

Til Københavns Fondsbørs

København den 31. August 2007

Fondsbørsmeddelelse nr.13, 2007 / Mondo A/S

Halvårsrapport 2007

- Mondo-koncernens konsoliderede omsætning blev på DKK 43,7 mio. i 1. halvår 2007 (DKK 26,8 mio. i 1.H. 2006), hvilket svarer til en omsætningsvækst på 63% sammenlignet med året før, og på niveau med selskabets forventninger og tidligere udmelding om en forventet samlet 2007 omsætning på et stykke over DKK. 100. mio.
- Mere end 50% af omsætningen for 1. halvår 2007 sikrer faste løbende indtægter. Det er en andel, som forventes at være fortsat stigende.
- Resultatet af primær drift før afskrivninger (EBITDA) er negativt med DKK 6,9 mio., hvilket er lavere end selskabets oprindelige forventninger.
- Resultatet af primær drift (EBIT) blev negativt med DKK 9 mio., hvilket er lavere end selskabets tidligere forventninger.
- Selskabet forventer at gennemføre en fortegningsmission i 4. kvartal 2007 for at styrke kapitalgrundlaget med DKK 40-45 millioner, hvor Ledelsen i selskabet forventes at forhåndstegne for ca. DKK 14 millioner.
- I 2007 forventes en samlet omsætning på et stykke over DKK 100 mio. og et samlet negativt resultat af primær drift før afskrivninger (EBITDA) på DKK 2,5-5 mio., samt et negativt resultat af primær drift (EBIT) på ca. DKK 9 mio., hvilket er lavere end selskabets oprindelige forventninger, opgivet til DKK 5-7 mio.

Morten Steen Jørgensen
Bestyrelsesformand

Anders Chr. Andersen
Adm. direktør

For yderligere oplysninger

Administrerende direktør Anders Chr. Andersen, Mondo A/S

aca@mondo.dk

Tlf.: 39 13 02 00

Hoved- og Nøgletal

	Koncern		
	T.kr.	1/1-30/6 2007	1/1-30/6 2006
Hovedtal			
Omsætning		43.716	26.769
EBITDA		-6.959	2.432
Resultat af primær drift		-9.015	890
Resultat før skat		-9.565	500
Koncernresultat		-7.174	360
Samlede aktiver 30. juni		181.051	35.284
Egenkapital, 30. juni		31.062	9.750
Aktiekapital		26.107	500
Investeringer i aktiver og overtagelser		113.212	-921
Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver		2.056	1.541
Pengestrøm fra driftsaktiviteter		4.181	-382
Periodens pengestrøm		-19.048	-609
Antal medarbejdere, gns.		268	53
Nøgletal			
Bruttomargin		16,3%	38,2%
Overskudsgrad		-20,6%	3,3%
Aktiver/Egenkapital		5,8	3,6
Egenkapitalforrentning		-20,3%	3,8%
Resultat pr. Aktie (EPS Basic), kr		-0,27	0,72
Udvandet resultat pr. Aktie (EPS-D), kr		-0,27	0,72

Regnskabstallene for 1. halvår er ikke revideret.

Hoved- og nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med IFRS.

De anførte nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2005".

Selskabets regnskabsår følger kalenderåret.

Væsentlige begivenheder 1. halvår 2007

4. januar 2007 offentliggjorde Mondo A/S sit køb af Aqcel-gruppen i Danmark, Ukraine og Pakistan. Med denne akkvisition indfrie Mondo sit løfte om at bruge provenuet fra børsnoteringen i oktober 2006 til at igangsætte den nødvendige konsolidering af det danske og Skandinaviske SMB marked for IT-services.

Med denne første akkvisition voksede Mondo-koncernen til at omfatte ca. 300 medarbejdere fordelt onshore/offshore på udvikling, drift og vedligehold af IT-løsninger i hhv. Danmark, Ukraine og Pakistan. Samtidig blev Mondo den største danske leverandør af Microsoftbaserede CRM-løsninger.

6. juni 2007 offentliggjorde Mondo A/S sit køb af hhv. Alpha IT og NetDanmark. Med disse 2 opkøb konsoliderede Mondo sin position som en ledende hosting- og outsourcingpartner på det danske marked. Med købet af Alpha IT udvidede Mondo A/S sin hostingforretning til også at omfatte markedet for facility management samt infrastructureservices og shared services (SaaS – Software as a Service). Med købet af NetDanmark fik Mondo A/S adgang til sit andet datacenter (med en størrelse på 1.500 m²) og blev med denne akkvisition den største danske leverandør af hostede Microsoft CRM løsninger med en markedsandel på mere end 40%. Hertil kom Netdanmarks ligeledes stærke kompetencer inden for shared services.

