



## Delårsrapport januari – juni 2009

### *Andra kvartalet i sammandrag*

- Nettoomsättningen för andra kvartalet uppgick till 12,4 mkr (21,3).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till -6,9 mkr (-8,1).
- Resultat efter skatt uppgick till -6,3 mkr (-7,7).
- En order med ett kontraktsvärde på 2,3 mkr fördelat över 4 år har tecknats med Resurs Bank avseende nyttjanderätt för Nexus Safe Access.

### *Första halvåret i sammandrag*

- Nettoomsättningen för första halvåret uppgick till 30,3 mkr (32,2).
- Resultat efter skatt för kvarvarande verksamheter uppgick till -6,9 mkr (-20,8).
- Resultat per aktie uppgick till -1,40 kr (-0,01).
- Ponderus Technology AB's budpliktsbud till Nexus aktieägare avslutades den 27 juli 2009. Ponderus Technology AB's aktieinnehav i Nexus uppgick per detta datum till 69,2 procent.

### **VD:s kommentar till utvecklingen**

Kontrakterade affärer för det första halvåret överstiger det som tecknades samma period förra året. Kvartalets resultat har påverkats negativt av införandet av en ny intäktsmodell (programhyra) där intäkterna från de enskilda affärerna fördelas över en längre period samt av att en större affär förskjutits framåt i tiden. Både resultatet och kassaflödet är förbättrat jämfört med samma period föregående år.

Under kvartalet har Nexus lanserat och installerat den nya produkten Argus<sup>1</sup> hos den första referenskunden. Dessutom har Nexus nya ”Software as a Service (SAAS)”-tjänster<sup>2</sup>, SafeSign<sup>3</sup>, SafeIdentity<sup>4</sup> och NeonInsight lanserats och börjat användas av de första referenskunderna.

### **Utsikter**

De nya tjänste- och produkt erbjudanden som Nexus lanserat har hittills mottagits positivt och bedöms vara ett attraktivt marknadsförande. Möjligheterna är därmed goda att öka tillväxten för bolaget framåt.

Investeringarna kommer dock att öka på utvecklings- sidan för att ytterligare stärka marknadsförandet och det kan tillsammans med den ändrade intäktsmodellen kortsiktigt ge sämre resultatutveckling men kommer att gynna den långsiktiga utvecklingen.

### **Segments indelning**

De två största affärsområdena i koncernen är e-Security Solutions<sup>5</sup> och Messaging Solutions<sup>6</sup>. Dessa affärsområden utgör den nivå som koncernledningen analyserar verksamheten och är baserad på Nexus interna rapportering.

### **e-Security Solutions**

Nettoomsättningen för e-Security Solutions uppgick för det första halvåret till 20,4 mkr (19,2). Intäkter för licenser och underhåll uppgick till 17,5 mkr (14,4). Rörelseresultatet efter avskrivningar (EBIT) var för perioden -3,5 mkr (-12,4).

### **Messaging Solutions**

Nettoomsättningen för Nexus Messaging Solutions uppgick för det första halvåret till 8,8 mkr (12,1). Intäkter för licenser och underhåll uppgick till 7,1 mkr (11,2). Rörelseresultatet efter avskrivningar (EBIT) var för perioden 0,3 mkr (3,0).

### **Omsättning och resultat**

Koncernens nettoomsättning för det första halvåret uppgick till 30,3 mkr (32,2). Minskningen är hänförlig till införandet av ny intäktsmodell, under 2009, för programhyra vilket påverkat intäkterna negativt under första halvåret samt lägre licensintäkter i affärsområdet Messaging Solutions som hade en större licensaffär i andra kvartalet föregående år.

Koncernens totala kostnader för det första halvåret minskade med 14,4 mkr och uppgick till 38,3 mkr (52,7).

Finansnettot uppgick för första halvåret till 1,1 mkr (-0,3). Resultat efter skatt förbättrades för det första halvåret till -6,9 mkr (-20,8), vilket är hänförligt till minskade operativa kostnader samt en redovisad vinst på 0,7 mkr avseende försäljning av Nexus aktieinnehav i intressebolaget Image Systems AB.

Koncernens resultat efter skatt för andra kvartalet uppgick till -6,3 mkr (-7,7).

