

Bokslutskommuniké 2016

Advenica vinner stororder och får genombrott på Enterprise-marknaden

1 oktober – 31 december

- Omsättningen för fjärde kvartalet uppgick till 13,8 (17,4) MSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) för fjärde kvartalet blev -5,4 (-2,6) MSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -4,2 (-2,1) MSEK.
- Kassaflödet för fjärde kvartalet från den löpande verksamheten uppgick till -1,3 (10,4) MSEK.
- Resultatet efter skatt per aktie för fjärde kvartalet före och efter utspädning uppgick till -0,34 (-0,16) SEK.

1 januari – 31 december

- Omsättningen för perioden uppgick till 53,6 (53,6) MSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) för perioden blev -22,7 (-3,7) MSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -17,9 (-2,9) MSEK.
- Kassaflödet för perioden från den löpande verksamheten uppgick till -2,8 (-6,4) MSEK.
- Resultatet efter skatt per aktie för perioden före och efter utspädning uppgick till -1,42 (-0,23) SEK.

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

VD har ordet:

2016 var ett positivt och händelserikt år för Advenica. Det är för oss av största strategiska betydelse att vi har bevisat vår förmåga att bredda kundbasen. Trots att vi under 2016 inte nådde våra finansiella mål gjorde vi under året många genombrott där vi bland annat vann 11 nya kunder och sålde till fem nya marknader. Dessutom fick vi våra första kunder inom marknadsområdet Enterprise Solutions!

I november påbörjades vår flytt till nya säkerhetsklassade lokaler i Malmö där hela organisationen nu kommit på plats. Detta är någonting som vi har sett fram emot eftersom vår nya geografiska position och toppmoderna kontor bättre reflekterar den förändring Advenica genomgått och de ambitioner vi har framöver.

I fjärde kvartalet fick Bolaget ett flertal produktbeställningar och bland dem vår största order under 2016 med ett ordervärde på 23,8 miljoner kronor från en svensk myndighet, vilken kommer att levereras vid flera tillfällen med start i slutet av 2016 och avslutas inom det närmsta halvåret. Ordern var på lösningar inom produktfamiljen SecuriVPN som fått godkännande av EU till och med högsta informationsklassningsnivån, SECRET UE/EU SECRET. Advenica är ett av fyra bolag i världen och det enda i Sverige som klarar kraven för EU:s högsta säkerhetsklassning för IP-krypton och detta är en unik position på marknaden. Advenica lösningar möjliggör framtidssäkrad kommunikationsintegritet och eliminerar insiderhot.

I slutet av året vann bolaget en strategisk order från en av EU:s mest avancerade myndigheter vad gäller forskning rörande utmanande kommunikation och informationssäkerhet. Vi ser fram emot att ytterligare fördjupa vår relation med kunden i fråga.

2017 inleddes med ytterligare en order inom marknadsområdet Enterprise Solutions från en ny kund från Singapore. Produktbeställningen var på våra SecuriCDS Datadioder, DD1000i som används primärt för att låta säkra nät ta emot data från öppna eller lägre klassade nät.

I december bjöds Advenica in till rundabordssamtal på Regeringskansliet med inrikesminister Anders Ygeman (S) och närings- och innovationsminister Mikael Damberg (S). Mötet var en del i regeringens arbete med att ta fram en nationell strategi för informations- och cybersäkerhet. Advenica har 25 års erfarenhet av cybersäkerhet och leverans av utrustning till svenska myndigheter och ser stora möjligheter att bidra med unik expertis och erfarenhet.

I fjärde kvartalet uppnådde bolaget en milstolpe då våra datadioder blev godkända av Försvarsmakten med komponentassuransnivå N3, enligt Försvarsmaktens Krav på Säkerhetsfunktioner (KSF). Godkännandet gjorde Advenicas datadioder till de enda godkända dioderna på N3-nivå. Ännu en gång ligger Advenica i framkant gällande säkerhetsteknologi och under året har det bekräftats att vi är ett av världens främsta företag inom cybersäkerhet.

Advenica påbörjade i fjärde kvartalet sin medverkan i LTH:s forskningsprojekt om Internet of Things (IoT), då Advenica har den högsta säkerhetsnivån för kryptoprodukter. Projektet finansieras av den statliga myndigheten Vinnova och vi ser fram emot att bidra med vår

kunskap och långa erfarenhet. Projektet avser att ta fram säkerhetslösningar för IoT-baserade produkter.

