



Delårsrapport januari – juni 2008

Andra kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen för andra kvartalet exklusive sålda bolag uppgick till 21,3 mkr (17,4).
- Resultat efter skatt för andra kvartalet exklusive sålda bolag uppgick till -7,7 mkr (-11,1). I resultatet ingår engångs- och omstruktureringskostnader samt nedskrivningar med 7,1mkr (1,8).
- Under kvartalet har försäljning av konsultverksamheten och dotterbolaget i Spanien slutförts.

Första halvåret i sammandrag

- Nettoomsättningen för det första halvåret exklusive sålda bolag uppgick till 32,2 mkr (29,0).
- Resultat efter skatt för halvåret exklusive sålda bolag uppgick till -20,8 mkr (-25,3), inklusive engångskostnader ovan.
- Resultat per aktie, inklusive rörelseresultatet för sålda bolag till och med försäljningsdatum, uppgick till -0,01 kr (-4,83)

VD:s kommentar till utvecklingen

Under perioden har kontrakt tecknats med nya kunder som Ikanobanken, CSC, Amfa Finans och under augusti med 3i Infotech avseende Nexus nya paketering Safe Access Suite¹. Befintliga kunder som Digicert och Bundeswehr har visat Nexus fortsatt förtroende genom att teckna nya kontrakt. Nexus nya affärsmodell innebär att avtalen tecknas på längre tid och att intäkterna därmed sprids jämnare över kontraktets längd som ofta kan vara 3-4 år.

Resultatet från försäljning av konsultbolaget och det spanska dotterbolaget ingår i resultatet av sålda enheter. Den tidigare produktsviten Application Suite² ingår nu i tillämpliga delar i Nexus nya paketering Safe Access Suite vilket föranlett en engångsnedskrivning av den förra paketeringen samt reserveringar för därav följande förändringar av organisationen i UK. Övriga engångskostnader avser flytt och lokalkostnader.

Utsikter

Nexus operativa kostnadsnivå är idag betydligt lägre jämfört med föregående år och kostnaderna är nu i rimlig balans med intäkterna vilket förväntas bestå framåt. Den nya paketering som gjorts har mottagits positivt av marknaden och speciellt i Norden finns ett stort intresse runt lösningarna som berör e-legitimation³ vilket drivs av effektivare affärer och direktiv som gör att affärspartnern måste identifieras på ett säkrare sätt än tidigare lösningar.

Operativa kassaflödet beräknas fortsatt förbättras.

Segments indelning

Ny segmentsindelning redovisas från och med detta kvartal då konsultverksamheten har sålts. De två största affärsområdena i koncernen är e-Security Solutions och Messaging Solutions⁴.

e-Security Solutions

Nettoomsättningen för e-Security Solutions uppgick för det första halvåret till 19,2 mkr (19,4). Intäkter för licenser och underhåll uppgick till 14,4 mkr (13,9). Rörelseresultatet efter avskrivningar (EBIT) var för perioden -12,4 mkr (-19,5). För andra kvartalet var rörelseresultatet efter avskrivningar (EBIT) -4,2 mkr (-7,8). I rörelseresultatet för andra kvartalet 2008 ingår omstruktureringsskostnader samt nedskrivningar på 3,2 mkr (1,8) relaterade till verksamheten i UK.

Messaging Solutions

Nettoomsättningen för Nexus Messaging uppgick för det första halvåret till 12,1 mkr (10,3). Intäkter för licenser och underhåll uppgick till 11,2 mkr (9,9). Rörelseresultatet efter avskrivningar (EBIT) var för perioden 3,0 mkr (2,6). För andra kvartalet var rörelseresultatet efter avskrivningar (EBIT) 3,1 mkr (-2,4).

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning för de första sex månaderna exklusive sålda bolag uppgick till 32,2 mkr (29,0). Ökningen jämfört med samma period föregående år är hänförlig till ökad försäljning inom affärsområdet Messaging Solutions.

Koncernens nettoomsättning för andra kvartalet uppgick till 21,3 mkr (17,4).

Koncernens totala kostnader för de första sex månaderna exklusive sålda bolag uppgick till 52,7 mkr (54,6). I totala kostnader för första halvåret 2008 ingår engångs- och omstruktureringsskostnader samt nedskrivningar med 7,1 mkr (1,8). Finansnettot för det första halvåret uppgick till -0,3 mkr (0,7). Resultat efter skatt exklusive sålda enheter uppgick för det första halvåret till -20,8 mkr (-25,3).

Koncernens resultat efter skatt för andra kvartalet exklusive sålda bolag, inklusive omstruktureringsskostnader 2008 på 7,1 mkr (1,8) uppgick till -7,7 mkr (-11,1).

Finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten för det första halvåret 2008 uppgick till 4,0 (-11,5). Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under det första halvåret till 0,6 mkr (0,2). Avskrivningarna av materiella och immateriella tillgångar uppgick till -5,4 mkr (-3,5). Kassaflöde från investeringsverksamhet under perioden uppgick till 20,0 mkr (0,2), vilket avser resultat vid försäljning av sålda bolag.

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens utgång till 34,0 mkr (10,0). Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 71 procent (65).

Moderbolaget

Omsättningen i moderbolaget uppgick för perioden till 6,5 mkr (8,6). Resultat före skatt uppgick till -4,8 mkr. (-6,8). I resultatet för första halvåret 2008 ingår engångs- och omstruktureringsskostnader med 3,9 mkr (0,0). Likvida medel uppgick vid kvartalets utgång till 23,4 mkr (1,9).

Medarbetare

Vid periodens utgång hade bolaget 57 (115) medarbetare. Medelantalet anställda för perioden uppgick till 74 (115) medarbetare. Personalomsättningen under perioden uppgick till 12 procent (18).

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernen och moderföretaget
Nexus väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer beskrivs i 2007 års årsredovisning, sida 19 och 27-29. I samband med försäljningen av konsultverksamheten och dotterbolaget i Spanien har Nexus stärkt finansieringen och sänkt riskexponeringen avseende projektrisker, finansierings- och likviditetsrisker samt valutarisker. I övrigt har inga väsentliga förändringar uppstått.

Redovisningsprinciper

Nexus upprättar sin koncernredovisning enligt International Financial Reporting Standards (IFRS). Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncernen tillämpar samma redovisningsprinciper och värderingsmetoder som i den senaste årsredovisningen.

Moderbolaget upprättar sin redovisning enligt årsredovisningslagen och tillämpar samma redovisningsprinciper och värderingsmetoder som i den senaste årsredovisningen.

Kommande rapporttillfällen

24 oktober	Delårsrapport nio månader
19 februari 2009	Bokslutskommuniké 2008

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att rapporten 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.

Stockholm den 27 augusti 2008

Technology Nexus AB (publ)

Peter Markborn	Göran Öjersson	Roger Gullqvist
Ordförande		

Anders Norling	Christian Wettergren	Peter Gille
		CEO

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

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. Nexus Safe Access Suite är Nexus produktsvit för säkrade identiteter och säker access till företags standardapplikationer, baserade på PKI teknologi (Public Key Infrastructure) och smarta kort.
2. Application Suite är bolagets policybaserade verktyg för att skydda information genom att kryptera filer och e-mail i enlighet med ett företags informationspolicy.
3. e-legitimation är en elektronisk id-handling som kan jämföras med en vanlig id-handling, exempelvis ett körkort.
4. Nexus Messaging Solutions är Nexus affärsområde inriktat mot meddelandehantering.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING					
<i>Belopp i tkr</i>	2008-01-01 -2008-06-30	2007-01-01 -2007-06-30	2007-01-01 -2007-12-31	2008-04-01 -2008-06-30	2007-04-01 -2007-06-30
Nettoomsättning**	32 248	29 020	68 557	21 299	17 385
Kostnader för underkonsulter och handelsvaror	-3 026	-448	-3 768	-1 414	-154
Personalkostnader (1)	-27 478	-32 180	-57 178	-15 232	-17 372
Lokalkostnader**	-6 888	-3 467	-6 839	-5 096	-1 941
Övriga kostnader	-9 896	-15 016	-27 905	-4 055	-7 663
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-268	-358	-715	-133	-173
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	-5 144	-3 120	-6 238	-3 429	-1 563
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)	-20 452*	-25 569	-34 086	-8 060*	-11 481
Finansnetto (2)	-326	735	-44	401	380
Resultat efter finansiella poster (EBT)	-20 778	-24 834	-34 130	-7 659	-11 101
Skatt	0	-499	0	0	0
Periodens resultat exkl sålda enheter	-20 778	-25 333	-34 130	-7 659	-11 101
Resultat sålda enheter under året, se vidare not 3	20 728	2 238	5 573	20 656	2 203
Periodens resultat	-50	-23 095	-28 557	12 997	-8 898
Resultat per aktie, kr	-0,01 kr	-4,83 kr	5,97 kr		
Resultat per aktie inkl utspädning, kr	-0,01 kr	-4,83 kr	-5,97 kr		

*I rörelseresultatet efter avskrivningar ingår engångs- och omstruktureringsskostnader samt nedskrivningar med 7,1 mkr (1,8)

**Från år 2008 redovisar bolaget hyresintäkter netto mot lokalkostnader avseende vidareuthyrning av lokaler i Sundbyberg. Jämförelsetalen från föregående år har omräknats för att reflektera detta.

