



## Wise Group AB (publ) Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2007

### Finansiell information januari-mars

- Nettoomsättningen ökade med 25 procent till 16,7 Mkr (13,4).
- Resultat före skatt uppgick till -2,4 Mkr (-1,8). (Fjollårets resultat har rensats från resultat på avyttrade verksamheter om -0,5).
- Rörelseresultatet uppgick till -2,2 Mkr (-1,7).
- Resultat per aktie uppgick till -0,04 kr (-0,03).
- Likvida medel uppgick till 0,9 Mkr (1,3).
- Uppgifter för innevarande år i denna rapport baseras på upprättad proformaresultaträkning avseende månaderna januari och februari i tidigare Wise Group (namnändrat till Dagon AB), sammanslaget med mars månad för verksamheten i avknoppade Wise Group.

### Sammanfattning av viktiga händelser under första kvartalet

- Wise Group (org.nr. 556431-0067) förvärvade fastighetsbolaget Dagon AB mot vederlag i egna aktier. Transaktionen, som i redovisningen klassificeras som ett s.k. omvänt förvärv, innebär att Dagon AB blev den dominerande aktieägargruppen i bolaget som därefter namnändrades till Dagon AB. Bolagets tidigare aktieägare hade efter transaktionen cirka 0,7 procent av kapitalet och rösterna i Dagon AB, motsvarandes ett värde om 10 Mkr.
- Verksamheten i tidigare Wise Group överfördes till ett existerande dotterbolag vilket namnändrades till Wise Group AB (org.nr. 556686-3576) och som därefter utskiftades till aktieägarna i Wise Group.
- Siemens integrerade Wise Onlineverktyg i sin nya HR-portal för att alltid ha rätt information och ett korrekt stöd till sina chefer i deras dagliga personalarbete.

### Viktiga händelser efter kvartalets slut

- Den nya aktien i Wise Group noterades på OMX First North under namnet WISE och handeln inleddes den 16 april.
- Wise Group fördjupade samarbetet med Näringspunkten genom att lansera ytterligare ett webbaserat stöd- och processverktyg.

- Wise Group stärkte försäljningsavdelningen genom att anställa Ingrid Höög som ny försäljningschef.
- Under första kvartalet har anpassningar av organisationen skett vilket lett till att personalen har minskats med i nettoantal 10 personer. Personalreduktionen kommer att få full kostnadsbesparande effekt i slutet på andra kvartalet.

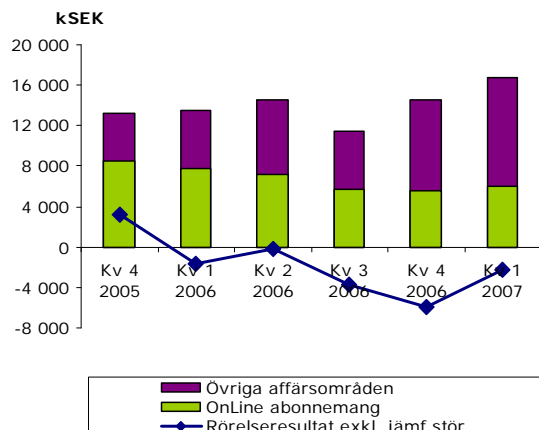
### Omsättning

kSEK	Kv 4 2005	Kv 1 2006	Kv 2 2006	Kv 3 2006	Kv 4 2006	Kv 1 2007
<i>OnLine abonnemang</i>	8 557	7 757	7 226	5 716	5 583	5 982
<i>Övriga affärsområden</i>	4 715	5 692	7 280	5 724	8 970	10 748

### Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster rensat från resultat från avyttrad verksamhet

kSEK	Kv 4 2005	Kv 1 2006	Kv 2 2006	Kv 3 2006	Kv 4 2006	Kv 1 2007
Omsättning	14 860	13 449	14 506	11 440	14 553	16 730
Rörelsens kostnader	-11 159	-14 610	-14 108	-14 508	-19 621	-18 202
Avskrivningar	-491	-561	-548	-593	-866	-711
<b>Rörelseresultat exkl. jämf.stör.</b>	3 211	-1 722	-150	-3 661	-5 934	-2 183

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



### Transaktionen med Dagon

Enligt beslut på årsstämman den 26 mars förvärvade Wise Group (org.nr. 556431-0067) fastighetsbolaget Dagon AB mot vederlag i egna aktier. Transaktionen innebar att aktieägarna i Dagon AB blev den dominerande aktieägargruppen. Bolagets tidigare aktieägare hade efter transaktionen cirka 0,7 procent av kapitalet och rösterna i Dagon, motsvarande ett värde om 10 Mkr. Bolaget, Wise Group, namnändrades därefter till Dagon AB.

