

Sign On AB (publ)

Delårsrapport

1 januari – 31 mars 2005

Finansiell information första kvartalet

- Nettoomsättningen minskade med 2 procent till 9,8 Mkr (10,0).
- Omsättningen rensad från övriga intäkter och engångseffekt vid verksamhetsavyttring till FormPipe AB, ökade med 15,3 procent till 9,8 Mkr (8,5).
- Periodens resultat uppgick till 1,9 Mkr (0,2).
- Rörelseresultatet uppgick till 0,2 Mkr (0,2).
- Rörelseresultatet rensat från engångseffekt vid fjolårets verksamhetsavyttring till FormPipe AB, uppgick till 0,2 Mkr (-1,0).
- Resultatet per aktie uppgick till 0,04 kr (0,00).
- Genomsnittlig försäljningsintäkt per kund ökade med 56 procent.
- Likvida medel uppgick till 4,1 Mkr (0,0).

Sammanfattning av viktiga händelser första kvartalet

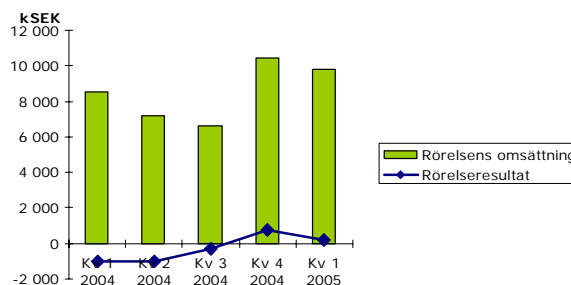
- I januari lanserades produktmodulen "Rekrytering Plus" och i mars lanserades produktmodulen "Kompetens plus". Lanseringarna kompletterar och stärker Sign Ons produktutbud inom det personaladministrativa området.

Viktiga händelser efter rapportperiodens slut

- I april överenskom Sign On om förvärv av HR-konsulten Wise Consulting AB. Överenskommelsen innebär att bolaget kommer att konsolideras fr o m maj månad.
- I april stod Sign On som huvudsponsor för HR-mässan HRExpo 2005. På mässan lanserades tjänsten "e-Rekrytering", ett webbaserat

stödverktyg för personalrekrytering, som redan fått stor uppmärksamhet bland bolagets kunder.

- Sign On har tecknat avtal med Axfood om att skapa en Medarbetarguide för det strategiska personalarbetet i koncernen. Guiden baseras på Sign Ons HR-tjänster och skräddarsys för Axfood.



Resultaträkning, kSEK	Kv 1 2004	Kv 2 2004	Kv 3 2004	Kv 4 2004	Kv 1 2005
Rörelsens omsättning	8 517	7 171	6 599	10 454	9 822
Rörelsens kostnader	-9 394	-7 984	-6 778	-9 559	-9 490
Avskrivningar	-167	-163	-149	-146	-141
Rörelseresultat	-1 044	-976	-328	749	191

Omsättning och resultat

Den totala omsättningen i första kvartalet uppgick till 9,8 Mkr (10,0), vilket var en minskning med 2 procent jämfört med föregående år. I fjolårets omsättning ingick realisationsvinster som uppkom vid avyttring av verksamhetsområden till FormPipe AB om 1,2 Mkr. Rensat från denna och andra intäkter av engångskaraktär uppgick nettoomsättningen för första kvartalet till 9,8 Mkr (8,5), en ökning från fjolåret med 15,3 procent. Den avtagande tillväxttakten beror på att Sign On vid halvårsskiftet 2004 upphörde med all försäljning

via partneravtal, en tidigare volymmässigt sett betydande försäljningskanal.

Försäljningen utvecklades tillfredsställande under årets första månader. Den tidiga påsken, som inföll i mars, påverkade dock försäljningsutvecklingen i perioden negativt jämfört med tidigare år.

