



## Delårsrapport januari – mars 2009

### *Första kvartalet i sammandrag*

- Nettoomsättningen ökade för första kvartalet och uppgick till 17,9 mkr (10,9).
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) förbättrades och uppgick till 0,046 mkr (-10,5).
- Rörelseresultat (EBIT) förbättrades och uppgick till -1,1 mkr (-12,4).
- En större order på 3,5 mkr har tecknats med MAN IT i Tyskland, varav 2,5 mkr avser licenser och har intäktsförts under kvartalet.
- Ett tvåårigt hyresavtal på 3 mkr för programvara har tecknats med Elisa i Finland, avseende utökad certifikatutgivning.
- Resultat per aktie förbättrades och uppgick till -0,09 kr (-2,73).
- Nexus styrelse har den 3 april 2009 erhållit ett budpliktsbud från Ponderus Technology AB till Nexus aktieägare.

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

Under innevarande år har fyra viktiga affärer genomförts varav tre (MAN-IT, Resursbank och Svenska Kraftnät) är nya kunder. Nexus nya affärsmodell med programhyra har valts av två kunder och vi har glädjande nog fått Svenska Kraftnät som vår första kund på ett av våra ”Software as a Service”<sup>1</sup>-erbjudanden (SafeSign)<sup>2</sup>.

Affärsmodellen med programhyra påverkar nuvarande kvartalsintäkter negativt men ger en betydligt jämnare intäktsström framöver. Bolagets kvartalsresultat är svagt positivt på EBITDA-nivå och såväl intäkter, kostnader och kassaflöden är kraftigt förbättrade jämfört med föregående års första kvartal.

### **Utsikter**

Nexus har ännu inte påverkats nämnvärt av konjunkturen och affärsläget ser bra ut. Beroendet av större affärer är fortsatt stort och kan påverka enskilda kvartal.

Under andra kvartalet kommer Nexus att lansera nya produkter och tjänstererbjudanden ”Software as a Service” inom säkerhet och kommunikation .

Erbjudanden riktar sig till företag och organisationer som söker lösa problem med identifiering, säkerhet och kommunikation.

För att ännu bättre möta de behov som identifierats i marknaden, avseende en flexibel säkerhetsplattform, kommer en större utvecklingsinvestering att genomföras under året för att bredda produktsviten ytterligare. Nexus avser även att investera på marknadssidan främst för att öka försäljningen av NeonInsight.

Min bedömning är att Nexus med kommande produktlanseringar kommer ha ett mycket attraktivt erbjudande som bör vara intressant för många företag och organisationer, oavsett om det är ökad säkerhet eller effektivare processer som efterfrågas.

### **Segments indelning**

Ny segmentsindelning redovisas från och med andra kvartalet 2008 då konsultverksamheten sålts. De två största affärsområdena i koncernen är e-Security Solutions<sup>3</sup> och Messaging Solutions<sup>4</sup>. Dessa affärsområden utgör den nivå som högste beslutsfattare analyserar verksamheten och är baserad på Nexus interna rapportering.

### **e-Security Solutions**

Nettoomsättningen för e-Security Solutions uppgick för det första tre månaderna till 12,3 mkr (6,4). Intäkter för licenser och underhåll uppgick till 10,9 mkr (4,4). Rörelseresultatet efter avskrivningar (EBIT) var för perioden 0,7 mkr (-8,2).

### **Messaging Solutions**

Nettoomsättningen för Nexus Messaging Solutions uppgick för det första tre månaderna till 4,5 mkr (4,5). Intäkter för licenser och underhåll uppgick till 3,4 mkr

(4,3). Rörelseresultatet efter avskrivningar (EBIT) var för perioden 0,5 mkr (-0,1).

### **Omsättning och resultat**

Koncernens nettoomsättning för det första kvartalet förbättrades till 17,9 mkr (10,9). Ökningen är hänförlig till ökad licensförsäljning samt ökade intäkter för support och underhåll.

Koncernens totala kostnader för det första kvartalet minskade med 4,3 mkr och uppgick till 19,0 mkr (23,3).

Finansnettot uppgick under perioden till 0,7 mkr (-0,7). Resultat efter skatt förbättrades för det första kvartalet till -0,6 mkr (-13,1), vilket är hänförligt till ökad licensförsäljning och minskade operativa kostnader.

### **Finansiell ställning**

Kassaflödet från den löpande verksamheten för de första tre månaderna 2009 uppgick till 10,1 mkr (7,0). Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under det första tre månaderna till 0,01 mkr (0,6). Avskrivningarna av materiella och immateriella tillgångar uppgick till -1,2 mkr (-1,9). Koncernens likvida medel uppgick vid periodens utgång till 51,6 mkr (41,6). Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 73 procent (73).

### **Moderbolaget**

Omsättningen i moderbolaget uppgick för perioden till 2,5 mkr (3,5). Resultat före skatt uppgick till -2,1 mkr (-3,7). Likvida medel uppgick vid kvartalets utgång till 20,3 mkr (17,1).

