



Delårsrapport januari – mars 2008

- Nettoomsättning för det första kvartalet uppgick till 23,0 mkr (26,5).
- Resultat före finansnetto (EBIT) uppgick till -12,3 mkr (-14,1).
- Resultat efter skatt uppgick till -13,0 mkr (-13,7).
- Resultat per aktie -2,73 kr (-2,86).
- Vid extra bolagsstämma den 9 april 2008 beslutades att godkänna försäljningarna av konsultverksamheten och dotterbolaget i Spanien.

VD:s kommentar

Nexus resultat under första kvartalet är något lägre än förväntat främst beroende på att ett antal större affärer flyttats framåt i tiden. Konsultrörelsen påverkar resultatet med ett negativt bidrag som till största delen beror på kostnader i samband med framtagande av en större säljoffert.

Kostnadsbilden för koncernen är klart förbättrad jämfört med föregående år och kommer att förbättras ytterligare under nästa kvartal när viktiga åtgärder slår igenom fullt ut.

Efter kvartalet avyttrades konsultrörelsen vilket medför en förstärkning av likviditeten med cirka 30 mkr.

I produktutvecklingen har arbetet med de nya produktpaketeringen fortsatt. Utifrån detta har ett antal intressanta dialoger med nya kunder påbörjats.

Utsikter

Förutsättningarna är fortsatt goda för att Nexus under 2008 ska nå ökad tillväxt även om ett antal stora projekt förflyttats framåt i tiden och därmed påverkar omsättningen negativt under kvartal 1. Det arbete som genomförts under 2007 och början av 2008 i form av kostnadseffektiveringar och omarbetningar av produkt- och marknadsstrategier har resulterat i en plattform som ska kunna nyttjas under 2008.

Nexus kommer under året att fortsätta förändringsarbetet och även söka kompletterande förvärv i linje med bolagets produkt- och marknadsstrategi.

e-Security Solutions

Nettoomsättningen för Solutions minskade under det första kvartalet jämfört med samma period föregående år och uppgick till 11,0 mkr (12,6).

Omsättningsutvecklingen har påverkats negativt av att beslut om ett par större licensbeställningar inom Nexus Safe Access Suite¹ har förskjutits i tiden.

Underhållsintäkter för det första kvartalet uppgick till 6,4 mkr (7,0). Rörelseresultatet efter avskrivningar (EBIT) för det första kvartalet uppgick till -8,8 mkr (-11,7).

e-Security Consulting

Nettoomsättningen för konsultrörelsen för det första kvartalet uppgick till 12,2 mkr (16,4). Rörelseresultatet efter avskrivningar (EBIT) för det första kvartalet var -0,4 mkr (0,9). Minskningen är hänförlig till en lägre beläggning i början av året och som till största delen beror på framtagande av en större säljoffert.

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning uppgick till 23,0 mkr (26,5). Minskningen är hänförlig till en lägre beläggning inom konsultverksamheten samt en lägre licensförsäljning inom Nexus Safe Access Suite¹.

Koncernens totala kostnader för det första kvartalet har minskat med 5,3 mkr och uppgick till -35,3 mkr (-40,6). Aktiverade utgifter för produktutveckling under perioden uppgick till 0,6 mkr (0), vilket avser certifiering av produkter.

Finansnettot uppgick under perioden till -0,7 mkr (0,4), vilket till största delen hänförs till valutaeffekter av en försvagning av det engelska pundet. Resultat efter skatt uppgick för det första kvartalet till -13,0 mkr (-13,7).

Finansiell ställning

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 6,3 mkr (8,2). Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 0,6 mkr (0,1). Av dessa hänförs sig 0,0 mkr (0,1) till investeringar i maskiner och inventarier, 0,6 mkr (0) till aktiverad produktutveckling. Avskrivningar av immateriella tillgångar för perioden uppgick till 1,7 mkr (1,6).

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens utgång till 16,3 mkr (48,9). Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 65 procent (68).

