



Delårsrapport januari - mars 2007

- ▣ Nettoomsättning för det första kvartalet uppgick till 28,0 mkr (32,9).
- ▣ Resultat efter skatt uppgick till -13,7 mkr (-8,8).
- ▣ Resultat per aktie -0,14 kr (-0,15).

VD:s kommentar till utvecklingen

Under första kvartalet har Nexus slutfört leverans av ett större projekt till DRV (Deutsche Rentenversicherung) inom Digitala Identiteter.

Konsultrörelsen är fortsatt lönsam men når inte fullt upp till tillväxt- och lönsamhetsmålen. Detta beror främst på att två större kundprojekt avslutades i december 2006 samt januari 2007 och att samtidigt ett antal större nya projekt har förskjutits framåt i tiden. Beläggningen har härigenom kortsiktigt påverkats negativt.

Inom e-Security Solutions är Nexus Messaging Solutions¹ nu lönsamt. Ett antal nya kunder har tillkommit inom produktområdet Sigillet².

Inom området Nexus Identity Management Suite³ har inte lönsamhet nåtts under perioden. Utvecklingen har påverkats negativt på grund av att en större förväntad kundorder har förskjutits i tiden.

För Nexus Application Suite⁴ är investerings- och aktivitetstakten fortsatt hög. Totalt har cirka 8 mkr investerats under kvartalet vilket har påverkat rörelseresultatet negativt i motsvarande mån. Nexus har fått tre nya kunder avseende Nexus Application Suite och leveranserna är planerade att genomföras under kvartal 2.

Utsikter

Konsultrörelsen har goda förutsättningar för att fortsätta leverera lönsamhet och växa organiskt. Orderläget ser bra ut - speciellt inom områdena Identity Management⁵ och Forensics⁶.

Nexus Messaging Solutions har vänt till lönsamhet och förutsättningarna är goda för att ytterligare öka lönsamheten. Speciellt glädjande är nyförsäljningen av produkterna Sigillet och VCOM⁷ där även försäljningsmöjligheterna framåt ser lovande ut. Underhållsintäkterna från Memo bedöms minska med omkring 10 procent jämfört med föregående år.

För Nexus Identity Management Suite finns förutsättningar att nå lönsamhet och tillväxten på den svenska marknaden sker nu för produkter som används för att införa elektroniska tjänster med krav på säkerhet för företag och myndigheter med hjälp av e-legitimation⁸. Lönsamheten är starkt kopplad till att ett fåtal viktiga affärer. Nexus har under april tecknat ett samarbetsavtal med BankID avseende utveckling och underhåll av Nexus klientprogramvara Personal värt cirka 10 mkr över tre år.

Nexus Application Suite kräver fortsatt hög investeringstakt i produktutveckling och marknadsbearbetning. För att nå en lägre kostnadsnivå kommer Nexus att koncentrera försäljningen till de marknader där det finns bäst förutsättningar att lyckas. Dock kommer ytterligare investeringar att krävas på valda marknadssegment för att tillvarata det marknadsfönster som finns. Behovet av produktsviten bedöms fortsatt vara stort och dialogerna med tänkbara kunder är fortsatt positiva men försäljningscyklerna har visat sig ta betydligt längre tid än tidigare bedömningar.

Genomslaget för Nexus Application Suite följer planerna för 2007 avseende antalet referensinstallationer men affärerna som genomförts omfattar till att börja med ett fåtal användare (ledningsgrupper) och blir därmed små intäktsmässigt. Om denna trend fortsätter kommer intäkterna under 2007 inte att uppnå en tillfredställande nivå.

e-Security Solutions

Nettoomsättningen för Solutions minskade under det första kvartalet jämfört med samma period föregående år och uppgick till 12,6 mkr (14,8).

Omsättningsutvecklingen har påverkats negativt av att beslut om ett par större licensbeställningar inom Digitala Identiteter har förskjutits i tiden.