Når 1. halvårs resultater afviger fra de oprindelige forecast skyldes det især:

- Tabsgivende kontrakter, overtaget i.f.b.m. købet af Aqcel, hvorpå der er afholdt ca. 18.000 ikke-fakturerbare timer på i 1. halvår 2007. Mondo A/S var orienteret om denne risiko i.f.b.m. akkvisitionen af Aqcel, omend de samlede inddirekte effekter på driften for at afslutte disse projekter har vist sig at overstige det forventede. Mondo har konsekvent valgt at fortsætte og færdiggøre arbejdet på alle igangværende projekter uanset hvilken kontrakt der måtte være indgået med hver enkelt kunde.
- Øget tid anvendt på integration herunder især tid medgået til uddannelse af medarbejdere baseret offshore

Som konsekvens af ovenstående uforudsete vanskeligheder er der bl.a. iværksat følgende:

- Styrkelse af koncernfinans med ansættelse af ny CFO; Claus Wellendorf.
- Reorganisering af Mondo A/S hvor salg og marketing i Danmark er samlet under én direktør; Lars Munch-Johansen.
- Reorganisering af leveranceorganisationen hvor den danske organisation inden for hhv. Solutions- og Communications-løsninger er blevet samlet i én ny enhed; Mondo Delivery med direktør Morten Munch-Johansen.

- Et øget fokus på udveksling af kompetencer mellem offshore og onshore herunder ansættelse af flere multi-lingual projektledere
- Opstramning af processer inden for salg og projektledelse.

I.f.b.m. købene af hhv. Alpha IT og Netdanmark er der taget følgende initiativer mhp. at realisere de nødvendige synergier herunder få integreret disse hostingvirksomheder i Mondo Hosting

- Udnævnelse af dedikeret Direktør for Mondo Hosting; Jørgen Østergaard.
- Sammenlægning af Alpha IT's kontor med Mondo koncernens kontor i København.
- Påbegyndt konsolidering af de nuværende 3 datacentre i hhv. Ballerup (under afvikling), København og Århus.
- En reduktion af antallet af medarbejdere i den danske del af Mondo-koncernen mhp. at realisere mulige omkostningsreduktioner.

Generelt er det Selskabets opfattelse at de seneste 2 akkvisitioner lever op til det forventede, og at den overordnede plan for integration heraf følges.

Kapitalforhøjelse

Med gennemførelse af akkvisitionerne af Aqcel, Alpha IT og Netdanmark er Mondo nu rustet til at videreføre det arbejde med at opbygge selskabet som en af de ledende leverandører af IT services til SMB markedet og som det blev annonceret i forbindelse med selskabets børsintroduktion i oktober 2006. Der er foretaget de opkøb, der forventes at sikre det rette fundament med de i markedet efterspurte kompetencer og ressourcer og ved den i meddelelse nr. 11/2007 oplyste reorganisering af selskabet er Mondo nu også organisatorisk på plads med henblik på at sikre den videre udvikling.

Samtidig er der efter opkøbene behov for at styrke selskabets kapitalstruktur og derfor har bestyrelsen besluttet at benytte sin bemyndigelse til at iværksætte en fortegningsmission til udvidelse af kapitalen i selskabet. Selskabet forventer at rejse DKK 40 - 45 millioner i forbindelse med denne fortegningsmission. Ledelsen i selskabet bestående af direktion og bestyrelse samt en række ledende medarbejdere forventes at forhåndstegne for ca. DKK 14 millioner ved fortegningsmissionen, der forventes gennemført i 4. kvartal 2007. Selskabet vil arbejde på at sikre at den resterende del af emissionen er garanteret, således at minimumsbeløbet på DKK 40 millioner til styrkelse af kapitalgrundlaget enten er forhåndstegnet eller garanteret.

Kommentarer til regnskabet for 1. halvår 2007

Resultatopgørelse

Omsætningen

Den samlede omsætning blev i 1. halvår på 43.716 T.kr. mod 26.769 T.kr. i 1. halvår 2006. Det svarer til en stigning på 63%. Der er fokus på at sikre en høj andel af faste månedlige indtægter. Mere end halvdelen af omsætningen er kontraktuelt sikret eller fra løbende tilbagevendende leverancer til faste kunderelationer.

Stigningen i omsætningen kommer hovedsageligt fra leverancer af salgsprojekter i Solutions, Communications samt Offshore på samlet set 16.947 T.kr. Aktiviteterne fra overtagelsen af Aqcel-gruppen ligger indenfor disse tre segmenter og er indregnet fuldt ud fra 1. januar 2007.

