

Cryptzone Group AB (publ)

org.nr. 556646-3013

Delårsrapport 1 juli – 30 september 2011

Koncernen perioden (belopp i MSEK)	Jul-sep 2011	Jul-sep 2010
· Bruttointäkter	11,14	9,83
· Nettoomsättning	7,97	8,61
· Nettoomsättningstillväxt	-7 %	510 %
· Rörelseresultat EBITDA	-4,66	0,36
· Resultat efter skatt	-8,49	-1,51
· Kassaflöde under perioden	-9,72	0,09
· Resultat per aktie efter skatt	-0,008 kr	-0,002 kr

Väsentliga händelser under andra kvartalet 2011

- Cryptzone har slutit ett strategiskt distributörsavtal med Altimate UK för distribution av Cryptzones programvaror i Storbritannien. Altimate är en av Storbritanniens största distributörer på området. Då Altimate är en Pan-European partner öppnas stora möjligheter för vårt partnerskap även på andra geografiska områden.
- Cryptzone belönades med toppbetyg i SC Magazine Review för sin Secured eMail lösning.
- Bolaget har under perioden haft kundförluster om 2,5 MSEK
- Bolaget har erhållit en första genombrottsaffär i USA med vår Applikation Whitelistning
- Bolaget har erhållit en första genombrottsaffär i Mellan Östern med sin Policy Manager
- Bolaget har under perioden sjösatt sitt partnerprogram med stor framgång vilket har inneburit att över 300 personer har utbildat/certifierat sig för försäljning av våra produkter.

Väsentliga händelser efter andra kvartalet 2011

- Cryptzone fick åter igen toppbetyg i SC Magazine Review för sin Simple Encryption Platform, vilken är det gemensamma administrationsverktyget för bolagets produkter.

Styrelsens kommentarer

Cryptzone har under tredje kvartalet genomfört en större satsning på marknadsförings- och försäljningsaktiviteter som gjorts möjlig med hjälp av en ny stark finansiär. Resultatet av denna satsning har visat sig i en betydande ökning av offerstocken. Dock har bolaget fått känna på effekten av de ekonomiska problemen i Euro-länderna.

En del av de större affärer som skulle ha slutförts under kvartalet har skjutits fram vilket resulterat i lägre försäljning än förväntat.

Den genomförda marknadsföringssatsningen har också medfört ökade kostnader för bolaget.

Sammantaget ger detta ett negativt resultat för kvartalet.

Vi ser dock fjärde kvartalet som en möjlig vändpunkt för Cryptzone.

Med den fortlöpande satsningen på marknadsföring, försäljning, och effektivisering av administrationen kommer vi att vara mer kostnadseffektiva.

Cryptzone har under kvartalet också förstärkt sin säljorganisation både i Holland och i Österrike.

Vår partnerorganisation växer och förser oss med allt fler och större order. Slutförhandlingar pågår med ett flertal större kunder och vi räknar med att genomföra dessa under resten av året.

Våra support- och underhållsintäkter ökar stadigt.

Vi ser möjligheter att försäljningen resten av året delvis kompenserar för det svaga tredje kvartalet och ger en upphämtning av resultatet i verksamheten för fjärde kvartalet.

Styrelsen Cryptzone Group AB (publ)

Oktober 2011

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 oktober 2011

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.

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

<i>Bokslutskommuniké 2011</i>	<i>10 februari 2012</i>
<i>Årsstämma 2012</i>	<i>29 mars 2012</i>

Bolagets Certified Adviser är:

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

Cryptzone Group AB (publ)

Koncernresultaträkning

Belopp i KSEK

	<u>Jul-sep</u> <u>2011</u>	<u>Jul-sep</u> <u>2010</u>	<u>jan-sep</u> <u>2011</u>	<u>jan-sep</u> <u>2010</u>	<u>jan-dec</u> <u>2010</u>
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	7 971	8 610	28 449	24 361	31 407
Övriga intäkter	3 170	1 216	6 536	3 905	5 276
Summa intäkter	11 141	9 826	34 985	28 267	36 684
Rörelsens kostnader					
Rörelsens kostnader exkl. avskrivningar	-15 807	-9 463	-43 339	-29 130	-41 987
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-4 666	363	-8 354	-863	-5 304
Avskrivningar	-3 452	-1 102	-10 353	-3 289	-11 143
Finansnetto	-368	-766	-1 150	-1 399	-2 269
Resultat före skatt	-8 486	-1 505	-19 857	-5 551	-18 716
Skatter	-1		-1	0	
Periodens resultat	-8 487	-1 505	-19 858	-5 551	-18 716

Koncernbalansräkning

Belopp i KSEK

	<u>2011-09-30</u>	<u>2010-09-30</u>	<u>2010-12-31</u>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	79 537	77 047	82 366
Omsättningstillgångar	17 835	15 732	20 301
SUMMA TILLGÅNGAR	97 372	92 779	102 668
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	53 513	34 748	40 534
Fritt eget kapital	13 948	34 917	27 551
Summa eget kapital	67 461	69 665	68 085
Långfristiga skulder	10 000	0	1 500
Kortfristiga skulder	19 911	23 114	33 082
Summa skulder	29 911	23 114	34 582
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	97 372	92 779	102 668

Cryptzone Group AB (publ)

Org.nr. 556646-3013

Belopp i KSEK

Kassaflödesanalys koncernen	<u>jul - sep</u>	<u>jul - sep</u>	<u>jan - sep</u>	<u>jan - sep</u>	<u>jan-dec</u>
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 961	-403	-11 481	-2 261	-7 573
Förändringar av rörelsekapital	-2 062	-3 268	-10 271	-11 502	-7 726
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 023	-3 671	-21 752	-13 763	-15 299
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 357	-1 246	-7 018	-24 851	-36 106
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	663	5 004	29 710	39 473	50 640
Periodens kassaflöde	-9 717	87	940	859	-765
Likvida medel vid periodens början	11 679	2 559	1 022	1 787	1 787
Likvida medel vid periodens slut	1 962	2 646	1 962	2 646	1 022