Den genomsnittliga försäljningsintäkten per kund under första kvartalet 2005 ökade med 56 procent jämfört med samma period föregående år, från 7 187 kronor till 11 180 kronor. Ökningen berodde dels på att kunderna utvidgade sina abonnemang till att omfatta flera tjänster, dels på att bolaget lanserat och sålt mer komplexa tjänster till större kunder.

Resultatet för perioden uppgick till 1,9 Mkr (0,2). I periodens resultat ingick realisationsvinster vid försäljning av aktier i Emitor Holding AB med 1,7 Mkr (0,0).

Rörelseresultatet uppgick till 0,2 Mkr (0,2). Rensat från engångseffekt av fjolårets verksamhetsavyttring till FormPipe AB, uppgick rörelseresultatet till 0,2 Mkr (-1,0).

Finansiell ställning

De likvida medlen uppgick till 4,1 Mkr (0,0). Dessutom hade bolaget en outnyttjad fakturabelåning med en kreditlimit om totalt 3,5 Mkr. Bolaget uppbar utöver detta ett kortfristigt lån om 4,0 Mkr.

Under första kvartalet sålde bolaget 1 172 tusen aktier i Emitor Holding AB till en genomsnittlig kurs om 2,96 kr. Efter försäljningen uppgick det resterande innehavet till 2 328 tusen aktier.

Kassaflödet från den löpande verksamheten var 3,1 Mkr (-2,5). I kassaflödet ingick likvid för försäljning av aktier i Emitor Holding AB med 3,5 Mkr.

Kundfordringarna uppgick till 9,0 Mkr (6,3).

Soliditeten uppgick till 47,4 procent (35,4) och det egna kapitalet till 8,9 Mkr (6,2), vilket motsvarade ett eget kapital på 0,17 kronor (0,11) per aktie. Styrelsen bedömer bolagets finansiella ställning som god.

Investeringar och förvärv

Investeringar och förvärv under perioden uppgick till 0 Mkr (0,3).

Avskrivningarna på immateriella anläggningstillgångar uppgick till 0 Mkr (-0,1) och avskrivningarna på materiella anläggningstillgångar uppgick till -0,1 Mkr (-0,2).

Under kvartalet avyttrade Sign On sitt innehav i Notisum AB. Försäljningen gav inte upphov till något realisationsresultat för bolaget.

Utvecklingskostnader

Inga utvecklingskostnader aktiverades under perioden.

Bolagsstämma 2005

Bolagets ordinarie bolagsstämma hölls den 14 april. På stämman omvaldes Franco Fedeli och Erik Mitteregger till styrelsen. Som nya ledamöter valdes Claes Mårtensson och Marika Philipson.

Bolagsstämman gav bolaget ett bemyndigande till nyemission av totalt 10 miljoner aktier, samt beslutade om ändring av bolagsordningen varigenom bolagets firma skall vara Sign On AB.

Vidare beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag om ett incitamentsprogram för bolagets ledning. För detta ändamål beslutades om utställande av skuldebrev med optionsrätter till nyteckning av 1 miljon aktier. Teckning av aktierna skall kunna ske under perioden 1 januari till 30 juni 2007.

Medarbetare

Medelantalet anställda uppgick till 36 (63) personer.

Händelser efter rapportperiodens slut

I april överenskom Sign On om att förvärva konsultföretaget Wise Consulting AB. För att få kontroll över samtliga aktier i Wise förvärvade Sign On även Almqvist & Ottosson Consulting AB. Datum för tillträde till aktierna i de båda bolagen var den 2 maj 2005 och konsolidering sker från och med maj månad. Köpeskillingen uppgår till 4,0 Mkr kontant samt 8,5 miljoner nyemitterade aktier i Sign On.

I april stod Sign On som huvudsponsor för Human Resource-mässan HRexpo 2005 i World Trade Center i Stockholm. Mässan gav många nya kontakter och god uppmärksamhet för bolagets nya inriktning mot innovativa HR-lösningar (human resources). I samband med mässan lanserades den nya tjänsten "e-Rekrytering", ett webbaserat stödverktyg för personalrekrytering. e-Rekrytering har fått stor uppmärksamhet bland både nya och befintliga kunder.