Segmentomsætningen 1. halvår 2007



Omsætningen i Hosting er forøget med 10% til 11.501 T.kr. Omkring 80% af omsætningen er kontraktuelt bundet på aftaler af op til tre års varighed. Overtagelse af virksomhederne Alpha IT med virkning fra 1. juni 2007 og Netdanmark med virkning fra 15. juni 2007 indregnes i Hosting.

Omsætningen i Solutions er forøget med 47% til 20.573 T.kr. Omkring 10% af omsætningen er løbende tilbagevendende projektleverancer til faste kunderelationer.

Omsætningen i Communications er fordoblet til 4.351 T.kr. Omkring 20% af denne omsætning er sikret gennem faste leveringsaftaler af typisk 6-12 måneders varighed.

I Offshore er omsætningen på 7.291 T.kr. i første halvår 2007. Omsætningen er fuldt ud sikret gennem længerevarende faste leveringsaftaler af op til mere end tre års varighed.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet blev i 1. halvår 2007 på 7.117 T.kr. mod 10.233 T.kr. 1. halvår 2006.

Bruttoresultatgraden blev på 16% i 1. halvår 2007 mod 38% året før.

De opnåede salgspriser ligger relativt stabilt.

Faldet i Bruttoresultatet vedrører primært tabsgivende projekter overtaget i forbindelse med købet af Aqcel-gruppen. De er identificeret i forbindelse med overtagelsen, og der er hensat hertil i åbningsbalancen i overensstemmelse med IFRS.

Den negative indvirkning på Bruttoresultatet skyldes tab af produktionskapacitet på 18.000 timer som har været reserveret på de tabsgivende projekter. Det modsvarer en potentiel mistet faktureret timeomsætning på 10 mio. kr., da usikkerhed om projekternes færdiggørelse har vanskeliggjort en effektiv kapacitetstilpasning. Endvidere er der tabt produktivitet i forbindelse med de omfattende integrationsaktiviteter som er gennemført i første halvår.

Omkostninger

Koncernens samlede omkostninger i 1. halvår 2007 til produktion, distribution og administration blev på 52.731 T.kr. mod 25.878 T.kr. året før. Ud af stigningen i omkostningerne på 26,9 mio. kr. er 16,5 mio.kr. lønomkostninger indenfor især produktion og øvrige produktionsomkostninger på 4,5 mio.kr. Endvidere er der afholdt væsentlige omkostninger under Administration i forbindelse med udvikling og integration af virksomheden og dens medarbejdere, samt til at opgradere Finans- og Administration til at håndtere de større krav der stilles til en børsnoteret virksomhed.

EBIT

Resultat af primær drift (EBIT) blev i 1. halvår 2007 et underskud på 9.015 T.kr. mod et overskud på 890 T.kr. i 1. halvår 2006. Ændringen er begrundet i samme forhold som nævnt under Omkostninger samt Bruttoresultat.

Finansielle poster

Finansielle indtægter udgjorde i 1. halvår 2007 43 T.kr. mod 5 T.kr. i samme periode 2006.

Finansielle omkostninger udgjorde i 1. halvår 2007 593 T.kr. mod 396 T.kr. i samme periode 2006. Stigningen er øget renteudgifter som følge af stigning i selskabets aktiviteter.

Resultat før skat

Resultat før skat i 1. halvår 2007 blev et underskud på 9.565 T.kr. mod et overskud på 500 T.kr. i 1. halvår 2006. Forklaringerne er de samme som angivet ovenfor.

Balancen

Ved udgangen af 1. halvår 2007 udgjorde balancen 181.051 T.kr., hvilket er en stigning på 145.767 T.kr. i forhold til 30. juni 2006.

Aktiver

Immatrielle aktiver bærer hovedparten af stigningen i balancen med 112.556 T.kr. Det er primært goodwill i.fb.m overtagelsen af Aqcel-gruppen, Alpha IT og Netdanmark.

Ved udgangen af halvåret udgjorde Materielle aktiver 9.419 T.kr. mod 6.387 T.kr. året før. Der er i 1. halvår 2007 afskrevet 2.056 T.kr. Stigningen i de Materielle aktiver kommer fra de tilkøbte Hostingvirksomheder.

Finansielle aktiver er steget med 6.483 T.kr. som primært er yderligere skatteaktiver samt deposita vedr. lejemål i de overtagne virksomheder.