Under förra året ingick bolaget i ett projekt om Sveriges första IT-säkerhetsindex tillsammans med Dataföreningen, SIG Security, SACS, Christer Magnusson vid Stockholms Universitet och Radar. I fjärde kvartalet publicerades resultatet som fick stor medieuppmärksamhet och publicerades i bland annat DI, DN, Offentliga Affärer samt branschtidningarna Skydd & Säkerhet och Aktuell Säkerhet. Indexet visade bland annat att vart 5:e bolag inte har kartlagt vilken information som är känslig, utsatt och behöver skyddas och att kommunerna ligger sämst till gällande IT-säkerhet. Advenicas målsättning är att Sveriges första IT-säkerhetsindex ska fungera som ett verktyg för företag och organisationer, där de kan testa sin säkerhet och få en bra översikt hur branscherna ligger till gällande informationssäkerhet.

I tredje kvartalet öppnade Advenica kontor i Finland och i slutet av november rekryterades Mikael Puska till tjänsten som VD för Advenica Oy. Vi har höga ambitioner och med Mikael Puska kommer vi fortsätta att positionera bolaget som en ledande aktör inom cybersäkerhet även i Finland. Advenica rekryterade även Lars Nagy att förstärka utvecklingsteamet. Lars Nagy rekryterades till tjänsten som utvecklingschef och vi är glada över att kunna genomföra båda dessa rekryteringar med oerhört kompetenta individer som nu är med och utvecklar Advenica som bolag.

Digitaliseringen sker inom alla branscher och organisationer idag. Detta sker för att företag behöver vara konkurrenskraftiga, optimera arbetsflöden och leva upp till de krav som finns i förhållande till att säkerställa integritet och informationsflöden. Denna digitalisering innebär att säkra informationsflöden måste kunna hanteras och dessutom, till en grad stå emot en helt ny nivå av cybersäkerhetshot. Ytterligare en aspekt som alla företag behöver hantera, är att från och med den 25 maj 2018¹ kan bolag få böta upp till fyra procent av sin omsättning, max 20 miljoner euro i böter om man inte följer EU:s nya dataskyddslag. Advenica erbjuder tjänster och lösningar som hjälper företag och organisationer att hantera detta.

Einar Lindquist,

VD Advenica

¹ EU-kommissionens hemsida. Protection of personal data. http://ec.europa.eu/justice/data-protection/index_en.htm

KONCERNEN

Viktiga händelser under och efter fjärde kvartalet

- Advenica tog emot en beställning från en svensk myndighet med option på ytterligare tilläggsbeställning. Beställningen är på bolagets Cross Domain Solutions (CDS) produkter och inkluderade bland annat lösningarna SecuriCDS ZoneGuard samt SecuriCDS Data Diode. Ordervärdet var på drygt en halv miljon kronor. (oktober 2016)
- Advenicas datadioder, SecuriCDS DD1000A och SecuriCDS DD1000i, godkändes av Försvarmakten med komponentassuransnivå N3 enligt Försvarmaktens Krav på Säkerhetsfunktioner (KSF). (oktober 2016)
- Advenica rekryterade Mikael Puska som VD för Advenica Oy. (november 2016)
- Advenica vann ytterligare en stororder från en svensk myndighet till ett värde av 23,8 MSEK. Beställningen inkluderade Advenicas lösningar inom VPN (Virtual Private Network) samt kringutrustning för krypterad kommunikation. (december 2016)
- Advenica bjöds in till rundabordssamtal på Regeringskansliet med inrikesminister Anders Ygeman (S) och närings- och innovationsminister Mikael Damberg (S). Mötet var en del i regeringens arbete med att ta fram en nationell strategi för informations- och cybersäkerhet. (december 2016)
- Advenica rekryterade Lars Nagy som ny utvecklingschef. (december 2016)
- Advenica tog emot en order på både krypto- och Cross Domain Solution produkter från en europeisk myndighet. (december 2016)
- Advenica erhöll via sin partner i Singapore, Athena Dynamics Pte Ltd en mindre order. Produktbeställningen var på bolagets SecuriCDS Data Diod, DD1000i som säkerställer enkelriktad datatrafik. (januari 2017)
- Advenica har flyttat till nya säkerhetsklassade lokaler i Malmö. (januari 2017)
- Advenica vann ytterligare en order från en nordisk myndighet. Beställningen var på bolagets VPN-produkter (Virtual Private Network). (februari 2017)

Marknad, kunder och vår organisation

Marknad

Digitaliseringens utbredning kräver pålitliga lösningar för cybersäkerhet och behovet av att kunna utväxla information mellan slutna nätverk och externa leverantörer, eller mellan olika avdelningar, lokalkontor och partners kommer inte att minska. Marknaden för cybersäkerhetslösningar fortsätter snarare att växa då både terrorhot och cyberhot ökade under 2016. Försvarets Radioanstalt (FRA) bekräftade i en intervju med SVT att IT-spioneri och främmande makter utförde över 100,000 nätattacker mot Sverige förra året².

