

## Delårsrapport januari-september 2016

# *Storaffär till svensk myndighet samt ökad satsning på marknader utanför Sverige*

### 1 juli – 30 september

- Omsättningen för tredje kvartalet uppgick till 8,1 (2,8) MSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) för tredje kvartalet blev -10,8 (-6,6) MSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -8,5 (-5,2) MSEK.
- Kassaflödet för tredje kvartalet från den löpande verksamheten uppgick till -11,4 (19,3) MSEK.
- Resultatet efter skatt per aktie för tredje kvartalet före och efter utspädning uppgick till -0,67 (-0,41) SEK.

### 1 januari – 30 september

- Omsättningen för perioden uppgick till 39,8 (36,1) MSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) för perioden blev -17,3 (-1,0) MSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -13,6 (-0,9) MSEK.
- Kassaflödet för perioden från den löpande verksamheten uppgick till -1,6 (4,0) MSEK.
- Resultatet efter skatt per aktie för perioden före och efter utspädning uppgick till -1,08 (-0,07) SEK.

## Viktiga händelser

- Advenica lanserade säker molntjänst i Norge som stödjer EU:s nya dataskyddslag (augusti 2016)
- Advenica tillsatte säkerhetsexperten Jonas Dellenvall som CTO (augusti 2016)
- Advenica öppnade kontor i Helsingfors, Finland (september 2016)
- Advenica vann en strategiskt viktig order på sin cross-domain lösning SecuriCDS DD1000A från en EU-nation (september 2016)
- Advenicas nätverkskryptering från produktfamiljen SecuriVPN godkändes av den österrikiska försvarsmakten National Communication Security Authority (NCSA). Godkännandet gäller produkterna SecuriVPN ISA och SecuriVPN Arana som skyddar information på den högsta säkerhetsnivån SECRET (september 2016)
- Advenicas SecuriConnect 120 och SecuriConnect 140 godkändes till och med säkerhetsnivån RESTRICTED av den österrikiska försvarsmakten National Communication Security Authority (NCSA) (september 2016)
- Advenica levererade lösningarna SecuriCDS ZoneGuard, SecuriCDS DD 1000A samt SecuriCDS 1000i ur bolagets produktfamilj Cross Domain Solutions till svensk myndighet motsvarande ett värde på 10 MSEK. Produkterna säkerställer ett kontrollerat informationsflöde mellan olika IT-system med hög assurans (oktober 2016)

**Advenica** utvecklar, tillverkar och säljer avancerade cybersäkerhetslösningar som förhindrar intrång, stöld och dataläckage vid informationsutbyten vilket möjliggör säker kommunikation mellan och inom nationer, organisationer och system. Advenica är ett av endast fyra bolag i världen som erhållit högsta certifiering av sin VPN-teknologi av EU och innehar patent i USA för Three Domain Separation. Gemensamt för Bolagets kunder är deras behov av extraordinära säkerhetslösningar såsom centrala och lokala myndigheter, försvarsorganisationer och företag med speciellt höga säkerhetskrav. [www.advenica.com](http://www.advenica.com)

## VD har ordet:

### *Storaffär till svensk myndighet samt ökad satsning på marknader utanför Sverige*

Under det tredje kvartalet 2016 omsatte Advenica 8,1 MSEK, jämfört med 2,8 MSEK under samma period 2015. Under de tre första kvartalen 2016 uppgick omsättningen till 39,8 MSEK, i jämförelse med 36,1 MSEK föregående år. Rörelsekostnaderna ökade i kvartalet med 8,8 MSEK i jämförelse med samma period föregående år, och med 17,9 MSEK under de första tre kvartalen i jämförelse med 2015. De ökade kostnaderna förklaras till fullo av att Bolaget aktiverade utvecklingskostnader om 16 MSEK under de tre första kvartalen 2015, medan inga aktiveringar gjorts under 2016, samt att en engångsnedskrivning av balanserade utvecklingskostnader på 4 MSEK gjordes under kvartal 3 2016. Resterande rörelsekostnader har sammantaget minskat under de tre förstakvartalen 2016 som ett resultat av det åtgärdsprogram som genomfördes under hösten 2015. Kassaflödet från den löpande verksamheten försämrades till -1,6 MSEK för de tre första kvartalen i jämförelse med de tre första kvartalen 2015 då det uppgick till 4 MSEK. Det totala kassaflödet förbättrades dock till -1,7 MSEK jämfört med -12,8 MSEK förra året.

Tredje kvartalet blev en stor framgång då Advenica fick sin största affär någonsin för produktfamiljen Cross Domain Solutions och levererade produkter motsvarande 10 MSEK. Detta visar på vår styrka och kunskap i att kunna erbjuda effektiva lösningar till myndigheter som säkerställer informationsutbyte och att vi lägger stor vikt vid att vara delaktiga under hela processen från beställning till leverans.

Advenica mottog också en strategisk order rörande leverans av datadioder, från en ny kund som utgörs av regeringen i en EU-nation. Ordern är av stor betydelse eftersom det innebär att Advenica tar steget in på en ny geografisk marknad där vi får möjligheten att utöka våra affärer.