Sign On har tecknat avtal med Axfood om att skapa en Medarbetarguide för Axfood-koncernens strategiska personalarbete. Medarbetarguiden baseras på Sign Ons tjänst för kundanpassade lösningar, e-Guide, där information och tjänster anpassas efter Axfoods behov.

Framtidsutsikter

Förvärvet av Wise innebär att Sign On väsentligt stärker sin kompetens och kapacitet inom kvalificerad konsultverksamhet på HR-området och breddar sin verksamhet till att även omfatta rekrytering, chefsuthyrning och outplacement.

Konsultverksamheten från Wise kommer att integreras i Sign Ons befintliga verksamhet för att där förstärka produktutvecklingen, utforma skräddarsydda lösningar samt fortsätta med chefsuthyrning. Verksamheten inom rekrytering och outplacement kommer att bedrivas under varumärket Wise.

Inom sin etablerade verksamhet kommer Sign On att fortsätta utveckla tjänster som effektiviserar det personaladministrativa arbetet. Marknaden för HR-tjänster drivs av en alltmer komplex lagstiftning på området, samt kundbolagens vilja att effektivisera och systematisera personalarbetet. Med förstärkt försäljningsorganisation och breddad kompetens står Sign On väl rustat för att tillgodose marknadens ökande behov av beslutsstöd, rådgivning och innehållstjänster inom HR.

Bolagets målsättning är att växa organiskt på helår med cirka 30 procent. Köpet av Wise kommer ytterligare att bidra till tillväxten. Målsättningen om en rörelsemarginal på minst 10 procent står fast.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med de rekommendationer som utgivits av Redovisningsrådet samt i tillämpliga fall de uttalanden som gjorts av Bokföringsnämnden och Redovisningsrådets akutgrupp. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som i årsredovisningen 2004 har tillämpats.

Eftersom Sign On vid rapporttillfället inte utgjorde moderbolag i koncern föreligger inte skyldighet att rapportera med förändrade redovisningsprinciper i enlighet med IFRS. Beträffande förvärvskalkylen avseende köpet av Wise Consulting AB kommer fördelningen av denna att redovisas under kommande kvartal. Bolaget förutser inga andra väsentliga förändringar med hänsyn till tillämpningen av redovisning enligt IFRS.

Abonnemangsinträder som löper på ett år från att de tecknats redovisas i sin helhet när kunden erhållit åtkomst till tjänsten. Med en månadsvis periodisering av abonnemangsinträdena över hela abonnemangsperioden skulle första kvartalets totala intäkter uppgå till 7,6 Mkr (6,5).

Ekonomisk information

Delårsrapport januari – juni, 26 augusti 2005
Delårsrapport januari – september, 28 oktober 2005
Bokslutskommuniké 2005, 24 februari 2006

Stockholm 12 maj 2005

Marika Philipson
Verkställande direktör

Om Sign On

Sign On erbjuder prisvärda och innovativa lösningar som förenklar och effektiviserar det praktiska HR-arbetet i företag och organisationer.

Förvärvet av Wise Consulting förstärker Sign Ons kompetens och kapacitet inom kvalificerad konsultverksamhet, samtidigt som verksamheten breddas till att även omfatta rekrytering, chefsuthyrning och outplacement.

Sign On (SION) är noterat på OMX Stockholmsbörsens O-lista. Företaget har kontor i Stockholm och Helsingborg

Kontaktperson:

Marika Philipson, Verkställande Direktör
Sign On 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@signon.se

