2007-08-17

Delårsrapport januari - juni 2007

Andra kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen för andra kvartalet uppgick till 35,2 mkr (32,4).
- Resultat efter skatt för andra kvartalet, inklusive omstruktureringskostnader 2007 på 1,8 mkr, uppgick till -8,9 mkr (-10,6).
- Nexus har vunnit tre större affärer inom produktområdet Nexus Identity Management Suite.
- Patrik Svanström har tillträtt som tillförordnad VD för Nexus produktbolag per juni 2007.

Första halvåret i sammandrag

- Nettoomsättningen för det första halvåret uppgick till 63,2 mkr (65,3).
- Resultat efter skatt för halvåret uppgick till -23,1 mkr (-19,3).
- Resultat per aktie uppgick till -4,83 kr (-5,53)*

* Jämförelsetalet har omräknats med hänsyn till omvänd split 1:20 under maj 2007 och effekten av nyemission under våren 2006.

Technology Nexus AB (publ), Årstaängsvägen 21 c, 117 43 Stockholm
Tel. 08-655 39 00, Fax. 08-645 49 62
Org. nr. 556410-9758
www.nexussafe.com

VD:s kommentar till utvecklingen

Under andra kvartalet har Nexus centraliserat försäljnings- och marknadsorganisationen.

Konsultrörelsen är fortsatt lönsam men når inte fullt upp till tillväxt- och lönsamhetsmålen. Detta beror främst på att Nexus inte lyckats fullt ut att vinna tillräckligt många långa projekt. Nexus är nu som enda bolag i Sverige certifierade av Mastercard på IT-Forensics. Under kvartalet har Nexus Consulting vunnit sin första större affär inom området Identity Management[1].

Inom e-Security Solutions är Nexus Messaging Solutions[2] fortsatt lönsamt på en tillfredställande nivå.

Inom området Nexus Identity Management Suite[3] har lönsamhet nåtts under perioden. Nexus har vunnit tre större affärer:

- Nordea har tecknat ett treårskontrakt med option på förlängning på ytterligare två år för att ge sina kunder en säker access till sin internetbanklösning med hjälp av Nexus produktsvit.
- Ett stort nordeuropeiskt konsortium av banker har tecknat ett kontrakt för användandet av Nexus produkter Personal och MultiID. Lösningen kommer att ge bankkunder säker access till banker.
- D-Trust - Bundesdruckerei i Tyskland har tecknat en order på Nexus Personal.

En viss del av licensintäkterna för dessa affärer kommer att infalla även under kvartal tre.

För Nexus Application Suite[4] är investeringstakten fortsatt hög. Totalt har cirka 8 mkr plus omstruktureringskostnader på 1.8 mkr belastats under kvartalet. Vilket har påverkat rörelseresultatet negativt i motsvarande mån.

Utsikter

e-Security Consulting kommer att vara fortsatt lönsamt och tillväxten ser god ut inom områdena IT-Forensics[5], PCI DSS[6] och Identity Management.

e-Security Solutions kommer fortsätta att öka sitt arbete med fokus mot utvalda marknadssegment vilket syftar till att ta strategiska positioner på marknaden för företagsövergripande informationssäkerhetslösningar. Den operationella omställningen slutförs under tredje kvartalet och kommer att verka fullt ut under fjärde kvartalet 2007.

För Nexus Identity Management Suite bedöms möjligheterna fortsatt goda för att uppnå lönsamhet. Nexus främsta marknader, Norden och Tyskland, bedöms ha fortsatt god potential.

För Nexus Application Suite kommer Nexus att fortsätta bearbeta nyckelkunder för att få referenser inom utvalda segment och geografiska marknader.