Under det tredje kvartalet har vi lanserat en ny partnerlösning i Norge tillsammans med norska Databanken, som stödjer EU:s nya dataskyddslag (GDPR) och baseras på en molnlösning. Den nya lagen, som ska vara anpassad fullt ut den 25 maj 2018, kommer att ersätta personuppgiftslagen PUL och gäller för verksamheter som samlar in, processar och lagrar personuppgifter. Lanseringen av den unika molnlösningen, förväntas öppna upp för fler framtida affärer, primärt i Sverige, men senare även i övriga Norden.

I oktober 2015 ingick Advenica i ett strategiskt samarbete med Databanken AS som erbjuder molnbaserade lösningar till sina kunder i Norge och efter ett givande år tillsammans, så ser vi fram emot ett fortsatt gott samarbete. Tillsammans kan vi utveckla marknadsledande säkerhetslösningar som stödjer GDPR samt möjliggör stora kostnadsbesparingar och fortsätter att öka säkerheten.

I Finland har vi under en längre period noterat en god efterfrågan på den typen av produkter och tjänster som Advenica tillhandahåller inom marknadsområdet National Security. För att bättre kunna bearbeta den finska marknaden öppnades ett nytt kontor i Helsingfors under det tredje kvartalet. Tillsättande av en Managing Director, med ansvar för att utveckla den lokala finska marknaden, är i sin slutfas. Vi ser mycket positivt på den finska marknaden och planerar för tillväxt över de kommande åren.

Inom marknadsområdet National Security uppnådde vi även en viktig milstolpe, då vi i detta kvartal fick godkännande av försvarsmakten i Österrike för skydd av information till och med säkerhetsnivån RESTRICTED för vår nätverkskryptering SecuriConnect, som ingår i produktfamiljen SecuriVPN. Lösningarna SecuriVPN ISA och Arana godkändes även för att skydda information på den högsta säkerhetsnivån SECRET.

Vårt mål är att etablera Advenica som ledande leverantör av informationssäkerhetslösningar i våra kundsegment, vilket innebär fortsatt utveckling av organisationen inklusive tillsättning av kvalificerade resurser. Bland annat valde Advenica att tillsätta Jonas Dellenvall som CTO (Chief Technology Officer) för att förstärka bolagets kunderbjudanden i den snabbt växande säkerhetsmarknaden. Utöver de tjänster vi nyligen tillsatt söker vi efter ytterligare kvalificerade medarbetare, där vi nu annonserat att vi söker både hårdvaruingenjör, mjukvaruingenjör, testingenjör och IT-systemutvecklare/arkitekt.

Vi ser fram emot att fortsätta utveckla och tillhandahålla ledande säkerhetslösningar som kan komma att spela en avgörande roll för företag och organisationer framöver, inte minst i relation till GDPR. Det är nödvändigt att informationssäkerhet blir ett ämne som diskuteras och prioriteras i större utsträckning i styrelserummen och i ledningsgrupper. Inom alla verksamheter krävs det att man tar ett digitalt ansvar och arbetar på ett proaktivt och hållbart sätt med sin informationshantering. Med de lösningar vi har utvecklat ger vi alla typer av organisationer en frihet att hantera sina informationsflöden på ett säkert sätt.

*Einar Lindquist,*

*VD Advenica*

## KONCERNEN

### *Omsättning, resultat och finansiell ställning*

Advenicas försäljning karakteriseras av ett fåtal större affärer, vilket skapar stor variation av intäkter mellan kvartalen.

#### **Nettoomsättning och resultat juli-september**

Tredje kvartalets omsättning uppgick till 8 053 (2 843) TSEK. Advenicas intäktmodell innehåller både intäkter av engångskaraktär och återkommande intäkter. De återkommande intäkterna består huvudsakligen av intäkter från löpande underhållsavtal. Under årets tredje kvartal uppgick de återkommande intäkterna till 1 787 (1 101) TSEK och utgjorde 22,2 (39) procent av den totala omsättningen.

Rörelsens kostnader uppgick under kvartalet till 15 131 (6 342) TSEK. Förändringen förklaras av att Advenica under 2016 inte aktiverat några kostnader såsom man gjorde under föregående år, samt att Advenica under årets tredje kvartal gjort en engångsnedskrivning av balanserade utvecklingskostnader som belastar rörelsens kostnader med 3 985 TSEK. Exklusive aktiverade utvecklingskostnader och nedskrivning av balanserade utvecklingskostnader, uppgick rörelsekostnaderna i kvartalet till 11 145 TSEK, i jämförelse med 11 245 TSEK under samma period föregående år.

Resultat före skatt för kvartalet uppgick till -10 848 (-6 642) TSEK och kvartalets resultat efter skatt till -8 488 (-5 203) TSEK.