Moderbolaget

Omsättningen uppgick för perioden till 3,5 mkr (4,4). Resultat före skatt uppgick till -3,7 mkr (-2,9). Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 6,4 mkr (35,8).

Medarbetare

Vid periodens utgång hade bolaget 106 (115) personer anställda. Medelantalet anställda för perioden uppgick till 96 (113) personer. Personalomsättningen under perioden uppgick till 7 procent (10).

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Nexus har 2008 tecknat avtal att sälja sin konsultverksamhet till IT-konsultbolaget Cybercom Sweden East AB, del av Cybercom Group. Nexus fullföljer med detta sin strategi att renodlas till ett produktbolag som säljer lösningar för säker access till information, applikationer och processer. Försäljningsbeloppet uppgår till 30 mkr i fast ersättning och 5 mkr i resultatbaserad tilläggsköpeskilling under 2008. Reavinsten beräknas bli mellan 23-28 mkr och likvida medel ökar med 30 mkr plus tilläggsköpeskillingen som uppgår till maximalt 5 mkr. Som en konsekvens av försäljningen av konsultverksamheten har bolaget gjort en slutlig affärsuppgörelse med hyresvärden för bolagets lokaler i Marievik, Stockholm. Hyresavtalet upphör den 31 maj 2008. Bolaget kommer under kvartal 2 att flytta till nya

och mer ändamålsenliga lokaler i Stockholm med betydligt lägre kostnadsnivå.

Bolaget har också tecknat avtal om försäljning av aktierna i dotterbolaget Technology Nexus S.A. Spain till dotterbolagets verkställande direktör Miguel Muñoz Garcia. Köpeskillingen för aktierna uppgår till en euro och har fastställts på basis av Technology Nexus AB:s egna beräkningar och förhandlingar med representanter för köparen. Köpeskillingens skälighet har också bekräftats i oberoende värderingsutlåtande. Alternativet för Nexus hade varit att lägga ner verksamheten med därtill hörande avvecklingskostnader. Försäljningen av konsultverksamheten och aktierna i dotterbolaget godkändes på Nexus extra bolagsstämma den 9 april 2008.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernen och moderföretaget

Nexus väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer beskrivs i 2007 års årsredovisning, sida 19 och 27-29. Inga väsentliga förändringar har uppstått därefter, hänförliga till den kvarvarande verksamheten.

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

28 augusti 2008 Delårsrapport januari-juni
24 oktober 2008 Delårsrapport januari-september
19 februari 2009 Bokslutskommuniké 2008

Styrelsen och verkställande direktören intygar 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.

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

Linköping den 7 maj 2008

Technology Nexus AB (publ)

Peter Markborn Uwe Löffler Roger Gullqvist
Ordförande

Anders Norling Christian Wettergren Peter Gille
CEO

För ytterligare information kontakta

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

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

Förklaring av facktermer

1. Nexus Safe Access Suite är en produktsvit som erbjuder en paketerad lösning för säkrade identiteter och säker access till ett företags standardapplikationer.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING			
<i>Belopp i tkr</i>	2008-01-01 -2008-03-31	2007-01-01 -2007-03-31	2007-01-01 -2007-12-31
Nettoomsättning *	23 019	26 502	128 176
Kostnader för underkonsulter och handelsvaror	-3 244	-3 166	-14 388
Personalkostnader (1)	-21 350	-25 395	-95 292
Lokalkostnader*	-2 524	-2 205	-9 463
Övriga kostnader	-6 337	-8 021	-30 523
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-147	-221	-848
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	-1 715	-1 557	-6 238
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)	-12 298	-14 063	-28 576
Finansnetto (2)	-749	365	19
Resultat efter finansiella poster (EBT)	-13 047	-13 698	-28 557
Skatt	-	-	-
Periodens resultat	-13 047	-13 698	-28 557
Resultat av verksamheter till försäljning (inkluderat ovan, se vidare not 3)	-851	640	3 175
Resultat per aktie, kr	-2,73	-2,86	-5,97
Resultat per aktie inkl utspädning, kr	-2,73	-2,86	-5,97

* Från år 2008 redovisar bolaget hyresintäkter netto mot lokalkostnader avseende vidareuthyrning av lokaler i Sundbyberg. År 2007 var beloppet 5 879 tkr, kvartal 1, år 2007 1 460 tkr och kvartal 1, 2008 är beloppet 1 484 tkr.