KONCERNENS BALANSRÄKNING			
<i>Belopp i tkr</i>	2008-06-30	2007-06-30	2007-12-31
TILLGÅNGAR			
Goodwill	39 979	39 979	39 979
Övriga Immateriella tillgångar	4 094	10 488	8 603
Materiella anläggningstillgångar	1 480	2 157	1 776
Finansiella anläggningstillgångar	2 818	2 350	2 884
Uppskjuten skattefordran	5 153	5 153	5 153
Övriga omsättningstillgångar	41 370	60 356	67 558
Likvida medel	34 042	29 515	9 981
Summa tillgångar	128 936	149 998	135 934
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	92 088	97 448	91 906
Långfristiga skulder – avsatt till pensioner	1 153	1 420	1 156
Kortfristiga skulder	35 695	51 130	42 872
Summa eget kapital och skulder	128 936	149 998	135 934

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL			
<i>Belopp i tkr</i>	2008-06-30	2007-06-30	2007-12-31
Ingående balans	91 906	118 907	118 907
Redovisning av pensioner enl. IAS 19	0	0	476
Omräkningsdifferenser	232	-163	1 080
Periodens resultat	-50	-23 095	-28 557
Utgående balans	92 088	95 649	91 906

KASSAFLÖDESANALYS	2008-01-01	2007-01-01	2007-01-01	2008-04-01	2007-04-01
Belopp i tkr	-2008-06-30	-2007-06-30	-2007-12-31	-2008-06-30	-2007-06-30
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-13 704	-19 960	-22 458	-1 757	-6 594
Förändring i rörelsekapital	17 728	8 420	-6 886	-1 183	-13 140
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 024	-11 540	-29 344	-2 940	-19 734
Kassaflöde från investeringsverksamheten	20 037	-152	-1 497	20 672	-36
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	385	0	0	385
Förändring likvida medel	24 061	-11 307	-30 841	17 732	-19 385
Likvida medel vid periodens början	9 981	40 822	40 822	16 310	48 900
Likvida medel vid periodens slut	34 042	29 515	9 981	34 042	29 515

NETTOOMSÄTTNING PER SEGMENT	2008-01-01	2007-01-01	2007-01-01	2008-04-01	2007-04-01
Belopp i tkr	-2008-06-30	-2007-06-30	-2007-12-31	-2008-06-30	-2007-06-30
Solutions	19 156	19 426	47 588	12 656	11 514
Messaging	12 119	10 266	20 586	7 607	6 031
Koncerngemensamt & elimineringsar	973	-672	383	1 036	-160
Summa	32 248	29 020	68 557	21 299	17 385

RÖRELSERESULTAT PER SEGMENT (EBIT)	2008-01-01	2007-01-01	2007-01-01	2008-04-01	2007-04-01
Belopp i tkr	-2008-06-30	-2007-06-30	-2007-12-31	-2008-06-30	-2007-06-30
Solutions	-12 373	-19 476	-22 316	-4 154	-7 757
Messaging	2 993	2 583	3 573	3 066	-2 361
Koncerngemensamt & elimineringsar	-11 072	-8 676	-15 343	-6 972	-1 363
Summa	-20 452	-25 569	-34 086	-8 060	-11 481

NYCKELTAL	*2008-06-30	**2007-06-30	2007-12-31
Antal aktier	4 784 073	4 784 073	4 784 073
Genomsnittligt antal aktier	4 784 073	4 784 073	4 784 073
Eget kapital per aktie, kr	19,25 kr	20,37 kr	19,21 kr
Vinstmarginal (EBT), %	-0,01%	-37,5%	-22,3%
Avkastning på eget kapital, %	-0,01%	-20,9%	-27,1%
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-0,01%	-20,9%	-27,1%
Soliditet, %	71%	65%	68%
Nettoskuld	-34 042	-29 515	-9 981
Antal anställda per balansdagen	57	115	98
Medelantalet anställda	74	115	106
Nettoomsättning per medelantal anställda	599	524	1 086

*Nyckeltal inkluderar resultat från sålda enheter till och med försäljningsdatum.