### **Finansiell ställning**

Kassaflödet från den löpande verksamheten för första halvåret 2009 uppgick till 7,4 mkr (4,0). Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under första halvåret till 0,3 mkr (0,6). Avskrivningarna av materiella och immateriella tillgångar uppgick till -1,7 mkr (-5,4). Koncernens likvida medel uppgick vid periodens utgång till 52,9 mkr (41,6). Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 73 procent (73).

### **Moderbolaget**

Omsättningen i moderbolaget uppgick för perioden till 5,8 mkr (9,7). Resultat före skatt uppgick till -1,6 mkr (-4,6). I finansnettot för perioden ingår en redovisad vinst på 3,2 mkr avseende försäljning av Nexus aktieinnehav i intressebolaget Image Systems AB. Likvida medel uppgick vid kvartalets utgång till 46,3 mkr (17,1).

### **Medarbetare**

Vid periodens utgång hade koncernen 56 (57) medarbetare. Medelantalet anställda för perioden uppgick till 55 (74) medarbetare. Personalomsättningen under perioden uppgick till 14,5 procent (12,0).

### **Väsentliga händelser efter periodens utgång**

Ponderus Technology AB's budpliktsbud till Nexus aktieägare avslutades den 27 juli 2009. Ponderus Technology AB's aktieinnehav i Nexus uppgick per detta datum till 69,2 procent.

### **Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer**

#### **Koncernen och moderföretaget**

Nexus väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer beskrivs i 2008 års årsredovisning, sida 15 och 23-25.

Inga väsentliga förändringar har uppstått därefter.

## **Redovisningsprinciper**

Technology Nexus upprättar sin koncernredovisning enligt International Financial Reporting Standards (IFRS). Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Från och med den 1 januari 2009 tillämpar koncernen den nya standarden IFRS 8 "Rörelsesegment". Tillämpningen av IFRS 8 har inte inneburit någon förändring i koncernens rapporterbara segment dock har den inneburit utökade upplysningar. Från och med den 1 januari 2009 har även IAS 1 "utformning av finansiella rapporter" uppdaterats. För Nexus del har denna uppdatering inneburit att delårsrapporten innehåller en presentation över totalresultatet där transaktioner som tidigare redovisats över eget kapital ingår. I övrigt tillämpar koncernen samma redovisningsprinciper och värderingsmetoder som i den senaste årsredovisningen. Moderbolaget upprättar sin redovisning enligt RFR 2.2 "Redovisning för juridiska personer" samt årsredovisningslagen och tillämpar samma redovisningsprinciper och värderingsmetoder som i den senaste årsredovisningen.

## **Kommande rapporttillfällen**

29 oktober 2009 Delårsrapport januari-september  
19 februari 2010 Bokslutskommuniké 2009

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 2009

Technology Nexus AB (publ)

Michael Olsson   Göran Öjersson   Sven Rasmusson  
Ordförande

Thomas Jonsson   Peter Gille  
CEO

## **Revisorernas rapport avseende översiktlig granskning**

### **Inledning**

Vi har genomfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Technology Nexus AB (publ) för perioden 1 januari 2009 till 30 juni 2009. Det är styrelsen och den verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

### **Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning**

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 2410 "Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor". En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt Revisionsstandard i Sverige RS och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts.

Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

### **Slutsats**

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 27 augusti 2009  
Deloitte AB

Kent Åkerlund  
Auktoriserad revisor

### ***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

### ***Förklaringar av facktermer***

1. Argus är en produkt som genom standarden SAML hanterar in/ut-loggning (SSO) av webbaserade företagsapplikationer. Den ger en enklare och säkrare användarupplevelse samtidigt som den ger IT-avdelningen en enklare integration mot tvåfaktorslösningar som t.ex. smarta kort. Argus kan också användas tillsammans med Nexus MultiID för enkel integration mot olika nationella E-id lösningar.
2. Software as a Service innehåller programtjänster baserade på Nexus produkter som direkt ger kunder tillgång till olika typer av lösningar över Internet.
3. Safe Sign, Nexus Safe Signing Package är en paketerad lösning för att företag och organisationer ska kunna signera sina avtal och dokument på ett säkert och legalt korrekt sätt.
4. SafeIdentity, Nexus Safe Identity Services är en molntjänst där Nexus för kundens räkning hanterar autensiering och ger ut certifikat; mjuka eller smarta kort.
5. e-Security Solutions är Nexus produktområde inriktat mot PKI baserade identitetslösningar (digitala identiteter) och policybaserade verktyg för att skydda information genom att kryptera filer och e-mail i enlighet med företags informationspolicy.
6. Nexus Messaging Solutions är Nexus affärsområde inriktat mot meddelandehantering.