Sammantaget kommer de kostnadseffektiviseringar och omstruktureringar som gjorts, för att uppnå ett effektivare och mer säljorienterat Nexus, stegvis att ge effekt under de kommande kvartalen i form av minskade kostnader och ett bättre kassaflöde.

e-Security Solutions

Nettoomsättningen för e-Security Solutions minskade något för det första halvåret jämfört med samma period föregående år och uppgick till 30,8 mkr (32,7). De minskade intäkterna beror främst på lägre andel försäljning av tredjepartsprodukter jämfört med föregående år. Intäkter för licenser ökade till 10,7 mkr (10,2). Underhållsintäkter uppgick till 14,3 mkr (14,0). Rörelseresultatet efter avskrivningar (EBIT) var för perioden -17,3 mkr (-15,4). För andra kvartalet var rörelseresultatet efter avskrivningar (EBIT) -5,5 mkr (-9,0). I rörelseresultatet för andra kvartalet 2007 ingår omstruktureringskostnader på 1,8 mkr avseende omorganisation av försäljningsorganisationen i Storbritannien och Sverige. Fortsatta investeringar inom området Nexus Application Suite har påverkat rörelseresultatet (EBIT) negativt med cirka 18 mkr.

e-Security Consulting

Nettoomsättningen för årets första sex månader minskade till 32,3 mkr (35,2). Rörelseresultatet efter avskrivningar (EBIT) för perioden var 2,0 mkr (2,1). Minskningen i nettoomsättningen beror i sin helhet på avveckling av konsultrörelsen i Göteborg vilket genomfördes under kvartal två, 2006.

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning för de första sex månaderna uppgick till 63,2 mkr (65,3). Minskningen jämfört med samma period föregående år är hänförlig till avveckling av konsultrörelsen i Göteborg.

Koncernens nettoomsättning för andra kvartalet uppgick till 35,2 mkr (32,4).

Koncernens totala kostnader för de första sex månaderna uppgick till 86,5 mkr (85,3). I totala kostnader för första halvåret 2007 ingår omstruktureringskostnader för e-Security Solutions med 1,8 mkr enligt ovan. Finansnettot för det första halvåret uppgick till 0,8 mkr (0,7). Resultat efter skatt uppgick för det första halvåret till -23,1 mkr (-19,3). Fortsatta investeringar inom Nexus Application Suite har påverkat rörelseresultatet (EBIT) negativt med cirka 18 mkr.

Koncernens resultat efter skatt för andra kvartalet inklusive omstruktureringskostnader 2007 på 1,8 mkr uppgick till -8,9 mkr (-10,6).

Finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten för det första halvåret 2007 uppgick till -11,5 mkr (-25,2). Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under det första halvåret till 0,2 mkr (1,2). Avskrivningarna av immateriella tillgångar uppgick till -3,5 mkr (-2,8).

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens utgång till 29,5 mkr (76,6). Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 65 procent (75).

Moderbolaget

Omsättningen i moderbolaget uppgick för perioden till 11,5 mkr (9,2). Resultat före skatt uppgick till -7,3 mkr. (-7,7). Likvida medel uppgick vid kvartalets utgång till 16,7 mkr (58,5).

Medarbetare

Vid periodens utgång hade bolaget 115 (125) medarbetare. Medelantalet anställda för perioden uppgick till 115 (122) medarbetare. Personalomsättningen under perioden uppgick till 18 procent (17).

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernen och moderföretaget

Nexus väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer beskrivs i 2006 års årsredovisning, sida 24 och 31-33. Inga väsentliga förändringar har uppstått därefter.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Delårsrapporten har i övrigt upprättats i enlighet med samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som framgår av årsredovisningen 2006. Moderbolaget tillämpar RR32, Redovisning för juridiska personer.

