Nexus

Technology Nexus AB (publ)

delårsrapport

Januari-september 2001

Perioden i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 360.6 mkr (253.6)
- Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar uppgick till 28.9 mkr (22.2), vilket ger en marginal om 8.0 % (8.7)
- Resultat efter finansnetto uppgick till 15.1 mkr (8.6), vilket ger en marginal om 4.2 % (3.4)
- Orderstocken vid kvartalets utgång uppgick till 425.5 mkr (362.1)
- Orderingången i perioden uppgick till 390.7 mkr (419.3)
- Likviditeten, oräknat krediter, uppgick vid periodens utgång till 32.7 mkr (27.8)
- Antalet anställda uppgick vid periodens slut till 381 personer (245)
- Investeringarna i perioden har uppgått till 32.7 mkr (270.3)
- Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 113.1 mkr (81.3)
- Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar för tredje kvartalet uppgick till 5.9 mkr (4.5)
- Orderingången för tredje kvartalet uppgick till 107,1 (55.9)

VERKSAMHETEN I KORTHET

Nexus omsättning och resultat har utvecklats positivt under perioden.

Marknaden för säkrade IT-lösningar har visat en fortsatt stark tillväxt under perioden. IT-marknaden generellt fortsätter dock att vara präglad av osäkerhet och efterfrågeutvecklingen har varit negativ i såväl Norden som internationellt.

Under den senare delen av perioden har en viss avmattning av ökningstakten i efterfrågan även för Nexus segment noterats. Framförallt har beslutsprocessen för nya uppdrag avsevärt förlängts, samt prispressen inom standardområden, som t.ex. systemintegration ökat.

Nexus har under perioden befäst sin marknadsposition som den ledande leverantören av säkrade IT-lösningar i Sverige.

Under perioden har inga betydande förvärv genomförts, den avsevärda omsättnings- och resultatökningen är således huvudsakligen organisk.

Orderingången under perioden har varit god och ett betydande antal avtal har tecknats. Denna trend har fortsatt under tredje kvartalet 2001 då orderingången var 107.1 mkr (55.9)

Bolagets utlandsverksamhet har utvecklats bättre än planerat avseende omsättning och resultat. Samtliga utländska marknader ger ett positivt bidrag till såväl resultat som kassaflöde.

Ett intentionsavtal avseende förvärv av IT-säkerhetsföretaget 2B+D SARL, med 7 anställda i Frankrike, har ingåtts under perioden.

Efter rapportperiodens utgång har ett intentionsavtal avseende förvärv av IT-säkerhetsföretaget Dagaz AB, med 16 anställda i Sverige, tecknats.

MARKNADEN

Tillväxten i marknaden för IT-säkerhet är strukturellt snarare än konjunkturellt betingad och den är bara i början av sin utveckling, även om den kortsiktigt är påverkad av prispress och längre beslutsprocesser som branschen i sin helhet.

Trenden mot allt högre krav på säkerhet hos samtliga IT- och Telekom-applikationer samt produkter har varit tydlig och kommer att förstärkas, detta enligt bolagets och externa parters bedömningar. Den återhållsamhet som idag råder påverkar Nexus genom att mängden förstudier och analyser ökar i omfattning men mängden stora projekt som inbegriper hela Nexus affärsmodell har minskat, temporärt.

Kundernas val av partner för utveckling och drift av nya systemlösningar och produkter baseras dock alltmer på kompetens och storlek inom Säkerhetsområdet, vilket är positivt för Nexus och gör att bolaget är väl positionerat att ha en betydande tillväxt när marknaden tar fart igen.

Omsättning och resultat

Omsättningen ökade med 42 % jämfört med samma period föregående år, och uppgick till 360.6 mkr (253.6)

Resultatet efter finansnetto ökade med 75 % jämfört med samma period föregående år, och uppgick till 15.1 mkr (8.6).

Under motsvarande period föregående år återfördes SPP-medel med 7.5 mkr, vilket positivt påverkade resultatet.

Orderstock och Orderingång

Orderingången under perioden uppgick till 390.7 mkr (419.3).

Orderstocken vid periodens utgång uppgick till 425.5 mkr (362.1).

Personal

Antalet anställda vid periodens utgång uppgick till 381 (245).

Personalomsättningen under perioden har varit 10 %.

Tredje kvartalet 2001

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 113.1 mkr (81.3)

Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar för tredje kvartalet uppgick till 5.9 mkr (4.5)

Orderingången för tredje kvartalet uppgick till 107,1 (55.9)

Utsikter för resten av året

Nexus bedömer att den generella IT-marknaden kommer att fortsätta utvecklas svagt under resten av 2001 och under inledningen av 2002. Nexus förutser trots det en positiv utveckling i sitt segment säkrade IT-lösningar.