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

NOTER	2008-01-01 -2008-06-30	2007-01-01 -2007-06-30	2007-01-01 -2007-12-31	2008-04-01 -2008-06-30	2007-04-01 -2007-06-30
1) Personalkostnader					
Personalkostnader	-28 113*	-32 180	-58 411	-15 232*	-17 372
Aktiverade utgifter för produktutveckling	635	0	1 233	0	0
	-27 478	-32 180	-57 178	-15 232	-17 372
2) Finansnetto					
Ränteintäkter	375	529	745	278	23
Räntekostnader	-26	-35	-135	-15	-34
Övriga finansiella poster	-675	241	-654	138	391
	-326	735	-44	401	380

*Inkluderar 1,4 mkr (1,8) i omstrukturingskostnader.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i tkr	2008-01-01 -2008-06-30	2007-01-01 -2007-06-30	2007-01-01 -2007-12-31	2008-04-01 -2008-06-30	2007-04-01 -2007-06-30
Rörelsens intäkter*	6 496	8 592	16 688	2 995	4 211
Kostnader för underkonsulter och handelsvaror	-358	-565	-1 290	-132	-422
Personalkostnader	-6 298	-5 520	-11 165	-3 834	-2 960
Lokalkostnader*	-5 754	-3 188	-6 244	-4 045	-1 607
Övriga kostnader	-3 224	-6 738	-10 756	-1 156	-3 615
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-196	-236	-460	-102	-117
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)	-9 334	-7 655	-13 227	-6 274	-4 510
Finansnetto	4 549	877	25	5 149	602
Resultat efter finansiella poster (EBT)	-4 785	-6 777	-13 202	-1 125	-3 908
Skatt	0	0	-2 217	0	0
Periodens resultat	-4 785	-6 777	-15 419	-1 125	-3 908

* Från år 2008 redovisar bolaget hyresintäkter netto mot lokalkostnader avseende vidareuthyrning av lokaler i Sundbyberg. Jämförelsetalen från föregående år har omräknats för att reflektera detta.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i tkr	2008-06-30	2007-06-30	2007-12-31
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	1 292	1 574	1 453
Finansiella anläggningstillgångar	14 765	15 285	15 285
Övriga omsättningstillgångar	44 547	73 773	73 058
Likvida medel	23 398	16 707	1 886
Summa tillgångar	84 002	107 339	91 682
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	75 708	94 683	80 342
Långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder	8 294	12 656	11 340
Summa eget kapital och skulder	84 002	107 339	91 682

Not 3) Upplysningar avseende försålda verksamheter

Nexus har i april 2008 sålt sin konsultverksamhet till IT-konsultbolaget Cybercom Sweden East AB, del av Cybercom Group. Försäljningsbeloppet uppgår till 30 mkr i fast ersättning och 5 mkr i resultatbaserad tilläggsköpeskilling under 2008. Reavinsten beräknas bli 22 mkr plus tilläggsköpeskilling och likvida medel ökar med 30 mkr plus tilläggsköpeskillingen som uppgår till maximalt 5 mkr. Bolaget har också i april 2008 sålt aktierna i dotterbolaget Technology Nexus S.A. Spain till dotterbolagets verkställande direktör Miguel Muñoz Garcia. Köpeskillingen för aktierna uppgår till en euro och reaförlusten uppgick till 1,4 mkr. Försäljningarna godkändes på extra bolagsstämman den 9 april 2008. Det sammanlagda resultatet, balansräkningar och kassaflöde för verksamheter till försäljning redovisas nedan.

SÅLDA VERKSAMHETER

RESULTATRÄKNING

I SAMMANDRAG

Belopp i tkr	2008-01-01 -2008-06-30	2007-01-01 -2007-06-30	2007-01-01 -2007-12-31
Rörelsens intäkter	12 070	31 232	59 619
Kostnader	-11 976	-29 013	-54 109
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)	94	2 219	5 510
Finansnetto	20 634	19	63
Resultat efter finansiella poster (EBT)	20 728	2 238	5 573

SÅLDA VERKSAMHETER

BALANSRÄKNING

I SAMMANDRAG

Belopp i tkr	2008-06-30
TILLGÅNGAR	
Materiella anläggningstillgångar	46
Finansiella anläggningstillgångar	66
Övriga omsättningstillgångar	11 699
Likvida medel	2 608
Summa tillgångar	14 419
EGET KAPITAL OCH SKULDER	
Eget kapital	5 799
Långfristiga skulder	-
Kortfristiga skulder	8 620
Summa eget kapital och skulder	14 419

SÅLDA VERKSAMHETER

KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i tkr

	2008-01-01 -2008-06-30	2007-01-01 -2007-06-30	2007-01-01 -2007-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-1 408	216	2 072
Förändring i rörelsekapital	-6 006	871	89
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 414	1 087	2 161
Kassaflöde från investeringsverksamheten	5 536	-1	44
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-2 837
Förändring likvida medel	-1 878	-1 086	-632