Kommande rapporttillfällen

25 oktober	Delårsrapport januari - september
22 februari	Bokslutskommuniké 2007

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Linköping den 16 augusti 2007

Technology Nexus AB (publ)

Peter Markborn Ordförande	Uwe Löffler	Roger Gullqvist
Anders Norling	Christian Wettergren	Peter Gille CEO

För ytterligare information kontakta

Peter Gille, CEO, Technology Nexus AB,
tfn: 08-655 39 00, e-post: peter.gille@nexussafe.com

Björn Johansson, CFO, Technology Nexus AB,
tfn: 08-655 39 00, e-post: bjorn.johansson@nexussafe.com

Förklaringar av facktermer

1. Identity Management är produkter och tjänster som möjliggör access till olika system via ett inloggningsförfarande.
2. Nexus Messaging Solutions är Nexus affärsområde inriktat mot meddelandehantering.
3. Nexus Identity Management Suite är Nexus affärsområde inriktat mot PKI baserade identitetslösningar, så kallade digitala identiteter.
4. Nexus Application Suite är bolagets policybaserade verktyg för att skydda information genom att kryptera filer och e-mail i enlighet med ett företags informationspolicy.
5. IT-Forensics är ett fokusområde inom Nexus som syftar till att hjälpa kunder utreda och åtgärda informationsintrång.
6. PCI DSS står för Payment Card Industry Data Security Standard och är en standard för säker hantering av kortinformation framtaget av de internationella kortnätverken MasterCard och Visa.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i tkr

	2007-01-01 -2007-06-30	2006-01-01 -2006-06-30	2006-01-01 -2006-12-31	2007-04-01 -2007-06-30	2006-04-01 -2006-06-30
Nettoomsättning	**63 173**	**65 266**	**127 120**	**35 211**	**32 359**
Kostnader för underkonsulter och handelsvaror	-5 865	-9 522	-18 514	-2 699	-5 420
Personalkostnader (1)	-53 030	-53 650	-115 256	-27 635	-26 782
Lokalkostnader	-7 765	-8 123	-15 982	-4 100	-3 469
Övriga kostnader	-16 312	-10 773	-25 042	-8 291	-5 937
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-431	-466	-841	-210	-214
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	-3 120	-2 787	-5 907	-1 563	-1 561
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)	**-23 350**	**-20 055**	**-54 422**	**-9 287**	**-11 024**
Finansnetto (2)	754	747	4 440	389	483
Resultat efter finansiella poster (EBT)	**-22 596**	**-19 308**	**-49 982**	**-8 898**	**-10 541**
Skatt	-499	0	-1 435	0	0
Periodens resultat	**-23 095**	**-19 308**	**-51 417**	**-8 898**	**-10 541**
Marginal efter avskrivningar (EBIT) %	**-37,0%**	**-30,7%**	**-42,8%**	**-26,4%**	**-34,1%**
Resultat per aktie, kr	**-4,83 kr**	**-5,53 kr**	**-13,19 kr**		
Resultat per aktie inkl utspädning, kr	**-4,83 kr**	**-5,53 kr**	**-13,19 kr**		

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i tkr

	2007-06-30	2006-06-30	2006-12-31
TILLGÅNGAR			
Goodwill	39 979	39 979	39 979
Övriga Immateriella tillgångar	10 488	16 728	13 608
Materiella anläggningstillgångar	2 157	1 085	2 437
Finansiella anläggningstillgångar	7 503	8 384	8 115
Övriga omsättningstillgångar	60 356	56 837	77 147
Likvida medel	29 515	76 574	40 822
Summa tillgångar	**149 998**	**199 587**	**182 108**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	97 448	150 640	118 907
Långfristiga skulder	1 420	1 605	1 394
Kortfristiga skulder	51 130	47 342	61 807
Summa eget kapital och skulder	**149 998**	**199 587**	**182 108**

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

Belopp i tkr

	2007-06-30	2006-06-30	2006-12-31
Ingående balans	118 907	99 307	99 307
Nyemission	0	70 739	70 739
Redovisning av pensioner enl. IAS 19	0	0	325
Kursdifferenser	-163	-98	-47
Periodens resultat	-23 095	-19 308	-51 417
Utgående balans	**95 649**	**150 640**	**118 907**