Den befintliga verksamheten i Wise Group överfördes till ett existerande dotterbolag. Aktierna i dotterbolaget skiftades ut till de tidigare aktieägarna i Wise Group (namnändrat till Dagon AB). Dotterföretaget namnändrades därefter till Wise Group AB (org.nr. 556686-3576).

Wise Group (org.nr. 556686-3576) erhöll ett kontant kapitaltillskott om 7 Mkr från Dagon AB. Kapitaltillskottet inbetalades efter kvartalets slut.

Genom transaktionen har Wise Groups tidigare börsplats och skattemässiga underskottsavdrag överförts till Dagens fastighetsverksamhet och indirekt till dess aktieägare. Wise Group har i och med transaktionen stärkt sin finansiella ställning genom realisation av dessa värden.

### Verksamheten under första kvartalet

I första kvartalet, som normalt sett är ett svagt kvartal för bolagets abonnemangstjänster, ökade faktureringen av dessa i affärsområdet Online med 30 procent jämfört med samma period föregående år vilket ligger i linje med bolagets förväntningar. Bolagets intäktsperiodisering gör att ökningen inte får direkt genomslag i det redovisade resultatet. Stor del av den ökade faktureringen kan tillmätas att bolaget nu tagit sin nya tekniska plattform i drift med ökad flexibilitet och fördelar för kunderna. Fakturering av konsult- och projektledningstjänster i affärsområdet ökade med 13 procent jämfört med föregående år, vilket var sämre än förväntat till följd av att flera projekt fördröjdes på grund av återstående implementeringsarbete på den nya plattformen.

Bolaget upplever dock ett ökande intresse för anpassade Onlinetjänster och god tillströmning av potentiella kunder. Ett exempel är Siemens som integrerat Wise processverktyg i sin nya HR-portal – HR@Siemens – för att alltid ha rätt information och ett korrekt stöd till sina chefer i deras dagliga personalarbete.

Marknaden för rekryteringstjänster fortsätter att vara god och affärsområdet Karriär upplever stark tillväxt. Efterfrågan på personal inom verksamhetens rekryteringsområden har höjt prisnivån vilket gynnat bolaget. Omsättningen för affärsområdet steg med 79

procent jämfört med samma kvartal föregående år. Affärsområdets rekryteringskonsulter och karriärcoacher är fullt belagda med uppdrag, samtidigt som tillflödet av nya uppdrag är god. Bolaget har därför utökad antalet konsulter för att möta den ökade efterfrågan.

Även uthyrningen av HR-personal i affärsområdet Forum växer och ökar sin omsättning med 14 procent jämfört med samma period 2006. Till följd av den ökade efterfrågan på kompetent personal inom bolagets verksamhetsområde, tyngs resultatet av ett större antal anlitate underkonsulter för att bemanna uppdragen, än vad bolaget förutsett.

Affärsområdets verksamhet i PA Forum upplever en negativ trend avseende deltagare i de HR-nätverk bolaget driver. För att vända trenden fokuserar bolaget nu dels på att vitalisera existerande nätverk med nya nätverksansvariga och delvis ny inriktning, dels på att bilda nya nätverk med helt ny inriktning.

Wise har under första kvartalet fokuserat aktivt på att förbättra försäljningsorganisationen. Bolaget har bland annat startat ett framgångsrikt samarbete med partnerbolag som på uppdragsbasis säljer Wise onlinetjänster. Samarbetet med dessa företag har utfallit väl och har därför utökats under kvartal två. Som en följd av att del av försäljningen lagts ut på externa partners, har personalneddragningar kunnat genomföras. Bolaget bedömer att man med denna lösning kan bibehålla och öka försäljningsvolymen, samtidigt som personalkostnaderna på företaget minskar.

Under första kvartalet har organisationen anpassats vilket lett till att personalen har minskats med i nettoantal 10 personer. Personalreduktionen kommer att få full kostnadsbesparande effekt i slutet på andra kvartalet.

Ett led i bolagets kostnadsreduktion är också flytt av verksamheten i Skåne från Helsingborg till Malmö som bedöms ha större försäljningspotential. Kontoret i Helsingborg avvecklas helt under andra kvartalet.