Resultaträkning i sammandrag

kSEK	Jan-Mar 2005	Jan-Mar 2004
Omsättning	9 744	8 523
Övriga rörelseintäkter	78	1 512
Nettoomsättning	9 822	10 035
Rörelsens kostnader		
Försäljningskostnader	-1 012	-937
Övriga kostnader	-3 169	-3 466
Personalkostnader	-5 309	-5 246
Avskrivningar	-141	-167
Summa kostnader	-9 631	-9 816
Rörelseresultat	191	219
Räntenetto	-73	-55
Realisationsvinster	1 749	0
Finansnetto	1 676	-55
Resultat efter finansiella poster	1 867	164
Skatt på periodens resultat	0	0
Periodens resultat	1 867	164
Resultat per aktie, kr	0,04	0,00
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,03	0,00

Balansräkning i sammandrag

kSEK	2005-03-31	2004-03-31	2004-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	86	13	103
Materiella anläggningstillgångar	850	983	949
Finansiella anläggningstillgångar	625	1200	725
Omsättningstillgångar	13 163	16 645	15 723
Kassa och bank	4 078	0	927
SUMMA TILLGÅNGAR	18 802	18 841	18 427
Bundet eget kapital ¹⁾	10 738	34 293	10 738
Ansamlad förlust	-1 830	-28 081	-3 697
Summa eget kapital	8 908	6 212	7 041
Avsättningar	1 007	1 915	1 007
Långfristiga skulder ²⁾	0	1 177	0
Kortfristiga skulder	8 887	9 538	10 379
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	18 802	18 841	18 427
Ställda säkerheter	3 168	1 998	9 615
Ansvarförbindelser	Inga	Inga	Inga

¹⁾ Nominellt belopp per aktie är 0,20 kronor

²⁾ Varav räntebärande 0 1 177 0

Kassaflödesanalys i sammandrag

kSEK	Jan - Mar 2005	Jan - Mar 2004	Helår 2004
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat efter finansiella poster	1 867	-3 799	994
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	48	-99	-3 989
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 915	-3 897	-2 995
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 074	-2 541	-2 443
Kassaflöde från investeringsverksamheten	77	-264	782
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	18	0
Periodens kassaflöde	3 151	-2 787	-1 661
Likvida medel vid periodens början	927	0	2 588
Likvida medel vid periodens slut	4 078	-2 787	927

Antal aktier

	2005-03-31	2004-03-31	2004-12-31
<i>Före utspädning</i>			
Ingående antal aktier	52 999 708	52 999 708	52 999 708
Ökning av antal aktier gm nyemission	0	0	0
Utgående antal aktier	52 999 708	52 999 708	52 999 708

Nyckeltal

	Jan - Mar 2005	Jan - Mar 2004
Nettoomsättning, kSEK	9 822	10 035
Resultat efter finansiella poster, kSEK	1 867	164
Eget kapital per aktie, kr	0,17	0,11
Avkastning på eget kapital, % ¹⁾	23,4%	neg.
Avkastning på totalt kapital, % ¹⁾	10,0%	neg.
Rörelsemarginal %	1,9%	2,2%
Soliditet %	47,4%	35,4%
Antal anställda, årsmedeltal	36	32

¹⁾ Vid beräkning av avkastningsmått omfattar resultatet rullande 12-månader
Definitioner, se årsredovisning 2004

Jämförbara verksamheters resultat per kvartal

kSEK	Kv 1 2005	Kv 4 2004	Kv 3 2004	Kv 2 2004	Kv 1 2004	Kv 4 2003 ¹⁾
Omsättning	9 822	10 454	6 599	7 171	8 517	8 783
Resultat	9 822	10 454	6 599	7 171	8 517	8 783
Rörelsens kostnader						
Försäljningskostnader	-1 012	-55	-396	-190	-937	-1 672
Övriga kostnader	-3 169	-3 770	-1 940	-2 672	-3 466	-3 503
Personalkostnader	-5 309	-5 734	-4 442	-5 122	-4 991	-5 528
Avskrivningar	-141	-146	-149	-163	-167	-221
Summa rörelsekostnader	-9 631	-9 705	-6 927	-8 147	-9 561	-10 924
Periodens rörelseresultat	191	749	-328	-976	-1 044	-2 141

¹⁾ Efter fördelning av gemensamma rörelsekostnader

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