I ett system där ständig uppkoppling ses som självklart, och i många fall nödvändigt för viktiga samhällsfunktioner, är det naturligtvis kritiskt att man tar sitt digitala ansvar och arbetar proaktivt och effektivt för att säkerställa integritet och konfidentialitet i informations- och kommunikationssystem. De företag som kommer att växa mest är de som kan anpassa sig till det digitala landskapet och dra nytta av alla möjligheter som det ger – på ett fullt ut säkert sätt.

Att intresset kring cyber- och informationssäkerhet är stort bekräftas av att säkerhetsincidenter och cyberattacker får fortsatt stor uppmärksamheten i media. Detta kan vara en bidragande faktor till att cybersäkerhet hamnat allt högre upp på näringslivets- och de offentliga aktörernas prioriteringslistor. Under året har vi sett cyberattacker riktas mot bland annat storbanker. Exempelvis attackerades DNS-leverantören Dyns system, vilket gjorde att flera stora internetplattformar och tjänster slogs ut.

Från och med april 2016 är svenska myndigheter skyldiga att rapportera incidenter till Myndigheten för samhällsskydd och beredskap (MSB) och i maj 2018 börjar General Data Protection Regulation (GDPR) som är den nya dataintegritetslagstiftningen att gälla inom EU. Förordningen ställer nya och tydligare krav på hur persondata får samlas in, lagras, och användas. Det är en utvidgning av personuppgiftslagen och ska skydda konsumenters integritet. Förordningen berör samtliga som hanterar personuppgifter, eller uppgifter som kan kopplas till en individ.

Vi har under 2016 fortsatt att bearbeta kritisk infrastruktur som marknadsområde. Detta inbegriper verksamheter som energisektorn, el-värme-vatten, kommunala elbolag etc. Dessa verksamheter är i stor utsträckning beroende av säkra informationsflöden internt men också med externa intressenter som partners och kunder. Inom detta marknadsområde har våra produkter och tjänster nu en given plats. Våra produkter kan användas för att ersätta manuell hantering av informationsförflyttning (air gap) eller för att bättre sammanlänka driftsystemen med affärssystem utan att riskera intrång eller data manipulation.

Kunder

Advenica levererar cybersäkerhet med högkvalitativa produkter och tjänster för att skydda myndigheter och kritisk infrastruktur. Våra nuvarande kunder är oerhört viktiga för oss och vi arbetar kontinuerligt med att förbättra våra lösningar samt proaktivt utveckla nya produkter

² Nylander, Jan. Utländska IT-spioner bakom 100.000 nätattacker förra året. Intervju med FRA:s ledning och talesperson Fredrik Wallin. SVT 2017-01-08.
<http://www.svt.se/nyheter/inrikes/utlandska-it-spioner-bakom-100-000-natattacker-forra-aret>

som kan möta deras behov och krav på att säkerställa både konfidentialitet och integritet i informationsutbyten på olika säkerhetsnivåer. Advenica erbjuder möjligheten att abonnera på en säkerhetslösning baserat på månads- eller kvartalsavrop. Det ger kunden flexibilitet att upphandla exakt den kapacitet som efterfrågas.

I samarbetet med våra partners är våra avancerade cybersäkerhetslösningar ett viktigt komplement till deras befintliga utbud. Samarbetet med Advenica gör det möjligt för dem att erbjuda sina kunder kompletta lösningar för förbättrad informationssäkerhet som bättre möter dagens behov.

Vår organisation

Under året gjordes ett antal förstärkningar i organisationen. Bland annat tillsattes en ny VP Sales för marknadsområdet Enterprise Solutions, utvecklingschef, CIO och HR-ansvarig samt VD i Finland.

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 oktober – december.

Fjärde kvartalets omsättning uppgick till 13 793 (17 445) TSEK. Advenicas intäktsmodell innehåller både intäkter av engångskaraktär och återkommande intäkter. De återkommande intäkterna består huvudsakligen av intäkter från löpande underhållsavtal. Under årets fjärde kvartal uppgick de återkommande intäkterna till 2 255 (3 268) TSEK och utgjorde 16 (19) procent av den totala omsättningen.

Rörelsens kostnader uppgick under kvartalet till 12 787 (11 125) TSEK.

Förändringen förklaras av att Advenica under 2016 inte aktiverat några utvecklingsprojekt såsom man gjorde under föregående år. Exklusive aktiverade utvecklingskostnader, uppgick rörelsekostnaderna i kvartalet till 12 787 TSEK, i jämförelse med 13 766 TSEK under samma period föregående år.