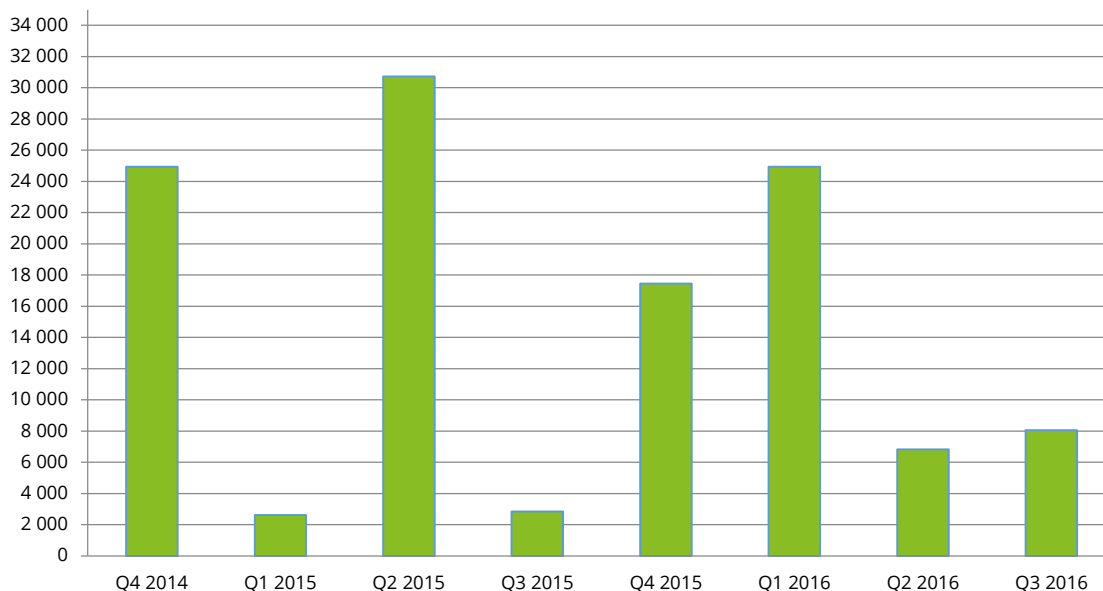
#### **Nettoomsättning och resultat januari - september**

Omsättning för perioden uppgick till 39 818 (36 178) TSEK. Resultat före skatt för perioden uppgick till -17 314 (-1 024) TSEK. Under perioden uppgick de återkommande intäkterna till 4 998 (4 313) TSEK och utgjorde 12,6 (11,9) procent av den totala omsättningen.

Rörelsens kostnader uppgick under perioden till 39 346 (21 382) TSEK. Exklusive aktiverade utvecklingskostnader och engångsnedskrivningen av balanserade utvecklingskostnader uppgick rörelsekostnaderna för årets tre första kvartal till 35 361 TSEK, i jämförelse med 37 400 TSEK under samma period föregående år.

Resultat före skatt för perioden uppgick till -10 848 (-1 024) TSEK. Resultat efter skatt uppgick till -13 619 (-870) TSEK.

### Omsättning per kvartal, TSEK Q4 2014 - Q3 2016

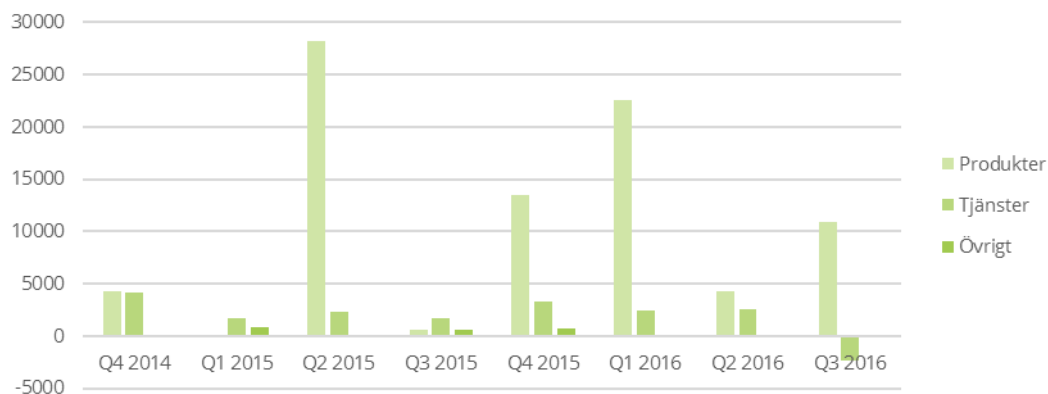


### Nettoomsättning och resultat rullande 12 månader

Omsättningen för perioden oktober 2015 till september 2016 uppgick till 57 263 TSEK.

Resultatet före skatt för perioden uppgick till -19 951 TSEK. Resultatet efter skatt blev -15 681 TSEK.

### Intäktsfördelning per kvartal, TSEK



## Balansräkning, finansiell ställning och investeringar

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 september till 7 469 (22 398) TSEK. Beviljad checkräkningskredit var 4 000 (4 000) TSEK, varav utnyttjad var 0 (0) TSEK.

Det totala kassaflödet för perioden juli till september 2016 uppgick till -11 379 (14 203) TSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden blev -11 379 (19 284) TSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden blev 0 (-5 081) TSEK. Finansieringsverksamhetens kassaflöde under perioden uppgick till 0 (0) TSEK.

