,02	-0,03	0,05
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,00	0,02	-0,03	0,05

Koncernens balansräkningar i sammandrag

kSEK	30 juni 2006	30 juni 2005	31 dec 2005
Immateriella anläggningstillgångar	11 380	9 661	10 431
Goodwill	12 941	12 967	12 967
Materiella anläggningstillgångar	1 078	1 311	1 202
Finansiella anläggningstillgångar	905	625	905
Omsättningstillgångar	16 169	15 033	15 411
Kassa och bank	1 923	2 518	1 543
SUMMA TILLGÅNGAR	44 396	42 115	42 459
Aktiekapital ¹	12 300	12 300	12 300
Övrigt tillskjutet kapital	33 318	33 248	33 248
Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	-33 159	-31 073	-31 032
Summa eget kapital	12 459	14 475	14 516
Avsättningar	415	415	415
Latent skatt	516	582	582
Långfristiga skulder ²	56	76	1
Kortfristiga skulder	30 950	26 567	26 945
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	44 396	42 115	42 459
Ställda säkerheter	6 340	5 366	7 170
Ansvarförbindelser	Inga	Inga	Inga

¹⁾ Nominellt belopp per aktie är 0,20 kronor

²⁾ Varav räntebärande

55 76 742

Koncernens kassaflödesanalyser i sammandrag

kSEK	Jan - Jun 2006	Jan - Jun 2005
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat efter finansiella poster	-2 192	3 205
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	763	429
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-1 429	3 634
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 938	6 337
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 940	-4 432
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-618	-314
Periodens kassaflöde	380	1 591
Likvida medel vid periodens början	1 543	927
Likvida medel vid periodens slut	1 923	2 518

Antal aktier

	30 juni 2006	30 juni 2005
<i>Före utspädning</i>		
Ingående antal aktier	61 499 708	52 999 708
Ökning av antal aktier gm nyemission	0	8 500 000
Utgående antal aktier	61 499 708	61 499 708
Genomsnittligt antal aktier	61 499 708	58 666 375

Koncernens nyckeltal

	Jan - Jun 2006	Jan - Jun 2005
Nettoomsättning, kSEK	30 571	22 557
Rörelseresultat, kSEK	-2 004	417
Resultat efter finansiella poster, kSEK	-2 192	3 205
Resultat per aktie, kr	-0,04	0,05
Eget kapital per aktie, kr	0,20	0,24
Avkastning på eget kapital, % ¹⁾	neg.	neg.
Avkastning på totalt kapital, % ¹⁾	neg.	neg.
Rörelsemarginal %	-6,6%	2,6%
Soliditet %	28,1%	34,4%
Antal anställda, årsmedeltal	55	40

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

Definitioner, se årsredovisning 2005

Koncernens resultaträkningar per kvartal

Ksek	Kv 2 2006	Kv 1 2006	Kv 4 2005	Kv 3 2005	Kv 2 2005	Kv 1 2005	Kv 4 2004	Kv 3 2004
Omsättning	15 546	13 421	13 934	7 490	12 447	9 904	10 422	6 469
Övriga intäkter	1 054	550	926	424	128	78	670	1 018
Nettoomsättning	16 600	13 971	14 860	7 914	12 575	9 982	11 092	7 487
Rörelsens kostnader								
Försäljningskostnader	-2 976	-2 510	-1 663	-1 462	-1 924	-1 012	-54	-396
Övriga kostnader	-3 111	-4 032	-2 745	-2 505	-3 146	-3 169	-3 789	-608
Personalkostnader	-9 765	-9 016	-6 751	-6 860	-6 726	-5 309	-5 948	-5 460
Avskrivningar	-576	-589	-491	-661	-451	-403	-314	-336
Summa rörelsekostnader	-16 428	-16 147	-11 650	-11 488	-12 247	-9 893	-10 105	-6 800
Periodens rörelseresultat	172	-2 176	3 211	-3 574	328	89	987	687
Finansnetto	-123	-65	-257	629	1 112	1 676	-466	345
Resultat efter finansiella poster	49	-2 241	2 954	-2 945	1 440	1 765	521	1 032

Koncernens balansräkningar per kvartal

kSEK	30-jun 2006	31 mar 2006	31 dec 2005	30 sep 2005	30 jun 2005	31 mar 2005	31 dec 2004	30 sep 2004
Immateriella anlägg.n.tillg.	11 380	10 681	10 431	9 386	9 661	8 261	6 833	6 928
Goodwill	12 941	12 941	12 967	12 967	12 967	0	0	0
Materiella anlägg.n.tillg.	1 078	1 189	1 202	1 299	1 311	850	950	1 037
Finansiella anlägg.n.tillg.	905	905	905	625	625	625	725	7 980
Omsättningstillgångar	16 169	13 808	15 411	10 729	15 033	11 457	15 722	7 887
Kassa och bank	1 923	1 348	1 543	1 845	2 518	4 078	927	1 957
SUMMA TILLGÅNGAR	44 396	40 872	42 459	36 850	42 115	25 270	25 157	25 789
Aktiekapital	12 300	12 300	12 300	12 300	12 300	10 600	10 600	10 600
Övrigt tillskjutet kapital	33 318	33 248	33 248	33 248	33 248	23 693	23 693	23 693
Bal. vinstmedel inkl. årets res.	-33 159	-33 240	-31 032	-34 018	-31 073	-32 513	-34 278	-34 800
Summa eget kapital	12 459	12 308	14 516	11 530	14 475	1 780	15	-507
Avsättningar	415	415	415	415	415	415	415	415
Latent skatt	516	549	582	582	582	0	0	0
Långfristiga skulder	56	1	1	1	76	0	0	0
Kortfristiga skulder	30 950	27 599	26 945	24 322	26 567	23 075	24 727	25 881
SUMMA EK OCH SKULDER	44 396	40 872	42 459	36 850	42 115	25 270	25 157	25 789

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