Resultat före skatt för kvartalet uppgick till -5 408 (-2 604) TSEK och kvartalets resultat efter skatt till -4 257 (-2 062) TSEK.

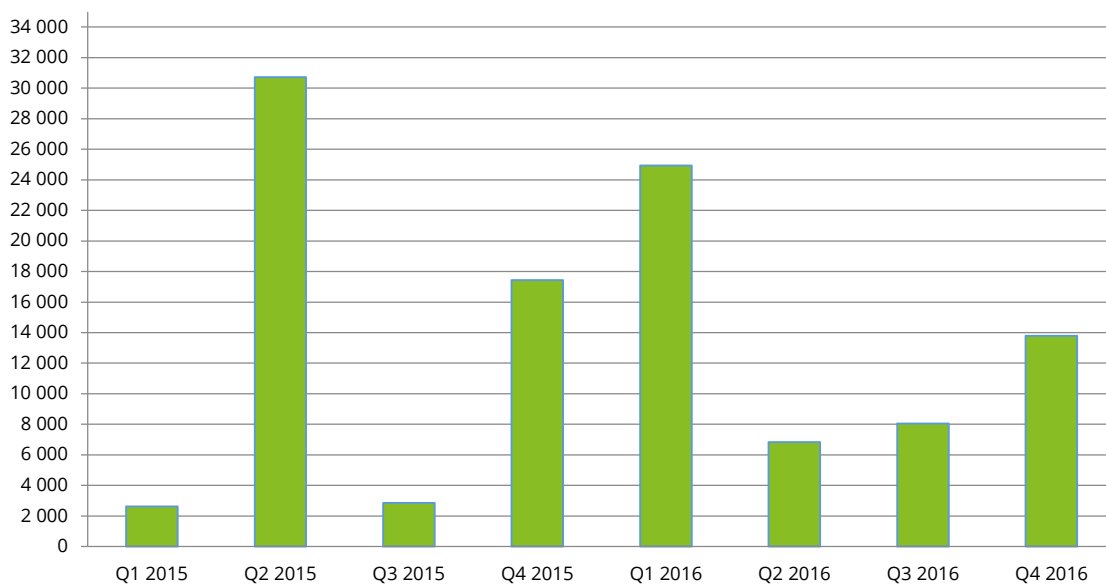
Nettoomsättning och resultat januari - december

Omsättning för perioden uppgick till 53 611 (53 623) TSEK. Resultat före skatt för perioden uppgick till -22 755 (-3 628) TSEK. Under perioden uppgick de återkommande intäkterna till 4 400 (8 954) TSEK och utgjorde 8 (17) procent av den totala omsättningen. Under året påverkades jämförelsetalen av en engångspost på 4 642 TSEK. Exklusive denna ökade de återkommande intäkterna under 2016.

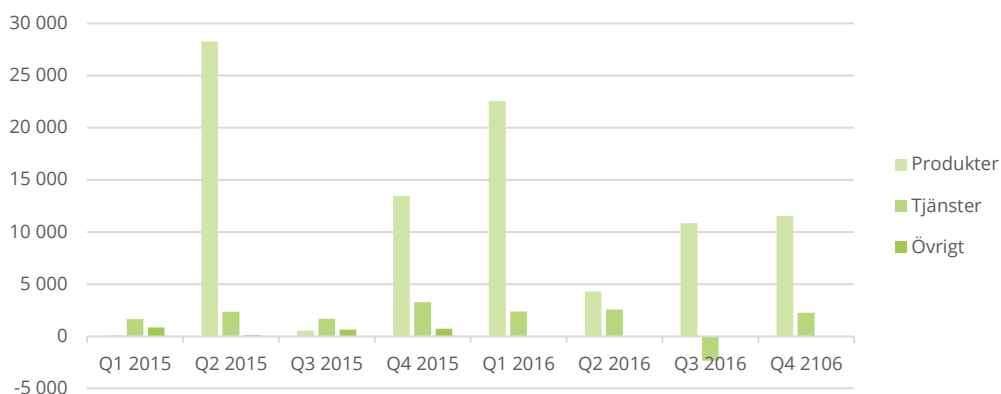
Rörelsens kostnader uppgick under perioden till 52 133 (32 507) TSEK. Exklusive aktiverade utvecklingskostnader och en nedskrivning med 3 985 TSEK av balanserade utvecklingskostnader uppgick rörelsekostnaderna för året till 48 148 TSEK, i jämförelse med 51 166 TSEK under samma period föregående år.

