

Delårsrapport

1 juli – 30 september 2010

Omsättningstillväxten uppgick till över 500 % och positivt EBITDA

Genom organisk tillväxt och förvärv uppgår omsättningstillväxten för tredje kvartalet 2010 till över 500 % med ett fortsatt positivt EBITDA.

Koncernen perioden (belopp i MSEK) (*)

	jul - sept 2010	jul - sept 2009	jan - sept 2010	jan - sept 2009
Bruttointäkter	9,83	(-1,41)	28,27	(-3,49)
Nettoomsättning	8,61	(-1,41)	24,36	(-3,49)
Omsättningstillväxt	510 %		598 %	
Rörelseresultat EBITDA	0,36	(-3,73)	-0,86	(-12,76)
Resultat efter skatt	-1,5	(-4,63)	-5,55	(-14,91)
Kassaflöde under perioden	0,087	(-2,94)	1,79	(-2,91)
Resultat per aktie efter skatt	-0,002 kr	(-0,17) kr	-0,008 kr	(-0,056) kr

*siffror inom parentes avser motsvarande period 2009 i moderbolaget

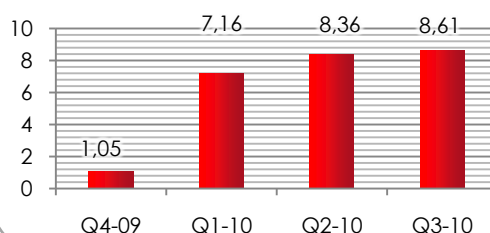
Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2010

- Cryptzone Group vann en större affär som innebär ett genombrott på den tyska marknaden. Ordern, som är värd drygt 2,7 miljoner kronor, består av 3 000 licenser för accesskontrollsystemet "AppGate Security Server" och support över tre år. Kunden är ett globalt tyskt konglomerat.
- Tieto, en ledande leverantör av IT-säkerhetslösningar på den nordiska marknaden och AppGate Network Security, en del av Cryptzone Group, tecknade ett samarbetsavtal där Tieto Sweden skall sälja och marknadsföra AppGates säkerhetslösningar och produkter till sina kunder i Norden
- Bolaget slutförde under kvartalet en planerad företrädesemission där det tecknades 135 739 211 B-aktier. Emissionen har totalt tillfört bolaget 13,57 MSEK före emissionskostnader.
- Bolaget slutförde även under kvartalet en riktad tilläggsemmission där det tecknades 22 102 210 B-aktier.
- Efter genomförda emissioner uppgår aktiekapitalet till 34 364 080 kr fördelat på totalt 687 281 607 aktier varav 17 676 667 A-aktier.

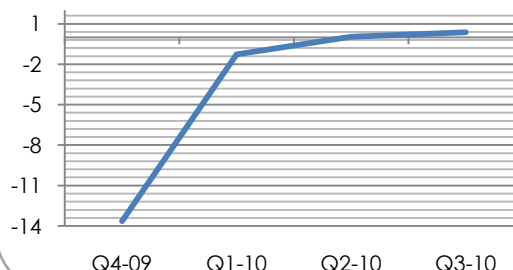
Väsentliga händelser efter tredje kvartalet 2010

- Cryptzone Group och AllTeles inleder ett samarbete där AllTeles kunder erbjuds Cryptzone Groups säkerhetsprodukter som en prenumerationsbaserad tjänst vilket brukar benämnas "Security as a Service" eller SaaS.

Nettoomsättning per kvartal
(belopp i MSEK)



EBITDA per kvartal (belopp i MSEK)



Verkställande direktörens kommentarer

Samlade insatser – bättre resultat!

Genom en fortsatt trimning och effektivisering av bolagets organisation har vi skapat förutsättningar för ökande försäljning och minskade kostnader. Samtliga anställda inom koncernen har förtjänstfullt bidragit till detta arbete.

Återigen ökad omsättning - positivt EBITDA

Det tredje kvartalet är normalt det svagaste på året, av kvartalets 13 veckor är enbart ca 6 normala. Att under detta kvartal öka omsättningen till 8,61 MSEK och förbättra EBITDA till 0,36 MSEK är vi mycket nöjda med. Våra kostnader är under kontroll och försäljningen ökar.

Hemmamarknaden

På den svenska marknaden genomför bolaget under hösten ett antal marknadsaktiviteter som redan visat sig falla väl ut. Intresset för våra lösningar har aldrig varit större, antalet kunder som vi har löpande kontakt med via partners har mer än fördubblats under året.