KONCERNENS BALANSRÄKNING			
<i>Belopp i tkr</i>	2008-03-31	2007-03-31	2007-12-31
TILLGÅNGAR			
Goodwill	39 979	39 979	39 979
Övriga Immateriella tillgångar	7 523	12 051	8 603
Materiella anläggningstillgångar	1 632	2 332	1 776
Finansiella anläggningstillgångar*	8 037	7 888	8 037
Övriga omsättningstillgångar	47 960	42 594	67 558
Likvida medel	16 310	48 900	9 981
Summa tillgångar	121 441	153 744	135 934
* Inklusive räntebärande			
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	79 437	105 014	91 906
Långfristiga skulder – avsatt till pensioner	1 146	1 437	1 156
Kortfristiga skulder	40 858	47 293	42 872
Summa eget kapital och skulder	121 441	153 744	135 934

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL			
<i>Belopp i tkr</i>	2008-03-31	2007-03-31	2007-12-31
Ingående balans	91 906	118 907	118 907
Redovisning av pensioner enl. IAS 19	-	-	476
Omräkningsdifferenser	578	-195	1 080
Periodens resultat	-13 047	-13 698	-28 557
Utgående balans	79 437	105 014	91 906

KASSAFLÖDESANALYS	2008-01-01	2007-01-01	2007-01-01
<i>Belopp i tkr</i>	<i>-2008-03-31</i>	<i>-2007-03-31</i>	<i>-2007-12-31</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-11 947	-13 366	-22 458
Förändring i rörelsekapital			
Förändring kundfordringar	18 964	32 445	14 757
Förändring leverantörsskulder	-3 096	-5 637	-3 621
Förändring övrigt	3 043	-5 248	-18 022
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 964	8 194	-29 344
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-635	-116	-1 497
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-
Förändring likvida medel	6 329	8 078	-30 841
Likvida medel vid periodens början	9 981	40 822	40 822
Likvida medel vid periodens slut	16 310	48 900	9 981

NETTOOMSÄTTNING PER SEGMENT	2008-01-01	2007-01-01	2007-01-01
<i>Belopp i tkr</i>	<i>-2008-03-31</i>	<i>-2007-03-31</i>	<i>-2007-12-31</i>
e-Security Solutions	11 012	12 569	70 356
e-Security Consultants	12 188	16 361	60 477
Koncerngemensamt & elimineringsar	-181	-2 428	-2 657
Summa	23 019	26 502	128 176

RÖRELSERESULTAT PER SEGMENT (EBIT)	2008-01-01	2007-01-01	2007-01-01
<i>Belopp i tkr</i>	<i>-2008-03-31</i>	<i>-2007-03-31</i>	<i>-2007-12-31</i>
e-Security Solutions	-8 818	-11 719	-19 464
e-Security Consultants	-424	852	3 833
Koncerngemensamt & elimineringsar	-3 056	-3 196	-12 945
Summa	-12 298	-14 063	-28 576

NYCKELTAL	Mars 2008	*Mars 2007	December 2007
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	16,60	21,95	19,21
Vinstmarginal (EBT), %	Neg	Neg	Neg
Avkastning på eget kapital, %	Neg	Neg	Neg
Avkastning på sysselsatt kapital, %	Neg	Neg	Neg
Soliditet, %	65	68	68
Nettoskuld	-16 310	-48 900	-9 981
Antal anställda per balansdagen	106	115	98
Medelantalet anställda	96	113	106
Nettoomsättning per medelantal anställda	240	247	1 265

