

Cryptzone Group AB (publ)
org.nr. 556646-3013

Delårsrapport 1 april – 30 juni 2010

Gjorda förvärv visar positiv effekt med positivt EBITDA som resultat!

Under andra kvartalet 2010 har optimeringen av verksamheten starkt förbättrat resultatet. De planerade synergieffekterna efter köpen av AppGate och ControlGuard har gett önskat resultat.

Under andra kvartalet 2010 omsatte bolaget 8,36 MSEK med ett positivt EBITDA om 0,04 MSEK. Detta är ett mycket positivt besked till våra aktieägare och medarbetare.

Väsentliga händelser under andra kvartalet 2010

- Den 14 juni avslutade bolaget sin riktade nyemission varvid bolaget tillfördes 11 MSEK före emissionskostnader. Efter genomförd nyemission uppgår aktiekapitalet till 26 472 009 kr fördelat på totalt 529 440 186 aktier varav 17 676 667 A-aktier.
- Bolaget har under juni genomfört en företrädesemission där det tecknades 135 739 321 B-aktier. Emissionen kommer att registreras under kvartal 3. Emissionen kommer totalt att tillföra bolaget 13,5 MSEK före emissionskostnader.
- Bolaget tecknade i maj ett distributionsavtal med Cloudmore, en distributör av tjänster i "molnet". Cryptzones krypteringstjänster för filer, E-mail, USB-minnen, samt Microsoft SharePoint® utökar utbudet av säkerhetsprodukter tillgängliga som tjänst för Cloudmores många återförsäljare som dagligen får förfrågningar från företag och organisationer som vill flytta sin IT till molnet.
- Bolaget öppnar ett nytt kontor i Polen. Den 17:e maj startade vi vår verksamhet i Polen under eget namn.

Koncernen perioden 1 april – 30 juni 2010 (siffror inom parantes avser Q2-09)

- Bruttointäkter 9,92 MSEK (1,50 MSEK)
- Nettoomsättning 8,36 MSEK (1,50 MSEK)
- Rörelseresultat EBITDA 0,04 MSEK (-3,88 MSEK)
- Resultat efter skatt -1,69 MSEK (-4,49 MSEK)
- Resultat per aktie efter skatt -0,003 kr (-0,17 kr)
- Kassaflöde under perioden 1,73 MSEK (-0,15 MSEK)
- Antalet anställda och projektanställda uppgick i medeltal till 41 personer (15)

Väsentliga händelser efter andra kvartalet 2010

- Tieto och AppGate Network Security, en del av Cryptzone Group och en ledande leverantör av IT-säkerhetslösningar, har tecknat ett samarbetsavtal där Tieto Sweden skall sälja och marknadsföra AppGates säkerhetslösningar och produkter till sina kunder i Norden.

Verkställande direktörens kommentarer

Resultaten av våra ansträngningar börjar visa sig!

Ökad omsättning - positivt EBITDA

Under andra kvartalet 2010 har optimeringen av verksamheten starkt förbättrat resultatet. De planerade synergieffekterna efter köpen av AppGate och ControlGuard har gett önskat resultat.

Under andra kvartalet 2010 omsatte bolaget 8,36 MSEK med ett positivt EBITDA om 0,04 MSEK. Detta är ett mycket positivt besked till våra aktieägare och medarbetare.

Nya kontor

Cryptzone har under många år bedrivit verksamhet i Polen via partners. Genom denna strategi har Cryptzone nått kritisk massa av kunder och partners. Cryptzones strategi är att skapa närmare närvaro på marknader där vi ser stor tillväxtpotential. Dessa marknader är i dag de nordiska länderna, Storbritannien, Israel och USA. Från och med den 17 maj arbetar nu Cryptzone under eget namn med kontor och personal i Polen.

Större och fler order

Cryptzone Group har under andra kvartalet fått både fler och större order, vilket bolaget ser som ett klart positivt erkännande från marknaden som mer och mer upptäcker vårt nu starkt utökade produktsortiment.

Nyför säljning till gamla kunder ökar tillfredsställelse och vår nyför säljning till nya kunder har sett en mycket positiv utveckling.