Resultat före skatt för perioden uppgick till -22 755 (-3 628) TSEK. Resultat efter skatt uppgick till -17 876 (-2 932) TSEK.

Omsättning per kvartal, TSEK Q1 2015 - Q4 2016



Intäktsfördelning per kvartal, TSEK



Balansräkning, finansiell ställning och investeringar

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 december till 6 327 (9 141) TSEK. Beviljad checkräkningskredit var 4 000 (4 000) TSEK, varav utnyttjad var 0 (0) TSEK.

Det totala kassaflödet för perioden oktober till december uppgick till -1 142 (-13 260) TSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden oktober till december blev -1 289 (-10 357) TSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden oktober - december blev 147 (-2 903) TSEK.

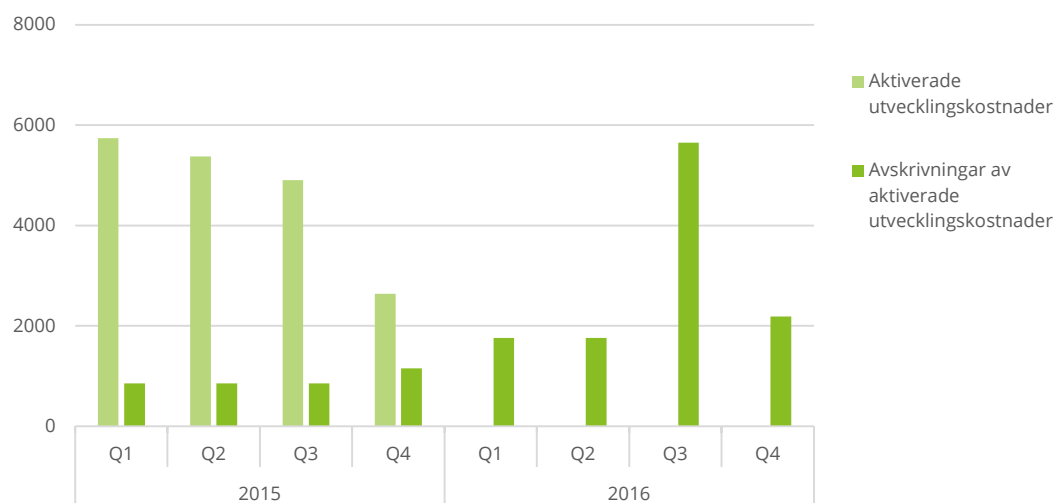
Det totala kassaflödet för perioden januari - december 2016 uppgick till -2 811 (-26 105) TSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för januari - december blev -2 857 (-6 384) TSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten för januari - december blev 46 (-19 721) TSEK.

Soliditeten uppgick den 30 december till 80 (83) procent.

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar för årets fjärde kvartal uppgick till 0 (2 641) TSEK och utgjordes förra året av aktiverade utvecklingskostnader. För hela perioden uppgick investeringar i immateriella anläggningstillgångar till 0 (18 659) TSEK.

Avskrivningar av anläggningstillgångar har gjorts med 78 (256) TSEK under kvartalet, och under året med 750 (1 184) TSEK. Avskrivningar av aktiverade utgifter för egenutvecklade system har gjorts med 2 191 (1 155) TSEK under kvartalet, och under hela perioden med 11 364 (3 715) TSEK. Av dessa är 3 985 TSEK en nedskrivning som belastar kostnad för FoU, medan resterande avskrivningar belastar kostnad för sålda varor, då dessa avser produkter under försäljning.

Aktiverade utvecklingskostnader och avskrivningar per kvartal, TSEK



Personalutveckling

Antalet heltidsanställda den 30 december 2016 var 42 (52) personer.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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