### **Medarbetare**

Vid periodens utgång hade koncernen 59 (106) medarbetare. Medelantalet anställda för perioden uppgick till 56 (96) medarbetare. Personalomsättningen under perioden uppgick till 12,5 procent (19,3).

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

Nexus styrelse har den 3 april 2009 erhållit ett budpliktsbud från Ponderus Technology AB till Nexus aktieägare.

Nexus styrelse kommer att utvärdera erbjudandet och kommer därefter att uttala sig om erbjudandet i god tid före anmälningsperiodens slut.

En order på 2,3 mkr över 4 år har tecknats med Resurs Bank avseende nyttjanderätt för Nexus Safe Access<sup>5</sup>.

### **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**

28 augusti 2009 Delårsrapport januari-juni  
29 oktober 2009 Delårsrapport januari-september  
19 februari 2010 Bokslutskommuniké 2009

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 revisor

Stockholm den 24 April 2009

Technology Nexus AB (publ)

Peter Markborn   Göran Öjersson   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

### **Förklaringar av facktermer**

1. Software as a Service innehåller programtjänster baserade på Nexus produkter som direkt ger kunder tillgång till olika typer av lösningar över Internet.
2. 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.
3. 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.
4. Nexus Messaging Solutions är Nexus affärsområde inriktat mot meddelandehantering.
5. Nexus Safe Access, Nexus Safe Access Package erbjuder en paketerad lösning för säkrade identiteter och säker access till ett företags standardapplikationer.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT	2009-01-01 -2009-03-31	2008-01-01 -2008-03-31	2008-01-01 -2008-12-31
<i>Belopp i tkr</i>			
<b>Nettoomsättning *</b>	<b>17 909</b>	<b>10 949</b>	<b>68 982</b>
Kostnader för underkonsulter och handelsvaror	-264	-1 612	-3 591
Personalkostnader (1)	-12 217	-12 246	-47 688
Lokalkostnader*	-1 211	-1 792	-9 097
Övriga kostnader	-4 171	-5 841	-19 777
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-321	-135	-724
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	-855	-1 715	-7 128
<b>Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)</b>	<b>-1 130</b>	<b>-12 392</b>	<b>-19 023</b>
Finansnetto (2)	530	-727	1 381
<b>Resultat efter finansiella poster (EBT)</b>	<b>-600</b>	<b>-13 119</b>	<b>-17 642</b>
Skatt	-	-	-
<b>Periodens resultat från kvarvarande verksamheter</b>	<b>-600</b>	<b>-13 119</b>	<b>-17 642</b>
<b>Periodens resultat från avvecklade verksamheter</b>	<b>**191</b>	<b>72</b>	<b>22 876</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-409</b>	<b>-13 047</b>	<b>5 234</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>			
Valutadifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-309	578	679
Finansiella tillgångar som kan säljas	-	-	-
Aktuariella förluster/vinster på förmånsbestämda pensionsplaner	-	-	139
<b>Summa övrigt totalresultat för året, netto efter skatt</b>	<b>-309</b>	<b>578</b>	<b>818</b>
<b>Summa total resultat för året</b>	<b>-718</b>	<b>-12 469</b>	<b>6 052</b>
<b>Årets resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>	<b>-409</b>	<b>-13 047</b>	<b>5 234</b>
	<b>-409</b>	<b>-13 047</b>	<b>5 234</b>
<b>Summa totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>	<b>-718</b>	<b>-12 469</b>	<b>6 052</b>
	<b>-718</b>	<b>-12 469</b>	<b>6 052</b>
<b>Resultat per aktie, kr kvarvarande verksamheter</b>	<b>-0,13</b>	<b>-2,74</b>	<b>-3,69</b>
<b>Resultat per aktie, kr avvecklade verksamheter</b>	<b>0,04</b>	<b>0,02</b>	<b>4,78</b>
<b>Resultat per aktie, kr</b>	<b>-0,09</b>	<b>-2,73</b>	<b>1,09</b>

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

\*\* Avser slutlig avräkning av tilläggsköpeskilling för försäljning av konsult verksamheten

Bolaget har inget minoritetsintresse och ingen utspädning.