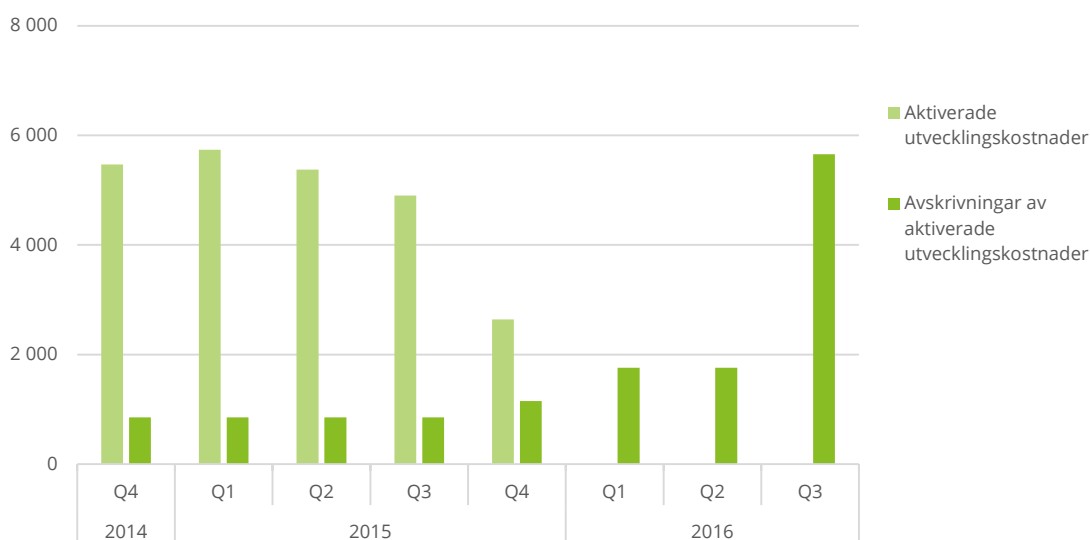
Det totala kassaflödet för perioden januari till september uppgick till -1 669 (-12 845) TSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden blev -1 568 (3 973) TSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden blev -101 (-16 818) TSEK. Finansieringsverksamhetens kassaflöde under perioden uppgick till 0 (0) TSEK.

Soliditeten uppgick den 30 september till 74 (90) procent.

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar för årets tredje kvartal uppgick till 0 (4 903) TSEK och utgjordes förra året av aktiverade utvecklingskostnader. För hela perioden uppgick investeringar i immateriella anläggningstillgångar till 0 (16 018) TSEK.

Avskrivningar av anläggningstillgångar har gjorts med 163 (244) TSEK under kvartalet, och under årets tre första kvartal med 671 (928) TSEK. Avskrivningar av aktiverade utgifter för egenutvecklade system har gjorts med 5 655 (853) TSEK under kvartalet, och under hela perioden med 9 173 (2 560) TSEK. Av dessa är 3 985 TSEK en engångsnedskrivning som belastar kostnad för FoU, medan resterande avskrivningar belastar kostnad för sålda varor, då dessa avser produkter under försäljning.

### Aktiverad utvecklingskostnader per kvartal, TSEK



## Personalutveckling

Antalet heltidsanställda den 30 september 2016 var 45 (51) personer.

## *Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer*

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2015 under avsnittet Risker och Riskhantering i Förvaltningsberättelsen.



## Aktieägarinformation

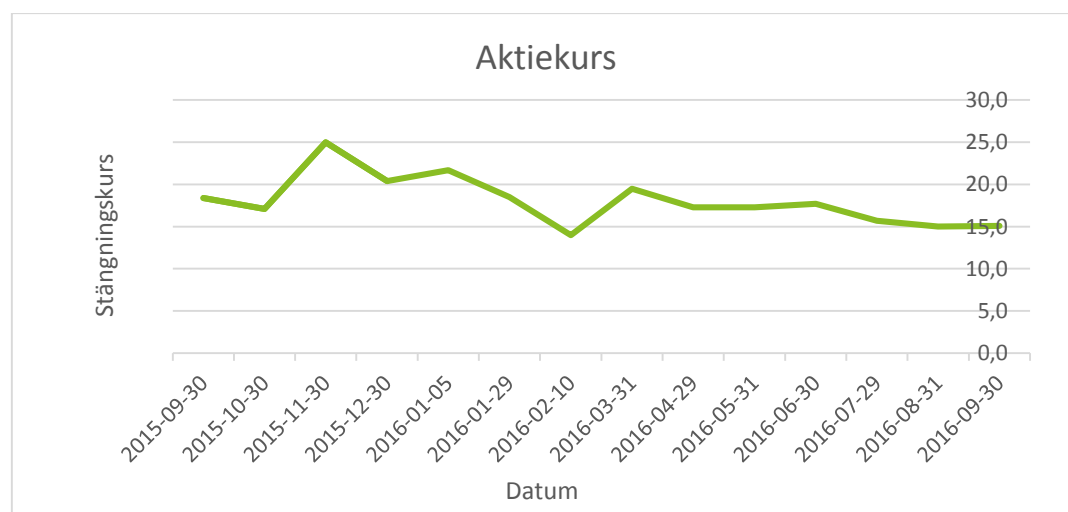
Antalet aktieägare vid periodens slut var 1 548 (1 420). Av det totala aktiekapitalet ägde familjen Linde 46,6 (46,6) procent, övriga, inklusive personal, 53,4 (53,4) procent. Nedan finns de största aktieägarna upptagna per 30 september 2016.