## Technology Nexus AB (publ) – delårsrapport januari – juni 2009

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT	2009-01-01 Belopp i tkr -2009-06-30	2008-01-01 -2008-06-30	2008-01-01 -2008-12-31	2009-04-01 -2009-06-30	2008-04-01 -2008-06-30
<b>Nettoomsättning *</b>	<b>30 293</b>	<b>32 248</b>	<b>68 982</b>	<b>12 384</b>	<b>21 299</b>
Kostnader för underkonsulter och handelsvaror	-1 891	-3 026	-3 591	-1 627	-1 414
Personalkostnader (1)	-23 588	-27 478	-47 688	-11 371	-15 232
Lokalkostnader*	-2 246	-6 888	-9 097	-1 035	-5 096
Övriga kostnader	-8 885	-9 896	-19 777	-4 714	-4 055
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-536	-268	-724	-215	-133
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	-1 135	-5 144	-7 128	-280	-3 429
<b>Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)</b>	<b>-7 988</b>	<b>-20 452</b>	<b>-19 023</b>	<b>-6 858</b>	<b>-8 060</b>
Finansnetto (2)	1 079	-326	1 381	549	401
<b>Resultat efter finansiella poster (EBT)</b>	<b>-6 909</b>	<b>-20 778</b>	<b>-17 642</b>	<b>-6 309</b>	<b>-7 659</b>
Skatt	-	-	-	-	-
<b>Periodens resultat från kvarvarande verksamheter</b>	<b>-6 909</b>	<b>-20 778</b>	<b>-17 642</b>	<b>-6 309</b>	<b>-7 659</b>
<b>Periodens resultat från avvecklade verksamheter</b>	<b>**191</b>	<b>20 728</b>	<b>22 876</b>	<b>-</b>	<b>20 656</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-6 718</b>	<b>-50</b>	<b>5 234</b>	<b>-6 309</b>	<b>12 997</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Valutadifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-704	232	679	-395	346
Aktuariella förluster/vinster på förmånsbestämda pensionsplaner	-	-	139	-	-
<b>Summa övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt</b>	<b>-704</b>	<b>232</b>	<b>818</b>	<b>-395</b>	<b>346</b>
<b>Summa total resultat för perioden</b>	<b>-7 422</b>	<b>182</b>	<b>6 052</b>	<b>-6 704</b>	<b>13 343</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>	<b>-6 718</b>	<b>-50</b>	<b>5 234</b>	<b>-6 309</b>	<b>12 997</b>
	<b>-6 718</b>	<b>-50</b>	<b>5 234</b>	<b>-6 309</b>	<b>12 997</b>
<b>Summa totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>	<b>-7 422</b>	<b>182</b>	<b>6 052</b>	<b>-6 704</b>	<b>13 343</b>
	<b>-7 422</b>	<b>182</b>	<b>6 052</b>	<b>-6 704</b>	<b>13 343</b>
<b>Resultat per aktie, kr kvarvarande verksamheter</b>	<b>-1,44</b>	<b>-4,34</b>	<b>-3,69</b>	<b>-1,32</b>	<b>-1,60</b>
<b>Resultat per aktie, kr avvecklade verksamheter</b>	<b>0,04</b>	<b>4,33</b>	<b>4,78</b>	<b>0,00</b>	<b>4,32</b>
<b>Resultat per aktie, kr</b>	<b>-1,40</b>	<b>-0,01</b>	<b>1,09</b>	<b>1,32</b>	<b>2,72</b>

\* Bolaget redovisar hyresintäkter netto mot lokalkostnader avseende vidareuthyrning av lokaler i Sundbyberg.

\*\* Avser slutlig avräkning av tilläggsköpeskilling för försäljning av konsultverksamheten

Bolaget har inget minoritetsintresse och ingen utspädning.