Ett flertal betydande affärer har tecknats under den senare delen av perioden.
Därtill för bolaget ett antal intressanta diskussioner, vilka till del kan komma till avslut före årets utgång.

Nexus position och affärsmodell är skälet till bedömningen att bolaget skall utvecklas bättre än marknaden i stort, då den säkerställer kundens kvalitet och lönsamhetskrav på sina IT-investeringar.

Bolaget bedömer att trenden från produktleveranser, mot säkrade lösningsleveranser kommer att fortsätta förstärkas och bidra till en branschkonsolidering. Det är Nexus intention att aktivt medverka i denna process såväl i Norden som i Europa.

Tidigare lämnade prognoser har indikerat en tillväxt i omsättning i spannet 30-50 %. Denna prognos kvarstår.

Resultatutvecklingen under de första tre kvartalen har varit positiv och bolaget prognostiserar en resultatmarginal på 5-6 % efter finansnetto för helåret.

Bolaget bedömer att det operativa kassaflödet kommer att vara fortsatt positivt under året.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Inga förändringar har skett avseende redovisningsprinciper och beräkningsmetoder jfr bokslut 2000.

NÄSTA RAPPORTTILLFÄLLE

Bokslutskommunikée för 2001 offentliggörs den 15 februari 2002.

För styrelsen:

Linköping den 25 oktober 2001

Mikael Jacobsson

Verkställande Direktör

Vi har översiktligt granskat denna delårsrapport enligt den rekommendation som Föreningen Auktoriserade Revisorer, FAR, utfärdat. En översiktlig granskning är väsentligt begränsad jämfört med en revision. Det har inte framkommit något som tyder på att delårsrapporten inte uppfyller kraven enligt börs- och årsredovisningslagarna.

Linköping den 25 oktober 2001

Jüri Pundi	Tom Skarin
Auktoriserad revisor	Godkänd revisor

Koncernens Resultaträkning (belopp i TKR)	2001-01-01 -2001-09-30	2000-01-01 -2000-09-30	2000-01-01 -2000-12-31	2001-07-01 -2001-09-30	2000-07-01 -2000-09-30
Nettoomsättning	**360 581**	**253 643**	**376 707**	**113 104**	**81 270**
Övriga rörelseintäkter	0	0	144	0	57
Summa:	**360 581**	**253 643**	**376 851**	**113 104**	**81 327**
Rörelsens kostnader (1)	-331 730	-231 457	-342 395	-107 236	-76 861
Rörelseresultat före goodwillavskrivning	28 851	22 186	34 456	5 868	4 466
Struktur och integrationskostnader	0	-6 000	-8 000	0	-1 000
Avskrivningar goodwill	-15 537	-8 825	-13 996	-5 829	-3 921
Rörelseresultat efter goodwillavskrivning	**13 314**	**7 361**	**12 460**	**39**	**-455**
Resultat från finansiella investeringar	1 786	698	1 209	965	122
Justering förvärvat resultat (2)	0	539	539	0	0
Resultat efter finansiella poster	**15 100**	**8 598**	**14 208**	**1 004**	**-333**
Skatt (3)	-9 155	-6 402	-5 549	-1 834	-1 341
Periodens resultat	**5 945**	**2 196**	**8 659**	**-830**	**-1 674**

Koncernens Resultaträkning kvartalsvis (belopp i TKR)	12 månader okt - sept	Q4 -00	Q1 -01	Q2 -01	Q3 -01
Nettoomsättning	**483 645**	**123 064**	**121 656**	**125 821**	**113 104**
Övriga rörelseintäkter	**87**	87	0	0	0
Summa:	**483 732**	**123 151**	**121 656**	**125 821**	**113 104**
Rörelsens kostnader	-442 611	-110 881	-108 586	-115 908	-107 236
Rörelseresultat före goodwillavskrivning	41 121	12 270	13 070	9 913	5 868
Struktur och integrationskostnader	-2 000	-2 000	0	0	0
Avskrivning goodwill	-20 708	-5 171	-4 812	-4 896	-5 829
Rörelseresultat efter goodwillavskrivning	**18 413**	**5 099**	**8 258**	**5 017**	**39**
Resultat från finansiella investeringar	2 297	511	482	339	965
Justering förvärvat resultat	0	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	**20 710**	**5 610**	**8 740**	**5 356**	**1 004**
Skatt	-8 302	853	-3866	-3 455	-1 834
Periodens resultat	**12 408**	**6 463**	**4 874**	**1 901**	**-830**