De största aktieägarna	Antal aktier	Andel i %
Familjen Linde	5 882 761	46,58%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	642 264	5,09%
Fredrik Rapp	628 954	4,98%
Bison Holdings Limited(knutet till Mikael Sandberg)	603 701	4,78%
Elephant Holdings S.A.	590 272	4,67%
Sven Gruvstad	385 732	3,05%
Mikael Sandberg	299 409	2,37%
Håkan Johansson	170 000	1,03%
Gunvald Berger	125 428	0,99%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	84 729	0,67%
Arne Sandberg	73 000	0,58%
Johan Larsson	72 251	0,57%
Summa största aktieägarna	9 558 501	75,68%

Totalt antal aktier per 30 september 2016 uppgick 12 630 444 st. Bolaget är listat på NASDAQ OMX First North Premier. Högsta stängningsvärde under kvartalet uppnåddes den 1 juli då den avslutades till 17,90 kr och lägsta stängningskursen under kvartalet blev 13,80 kr vilket var den 13 september. Per rapporteringsdatumet 30 september uppgick kursen till 15,10 kr och börsvärdet uppgick till 190 720 TSEK.

Aktiens kursutvecklingen visas i grafen nedan.

### Aktiekurs



## Redovisningsprinciper

Denna koncernredovisning omfattar det svenska moderföretaget Advenica AB (publ), organisationsnummer 556468-9957 och dess dotterföretag. Koncernens huvudsakliga verksamhet är att utveckla, tillverka och sälja innovativa cybersäkerhetslösningar. Lösningarna inkluderar krypteringssystem och informationsutbyteslösningar för nätverkskommunikation.

Moderföretaget är ett aktiebolag registrerat i och med säte i Sverige. Adressen till huvudkontoret är Stora Råby Byaväg 88, 224 78 Lund.

Koncernredovisning för Advenica AB (publ) har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) så som de har godkänts av EG-kommissionen för tillämpning inom den Europeiska Unionen (EU). Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering.

För en beskrivning av koncernens redovisningsprinciper hänvisas till årsredovisningen för 2015. Tillämpade principer är oförändrade i förhållande till dessa principer. I övrigt har de nya standarder och tolkningar som trätt i kraft från och med räkenskapsåret 2015 inte haft någon väsentlig effekt på den finansiella rapporteringen. Tidigare har bolaget redovisat nettot av uppskjutna skatteskulder och skattefordringar. Från den första januari 2016 särredovisas dessa, varför jämförelsesiffrorna räknats om. Detta påverkar även balansslutning och soliditet.

Koncernens rapporteringsvaluta är SEK, vilket är moderföretagets funktionella valuta. Om inget annat anges redovisas alla siffror i tusental kronor (TSEK).

Koncernredovisningen har upprättats utifrån antagandet om fortlevnad (going concern).

## Ekonomisk redovisning

Koncernens resultaträkning i sammandrag, TSEK	2016 Jul-sept	2015 Jul-sept	2016 Jan-sept	2015 Jan-sept	2015 Jan-dec
Nettoomsättning	8 053	2 843	39 818	36 178	53 623
Kostnad för sålda varor	-3 767	-3 148	-17 786	-15 844	-24 775
<b>Bruttoresultat</b>	<b>4 286</b>	<b>-305</b>	<b>22 032</b>	<b>20 334</b>	<b>28 848</b>
Försäljningskostnader	-6 768	-4 139	-19 024	-13 606	-19 063
Administrationskostnader	-1 482	-1 176	-5 553	-4 768	-7 177
Forsknings- och utvecklingskostnader	-7 082	-1 047	-15 250	-3 344	-6 642
Övriga rörelseintäkter	201	20	481	336	375
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-15 131</b>	<b>-6 342</b>	<b>-39 346</b>	<b>-21 382</b>	<b>-32 507</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-10 845</b>	<b>-6 647</b>	<b>-17 314</b>	<b>-1 048</b>	<b>-3 659</b>
Resultat från finansiella poster	-3	5	-33	24	31
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-10 848</b>	<b>-6 642</b>	<b>-17 347</b>	<b>-1 024</b>	<b>-3 628</b>
Skatt	2 360	1 439	3 728	154	696
<b>Periodens resultat</b>	<b>-8 488</b>	<b>-5 203</b>	<b>-13 619</b>	<b>-870</b>	<b>-2 932</b>
Periodens resultat hänförligt till: Moderföretagets aktieägare	-8 488	-5 203	-13 619	-870	-2 932
Resultat per aktie före och efter full utspädning, SEK	-0,67	-0,41	-1,08	-0,07	-0,23

Koncernens rapport över totalresultat, TSEK	2016 Jul-sept	2015 Jul-sept	2016 Jan-sept	2015 Jan-sept	2015 Jan-dec
<b>Periodens resultat</b>	-8 488	-5 203	-13 619	-870	-2 932
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Poster som kan komma att omföras till resultaträkningen:					
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	-11	0	-23	3	18
<b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>	<b>-11</b>	<b>0</b>	<b>-23</b>	<b>3</b>	<b>18</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-8 499</b>	<b>-5 203</b>	<b>-13 642</b>	<b>-867</b>	<b>-2 914</b>
<b>Periodens totalresultat hänförligt till:</b>					
Moderföretagets aktieägare	-8 499	-5 203	-13 642	-867	-2 914
<b>Summa</b>	<b>-8 499</b>	<b>-5 203</b>	<b>-13 642</b>	<b>-867</b>	<b>-2 914</b>