**KONCERNENS BALANSRÄKNING  
I SAMMANDRAG**

<i>Belopp i tkr</i>	2009-06-30	2008-06-30	2008-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Goodwill	39 979	39 979	39 980
Övriga Immateriella tillgångar	2 653	4 094	3 542
Materiella anläggningstillgångar	1 436	1 480	1 828
Finansiella anläggningstillgångar*	-	2 818	3 093
Uppskjuten skattefordran	5 153	5 153	5 153
Övriga omsättningstillgångar	22 372	41 370	38 264
Likvida medel	52 947	34 042	41 576
<b>Summa tillgångar</b>	<b>124 540</b>	<b>128 936</b>	<b>133 436</b>
* Inklusivt räntebärande.			
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Eget kapital	90 536	92 088	97 958
Långfristiga skulder – avsatt till pensioner	1 258	1 153	1 269
Kortfristiga skulder	32 746	35 695	34 209
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>124 540</b>	<b>128 936</b>	<b>133 436</b>

**KASSAFLÖDESANALYS I**
**SAMMANDRAG**

<i>Belopp i tkr</i>	2009-01-01 -2009-06-30	2008-01-01 -2008-06-30	2008-01-01 -2008-12-31	2009-04-01 -2009-06-30	2008-04-01 -2008-06-30
Periodens resultat	-6 718	-50	5 234	-6 329	12 997
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m	414	-15 235	-15 111	-348	-17 087
Betald skatt	-791	1 581	2 237	-475	2 333
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</b>	<b>-7 095</b>	<b>-13 704</b>	<b>-7 640</b>	<b>-7 132</b>	<b>-1 757</b>
Förändring i rörelsekapital	14 515	17 728	21 290	4 434	-1 183
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>7 420</b>	<b>4 024</b>	<b>13 650</b>	<b>-2 698</b>	<b>-2 940</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	3 951	20 037	17 945	4 004	20 672
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-	-	-
<b>Förändring likvida medel</b>	<b>11 371</b>	<b>24 061</b>	<b>31 595</b>	<b>1 306</b>	<b>17 732</b>
Likvida medel vid periodens början	41 576	9 981	9 981	51 641	16 310
Likvida medel vid periodens slut	52 947	34 042	41 576	52 947	34 042

**NETTOOMSÄTTNING PER  
SEGMENT**

<i>Belopp i tkr</i>	2009-01-01 -2009-06-30	2008-01-01 -2008-06-30	2008-01-01 -2008-12-31	2009-04-01 -2009-06-30	2008-04-01 -2008-06-30
e-Security Solutions*	20 361	19 156	46 687	8 026	12 802
Messaging Solutions*	8 840	12 119	20 612	4 347	7 611
Koncerngemensamt & elimineringar	1 092	973	1 683	11	886
<b>Summa</b>	<b>30 293</b>	<b>32 248</b>	<b>68 982</b>	<b>12 384</b>	<b>21 299</b>
* Intäkter från externa kunder.					

**RÖRELSERESULTAT PER  
SEGMENT (EBIT)**

<i>Belopp i tkr</i>	2009-01-01 -2009-06-30	2008-01-01 -2008-06-30	2008-01-01 -2008-12-31	2009-04-01 -2009-06-30	2008-04-01 -2008-06-30
e-Security Solutions	-3 464	-12 373	-5 397	-4 125	-4 154
Messaging Solutions	253	2 993	3 780	-234	3 066
Koncerngemensamt & elimineringar	-4 777	-11 072	-17 406	-2 499	-6 972
<b>Summa</b>	<b>-7 988</b>	<b>-20 452</b>	<b>-19 023</b>	<b>-6 858</b>	<b>-8 060</b>

Uppdelning av totala tillgångar per segment är ej möjlig då segmenten nyttjar samtliga tillgångar i förening.