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

Utlandskontoren

Bolagets utlandskontor i Storbritannien, Polen, Israel och USA vinner terräng. Marknadsföring och övriga säljaktiviteter har intensifierats och ger goda resultat i form av ökad försäljning. Framför allt har intresset för våra produkter ökat i USA där vi nu har öppnat ett support och pre-sale center i kombination med att ha stärkt vår säljorganisation.

Samarbetspartners

Vi har i dagarna tecknat avtal med AllTele om samarbete där AllTeles kunder får tillgång till Cryptzones säkerhetslösningar som en prenumerationsbaserad tjänst, "Security as a Service". SaaS är enligt många bedömare det snabbast växande marknadssegmentet inom datasäkerhet. Vi har med våra lösningar stora möjligheter att effektivt kunna ta del av en ökad försäljning inom segmentet.

Övriga samarbetspartners i världen har kontinuerligt vidareutbildats avseende bolagets lösningar. Vi ser nu frukterna av detta arbete i form av ökande försäljning hos våra återförsäljare.

Kundsupport

Cryptzone har idag 24/7/365 support till våra kunder. Detta är en förutsättning för att på bästa sätt tillvarata våra kunders behov av snabb och effektiv service när så önskas.

Produktutveckling

Cryptzone förbättrar kontinuerligt sitt utbud. Bolagets mycket kompetenta utvecklingsavdelning arbetar ständigt med förbättringar och nyutveckling. Återrapportering från kunder på marknaden sporrar till nya djärva lösningar inom datasäkerhet.

Med de senaste två kvartalens utveckling bakom oss ser jag med stor tillförsikt fram mot bolagets utveckling under resten av 2010 och under 2011. Vi ser en kontinuerlig ökning av bolagets omsättning och en stabil förbättring av bolagets resultat.

Oktober 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/produktföretag 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)

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

Bokslutskommuniké 2010

4 februari 2011

Bolagets Certified Adviser är:

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

Göteborg oktober 2010
Cryptzone Group AB (publ)

Styrelsen

.....

För eventuella frågor om delårsrapporten kontakta:

Peter Davin, VD, Cryptzone Group AB
Email: peter.davin@cryptzone.com
Tel: +46 701 839 199, Tel: +46 31 773 86 09

Björn Muchow, CFO, Cryptzone Group AB
Email: bjorn.muchow@cryptzone.com
Tel: +46 31 773 86 03

www.cryptzone.com

Allmänt

Cryptzone Group AB (OMX First North: CZON B) är en leverantör av Data Loss Prevention-lösningar inom tre områden: rollbaserad åtkomstkontroll, portkontroll, kryptering av känslig information och Java-baserad säker punkt-till-punkt kommunikation. Cryptzones mål är att erbjuda lösningar som är användarvänliga och som ger IT-administratörer full kontroll över säkerhetspolicys, i syfte att öka kundernas totala informationssäkerhet och minimera risken för informationsläckage. Företaget har kontor i Sverige, Storbritannien, USA och Polen. Mer information om företaget och dess lösningar finns på www.cryptzone.com, www.appgate.com, www.mindterm.com.

Cryptzones aktie är listad på First North, Stockholm. 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, +46 31-745 50 00.

Koncernresultaträkning

Belopp i KSEK

	Jul-sep 2010	jan-sep 2010
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	8 610	24 361
Övriga intäkter	1 216	3 905
Summa intäkter	9 826	28 267
Rörelsens kostnader		
Rörelsens kostnader exkl. avskrivningar	-9 463	-29 130
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	363	-863
Avskrivningar	-1 102	-3 289
Finansnetto	-766	-1 399
Resultat före skatt	-1 505	-5 551
Skatter		0
Periodens resultat	-1 505	-5 551

Koncernbalansräkning

Belopp i KSEK

	2010-09-30	Proformabalans 2009-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar	77 047	55 486
Omsättningstillgångar	15 732	13 236
Summa tillgångar	92 779	68 722
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Bundet eget kapital	34 748	14 716
Fritt eget kapital	34 917	19 453
Summa eget kapital	69 665	34 169
Långfristiga skulder	0	1 574
Kortfristiga skulder	23 114	32 979
Summa skulder	23 114	34 553
Summa eget kapital och skulder	92 779	68 722

Kassaflödesanalys koncernen

Belopp i KSEK

	jul – sep 2010	jan – sep 2010
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-403	-2 261
Förändringar av rörelsekapital	-3 268	-11 502
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 671	-13 763
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 246	-24 851
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 004	39 473
Periodens kassaflöde	87	859
Likvida medel vid periodens början	2 559	1 787
Likvida medel vid periodens slut	2 646	2 646