<b>Koncernens balansräkning i sammandrag</b>			
<b>TSEK</b>	<b>2016-09-30</b>	<b>2015-09-30</b>	<b>2015-12-31</b>
<b>Tillgångar</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	47 903	55 589	57 076
Materiella anläggningstillgångar	1 701	2 266	2 271
Uppskjuten skattefordran	18 259	3 451	16 550
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>67 863</b>	<b>61 306</b>	<b>75 897</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	12 715	13 506	15 787
Kundfordringar	17 551	2 928	21 517
Övriga fordringar	1 636	1 602	458
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 088	7 820	6 166
Likvida medel	7 469	22 398	9 141
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>43 459</b>	<b>48 254</b>	<b>53 069</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>111 322</b>	<b>109 560</b>	<b>128 966</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Aktiekapital	1 579	1 579	1 579
Övrigt tillskjutet kapital	84 971	84 971	84 971
Reserver	-33	-25	-10
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	-3 961	11 721	9 658
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	82 556	98 246	96 198
<b>Summa eget kapital</b>	<b>82 556</b>	<b>98 246</b>	<b>96 198</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Uppskjutna skatteskulder	10 538	0	12 557
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>10 538</b>	<b>0</b>	<b>12 557</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Avsättning garantier	483	280	389
Leverantörsskulder	2 843	2 504	6 340
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11 364	7 702	9 771
Övriga skulder	3 538	828	3 711
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>18 228</b>	<b>11 314</b>	<b>20 211</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>111 322</b>	<b>109 560</b>	<b>128 966</b>

<b>Kassaflödesanalys</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
<b>TSEK</b>	<b>Jul-sept</b>	<b>Jul-sept</b>	<b>Jan-sept</b>	<b>Jan-sept</b>	<b>Jan-dec</b>
<b>Löpande verksamhet</b>					
Resultat före skatt	-10 848	-6 641	-17 347	-1 024	-3 628
Justering för icke kassaflödespåverkande poster	5 845	1 109	9 870	3 501	5 032
Betald inkomstskatt	0	0	0	0	0
<b>Nettokassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</b>	<b>-5 003</b>	<b>-5 532</b>	<b>-7 477</b>	<b>2 477</b>	<b>1 404</b>
Justeringar av rörelsekapital					
Ökning/Minskning av varulager	-833	-85	3 072	2 063	-218
Ökning/Minskning av rörelsefordringar	-11 396	32 808	6 037	4 218	-12 794
Ökning/Minskning av rörelseskulder	5 853	-7 907	-3 200	-4 785	5 224
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-11 379</b>	<b>19 284</b>	<b>-1 568</b>	<b>3 973</b>	<b>-6 384</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamhet</b>					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	-4 904	0	-16 018	-18 659
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-177	-101	-800	-1 062
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>-5 081</b>	<b>-101</b>	<b>-16 818</b>	<b>-19 721</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamhet</b>					
Upptagna lån	0	0	0	0	0
Amortering av lån	0	0	0	0	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-11 379</b>	<b>14 203</b>	<b>-1 669</b>	<b>-12 845</b>	<b>-26 105</b>
Likvida medel i början av perioden	18 848	8 195	9 138	35 243	35 243
Valutakursdifferens i likvida medel		0			
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>7 469</b>	<b>22 398</b>	<b>7 469</b>	<b>22 398</b>	<b>9 138</b>

Eget kapital TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Eget kapital hänförligt till moder- företagets aktieägare	Totalt eget kapital
<b>Per 1 januari 2015</b>	<b>1 579</b>	<b>84 971</b>	<b>-28</b>	<b>12 590</b>	<b>99 112</b>	<b>99 112</b>
Årets resultat				-870	-870	-870
Övrigt totalresultat			3		3	3
<b>Summa totalresultat</b>					<b>-867</b>	<b>-867</b>
<b>Per 30 september 2015</b>	<b>1 579</b>	<b>84 971</b>	<b>-25</b>	<b>11 720</b>	<b>98 245</b>	<b>98 245</b>
<b>Per 1 januari 2016</b>	<b>1 579</b>	<b>84 971</b>	<b>-10</b>	<b>9 658</b>	<b>96 198</b>	<b>96 198</b>
Årets resultat				-13 619	-13 619	-13 619
Övrigt totalresultat			-23		-23	-23
<b>Summa totalresultat</b>					<b>-13 642</b>	<b>-13 642</b>
<b>Per 30 september 2016</b>	<b>1 579</b>	<b>84 971</b>	<b>-33</b>	<b>-3 961</b>	<b>82 556</b>	<b>82 556</b>

Kvartalsöversikt	Q3 2016	Q2 2016	Q1 2016	Q4 2015	Q3 2015
Nettoomsättning, TSEK	8 053	6 833	24 933	17 445	2 843
Omsättningstillväxt %	17,85	-72,59	42,92	514,35	-910,00
Rörelseresultat före skatt, TSEK	-10 848	-10 874	4 375	-2 604	-6 642