Underhållsintäkter för det första kvartalet uppgick till 7,0 mkr (6,7). Rörelseresultatet efter avskrivningar (EBIT) för det första kvartalet uppgick till -11,7 mkr (-6,3). Fortsatta investeringar inom Application Suite har påverkat rörelseresultatet (EBIT) negativt med cirka 8 mkr.

e-Security Consulting

Nettoomsättningen för konsultrörelsen för det första kvartalet uppgick till 16,4 mkr (19,0). Rörelseresultatet efter avskrivningar (EBIT) för det första kvartalet var 0,9 mkr (0,6).

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning uppgick till 28,0 mkr (32,9). Minskningen är hänförlig till en lägre beläggning inom konsultverksamheten samt en lägre licensförsäljning avseende Digitala Identiteter.

Koncernens totala kostnader för det första kvartalet var i stort sett oförändrade och uppgick till -42,0 mkr (41,9). Aktiverade utgifter för produktutveckling under perioden uppgick till 0 mkr (1,1).

Finansnettot uppgick under perioden till 0,4 mkr (0,3). Resultat efter skatt uppgick för det första kvartalet till -13,7 mkr (-8,8). Fortsatt investeringar inom Application Suite har påverkat rörelseresultatet (EBIT) negativt med cirka 8 mkr.

Finansiell ställning

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 8,2 mkr (-6,4). Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 0,1 mkr (1,2). Av dessa hänför sig 0,1 mkr (0,1) till investeringar i maskiner och inventarier, 0 mkr (1,1) till aktiverad produktutveckling. Avskrivningar av immateriella tillgångar för perioden uppgick till 1,6 mkr (1,2).

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens utgång till 48,9 mkr (30,8). Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 68 procent (64).

Moderbolaget

Omsättningen uppgick för perioden till 5,8 mkr (5,0). Resultat före skatt uppgick till -2,9 mkr (-3,8). Likvida medel uppgick vid kvartalets utgång till 35,8 mkr (0,3).

Medarbetare

Vid periodens utgång hade bolaget 115 (131) personer anställda. Medelantalet anställda för perioden uppgick till 113 (133) personer. Personalomsättningen under perioden uppgick till 10 procent (10).

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

17 augusti Delårsrapport halvår
25 oktober Delårsrapport nio månader

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

Linköping den 2007-05-02

Technology Nexus AB (publ)

Styrelsen

För ytterligare information kontakta

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

Anders Swensson, CFO, Technology Nexus AB,
Telefon: 08-655 39 00
E-post: anders.swensson@nexussafe.com

Förklaring av facktermer

1. Nexus Messaging Solutions är Nexus affärsområde inriktat mot meddelandehantering.
2. Sigillet används för att skydda elektroniska betalningar och transaktionsfiler. Med Sigillet säkerställs att transaktioner kommer från rätt person.
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. Identity Management är produkter och tjänster som möjliggör access till olika system via ett inloggningsförfarande.
6. Forensics är ett fokusområde inom Nexus som syftar till att hjälpa kunder utreda och åtgärda informationsintrång.
7. VCOM är en meddelandeorienterad programvara. Via VCOM kan program utbyta meddelanden över plattformar.
8. e-legitimation är en elektronisk id-handling som kan jämföras med en vanlig id-handling, exempelvis ett körkort.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING			
<i>Belopp i tkr</i>	2007-01-01 -2007-03-31	2006-01-01 -2006-03-31	2006-01-01 -2006-12-31
Nettoomsättning	27 962	32 907	127 120
Kostnader för underkonsulter och handelsvaror	-3 166	-4 102	-18 514
Personalkostnader (1)	-25 395	-26 868	-115 256
Lokalkostnader	-3 665	-4 654	-15 982
Övriga kostnader	-8 021	-4 836	-25 042
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-221	-252	-841
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	-1 557	-1 226	-5 907
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)	-14 063	-9 031	-54 422
Finansnetto (2)	365	264	4 440
Resultat efter finansiella poster (EBT)	-13 698	-8 767	-49 982
Skatt	-	-	-1 435
Periodens resultat	-13 698	-8 767	-51 417
Marginal efter avskrivningar (EBIT) %	-50,3	-27,4	-42,8
Resultat per aktie, kr	-0,14	-0,15	-0,66
Resultat per aktie inkl utspädning, kr	-0,14	-0,15	-0,66