Aktieägarinformation

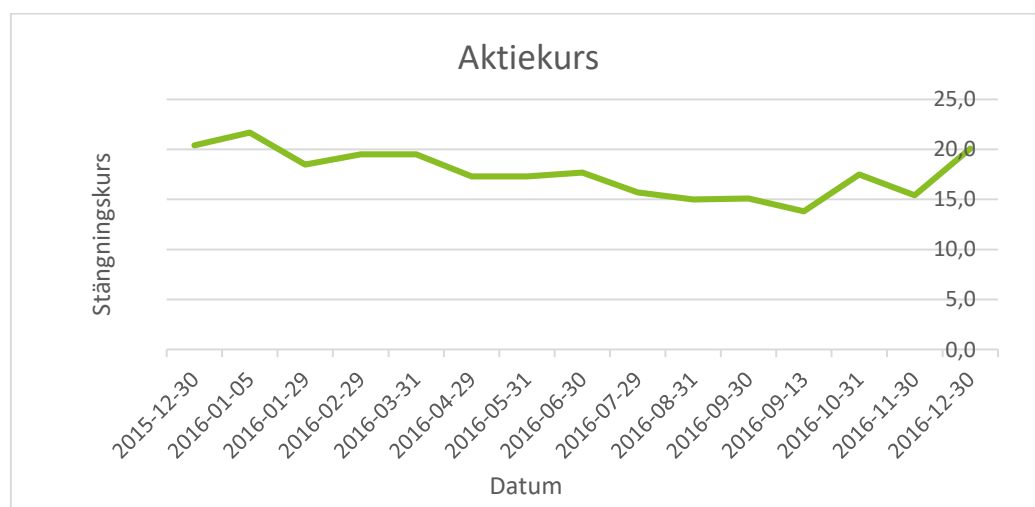
Antalet aktieägare vid periodens slut var 1 570 (1 608). Av det totala aktiekapitalet ägde familjen Linde 46,6 (46,6) procent, övriga, inklusive personal, 53,4 (53,4) procent. Nedan finns de största aktieägarna upptagna per 30 december 2016.

De största aktieägarna	Antal aktier	Andel i %
Familjen Linde	5 884 001	46,59%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	646 368	5,12%
Fredrik Rapp	628 954	4,98%
Bison Holdings Limited (knutet till Mikael Sandberg)	603 701	4,78%
Elephant Holdings S.A.	600 000	4,75%
Sven Gruvstad	339 797	2,69%
Mikael Sandberg	299 409	2,37%
Håkan Johansson	170 000	1,35%
Gunvald Berger	125 428	0,99%
Nordnet pensionsförsäkring AB	96 053	0,76%
Arne Sandberg	73 000	0,58%
Johan Widén	70 000	0,55%
Summa största aktieägare	9 536 711	75,51%

Totalt antal aktier per 31 december 2016 uppgick 12 630 444 st. Bolaget är listat på NASDAQ OMX First North Premier. Högsta stängningsvärde under kvartalet uppnåddes den 29 december då den avslutades till 20,40 kr och lägsta stängningskursen under kvartalet blev 14,85 kr vilket var den 18 oktober. Per rapporteringsdatumet 30 december uppgick kursen till 20,10 kr och börsvärdet uppgick till 253 872 TSEK.

Aktiens kursutveckling under helåret 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 Roskildevägen 1B, 211 47 Malmö.

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 balansomslutning 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 Okt-dec	2015 Okt-dec	2016 Jan-dec	2015 Jan-dec
Nettoomsättning	13 793	17 445	53 611	53 623
Kostnad för sålda varor	-6 419	-8 931	-24 205	-24 775
Bruttoresultat	7 374	8 514	29 406	28 848
Försäljningskostnader	-6 707	-5 456	-25 731	-19 063
Administrationskostnader	-2 700	-2 409	-8 253	-7 177
Forsknings- och utvecklingskostnader	-3 506	-3 298	-18 756	-6 642
Övriga rörelseintäkter	126	38	607	375
Summa rörelsens kostnader	-12 787	-11 125	-52 133	-32 507
Rörelseresultat	-5 413	-2 611	-22 727	-3 659
Resultat från finansiella poster	5	7	-28	31
Resultat före skatt	-5 408	-2 604	-22 755	-3 628
Skatt	1 151	542	4 879	696
Periodens resultat	-4 257	-2 062	-17 876	-2 932
Periodens resultat hänförligt till: Moderföretagets aktieägare	-4 257	-2 062	-17 876	-2 932
Resultat per aktie före och efter full utspädning, SEK	-0,34	-0,16	-1,42	-0,23

Koncernens rapport över totalresultat, TSEK	2016 Okt-dec	2015 Okt-dec	2016 Jan-dec	2015 Jan-dec
Periodens resultat	-4 257	-2 062	-17 876	-2 932
Övrigt totalresultat				
Poster som kan komma att omföras till resultaträkningen:				
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	3	15	-20	18
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	3	15	-20	18
Periodens totalresultat	-4 254	-2 047	-17 896	-2 914
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-4 254	-2 047	-17 896	-2 914
Summa	-4 254	-2 047	-17 896	-2 914