<b>Flerårsöversikt och nyckeltal för koncernen</b>	<b>Jan-sept 2016</b>	<b>Jan-sept 2015</b>	<b>Jan-dec 2015</b>
Nettoomsättning, TSEK	39 818	36 178	53 623
Resultat före finansiella poster TSEK	-17 314	-1 048	-3 659
Resultat före skatt, TSEK	-17 347	-1 024	-3 628
Resultat efter skatt, TSEK	-13 619	-870	-2 932
Rörelsemarginal före finansiella poster, %	-43	-3	-7
Rörelsemarginal före skatt, %	-44	-3	-7
Rörelsemarginal efter skatt, %	-34	-2	-5
Soliditet, %	74	90	83
Sysselsatt kapital, TSEK	82 556	98 246	96 198
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	-20,97	-1,06	-3,69
Räntabilitet på eget kapital, %	-21	-1	-4
Räntabilitet på totalt kapital, %	-16	-1	-3
Skuldsättningsgrad, %	35	12	21
Nettoskuldsättning, TSEK	-7 469	-22 398	-9 141
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,00	-0,36	0,00
Eget kapital per aktie, kr	6,54	7,78	7,62
Kassaflöde, löpande verksamheten TSEK	-1 568	19 284	-6 384
Kassaflöde, löpande verksamheten per aktie, SEK	-0,12	1,53	-0,51
Resultat före skatt per aktie, SEK	-1,37	-0,08	-0,29
Resultat efter skatt per aktie, SEK	-1,08	-0,07	-0,23
Antalet genomsnittligt utestående aktier under perioden, före och efter utspädning, tusental	12 630	12 630	12 630
Antal aktier vid periodens slut, tusental	12 630	12 630	12 630
Anställda vid periodens slut	45	51	52

## MODERBOLAGET

## Omsättning, resultat och finansiell ställning

### Nettoomsättning och resultat juli - september

Moderbolagets omsättning för det tredje kvartalet 2016, inklusive koncerninterna poster, uppgick till 8 053 (2 843) TSEK. Resultat före skatt var -5 186 (-10 678) TSEK.

### Nettoomsättning och resultat januari - september

Moderbolagets omsättning för årets tre första kvartal 2016, inklusive koncerninterna poster, uppgick till 39 818 (36 178) TSEK. Resultat före skatt var -8 138(-14 449) TSEK.

### Balansräkning, finansiell ställning och investeringar

Den uppskjutna skattefordran har ökat med 1 115 TSEK för det tredje kvartalet 2016. Moderbolagets likvida medel uppgick per den 30 september 2016 till 7 467 (22 395) TSEK. Beviljad checkkredit var 4 000 (4 000) TSEK, varav utnyttjad var 0 (0) TSEK. Det egna kapitalet uppgick till 45 743 (55 360) TSEK, vilket ger en soliditet om 72 (83) procent.

Moderbolagets resultat i sammandrag TSEK	2016 Jul-sept	2015 Jul-sept	2016 Jan-sept	2015 Jan-sept	2015 Jan-dec
Nettoomsättning	8 053	2 843	39 818	36 178	53 623
Kostnad för sålda varor	-2 098	-2 294	-12 598	-13 283	-21 059
<b>Bruttoresultat</b>	<b>5 955</b>	<b>549</b>	<b>27 220</b>	<b>22 894</b>	<b>32 564</b>
Försäljningskostnader	-6 760	-4 126	-18 988	-13 574	-18 997
Administrationskostnader	-1 482	-1 176	-5 553	-4 768	-7 177
Forsknings- och utvecklingskostnader	-3 097	-5 950	-11 265	-19 362	-25 302
Övriga rörelseintäkter	201	20	481	336	375
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-11 138</b>	<b>-11 232</b>	<b>-35 325</b>	<b>-37 367</b>	<b>-51 101</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-5 183</b>	<b>-10 683</b>	<b>-8 105</b>	<b>-14 473</b>	<b>-18 537</b>
Resultat från finansiella poster	-3	5	-33	24	31
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-5 186</b>	<b>-10 678</b>	<b>-8 138</b>	<b>-14 449</b>	<b>-18 506</b>
Skatt	1 116	2 330	1 710	3 115	3 983
<b>Periodens resultat</b>	<b>-4 070</b>	<b>-8 348</b>	<b>-6 428</b>	<b>-11 334</b>	<b>-14 523</b>



Moderbolagets balansräkning i sammandrag, TSEK	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
<b>Tillgångar</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Materiella anläggningstillgångar	1 701	2 266	2 271
Andelar i koncernföretag	0	0	0
Uppskjutna skattefordringar	18 259	15 681	16 550
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>19 960</b>	<b>17 947</b>	<b>18 821</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	12 715	13 506	15 787
Kundfordringar	17 551	2 928	21 517
Fordringar hos koncernföretag	536	481	471
Övriga fordringar	1 626	1 587	436
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 088	7 820	6 166
Kassa och bank	7 467	22 395	9 138
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>43 983</b>	<b>48 717</b>	<b>53 515</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>63 943</b>	<b>66 664</b>	<b>72 336</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital	1 579	1 579	1 579
Överkursfond	3 734	3 734	3 734
Reservfond	40	40	40
	<b>5 353</b>	<b>5 353</b>	<b>5 353</b>
<u>Fritt eget kapital</u>			
Överkursfond	81 237	81 237	81 237
Balanserad vinst	-34 419	-19 896	-19 896
Periodens resultat	-6 428	-11 334	-14 523
<b>Summa eget kapital</b>	<b>45 743</b>	<b>55 360</b>	<b>52 171</b>
<b>Skulder</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>	<b>18 200</b>	<b>11 304</b>	<b>20 165</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>63 943</b>	<b>66 664</b>	<b>72 336</b>

## Nyckeltalsdefinitioner

Rörelsemarginal före finansiella poster, % = Rörelseresultat före finansiella poster och skatt i relation till omsättningen

Rörelsemarginal före skatt, % = Rörelseresultat med tillägg av finansiella poster i relation till omsättningen

Rörelsemarginal efter skatt, % = Periodens resultat efter skatt i relation till omsättningen

Soliditet, % = Eget kapital i relation till balansomslutning

Sysselsatt kapital, TSEK = Totala tillgångar reducerat med räntefria skulder

Räntabilitet på sysselsatt kapital, % = Rörelseresultat med tillägg av finansiella intäkter i relation till sysselsatt kapital

Räntabilitet på eget kapital, % = Resultat efter finansiella poster i relation till eget kapital

Räntabilitet på totalt kapital, % = Resultat efter finansiella poster i relation till balansomslutningen.