KASSAFLÖDESANALYS *Belopp i tkr*	2007-01-01 -2007-06-30	2006-01-01 -2006-06-30	2006-01-01 -2006-12-31	2007-04-01 -2007-06-30	2006-04-01 -2006-06-30
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-19 960	-16 091	-35 422	-6 594	-8 796
Förändring i rörelsekapital	8 420	-9 082	-23 450	-13 140	-10 010
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-11 540**	**-25 173**	**-58 872**	**-19 734**	**-18 806**
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-152	-1 024	-3 077	-36	-46
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	385	63 950	63 950	385	64 625
Förändring likvida medel	**-11 307**	**37 753**	**2 001**	**-19 385**	**45 773**
Likvida medel vid periodens början	40 822	38 821	38 821	48 900	30 801
Likvida medel vid periodens slut	29 515	76 574	40 822	29 515	76 574

NETTOOMSÄTTNING PER SEGMENT *Belopp i tkr*	2007-01-01 -2007-06-30	2006-01-01 -2006-06-30	2006-01-01 -2006-12-31	2007-04-01 -2007-06-30	2006-04-01 -2006-06-30
e-Security Solutions	30 847	32 707	63 721	18 278	17 868
e-Security Consulting	32 312	35 153	67 392	15 951	16 174
Koncerngemensamt & elimineringar	14	-2 594	-3 993	982	-1 683
Summa	**63 173**	**65 266**	**127 120**	**35 211**	**32 359**

RÖRELSERESULTAT PER SEGMENT (EBIT) *Belopp i tkr*	2007-01-01 -2007-06-30	2006-01-01 -2006-06-30	2006-01-01 -2006-12-31	2007-04-01 -2007-06-30	2006-04-01 -2006-06-30
e-Security Solutions	-17 254	-15 357	-41 387	-5 535	-9 012
e-Security Consulting	1 986	2 051	5 476	1 134	1 462
Koncerngemensamt & elimineringar	-8 082	-6 749	-18 511	-4 886	-3 474
Summa	**-23 350**	**-20 055**	**-54 422**	**-9 287**	**-11 024**

NYCKELTAL	2007-06-30	2006-06-30*	2006-12-31*
Antal aktier	4 784 073	4 784 073	4 784 073
Antal aktier inkl utestående teckningsoptioner	4 784 073	4 784 073	4 784 073
Genomsnittligt antal aktier	4 784 073	3 490 912	3 898 289
Genomsnittligt antal aktier inkl utestående teckningsoptioner	4 784 073	3 490 912	3 898 289
Eget kapital per aktie, kr	20,37 kr	31,49 kr	24,85 kr
Vinstmarginal (EBT), %	Neg	Neg	Neg
Avkastning på eget kapital, %	Neg	Neg	Neg
Avkastning på sysselsatt kapital, %	Neg	Neg	Neg
Soliditet, %	65%	75%	65%
Nettoskuld	-29 515	-76 574	-40 822
Antal anställda per balansdagen	115	125	121
Medelantalet anställda	115	122	118
Nettoomsättning per medelantal anställda	549	535	1 077

*Jämförelsetalen har omräknats med hänsyn till omvänd split 1:20 under maj 2007

NOTER		2007-01-01 -2007-06-30	2006-01-01 -2006-06-30	2006-01-01 -2006-12-31	2007-04-01 -2007-06-30	2006-04-01 -2006-06-30
1)	Personalkostnader					
	Personalkostnader	-53 030*	-54 705	-116 311	-27 635*	-26 782
	Aktiverade utgifter för produktutveckling	0	1 055	1 055	0	0
2)	Finansnetto					
	Ränteintäkter	569	413	1790	28	290
	Räntekostnader	-56	-28	-143	-30	-10
	Övriga finansiella poster	241	362	326	391	203
	Avyttrade verksamheter, tilläggsköpeskilling	0	0	2 467	0	0
		754	**747**	**4 440**	**389**	**483**

* Inkluderar 1,8 mkr i omstruktureringskostnader.