Koncernens balansräkning i sammandrag		
TSEK	2016-12-31	2015-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	45 712	57 076
Materiella anläggningstillgångar	1 476	2 271
Uppskjuten skattefordran	8 872	3 993
Summa anläggningstillgångar	56 060	63 340
Omsättningstillgångar		
Varulager	13 887	15 787
Kundfordringar	16 111	21 517
Övriga fordringar	1 212	458
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 827	6 166
Likvida medel	6 327	9 141
Summa omsättningstillgångar	41 364	53 069
Summa tillgångar	97 424	116 409
Eget kapital och skulder		
Aktiekapital	1 579	1 579
Övrigt tillskjutet kapital	84 971	84 971
Reserver	-30	-10
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	-8 218	9 658
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	78 302	96 198
Summa eget kapital	78 302	96 198
Långfristiga skulder		
Uppskjutna skatteskulder	0	0
Summa långfristiga skulder	0	0
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga avsättningar	472	389
Leverantörsskulder	5 683	6 340
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 487	9 771
Övriga skulder	3 480	3 711
Summa kortfristiga skulder	19 122	20 211
Summa eget kapital och skulder	97 424	116 409

Kassaflödesanalys	2016	2015	2016	2015
TSEK	Okt-dec	Okt-dec	Jan-dec	Jan-dec
Löpande verksamhet				
Resultat före skatt	-5 408	-2 604	-22 755	-3 628
Justering för icke kassaflödespåverkande poster	2 301	1 532	12 171	5 032
Betald inkomstskatt	0	0	0	0
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-3 107	-1 072	-10 584	1 404
Justeringar av rörelsekapital				
Ökning/Minskning av varulager	-1 172	-2 281	1 900	-218
Ökning/Minskning av rörelsefordringar	1 014	-17 013	7 051	-12 794
Ökning/Minskning av rörelseskulder	1 976	10 009	-1 224	5 224
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 289	-10 357	-2 857	-6 384
Kassaflöde från investeringsverksamhet				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	-2 642	0	-18 659
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	147	-261	46	-1 062
Kassaflöde från investeringsverksamheten	147	-2 903	46	-19 721
Periodens kassaflöde	-1 142	-13 260	-2 811	-26 105
Likvida medel i början av perioden	7 469	22 398	9 138	35 243
Valutakursdifferens i likvida medel		0		
Likvida medel vid periodens slut	6 327	9 138	6 327	9 138

Kvartalsöversikt	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4
	2016	2016	2016	2016	2015
Nettoomsättning, TSEK	13 793	8 053	6 833	24 933	17 445
Omsättningstillväxt %	71,28	17,85	-72,59	42,92	514,35
Rörelseresultat före skatt, TSEK	-5 408	-10 848	-10 874	4 375	-2 604

Flerårsöversikt och nyckeltal		
för koncernen	Jan-dec 2016	Jan-dec 2015
Nettoomsättning, TSEK	53 611	53 623
Resultat före finansiella poster TSEK	-22 727	-3 659
Resultat före skatt, TSEK	-22 755	-3 628
Resultat efter skatt, TSEK	-17 876	-2 932
Rörelsemarginal före finansiella poster, %	-42	-7
Rörelsemarginal före skatt, %	-42	-7
Rörelsemarginal efter skatt, %	-33	-5
Soliditet, %	80	83
Sysselsatt kapital, TSEK	78 302	96 198
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	-23,63	-3,80
Räntabilitet på eget kapital, %	-29	-4
Räntabilitet på totalt kapital, %	-23	-3
Skuldsättningsgrad, %	24	21
Nettoskuldsättning, TSEK	-6 327	-9 141
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	-0,08	-0,10
Eget kapital per aktie, kr	6,20	7,62
Kassaflöde, löpande verksamheten TSEK	-2 857	-6 384
Kassaflöde, löpande verksamheten per aktie, SEK	-0,23	-0,51
Resultat före skatt per aktie, SEK	-1,80	-0,29
Resultat efter skatt per aktie, SEK	-1,42	-0,23
Antal aktier vid periodens slut, tusental	12 630	12 630
Anställda vid periodens slut	42	52

MODERBOLAGET

Omsättning, resultat och finansiell ställning

Nettoomsättning och resultat oktober-december

Moderbolagets omsättning för det fjärde kvartalet 2016, inklusive koncerninterna poster, uppgick till 13 793 (17 445) TSEK. Resultat före skatt var -3 746 (-4 057) TSEK.

Nettoomsättning och resultat januari - december

Moderbolagets omsättning för året 2016, inklusive koncerninterna poster, uppgick till 53 611 (53 623) TSEK. Resultat före skatt var -11 884 (-18 506) TSEK.

Balansräkning, finansiell ställning och investeringar

Den uppskjutna skattefordran har ökat med 669 TSEK för det fjärde kvartalet 2016. Moderbolagets likvida medel uppgick per den 31 december 2016 till 6 278 (9 138) TSEK. Beviljad checkkredit var 4 000 (4 000) TSEK, varav utnyttjad var 0 (0) TSEK. Det egna kapitalet uppgick till 42 666 (52 171) TSEK, vilket ger en soliditet om 69 (72) procent.