<b>KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG</b>			
<i>Belopp i tkr</i>	<b>2009-03-31</b>	<b>2008-03-31</b>	<b>2008-12-31</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Goodwill	39 979	39 979	39 980
Övriga Immateriella tillgångar	2 685	7 523	3 542
Materiella anläggningstillgångar	1 557	1 632	1 828
Finansiella anläggningstillgångar*	3 519	2 884	3 093
Uppskjuten skattefordran	5 153	5 153	5 153
Övriga omsättningstillgångar	28 131	47 960	38 264
Likvida medel	51 641	16 310	41 576
<b>Summa tillgångar</b>	<b>132 665</b>	<b>121 441</b>	<b>133 436</b>
* Inklusive räntebärande			
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Eget kapital	97 241	79 437	97 958
Långfristiga skulder – avsatt till pensioner	1 273	1 146	1 269
Kortfristiga skulder	34 151	40 858	34 209
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>132 665</b>	<b>121 441</b>	<b>133 436</b>
<b>KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG</b>			
<i>Belopp i tkr</i>	<b>2009-01-01 -2009-03-31</b>	<b>2008-01-01 -2008-03-31</b>	<b>2008-01-01 -2008-12-31</b>
Årets resultat	-409	-13 047	5 234
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m	762	1 852	-15 111
Betald skatt	-316	-752	2 237
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</b>	<b>37</b>	<b>-11 947</b>	<b>-7 640</b>
Förändring i rörelsekapital	10 081	18 911	21 290
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>10 118</b>	<b>6 964</b>	<b>13 650</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-53	-635	17 945
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-
<b>Förändring likvida medel</b>	<b>10 065</b>	<b>6 329</b>	<b>31 595</b>
Likvida medel vid periodens början	41 576	9 981	9 981
Likvida medel vid periodens slut	51 641	16 310	41 576
<b>NETTOOMSÄTTNING PER SEGMENT</b>			
<i>Belopp i tkr</i>	<b>2009-01-01 -2009-03-31</b>	<b>2008-01-01 -2008-03-31</b>	<b>2008-01-01 -2008-12-31</b>
e-Security Solutions*	12 335	6 354	46 687
Messaging Solutions*	4 493	4 508	20 612
Koncerngemensamt & elimineringar	1 081	87	1 683
<b>Summa</b>	<b>17 909</b>	<b>10 949</b>	<b>68 982</b>
*Intäkter från externa kunder			
<b>RÖRELSERESULTAT PER SEGMENT (EBIT)</b>			
<i>Belopp i tkr</i>	<b>2009-01-01 -2009-03-31</b>	<b>2008-01-01 -2008-03-31</b>	<b>2008-01-01 -2008-12-31</b>
e-Security Solutions	661	- 8 219	-5 397
Messaging Solutions	487	-73	3 780
Koncerngemensamt & elimineringar	-2 278	-4 100	-17 406
<b>Summa</b>	<b>-1 130</b>	<b>-12 392</b>	<b>-19 023</b>

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

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	-	-	-308	-308
Årets resultat	-	-409	-	-409
Summa intäkter o kostn för perioden	-	-409	-308	-717
<b>Utgående balans per 31 december 2008</b>	<b>4 784</b>	<b>91 057</b>	<b>1 400</b>	<b>97 241</b>

## NYCKELTAL

	2009-03-31	*2008-03-31	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	20,33 kr	16,60 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%	65%	73%
Nettoskuld	-51 641	-16 310	-41 576
Antal anställda per balansdagen	57	106	54
Medelantalet anställda	56	96	58
Nettoomsättning per medelantal anställda	320	240	1 190

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

NOTER KONCERNEN	2009-01-01 -2009-03-31	2008-01-01 -2008-03-31	2008-01-01 -2008-12-31
1) Personalkostnader			
Personalkostnader	-12 217	-12 246	-49 735
Aktiverade utgifter för produktutveckling	-	-	2 047
	<b>-12 217</b>	<b>-12 246</b>	<b>-47 688</b>
2) Finansnetto			
Ränteintäkter	119	97	1 142
Räntekostnader	-14	-11	-36
Övriga finansiella poster	425	-813	275
	<b>530</b>	<b>-727</b>	<b>1 381</b>

<b>MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG</b>			
<i>Belopp i tkr</i>	<b>2009-01-01 -2009-03-31</b>	<b>2008-01-01 -2008-03-31</b>	<b>2008-01-01 -2008-12-31</b>
Rörelsens intäkter*	2 493	3 501	10 967
Kostnader för underkonsulter och handelsvaror	-40	-226	
Personalkostnader	-2 155	-2 464	-11 295
Lokalkostnader*	-757	-1 709	-7 315
Övriga kostnader	-1 561	-2 068	-6 938
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-305	-94	-587
<b>Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)</b>	<b>-2 325</b>	<b>-3 060</b>	<b>-15 818</b>
Finansnetto	252	-600	-10 249
<b>Resultat efter finansiella poster (EBT)</b>	<b>-2 073</b>	<b>-3 660</b>	<b>-26 067</b>
Skatt	0	0	1 612
<b>Periodens resultat</b>	<b>-2 073</b>	<b>-3 660</b>	<b>-24 455</b>

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

<b>MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG</b>			
<i>Belopp i tkr</i>	<b>2009-03-31</b>	<b>2008-03-31</b>	<b>2008-12-31</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Materiella anläggningstillgångar	1 280	1 360	1 584
Finansiella anläggningstillgångar	7 268	15 285	7 268
Övriga omsättningstillgångar	46 630	39 754	44 266
Likvida medel	20 277	6 401	17 065
<b>Summa tillgångar</b>	<b>75 455</b>	<b>62 800</b>	<b>70 183</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Eget kapital	57 958	55 660	60 032
Långfristiga skulder	-	-	-
Kortfristiga skulder	17 497	7 140	10 151
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>75 455</b>	<b>62 800</b>	<b>70 183</b>