Data per aktie (belopp i KR)	Sept 2001	Sept 2000	December 2000
Antal aktier (4)	17 716 521	16 895 415	16 895 415
Antal aktier inkl utestående teckningsoptioner	19 912 619	19 330 040	19 330 040
Nettoresultat per aktie (5)	0,34	0,13	0,51
Nettoresultat per aktie inkl utestående teckningsoptioner	0,30	0,11	0,45
Eget kapital per aktie (6)	19,68	17,80	19,32

Koncernens balansräkning (belopp i TKR)	2001-09-30	2000-09-30	2000-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggninstillgångar (goodwill)	303 725	262 254	293 196
Materiella och finansiella anläggningstillgångar	18 786	15 060	17 867
Övriga omsättningstillgångar	160 300	108 025	140 079
Likvida medel	32 708	27 856	36 884
Summa tillgångar	**515 519**	**413 195**	**488 026**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital (7)	391 867	344 144	371 383
Räntebärande skulder	0	0	0
Rörelseskulder och avsättningar	123 652	69 051	116 643
Summa eget kapital och skulder	**515 519**	**413 195**	**488 026**

Kassaflödesanalys (belopp i TKR)	2001-01-01 -2001-09-30	2000-01-01 -2000-09-30	2000-01-01 -2000-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	32 836	13 551	29 916
Förändring i rörelsekapital	-21 768	-32 783	-28 665
Kassaflöde från den löpande verksamheten	11 068	-19 232	1 251
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-28 739	-105 132	-118 245
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter investeringar	-17 671	-124 364	-116 994
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	13 495	140 214	141 872
Förändring likvida medel	-4 176	15 850	24 878

Nyckeltal	Sept 2001	Sept 2000	December 2000
Rörelsemarginal, % (8)	8,0%	8,7%	9,1%
Vinstmarginal, % (9)	4,2%	3,4%	3,8%
Avkastning på eget kapital, % (10)	7,0%	7,5%	10,5%
Avkastning på sysselsatt kapital, % (11)	10,1%	11,8%	13,4%
Soliditet, % (12)	76%	83%	76%
Antal anställda per balansdagen	381	245	314
Medelantalet anställda	353	245	242
Omsättning per medelantal anställda på årsbasis	1 362	1 380	1 557

Definitioner

1) I rörelseresultatet ingår avskrivningar på maskiner & inventarier enligt följande:

januari - september 2001	5 655
januari - september 2000	4 357
januari - december 2000	6 236

Under år 2000 så har SPP-medel redovisats som övriga intäkter.
Dessa har i och med nya rekommendationer redovisats som en kostnadsreduktion under rörelsens kostnader (personalkostnader).

2) Förvärvat resultat Devenator AB för perioden 00-01-01--00-03-31

Nettoomsättning	29 994
Rörelsens kostnader	-30505
Rörelseresultat	-511
Finansiella poster	-28
Resultat efter finansiella poster	-539

3) Det skattemässiga resultatet har belastats med gällande skattesats för räkenskapsåret.

4) I jfr siffror för september 2000 så är hänsyn taget till splitt 5:1.

5) Periodens nettoresultat dividerat med antal utestående aktier på balansdagen inklusive och exklusive utestående teckningsoptioner.

6) Eget kapital i förhållande till totalt antal aktier på balansdagen inklusive utestående teckningsoptioner.

7) Specifikation förändring Eget Kapital

	Aktiekapital	Bundna reserver	Balanserat resultat
Vid årets början	855	375 993	-5 465
Nyemission	31	14 508	
Förskjutning mellan bundet och fritt		-324	324
Årets resultat			
Vid periodens slut	886	390 177	-5 141

8) Periodens resultat före avskrivning på goodwill och strukturkostnader i procent av periodens nettoomsättning.

9) Periodens resultat efter finansiella poster i procent av periodens nettoomsättning.

10) Periodens resultat efter skatt justerat för goodwillavskrivningar i procent av genomsnittligt justerat eget kapital exklusive genomsnittligt gjorda goodwillavskrivningar ackumulativt.
För jämförelseperiod kortare än 12 månader förutsätts resultatutvecklingen vara linjär över året.

11) Periodens resultat före goodwill plus finansiella intäkter och strukturkostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital, exklusive genomsnittligt gjorda goodwillavskrivningar ackumulativt.
För jämförelseperiod kortare än 12 månader förutsätts resultatutvecklingen vara linjär över året.

12) Eget kapital i förhållande till balansomslutning.