Langfristede aktiver er pr. 30. juni 2007 på i alt 146.762 T.kr. svarende til 81% af balancen og der er i 1. halvår afskrevet 2.056 T.kr. Stigningen i Langfristede aktiver er på 122.071 T.kr. i forhold til året før og en konsekvens af overtagne virksomheder.

Kortfristede aktiver er pr. 30. juni 2007 34.289 T.kr. mod 10.594 T.kr. på samme tidspunkt sidste år. Det er en stigning på 23.695 T.kr. Tilgodehavender på 22.338 T.kr. er forøget med 13.688 T.kr. som kommer fra de overtagne virksomheder. Igangværende arbejder for fremmed regning er på 6.786 T.kr. som vedrører projekter i Solutions, Communications samt Offshore.

Pengestrømme

Pengestrøm fra driftsaktiviteter er i 1. halvår 2007 positiv med 4.181 T.kr.

Der er fokus på optimering af nettopengebindingen i arbejdskapitalen, som i perioden har skabt driftsfinansiering for 13.478 T.kr., der delvis dækker det finansieringsbehov, som den negative udvikling i Bruttoresultatet medfører.

Koncernen har i 1. halvår 2007 realiseret en negativ pengestrøm på 19.048 T.kr. mod en negativ pengestrøm på 609 T.kr. i samme periode 2006. Den negative påvirkning fra tilkøb af virksomheder for 110 mio.kr. er tilsammen med det negative resultat årsagerne til denne forskel.

Begivenheder indtruffet efter 30. juni 2007

I forlængelse af det i fondsbørsmeddelelse nr. 2/2007 udmeldte køb af Aqcel Gruppen har bestyrelsen udnyttet sin bemyndigelse til kapitalforhøjelse til vederlag for sælgerne og de hermed udstedte aktier forventes optaget til handel på Københavns Fondsbørs medio september, hvorefter købet vil være betragtet som endeligt afsluttet.

Forventninger til 2007

For 2. halvår 2007 forventes en omsætning DKK 58 - 64 mio. med et EBITDA resultat på ca. 3. mio. og et nulresultat på EBIT-niveau.

For hele 2007 betyder det følgende forventede resultat:

- En vækst i omsætningen i.f.h.t. 2006 på ca. 100% svarende til en omsætning på et stykke over DKK 100. mio.
- Et negativt primært driftsresultat før afskrivninger (EBITDA) på DKK 2,5-5 mio.
- Et negativt primært driftsresultat (EBIT) på 9 mio.

De tabsgivende projekter identificeret i.f.b.m overtagelsen af Aqcel-gruppen vil blive afsluttet i 2. halvår 2007. Det forventes at kunne ske indenfor rammerne af resthensættelsen som udgør 0,5 mio.kr.

Der vil i andet halvår blive investeret i fortsat udvikling og integration af de tilkøbte virksomheder. I Solution investeres i andet halvår 2007 i en fortsat udvikling af projektledelse og processer for at sikre en optimal leveringssikkerhed og omkostningsstruktur på fremtidige salgsprojekter. I Hosting investeres i 2. halvår 2007 i en konsolidering af service- og leveranceplatformene. Totalt forventes der investeret 3 mio.kr. for at kunne høste synergierne af første halvårs virksomhedskøb.

Udtalelser om fremtidige forhold

Ovenstående udsagn om fremtidige forhold, herunder især fremtidig omsætning og driftsresultat, er usikre og forbundet med risici. Mange faktorer vil være uden for Mondo's kontrol og kan medføre, at den faktiske udvikling afviger væsentligt fra de forventninger, som indeholdes i rapporten. Sådanne faktorer omfatter blandt andet men er ikke begrænset til ændringer på IT- og Teleområdet, politiske og økonomiske forhold i Danmark, Pakistan og Ukraine, forandringer i verdensøkonomien og ændringer i valutakurser.

Finanskalender

12. marts 2008 - Offentliggørelse af regnskabsmeddelelse for 2007

25. april 2008 - Ordinær generalforsamling

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt delårsrapporten for perioden 1. januar 2007 til 30. juni 2007 for Mondo A/S.

Delårsrapporten, som er urevideret, er aflagt i overensstemmelse med anvendelse af bestemmelserne i IFRS om måling og indregning samt øvrige danske krav til regnskabsaflæggelse for børsnoterede selskaber.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og delårsrapporten giver efter vores opfattelse et retvisende billede af koncernens aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat og pengestrømme.