KONCERNENS BALANSRÄKNING			
<i>Belopp i tkr</i>	2007-03-31	2006-03-31	2006-12-31
TILLGÅNGAR			
Goodwill	39 979	39 979	39 979
Övriga Immateriella tillgångar	12 051	18 289	13 608
Materiella anläggningstillgångar	2 332	1 253	2 437
Finansiella anläggningstillgångar	7 888	8 455	8 115
Övriga omsättningstillgångar	42 594	52 624	77 147
Likvida medel	48 900	30 801	40 822
Summa tillgångar	153 744	151 401	182 108
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	105 014	96 475	118 907
Långfristiga skulder	1 437	1 635	1 394
Kortfristiga skulder	47 293	53 291	61 807
Summa eget kapital och skulder	153 744	151 401	182 108

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL			
<i>Belopp i tkr</i>	2007-03-31	2006-03-31	2006-12-31
Ingående balans	118 907	99 307	99 307
Nyemission	-	6 114	70 739
Redovisning av pensioner enl. IAS 19	-	-	-325
Kursdifferenser	-195	-179	-47
Periodens resultat	-13 698	-8 767	-51 417
Utgående balans	105 014	96 475	118 907

KASSAFLÖDESANALYS	2007-01-01	2006-01-01	2006-01-01
<i>Belopp i tkr</i>	-2007-03-31	-2006-03-31	-2006-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-13 366	-7 295	-35 422
Förändring i rörelsekapital	21 560	928	-23 450
Kassaflöde från den löpande verksamheten	8 194	-6 367	-58 872
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-116	-978	-3 077
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-675	63 950
Förändring likvida medel	8 078	-8 020	2 001
Likvida medel vid periodens början	40 822	38 821	38 821
Likvida medel vid periodens slut	48 900	30 801	40 822

NETTOOMSÄTTNING PER SEGMENT	2007-01-01	2006-01-01	2006-01-01
<i>Belopp i tkr</i>	-2007-03-31	-2006-03-31	-2006-12-31
e-Security Solutions	12 569	14 839	63 721
e-Security Consultants	16 361	18 979	67 392
Koncerngemensamt & elimineringar	-968	-911	-3 993
Summa	27 962	32 907	127 120

RÖRELSERESULTAT PER SEGMENT (EBIT)	2007-01-01	2006-01-01	2006-01-01
<i>Belopp i tkr</i>	-2007-03-31	-2006-03-31	-2006-12-31
e-Security Solutions	- 11 719	-6 345	-41 387
e-Security Consultants	852	589	5 476
Koncerngemensamt & elimineringar	-3 196	-3 275	-18 511
Summa	-14 063	-9 031	-54 422

NYCKELTAL	Mars 2007	Mars 2006	December 2006
Antal aktier	95 681 460	57 408 876	95 681 460
Antal aktier inkl utestående teckningsoptioner	95 681 460	57 408 876	95 681 460
Genomsnittligt antal aktier	95 681 460	56 712 536	77 965 774
Genomsnittligt antal aktier inkl utestående teckningsoptioner	95 681 460	56 712 536	77 965 774
Eget kapital per aktie, kr	1,10	1,68	1,24
Vinstmarginal (EBT), %	Neg	Neg	Neg
Avkastning på eget kapital, %	Neg	Neg	Neg
Avkastning på sysselsatt kapital, %	Neg	Neg	Neg
Soliditet, %	68	64	65
Nettoskuld	-48 900	-30 801	-40 822
Antal anställda per balansdagen	115	131	121
Medelantalet anställda	113	133	118
Nettoomsättning per medelantal anställda	247	247	1077

NOTER	2007-01-01 -2007-03-31	2006-01-01 -2006-03-31	2006-01-01 -2006-12-31
1) Personalkostnader			
Personalkostnader	-25 395	-27 923	-116 311
Aktiverade utgifter för produktutveckling	-	1 055	1 055
	-25 395	-26 868	-115 256
2) Finansnetto			
Ränteintäkter	541	123	1 790
Räntekostnader	-26	-18	-143
Övriga finansiella poster	-150	159	326
Avyttrade verksamheter, tilläggsköpeskilling	-	-	2 467
	365	-264	4 440