Samarbetspartners

Cryptzones dotterbolag AppGate Network Security har i dagarna tecknat ett samarbetsavtal med Tieto där Tieto Sweden skall sälja och marknadsföra AppGates säkerhetslösningar och produkter till sina kunder i Norden.

Cloudmore och Cryptzone har skrivit ett distributionsavtal rörande Cryptzones SaaS (Security as a Service)-utbud.

Flera andra avtal med större partners är på gång i övriga delar av världen.

Produktutveckling

Cryptzone förbättrar kontinuerligt sitt utbud genom vår mycket kompetenta utvecklingsavdelning.

Under andra kvartalet har flera förbättrade och nya produkter sett dagens ljus.

- Global Communication och gör det möjligt för mottagaren att läsa och låsa upp säkra mail på vilken enhet som helst, oavsett plattform.
- MindTerm 3.4, den senaste versionen av den populära Java-baserade SSH klienten är släppt. MindTerm är en av de mest använda Java-baserade SSH-klienterna i världen och släpptes första gången 1998.
- AppGate Satellite gör det möjligt att bygga säkra, virtuella nätverk ovanpå befintliga nätverk på ett mycket enklare sätt än vad som var möjligt tidigare. En AppGate Satellite fungerar som en förlängning av AppGate Security Server. Den placeras i ett externt nätverk för att på så sätt förlänga företagets lokala nätverk.

Mot denna bakgrund ser jag med stor tillförsikt på bolagets utveckling under resten av 2010 med en kontinuerlig förbättring av bolagets resultat.

Augusti 2010

Peter Davin

VD Cryptzone Group AB (publ)

Granskning

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisorer

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Cryptzones verksamhet påverkas av en rad olika faktorer varav vissa ligger inom företagets kontroll medan andra ligger utanför. För ett tjänste/produkt-företag som Cryptzone påverkas verksamheten av verksamhetsrelaterade risker såsom nya lagar/förordningar, konkurrens och prispress.

Marknadsrelaterade risker inkluderar konjunkturrisiker och projektrisiker. Finansiella risker inkluderar valutakursrisker och ränterisker.

För en utförligare beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till Cryptzones Investeringsprospekt maj 2010, sid 10. (http://www.cryptzone.com/_download/ir/2010/Cryptzone_prospekt_nyemission_maj_2010.pdf)

Göteborg augusti 2010

Cryptzone Group AB (publ)

Styrelsen

För eventuella frågor om delårsrapporten kontakta:

Peter Davin, VD Cryptzone Group AB, mobil: 0701 839 199 tel: 031 773 86 09

Björn Muchow, CFO, Cryptzone Group AB, Tel: 031 773 86 03

www.cryptzone.com

Allmänt

Cryptzone är en erkänd marknadsledare inom området för förebyggande av informationsläckage som säkrar både vilande information och information i rörelse genom sin industribeprovade säkerhetsplattform "Simple Encryption Platform" (SEP). Cryptzone tillhandahåller en säkerhetsteknologi med stor användarvänlighet och enkel förståelse som på enkelt sätt implementeras i organisation. Detta resulterar i ökad användning och förbättrar den övergripande informationssäkerheten och minimerar risken för informationsläckage. Med Cryptzone kan användare säkra email, filer, foldrar, diskar, USB-minnen och mobila enheter utan att behöva ändra sitt sätt att arbeta samtidigt som IT-avdelningarna har full kontroll över användarrättigheterna. Mer information om företaget och dess utbud av krypteringslösningar finns på www.cryptzone.se.