### Omsättning och resultat

Första kvartalets omsättning för koncernen steg med 25 procent jämfört med samma kvartal föregående år och uppgick till 16,7 Mkr (13,4). Föregående års jämförelsetal har rensats från omsättning i affärsområdet Office vars verksamhet avvecklades i samband med försäljning till Sign On AB.

Kvartalets resultat före skatt uppgick till -2,4 Mkr (-1,8). Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -2,2 Mkr (-1,7). Rörelsemarginalen var -13,2 procent (-13,3).

### Finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick till 0,9 Mkr (1,3). Total kreditlimit för tillgänglig fakturabelåning uppgick till 6,5 Mkr. Bolaget har utöver detta ett kortfristigt lån om 4,0 Mkr.

Koncernens kassaflöde i kvartalet uppgick till 0,9 Mkr (1,3). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -2,6 Mkr (-0,1).

Kundfordringar uppgick till 12,1 Mkr (11,9).

Soliditeten uppgick till 24,6 procent (34,2) och det egna kapitalet till 11,4 Mkr (14,5), motsvarandes ett eget kapital på 0,18 kronor per aktie (0,24).

## Investerings och förvärv

Investeringar och förvärv av materiella anläggningstillgångar under kvartalet uppgick till 0 Mkr (0,1). Avskrivningarna på materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,1 Mkr (0,1) och avskrivningarna på immateriella anläggningstillgångar uppgick till 0,5 Mkr (0,5).

## Utvecklingskostnader

Under kvartalet har inga utvecklingskostnader aktiverats (0,7).

## Medarbetare

Medelantalet anställda i Wise Group under perioden 1 april, 2006 till 31 mars, 2007 uppgick till 53 (50) personer.

## Händelser efter rapportperiodens utgång

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

Wise Group fördjupade i april 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.

I april anställde bolaget Ingrid Höög som ny försäljningschef för att leda kundbearbetningen på strategiska marknader. Ingrid Höög kommer närmast från en tjänst som marknadschef på det skandinaviska IT-konsultföretaget Creuna, dessförinnan med erfarenhet från egen konsultverksamhet och regionchef på Framfab i Stockholm. Ingrid Höög kommer att ingå i ledningsgruppen på Wise Group.

## Framtidsutsikter

Bolagets långsiktiga målsättning innebär en omsättningstillväxt om 30 procent per år över en femårsperiod och en rörelsemarginal om 10 procent. Genom investeringen i ny plattform och med de kostnadsreduktioner som genomfördes under 2006 och första kvartalet 2007 bedömer styrelsen att bolaget har goda möjligheter att uppnå målsättningen.

## 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 kvartalet har en förändring av koncernstrukturen skett. Den beskrivs ovan under rubriken Transaktionen med Dagon. Den nya koncernen har skapats genom s.k. transaktioner under gemensam kontroll ("Common Control") inom den gamla Wise Group-koncernen. IFRS 3 saknar vägledning för hur sådana transaktioner skall redovisas. Vägledning har hämtats från US GAAP och den princip som tillämpas innebär att koncernredovisningen upprättas utifrån den s.k. historiska värdemetoden ("Predecessor basis").

Det innebär 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. Ingen omvärdering av

tillgångar och skulder har skett med anledning av den genomförda omstruktureringen.

## Årsstämma

Årsstämma i Dagon AB (org.nr. 556431-0067, namnändrat från Wise Group AB) hölls den 26 mars. Stämman beslutade att fastställa resultat- och balansräkningen för år 2006 för moderbolaget samt för koncernen. Bolaget gjorde under år 2006 en förlust om 3 444 047 kr. Årsstämman beslutade att överföra den ansamlade förlusten om 10 796 224 kr i ny räkning.

Årsstämma i Wise Group AB (org.nr. 556686-3576, namnändrat från Wise Online AB) för år 2006 hölls den 23 februari 2007. Stämman noterade att inga balanserade vinstmedel i bolaget fanns att disponera.

## Ekonomisk information

Delårsrapport januari – juni, fredag 24 augusti  
Delårsrapport januari – september, fredag 9 november

Bokslutskommuniké för 2007, fredag 22 februari, 2008.

Stockholm 10 maj, 2007

Marika Philipson  
Verkställande direktör

### Om Wise Group

Wise Group är Sveriges största noterade HR-företag. Vi levererar tjänster som aktivt stödjer och utvecklar kundföretagens personal och organisation med fokus på deras affärs- och verksamhetsmål.