Technology Nexus AB (publ) – delårsrapport januari – juni 2009

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL				
<i>Belopp i tkr</i>	Aktiekapital	Balanserade vinstmedel	Omräkning av utlandsverksamheter	Summa Eget kapital
Utgående balans per 31 december 2007	4 784	86 092	1 030	91 906
Aktuariella vinster/förluster avseende Förmånsbestämda pensionsplaner	-	139	-	139
Valutadifferenser	-	-	679	679
Årets resultat	-	5 234	-	5 234
Summa intäkter och kostnader för perioden	-	5 373	679	6 052
Utgående balans per 31 december 2008	4 784	91 465	1 709	97 958
Aktuariella vinster/förluster avseende förmånsbestämda pensionsplaner	-	-	-	-
Valutakursdifferenser	-	-	-704	-704
Årets resultat	-	-6 718	-	-6 718
Summa intäkter o kostn för perioden	-	-6 503	-704	-7 207
<b>Utgående balans per 30 juni 2009</b>	<b>4 784</b>	<b>84 962</b>	<b>1 005</b>	<b>90 536</b>

NYCKELTAL	2009-06-30	*2008-06-30	*2008-12-31
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	18,92 kr	19,25 kr	20,48 kr
Vinstmarginal (EBT), %	Neg	Neg	6,5%
Avkastning på eget kapital, %	Neg	Neg	5,5%
Avkastning på sysselsatt kapital, %	Neg	Neg	5,5%
Soliditet, %	73%	71%	73%
Nettoskuld	-52 947	-34 042	-41 576
Antal anställda per balansdagen	52	57	54
Medelantalet anställda	52	74	58
Nettoomsättning per medelantal anställda	583	599	1 190

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

NOTER KONCERNEN	2009-01-01 -2009-06-30	2008-01-01 -2008-06-30	2008-01-01 -2008-12-31	2009-04-01 -2009-06-30	2008-04-01 -2008-06-30
1) Personalkostnader					
Personalkostnader	-23 588	-28 113	-49 735	-11 371	-15 232
Aktiverade utgifter för produktutveckling		635	2 047		
	<b>-23 588</b>	<b>-27 478</b>	<b>-47 688</b>	<b>-11 371</b>	<b>-15 232</b>
2) Finansnetto					
Ränteintäkter	178	375	1 142	59	278
Räntekostnader	-35	-26	-36	-21	-15
Övriga finansiella poster	936	-675	275	511	138
	<b>1 079</b>	<b>-326</b>	<b>1 381</b>	<b>549</b>	<b>401</b>

Technology Nexus AB (publ) – delårsrapport januari – juni 2009

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG					
<i>Belopp i tkr</i>	2009-01-01 -2009-06-30	2008-01-01 -2008-06-30	2008-01-01 -2008-12-31	2009-04-01 -2009-06-30	2008-04-01 -2008-06-30
Rörelsens intäkter*	5 797	9 731	10 967	3 304	6 230
Kostnader för underkonsulter och handelsvaror	-59	-358		-19	-132
Personalkostnader	-4 653	-6 298	-11 295	-2 498	-3 834
Lokalkostnader*	-2 790	-8 989	-7 315	-2 033	-7 280
Övriga kostnader	-3 138	-3 074	-6 938	-1 577	-1 006
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-498	-196	-587	-193	-102
<b>Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)</b>	<b>-5 341</b>	<b>-9 184</b>	<b>-15 818</b>	<b>-3 016</b>	<b>-6 124</b>
Finansnetto	3 788	-4 549	-10 249	3 536	-3 949
<b>Resultat efter finansiella poster (EBT)</b>	<b>-1 553</b>	<b>-4 635</b>	<b>-26 067</b>	<b>520</b>	<b>-975</b>
Skatt	0	0	1 612	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 553</b>	<b>-4 635</b>	<b>-24 455</b>	<b>520</b>	<b>-975</b>

\* Bolaget redovisar hyresintäkter netto mot lokalkostnader avseende vidareuthyrning av lokaler i Sundbyberg.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG			
<i>Belopp i tkr</i>	2009-06-30	2008-06-30	2008-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Materiella anläggningstillgångar	1 086	1 292	1 584
Finansiella anläggningstillgångar	6 316	14 765	7 268
Övriga omsättningstillgångar	25 711	41 922	44 266
Likvida medel	46 331	26 023	17 065
<b>Summa tillgångar</b>	<b>76 444</b>	<b>84 002</b>	<b>70 183</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Eget kapital	58 476	75 708	60 032
Långfristiga skulder	-	-	-
Kortfristiga skulder	17 968	8 294	10 151
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>76 444</b>	<b>84 002</b>	<b>70 183</b>