Cryptzones aktie är listad på First North. First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i NASDAQ OMX. Bolagets Certified Adviser är Thenberg & Kinde Fondkommission AB, 031-745 50 00.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Principerna är oförändrade jämfört med föregående år. Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta. Övriga tillgångar och skulder har upptagits till anskaffningsvärden där inget annat anges. Periodisering av inkomster och utgifter har skett enligt god redovisningssed.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport juli-september
Bokslutskommuniké 2010

22 oktober 2010
4 februari 2011

Bolagets Certified Adviser är:

Thenberg & Kinde Fondkommission AB
Box 2108
403 12 Göteborg
Tel. 031-745 50 00

Cryptzone Group AB (publ)

Koncernresultaträkning	<u>Apr - jun</u>	<u>jan-jun</u>
<i>Belopp i KSEK</i>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	8 359 534	15 459 243
Övriga intäkter	1 562 809	2 981 173
Summa intäkter	9 922 343	18 440 416
Rörelsens kostnader		
Rörelsens kostnader exkl. avskrivningar	-9 883 558	-19 666 495
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	38 785	- 1 226 080
Avskrivningar	-1 100 240	-2 187 141
Finansnetto	-624 391	-632 349
Resultat före skatt	-1 685 845	-4 045 570
Skatter		
Periodens resultat	<u>-1 685 845</u>	<u>-4 045 570</u>

Koncernbalansräkning	<u>2010-06-30</u>	<u>Proformabalans</u>
<i>Belopp i KSEK</i>		<u>2009-12-31</u>
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar	76 903 757	55 485 826
Omsättningstillgångar	14 896 742	13 235 985
SUMMA TILLGÅNGAR	<u>91 800 499</u>	<u>68 721 811</u>
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital	31 405 114	14 716 475
Fritt eget kapital	34 761 159	19 452 942
Summa eget kapital	66 166 273	34 169 417
Långfristiga skulder	0	1 573 530
Kortfristiga skulder	25 634 226	32 978 864
Summa skulder	25 634 226	34 552 394
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	<u>91 800 499</u>	<u>68 721 811</u>

Cryptzone Group AB (publ)

Org.nr. 556646-3013

Kassaflödesanalys koncernen	<u>Apr - jun</u>	<u>jan - jun</u>
	<u>2010</u>	<u>2010</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-585	-1 858
Förändringar av rörelsekapital	-13 254	-8 233
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-13 840	-10 092
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 636	-23 605
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	19 204	34 469
Periodens kassaflöde	1 727	772
Likvida medel vid periodens början	832	1 787
Likvida medel vid periodens slut	2 559	2 559

Nyckeltal koncernen	
	<u>2010-06-30</u>
Soliditet (%)	72%
Kassalikviditet (%)	58%
EBITDA-marginal (%)	0,5%
Rörelsemarginal (%)	neg
Nettoomsättningstillväxt (%)	-
Antal anställda*	43
Se definitioner under moderbolaget	

Förändringar av eget kapital koncernen	
	<u>2010-06-30</u>
<i>belopp i kkr</i>	
Eget kapital vid periodens början	34 169
Nyemission	36 978
Kostnader för emission	-935
Periodens resultat	-4 046
Eget kapital vid periodens slut	66 166

Kommentarer till koncernbalans, resultat och kassaflödesanalys

Cryptzone förvärvade den 4 januari 2010 100 % av aktierna i bolaget AppGate Network Security AB. Bolaget har upprättat en proformabalansräkning per 2009-12-31 utgörande jämförelsebas för kommande historiska fakta. Inga jämförelsetal har upprättats för resultathistorik. Inte heller har för koncernen framtagits några nyckeltal då dessa är irrelevanta för det avslutade kvartalet.

Under rubriken anläggningstillgångar ingår goodwill avseende det förvärvade bolaget AppGate Network Security AB med 26 315 KSEK. Bolaget förvärvades för 25 880 KSEK.

I moderbolaget under rubriken anläggningstillgångar ingår dotterbolaget AppGate Network Security med 25 880 KSEK såsom aktier i dotterbolag.