Wise Group (WISE) är noterat på OMX First North. Företaget har kontor i Stockholm, Malmö 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](mailto:marika.philipson@wise.se)  
hemsida: [www.wise.se](http://www.wise.se)

### Koncernens resultaträkningar i sammandrag

kSEK	Jan-Mar (proforma) 2007	Jan-Mar 2006
Omsättning	14 915	12 900
Övriga rörelseintäkter	1 815	549
<b>Nettoomsättning</b>	<b>16 730</b>	13 449
<b>Rörelsens kostnader</b>		
Försäljningskostnader	-4 966	-2 353
Övriga kostnader	-3 370	-3 960
Personalkostnader	-9 866	-8 297
Avskrivningar	-711	-561
<b>Summa kostnader</b>	<b>-18 913</b>	-15 171
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-2 183</b>	-1 722
Räntenetto	-276	-65
<b>Finansnetto</b>	<b>-276</b>	-65
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-2 459</b>	-1 787
Skatt på periodens resultat	27	33
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>-2 432</b>	-1 754
Resultat från avyttrade verksamheter	0	-454
<b>Resultat efter avyttrade verksamheter</b>	<b>-2 432</b>	-2 208
Resultat per aktie, kr	-0,04	-0,03
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,04	-0,03

### Koncernens balansräkningar i sammandrag

kSEK	31 mars 2007	31 mars 2006	31 dec 2006
Immateriella anläggningstillgångar	12 090	10 681	12 587
Goodwill	14 448	12 941	14 448
Materiella anläggningstillgångar	1 037	1 189	1 110
Finansiella anläggningstillgångar	962	905	1 992
Omsättningstillgångar	26 327	13 808	17 476
Kassa och bank	929	1 348	117
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>55 793</b>	40 872	47 730
Aktiekapital <sup>1)</sup>	643	12 300	12 855
Övrigt tillskjutet kapital	18 210	33 248	34 353
Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	-3 639	-33 240	-35 623
<b>Summa eget kapital</b>	<b>15 214</b>	12 308	11 585
Avsättningar	0	415	415
Latent skatt	351	549	379
Långfristiga skulder <sup>2)</sup>	1	1	1
Fakturabelåning	5 738	0	3 585
Kortfristiga skulder	34 489	27 599	31 765
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>55 793</b>	40 872	47 730
Ställda säkerheter	12 126	5 785	11 214
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

<sup>1)</sup> Kvotvärde per aktie är 0,01 kronor

<sup>2)</sup> Varav räntebärande

	0	1464	0
--	---	------	---

## Koncernens kassaflödesanalyser i sammandrag

kSEK	Jan-Mar (proforma) 2007	Jan-Mar 2006
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat efter finansiella poster	-2 432	-2 241
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-169	374
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-2 601	-1 867
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-293	-138
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-41	-778
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 146	721
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>812</b>	-195
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>117</b>	1 543
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>929</b>	1 348

### Antal aktier

	31 mar 2007	31 mar 2006
<i>Före utspädning</i>		
Ingående antal aktier	61 499 708	61 499 708
Ökning av antal aktier gm nyemission	2 777 779	0
Utgående antal aktier	64 277 487	61 499 708
Genomsnittligt antal aktier	63 351 561	61 499 708

### Koncernens nyckeltal

	Jan-Mar (proforma) 2007	Jan-Mar 2006
Nettoomsättning, kSEK	16 730	13 449
Rörelseresultat, kSEK	-2 183	-1 722
Resultat efter finansiella poster, kSEK	-2 459	-1 787
Resultat per aktie, kr	-0,04	-0,03
Eget kapital per aktie, kr	0,24	0,20
Avkastning på eget kapital, % <sup>1)</sup>	neg.	neg.
Avkastning på totalt kapital, % <sup>1)</sup>	neg.	neg.
Rörelsemarginal %	-13,0%	-12,8%
Soliditet %	27,3%	30,1%
Antal anställda, årsmedeltal	55	50

<sup>1)</sup>Vid beräkning av avkastningsmått omfattar resultatet rullande 12-månader  
Definitioner, se årsredovisning 2006