Nyckeltal koncernen

	2010-09-30
Soliditet (%)	75 %
Kassalikviditet (%)	68 %
EBITDA-marginal (%)	4,3 %
Rörelsemarginal (%)	neg
Nettoomsättningstillväxt (%)	-
Antal anställda*	43
Se definitioner under moderbolaget	

Förändringar av eget kapital koncernen

belopp i kkr	2010-09-30
Eget kapital vid periodens början	34 169
Nyemission	43 665
Kostnader för emission	-2 618
Periodens resultat	-5 551
Eget kapital vid periodens slut	69 665

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 25 078 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.

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i KSEK

	jul-sep 2010	jul-sep 2009	jan – sep 2010	jan-sep 2009	jan-dec 2009
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	2 164	1 413	6 273	3 486	4 537
Övriga intäkter	389	0	2 081	0	3 352
Summa intäkter	2 553	1 413	8 354	3 486	7 889
Rörelsens kostnader					
Rörelsens kostnader exkl. avskrivningar	-5 247	-5 143	-14 037	-16 244	-21 531
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-2 694	-3 730	-5 683	-12 758	-13 642
Avskrivningar	-619	-599	-1 835	-1 785	-2 388
Rörelseresultat före finansiella kostnader	-3 313	-4 329	-7 518	-14 543	-16 030
Finansnetto	-144	-298	-456	-371	-380
Resultat före skatt	-3 457	-4 627	-7 974	-14 914	-16 411
Skatter	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-3 457	-4 627	-7 974	-14 914	-16 411

Moderbolagets balansräkning

Belopp i KSEK

	2010-09-30	2009-09-30	2009-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	68 826	30 687	33 361
Fordringar koncernbolag	1 637	0	0
Omsättningstillgångar	4 657	7 170	13 946
Summa tillgångar	75 120	37 857	47 307
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	34 748	13 968	14 716
Fritt eget kapital	32 494	20 276	19 453
Summa eget kapital	67 242	34 244	34 169
Långfristiga skulder	0	0	0
Skulder koncernbolag	738	0	
Kortfristiga skulder	7 140	3 613	13 138
Summa skulder	7 878	3 613	13 138
Summa eget kapital och skulder	75 120	37 857	47 307

Kassaflödesanalys moderbolaget

Belopp i KSEK

	jan-sep 2010	jan-sep 2009	jan-dec 2009
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-6 140	-13 130	-14 022
Förändringar av rörelsekapital	-7 456	-5 052	3 801
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-13 596	-18 182	-10 221
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-37 300	-439	-3 717
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	41 046	21 533	22 954
Periodens kassaflöde	-9 850	2 912	9 016
Likvida medel vid periodens början	10 787	1 770	1 770
Likvida medel vid periodens slut	9 37	4 682	10 787

Aktiekapital

Antalet utestående aktier per den 30 september 2010 uppgick 681 281 607 aktier (267 676 667) varav 17 676 667 A-aktier (17 676 667). Aktiekapitalet uppgick till 34 364 080 (13 383 833) kr och det totala egna kapitalet per den 30 sep 2010 uppgick till 67 241 572 (34 244 190) kr. Vid full konvertering av utestående optionsprogram ökar antalet B-aktier med 103 100 000 st. Genomsnittligt antal aktier under perioden uppgår till 454 953 323 st (92 396 857 st).

Förändringar av eget kapital moderbolaget

Belopp i KSEK

	2010-09-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
Eget kapital vid periodens början	34 169	26 199	21 695	17 305	1 337
Nyemission	43 665	26 638	23 801	23 546	29 528
Kostnader för emission	-2 618	-2 257	-2 638	-2 282	0
Periodens resultat	-7 974	-16 411	-16 659	-16 874	-13 560
Eget kapital vid periodens slut	67 242	34 169	26 199	21 695	17 305

Nyckeltal moderbolaget

	30-sep 2010	2009	2008	2007	2006
Soliditet (%)	90 %	72 %	69 %	70 %	65 %
Kassalikviditet (%)	80 %	106 %	57 %	43 %	62 %
EBITDA-marginal (%)	Neg	neg	neg	neg	neg
Rörelsemarginal (%)	Neg	neg	neg	neg	neg
Nettoomsättningstillväxt (%)	80 %	-31 %	199 %	13 %	70 %
Antal anställda*	25	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