Skuldsättningsgrad, % = Totala skulder i relation till eget kapital

Nettoskuldsättning = Räntebärande skulder reducerat med räntebärande fordringar och likvida medel

Nettoskuldsättningsgrad, ggr = Räntebärande skulder reducerat med räntebärande kortfristiga fordringar och likvida medel i relation till eget kapital

## Finansiell information

Delårsrapporter, årsredovisningar och Advenicas pressmeddelande kan beställas från Advenica AB, Box 11065, 224 78 Lund, via telefon 046-38 60 50, E-post: [ir@advenica.com](mailto:ir@advenica.com) eller på [www.advenica.com](http://www.advenica.com).

## Finansiell kalender

Bokslutskommuniké	17 februari 2017
Delårsrapport januari-mars 2017	25 april 2017
Årsstämma 2017	25 april 2017
Delårsrapport januari-juni 2017	19 juli 2017
Delårsrapport januari-september 2017	18 oktober 2017

## Kontakt

**Einar Lindquist**, VD och koncernchef  
Telefon: 046-38 60 50  
E-post: [einar.lindquist@advenica.com](mailto:einar.lindquist@advenica.com)

**Marie Bengtsson**, CFO  
Telefon: 046-38 60 50 alt.0703-86 00 32  
E-post: [marie.bengtsson@advenica.com](mailto:marie.bengtsson@advenica.com)

Denna rapport har inte varit föremål för revisorsgranskning.

*Denna information är sådan information som Advenica är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 20 oktober 2016 kl.08:45.*

## Styrelsens och verkställande direktörens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande bild av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerheter som företaget och de företag som ingår i koncernen står för.

Lund den 20 oktober 2016

På styrelsens uppdrag signerar

Einar Lindquist

*VD och koncernchef*

## *Advenica på 2 minuter*

### Vad vi gör

Advenica är ett svenskt IT-bolag som utvecklar, tillverkar och säljer innovativa cybersäkerhetslösningar. Vårt utbud av produkter möjliggör effektiva och säkra informationsutbyte mellan applikationer, system och domäner inom och mellan organisationer.

Lösningarna inkluderar krypteringssystem och informationsutbyteslösningar för nätverkskommunikation. Advenica är ett av fyra företag i världen med EU-certifiering av VPN-teknologi på högsta säkerhetsnivå och innehar även ett amerikanskt patent på den egenutvecklade teknologin Three Domain Separation.

### Vårt erbjudande

Advenica erbjuder helhetslösningar för att möjliggöra digitalisering med affärsnytta och hållbarhet i fokus. Med egenutvecklade och unika lösningar med hög assurans möjliggörs säkra informationsflöden, skyddade från cyberattacker såsom dataintrång, manipulation och läckage, för att möjliggöra för våra kunder att skapa nya intäkter, effektivisera och leva upp till egna och myndigheters regulatoriska krav.

Vi tillhandahåller kompletta helhetslösningar med produkter, konsultation, anpassning, utbildning, driftsättning, underhåll och finansieringslösningar utifrån våra kunders olika behov.

### Våra marknader

Gemensamt för Advenicas kunder är deras behov av att utbyta och hantera data och information på ett ansvarsfullt sätt. Behovet är stort inom marknader såsom kritisk infrastruktur, centrala och lokala myndigheter, hälso- och sjukvård, finansinstanser samt försvarsorganisationer där hela eller delar av informationsutbytet anses vara känsligt och måste skyddas från obehöriga. Advenica hjälper dessa sektorer att ta sitt digitala ansvar genom att erbjuda konkurrenskraftiga cybersäkerhetslösningar.

## Växande marknad

Behovet att utbyta information ökar i en enorm takt. Inom kritisk infrastruktur har konstaterats, att för tredje året i rad ökar investeringarna för cybersäkerhet, och under 2015 utökades denna budgetpost med 9 % enligt en undersökning gjord av PwC<sup>1</sup>.

Analysföretaget Frost & Sullivan har identifierat allt mer komplexa säkerhetshot, eskalerande antal IT-relaterade brott och negativ publicitet som orsakas av säkerhetöverträdelser som de främsta drivkrafterna för Managed Security Services-marknaden (MSS). De kan också se kostnadskontrollstrender för att sänka IT-kostnader, vilket talar för abonnemangslänkande produkter.

## Vår vision

I en digitaliserad värld är Advenica en ledande leverantör av säkerhetslösningar vilka säkerställer företags och organisationers integritet.

---

<sup>1</sup> PwC. *Turnaround and transformation in cybersecurity: Power and utilities, Key findings from The Global State of Information Security® Survey 2016.*