## Jämförelse 8 kvartal

### Koncernens resultaträkningar per kvartal

Ksek	Kv 1 2007 (proforma)	Kv 4 2006	Kv 3 2006	Kv 2 2006	Kv 1 2006	Kv 4 2005	Kv 3 2005	Kv 2 2005
Omsättning	14 915	13 377	10 831	13 454	12 900	13 934	7 490	12 447
Övriga intäkter	1 815	1 176	609	1 052	549	926	424	128
<b>Nettoomsättning</b>	<b>16 730</b>	<b>14 553</b>	<b>11 440</b>	<b>14 506</b>	<b>13 449</b>	<b>14 860</b>	<b>7 914</b>	<b>12 575</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>								
Försäljningskostnader	-4 966	-4 096	-2 626	-2 783	-2 353	-1 663	-1 462	-1 924
Övriga kostnader	-3 370	-4 610	-2 155	-2 361	-3 960	-2 745	-2 505	-3 146
Jämförelsestörande poster	0	0	-1 352	-178				
Personalkostnader	-9 866	-10 915	-8 375	-8 786	-8 297	-6 751	-6 860	-6 726
Avskrivningar	-711	-866	-593	-548	-561	-491	-661	-451
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-18 913</b>	<b>-20 487</b>	<b>-15 101</b>	<b>-14 656</b>	<b>-15 171</b>	<b>-11 650</b>	<b>-11 488</b>	<b>-12 247</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-2 183</b>	<b>-5 934</b>	<b>-3 661</b>	<b>-150</b>	<b>-1 722</b>	<b>3 211</b>	<b>-3 574</b>	<b>328</b>
Finansnetto	-276	-402	-143	-285	-65	-257	629	1 112
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-2 459</b>	<b>-6 336</b>	<b>-3 804</b>	<b>-435</b>	<b>-1 787</b>	<b>2 954</b>	<b>-2 945</b>	<b>1 440</b>
Skatt	27	105	33	32	33	3	0	0
Resultat från avyttrade verksamheter	0	0	7575	322	-454	N/A	N/A	N/A
<b>Resultat efter avyttrade verksamheter och skatt</b>	<b>-2 432</b>	<b>-6 231</b>	<b>3 804</b>	<b>-81</b>	<b>-2 208</b>	<b>2 957</b>	<b>-2 945</b>	<b>1 440</b>

### Koncernens balansräkningar per kvartal

kSEK	31 mar 2007	31 dec 2006	30 sep 2006	30 jun 2006	31 mar 2006	31 dec 2005	30 sep 2005	30 jun 2005
Immateriella anlägg.n.tillg.	12 090	12 587	11 051	11 380	10 681	10 431	9 386	9 661
Goodwill	14 448	14 448	14 427	12 941	12 941	12 967	12 967	12 967
Materiella anlägg.n.tillg.	1 037	1 110	1 223	1 078	1 189	1 202	1 299	1 311
Finansiella anlägg.n.tillg.	962	821	1 415	905	905	905	625	625
Omsättningstillgångar	26 327	17 361	18 750	16 169	13 808	15 411	10 729	15 033
Kassa och bank	929	117	574	1 923	1 348	1 543	1 845	2 518
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>55 793</b>	<b>46 444</b>	<b>47 440</b>	<b>44 396</b>	<b>40 872</b>	<b>42 459</b>	<b>36 850</b>	<b>42 115</b>
Aktiekapital	643	12 855	12 855	12 300	12 300	12 300	12 300	12 300
Övrigt tillskjutet kapital	18 210	34 353	34 837	33 318	33 248	33 248	33 248	33 248
Bal. vinstmedel inkl. årets res.	-3 639	-35 764	-29 532	-33 159	-33 240	-31 032	-33 704	-30 759
<b>Summa eget kapital</b>	<b>15 214</b>	<b>11 444</b>	<b>18 160</b>	<b>12 459</b>	<b>12 308</b>	<b>14 516</b>	<b>11 844</b>	<b>14 789</b>
Avsättningar	0	415	415	415	415	415	415	415
Latent skatt	351	378	484	516	549	582	582	582
Långfristiga skulder	1	1	1	56	1	1	1	76
Kortfristiga skulder	40 227	34 206	28 380	30 950	27 599	26 945	24 322	26 567
<b>SUMMA EK OCH SKULDER</b>	<b>55 793</b>	<b>46 444</b>	<b>47 440</b>	<b>44 396</b>	<b>40 872</b>	<b>42 459</b>	<b>37 164</b>	<b>42 429</b>

*Denna delårsrapport har inte varit föremål för särskild granskning av företagens revisorer*