Cryptzone Group AB (publ)

Org.nr. 556646-3013

Moderbolagets resultaträkning	<u>apr – jun</u>	<u>apr – jun</u>	<u>jan – jun</u>	<u>jan-jun</u>	<u>jan-dec</u>
Belopp i KSEK	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2009</u>
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	1 734	1 501	4 108	2 073	4 537
Övriga intäkter	914		1 693	0	3 352
Summa intäkter	2 648	1 501	5 801	2 073	7 889
Rörelsens kostnader					
Rörelsens kostnader exkl. avskrivningar	-4 435	-5 384	-8 790	-11 101	-21 531
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-1 787	-3 883	-2 989	-9 028	-13 642
Avskrivningar	-616	-592	-1 216	-1 186	-2 388
Rörelseresultat före finansiella kostnader	-2 403	-4 475	-4 204	-10 214	-16 030
Finansnetto	-243	-19	-312	-74	-380
Resultat före skatt	-2 646	-4 494	-4 516	-10 288	-16 411
Skatter					0
Periodens resultat	-2 646	-4 494	-4 516	-10 288	-16 411

Moderbolagets balansräkning

Belopp i KSEK

	<u>2010-06-30</u>	<u>2009-06-30</u>	<u>2009-12-31</u>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	67 533	31 057	33 361
Fordringar koncernbolag	865		0
Omsättningstillgångar	7 735	4 022	13 946
SUMMA TILLGÅNGAR	76 133	35 079	47 307
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	31 405	6 823	14 716
Fritt eget kapital	34 290	13 802	19 453
Summa eget kapital	65 695	20 625	34 169
Långfristiga skulder	0	1 474	0
Skulder koncernbolag	4 882		
Kortfristiga skulder	5 556	12 980	13 138
Summa skulder	10 438	14 454	13 138
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	76 133	35 079	47 307

Cryptzone Group AB (publ)

Org.nr. 556646-3013

Kassaflödesanalys moderbolaget	jan-jun 2010	jan-jun 2009	jan-dec 2009
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-3 301	-9 093	-14 022
Förändringar av rörelsekapital	-5 953	4 570	3 801
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 254	-4 523	-10 221
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-35 388	-21	-3 717
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	36 042	4 514	22 954
Periodens kassaflöde	-8 600	-30	9 016
Likvida medel vid periodens början	10 787	1770	1770
Likvida medel vid periodens slut	2 187	1 740	10 787

Aktiekapital

Antalet utestående aktier per den 30 juni 2010 uppgick 529 440 186 aktier (25 754 875) varav 17 676 667 A-aktier (3 187 667). Aktiekapitalet uppgick till 26 472 009 (6 438 719) kr och det totala egna kapitalet per den 30 juni 2010 uppgick till 65 695 490 (20 624 617) kr. Vid full konvertering av utestående optionsprogram ökar antalet B-aktier med 103 100 000 st. Genomsnittligt antal aktier under perioden uppgår till 367 302 620 st (23 856 428 st).

Förändringar av eget kapital moderbolaget	2010-06-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
<i>belopp i kkr</i>					
Eget kapital vid periodens början	34 169	26 199	21 695	17 305	1 337
Nyemission	36 977	26 638	23 801	23 546	29 528
Kostnader för emission	-935	-2 257	-2 638	-2 282	0
Periodens resultat	-4 516	-16 411	-16 659	-16 874	-13 560
Eget kapital vid periodens slut	65 695	34 169	26 199	21 695	17 305

Nyckeltal moderbolaget	2010 30-jun	2009	2008	2007	2006
Soliditet (%)	86%	72%	69%	70%	65%
Kassalikviditet (%)	82%	106%	57%	43%	62%
EBITDA-marginal (%)	neg	neg	neg	neg	neg
Rörelsemarginal (%)	neg	neg	neg	neg	neg
Nettoomsättningstillväxt (%)	98%	-31%	199%	13%	70%
Antal anställda*	24	19	25	27	27

Definitioner

Soliditet (%)	Eget kapital dividerat med balansomslutningen
Kassalikviditet (%)	Omsättningstillgångar dividerat med kortfristiga skulder
EBITDA-marginal (%)	Rörelsemarginal före avskrivningar (EBITDA) dividerat med nettoomsättning
Rörelsemarginal (%)	Rörelsemarginal (EBIT) dividerat med nettoomsättning
Nettoomsättningstillväxt (%)	Nettoomsättning jämfört med föregående period i procent
Antal anställda	* Inkluderar fast engagerade konsulter vid periodens slut