Förändringar av eget kapital koncernen

	<u>2011-09-30</u>	<u>2010-12-31</u>
<i>belopp i kkr</i>		
Eget kapital vid periodens början	68 085	34 169
Nyemission	22 131	53 989
Kostnader för emission	-921	-3 275
Omräkningsdifferens	-1 976	1 918
Periodens resultat	-19 858	-18 716
Eget kapital vid periodens slut	67 461	68 085

Nyckeltal koncernen	2011-09-30	2010	2009	2008	2007	2006
Soliditet (%)	69%	66%	72%	69%	70%	65%
Kassalikviditet (%)	92%	61%	106%	57%	43%	62%
EBITDA-marginal (%)	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Rörelsemarginal (%)	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Nettoomsättningstillväxt (%)	17%	311%	-31%	199%	13%	70%
Antal anställda*	58	55	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

Kommentarer till koncernbalans, resultat och kassaflödesanalys

Cryptzone förvärvade 2010 100 % av aktierna i bolaget AppGate Network Security AB samt 100 % av aktierna i SE46 AB.

Under rubriken anläggningstillgångar ingår goodwill avseende de förvärvade bolagen 21 867 KSEK. Bolagen förvärvades för 29 055 KSEK.

I moderbolaget under rubriken anläggningstillgångar ingår dotterbolagen med 29 055 KSEK såsom aktier i dotterbolag.

Cryptzone Group AB (publ)

Org.nr. 556646-3013

Moderbolagets resultaträkning	<u>jul-sep</u>	<u>jul-sep</u>	<u>jan - sep</u>	<u>jan - sep</u>	<u>jan-dec</u>
Belopp i KSEK	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	4 540	2 164	16 263	6 273	10 086
Övriga intäkter	1 067	389	1 067	2 081	2 771
Summa intäkter	5 607	2 553	17 330	8 354	12 858
Rörelsens kostnader					
Rörelsens kostnader exkl. avskrivningar	-3 509	-5 247	-11 219	-14 037	-21 617
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	2 098	-2 694	6 111	-5 683	-8 759
Avskrivningar	-2 161	-619	-6 532	-1 835	-2 459
Rörelseresultat före finansiella kostnader	-63	-3 313	-421	-7 518	-11 218
Finansnetto	-426	-144	-992	-456	-888
Resultat före skatt	-489	-3 457	-1 413	-7 974	-12 106
Skatter	0	0	0	0	
Periodens resultat	-489	-3 457	-1 413	-7 974	-12 106

Moderbolagets balansräkning

Belopp i KSEK

	<u>2011-09-30</u>	<u>2010-09-30</u>	<u>2010-12-31</u>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	88 066	68 826	92 569
Fordringar koncernbolag	20 196	1 637	2 423
Omsättningstillgångar	3 926	4 657	5 353
SUMMA TILLGÅNGAR	112 188	75 120	100 345
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	53 513	34 748	40 534
Fritt eget kapital	39 060	32 494	32 243
Summa eget kapital	92 573	67 242	72 777
Långfristiga skulder	10 000	0	1 500
Skulder koncernbolag	5 560	738	14 294
Kortfristiga skulder	4 055	7 140	11 774
Summa skulder	19 615	7 878	27 568
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	112 188	75 120	100 345

Cryptzone Group AB (publ)

Org.nr. 556646-3013

Belopp i KSEK

Kassaflödesanalys moderbolaget	<i>jul - sep</i>	<i>jul - sep</i>	<i>jan - sep</i>	<i>jan - sep</i>	<i>jan-dec</i>
	<i>2011</i>	<i>2010</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>	<i>2010</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 671	-2 839	5 118	-6 140	-9 647
Förändringar av rörelsekapital	-9 355	-1 503	-32 524	-7 456	8 570
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 684	-4 342	-27 406	-13 596	-1 077
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 246	-1 912	-1 523	-37 300	-61 666
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	663	5 004	29 710	41 046	52 214
Periodens kassaflöde	-8 267	-1 250	781	-9 850	-10 529
Likvida medel vid periodens början	9 304	2 187	257	10 787	10 787
Likvida medel vid periodens slut	1 038	937	1 038	937	257

Aktiekapital

Antalet utestående aktier per den 30 september 2011 uppgick 1 062 575 916 aktier (687 281 607) varav 17 676 667 A-aktier (17 676 667). Aktiekapitalet uppgick till 53 128 796 (34 364 080) kr och det totala egna kapitalet i moderbolaget per den 30 september 2011 uppgick till 67 460 991 (67 241 572) kr. Vid full konvertering av utestående optionsprogram ökar antalet B-aktier med 214 000 000 st. Genomsnittligt antal aktier under perioden januari-september 2011 uppgår till 931 856 962 st.

Förändringar av eget kapital moderbolaget

	<i>2011-09-30</i>	<i>2010-12-31</i>	<i>2009-12-31</i>	<i>2008-12-31</i>	<i>2007-12-31</i>	<i>2006-12-31</i>
<i>belopp i KSEK</i>						
Eget kapital vid periodens början	72 777	34 169	26 199	21 695	17 305	1 337
Nyemission	22 131	53 989	26 638	23 801	23 546	29 528
Kostnader för emission	-921	-3 275	-2 257	-2 638	-2 282	0
Periodens resultat	-1 414	-12 106	-16 411	-16 659	-16 874	-13 560
Eget kapital vid periodens slut	92 573	72 777	34 169	26 199	21 695	17 305