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

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG			
Belopp i tkr	2008-01-01 -2008-03-31	2007-01-01 -2007-03-31	2007-01-01 -2007-12-31
Rörelsens intäkter*	3 501	4 381	16 688
Kostnader för underkonsulter och handelsvaror	-226	-143	-1 290
Personalkostnader	-2 464	-2 560	-11 165
Lokalkostnader*	-1 709	-1 581	-6 244
Övriga kostnader	-2 068	-3 123	-10 756
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-94	-119	-460
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)	-3 060	-3 145	-13 227
Finansnetto	-600	276	25
Resultat efter finansiella poster (EBT)	-3 660	-2 869	-13 202
Skatt	0	0	-2 217
Periodens resultat	-3 660	-2 869	-15 419

* Från år 2008 redovisar bolaget hyresintäkter netto mot lokalkostnader avseende vidareuthyrning av lokaler i Sundbyberg. År 2007 var beloppet 5 879 tkr, kvartal 1, år 2007 1 460 tkr och kvartal 1, 2008 är beloppet 1 484 tkr.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG			
Belopp i tkr	2008-03-31	2007-03-31	2007-12-31
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	1 360	1 691	1 453
Finansiella anläggningstillgångar	15 285	15 333	15 285
Övriga omsättningstillgångar	39 754	54 784	73 058
Likvida medel	6 401	35 814	1 886
Summa tillgångar	62 800	107 622	91 682
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	55 660	98 593	80 342
Långfristiga skulder	-	-	-
Kortfristiga skulder	7 140	9 029	11 340
Summa eget kapital och skulder	62 800	107 622	91 682

NOTER KONCERNEN			
	2008-01-01 -2008-03-31	2007-01-01 -2007-03-31	2007-01-01 -2007-12-31
1) Personalkostnader			
Personalkostnader	-21 985	-25 395	-96 525
Aktiverade utgifter för produktutveckling	635	-	1 233
	-21 350	-25 395	-95 292
2) Finansnetto			
Ränteintäkter	97	541	825
Räntekostnader	-11	-26	-152
Övriga finansiella poster	-835	-150	-654
	-749	365	19

Not 3) Upplysningar avseende verksamheter till försäljning

Nexus har 2008 tecknat avtal att sälja 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 tilläggsköpeskillning under 2008. Reavinsten beräknas bli mellan 23-28 mkr och likvida medel ökar med 30 mkr plus tilläggsköpeskillningen som uppgår till maximalt 5 mkr.

Bolaget har också tecknat avtal om försäljning av aktierna i dotterbolaget Technology Nexus S.A. Spain till dotterbolagets verkställande direktör Miguel Muñoz Garcia. Köpeskillningen för aktierna uppgår till en euro och reaförlusten beräknas bli 1,2 mkr. Försäljningarna godkändes på extra bolagsstämman den 9 april 2008.

Det sammanlagda resultatet, balansräkningar och kassaflöde för verksamheter till försäljning redovisas nedan.

**VERKSAMHETER TILL
FÖRSÄLJNING
RESULTATRÄKNING
I SAMMANDRAG**

<i>Belopp i tkr</i>	2008-01-01 -2008-03-31	2007-01-01 -2007-03-31	2007-01-01 -2007-12-31
Rörelsens intäkter	12 188	16 783	62 659
Kostnader	-13 017	-16 153	-59 547
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)	-829	630	3 112
Finansnetto	-22	10	63
Resultat efter finansiella poster (EBT)	-851	640	3 175

**VERKSAMHETER TILL
FÖRSÄLJNING BALANSRÄKNING
I SAMMANDRAG**

<i>Belopp i tkr</i>	2008-03-31
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

**VERKSAMHETER TILL
FÖRSÄLJNING
KASSAFLÖDESANALYS**

<i>Belopp i tkr</i>	2008-01-01 -2008-03-31	2007-01-01 -2007-03-31	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