København den 31. august 2007,

Direktion

Anders C. Andersen
Administrerende direktør

Claus Wellendorf
Finansdirektør

Bestyrelse

Morten Steen Jørgensen
Formand

Lars Laier Henriksen

Martin von Haller Grønbæk

Resultatopgørelse

T.kr.	Koncern	
	1/1-30/6 2007	1/1-30/6 2006
Nettoomsætning	43.716	26.769
Produktionsomkostninger	36.599	16.536
Bruttoresultat	7.117	10.233
Distributionsomkostninger	6.530	3.843
Administrationsomkostninger	9.602	5.500
Resultat af primær drift	-9.015	890
Finansielle indtægter	43	5
Finansielle omkostninger	-593	-396
Resultat før skat	-9.565	500
Skat	2.391	-140
Resultat efter skat	-7.174	360

Aktiver

T.kr.	Koncern	
	30/6 2007	30/6 2007
Udviklingsprojekter	2.463	649
Goodwill	125.565	14.823
Immaterielle aktiver	128.029	15.472
Driftsmateriel og inventar	8.763	5.332
Indretning af lejede lokaler	656	1.055
Materielle aktiver	9.419	6.387
Udskudte skatteaktiver	6.984	2.316
Deposita	2.330	516
Finansielle aktiver	9.314	2.832
Langfristede aktiver i alt	146.762	24.690
Tilgodehavender	22.338	8.649
Igangværende arbejder for fremmed regning	6.786	-
Periodeafgrænsningsposter	3.545	1.722
Andre tilgodehavender	986	5
Likvide beholdninger	634	218
Kortfristede aktiver i alt	34.289	10.594
Aktiver i alt	181.051	35.284

Passiver

T.kr.	Koncern	
	30. juni 2007	30. juni 2006
Egenkapital i alt	31.062	9.750
Langfristet Gæld	872	-
Skyldig købesum (Note 1)	72.000	2.329
Leverandørgæld og anden gæld	34.923	13.021
Gæld til pengeinstitutter	32.745	8.784
Periodeafgrænsningsposter	9.449	1.400
Kortfristet Gæld	149.117	25.535
Passiver i alt	181.051	35.284

Egenkapitalopgørelse

T.kr.	Aktiekapital	Overkurs emission	Overført resultat	Foreslået udbytte	Minoriteter	I alt
Egenkapital 1. januar 2006	500	18	8.732	-	-	9.250
Halvårets resultat			500			500
Egenkapital 30. juni 2006	500	18	9.231	-	-	9.749
Egenkapital 1. januar 2007	25.562	-	13.746	-	416	39.724
Halvårets resultat			-9.565			-9.565
Aktieombytning						462
Kursregulering af egenkapital, primo						616
Omk. T. Børsnotering						-175
Egenkapital 30. juni 2007	25.562	-	4.181	-		31.062

Pengestrømsopgørelse

T.kr.	Koncern	
	30. juni 2007	30. juni 2006
Resultat før skat	-9.565	500
Af- og nedskrivning	2.056	1.541
Tilbageførte hensatte forpligtelser	-1.788	-
Finansielle indtægter	-43	-5
Finansielle omkostninger	593	396
Ændring i driftskapital	13.478	-2.336
Pengestrøm fra primær drift	4.731	96
Renteindtægter, modtaget	43	5
Renteudgifter, Betalt	-593	-396
Betalt selskabsskat	-	-87
Pengestrøm fra driftsaktiviteter	4.181	-382
Køb af materielle aktiver	-3.016	-660
Salg af materielle aktiver	288	292
Køb af immatrielle aktiver	-110.484	1.288
Salg af immaterielle aktiver	-	-
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-113.212	921
Forøgelse/nedbringelse af gæld til pengeinstitutter	20.312	3.010
Forøgelse/nedbringelse af købesummer ved virksomhedskøb	69.671	-4.158
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	89.983	-1.148
Periodens pengestrøm	-19.048	-609
Likvider primo	19.682	827
Likvider ultimo	634	218

Noter

Note 1. Skyldig købesum

Skyldige købesum på 72 mio.kr. vedrører betaling for aktierne i Aqcel-gruppen, Alpha IT samt Netdanmark. Indfrielsen vil ske ved nyudstedelse af aktier i Mondo A/S til overkurs.

Note 2. Aftaler med nærtstående parter

Selskabet har i august flyttet domicil til Lersøpark Allé 107, 2100 København Ø. Der er indgået en lejekontrakt på markedsvilkår med den forrige ejer af ejendommen *Oyster Estate, Esplanaden 7, 1263 København K*. Ejendom og lejekontrakt er efterfølgende solgt til *Raptitus Holding ApS, Ole Olsens alle 26, 2900 Hellerup*. Alle anparter i Raptitus Holding ApS ejes af Anders Chr. Andersen.