Moderbolagets resultat i sammandrag TSEK	2016 Okt-dec	2015 Okt-dec	2016 Jan-dec	2015 Jan-dec
Nettoomsättning	13 793	17 445	53 611	53 623
Kostnad för sålda varor	-4 228	-7 776	-16 826	-21 059
Bruttoresultat	9 565	9 669	36 785	32 564
Försäljningskostnader	-6 698	-5 423	-25 686	-18 997
Administrationskostnader	-2 700	-2 409	-8 253	-7 177
Forsknings- och utvecklingskostnader	-3 506	-5 940	-14 771	-25 302
Övriga rörelseintäkter	126	39	607	375
Summa rörelsens kostnader	-12 778	-13 733	-48 103	-51 101
Rörelseresultat	-3 213	-4 064	-11 318	-18 537
Resultat från finansiella poster	-533	7	-566	31
Resultat före skatt	-3 746	-4 057	-11 884	-18 506
Skatt	669	869	2 379	3 983
Periodens resultat	-3 077	-3 188	-9 505	-14 523

Moderbolagets balansräkning i sammandrag, TSEK	2016-12-31	2015-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar	1 476	2 271
Andelar i koncernföretag	48	0
Uppskjutna skattefordringar	18 928	16 550
Summa anläggningstillgångar	20 452	18 821
Omsättningstillgångar		
Varulager	13 887	15 787
Kundfordringar	16 111	21 517
Fordringar hos koncernföretag	0	471
Övriga fordringar	1 202	436
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 828	6 166
Kassa och bank	6 278	9 138
Summa omsättningstillgångar	41 306	53 515
Summa tillgångar	61 758	72 336
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
<u>Bundet eget kapital</u>		
Aktiekapital	1 579	1 579
Överkursfond	3 734	3 734
Reservfond	40	40
	5 353	5 353
<u>Fritt eget kapital</u>		
Överkursfond	81 237	81 237
Balanserad vinst	-34 419	-19 896
Periodens resultat	-9 505	-14 523
Summa eget kapital	42 666	52 171
Skulder		
Långfristiga skulder	0	0
Kortfristiga skulder	19 092	20 165
Summa eget kapital och skulder	61 758	72 336

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, Roskildevägen 1, 211 47 Malmö via telefon 046-38 60 50, E-post: ir@advenica.com eller på www.advenica.com.

Finansiell kalender

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

Marie Bengtsson, CFO
Telefon: 046-38 60 50 alt.0703-86 00 32
E-post: 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 17 februari 2017 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.

Malmö den 17 februari 2017

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 enormt. Det gör även behovet av cybersäkerhet i och med pågående trender som digitalisering, molnbaserade lösningar och Internet of Things (IoT).

I en rapport från mars 2016 av IHS Technology estimerar man att IoT marknaden kommer växa från en installerad bas med 15,4 miljarder enheter 2015 till 30,7 miljarder enheter år 2020 och 75,4 miljarder år 2025³. Enligt Gartner, Inc. förutspår man att det år 2020 kommer finnas 20,8 miljarder uppkopplade enheter⁴. Dessa miljontals IoT enheter kräver kommunikation med det centrala system där det styrs och där all data analyseras. Vågen av digitaliseringsprojekt kommer att kräva att IoT-lösningar är robusta och håller hög säkerhet. Advenicas produkter är konstruerade att kunna befinna sig mellan den teknik som styr IoT och den IT som ska analysera data och kan därmed på ett tryggt sätt hanterar integritet, konfidentialitet och tillgänglighet.

Enligt en rapport från TeliaSonera och Athur D. Little kommer vi år 2020 att ha 150 miljoner uppkopplade enheter i Norden⁵.

Riksrevisionen har 2016 uppdragit åt en konsult, Radar Ecosystem Specialists, att undersöka totalkostnaderna för informationssäkerhet av tre statliga myndigheter. Den genomsnittliga kostnaden visade sig vara 24,7 miljoner kronor för proaktivt informationssäkerhetsarbete för de statliga myndigheterna per år. IT-säkerhetsteknik utgjorde 16,5 miljoner kronor, externa IT-tjänster 2,5 miljoner kronor och nedlagd arbetstid uppgick till 5,6 miljoner kronor. Den genomsnittliga kostnaden per myndighet per år motsvarar 16 367 kronor per sysselsatt⁶.

Vår vision

Digital frihet i all kommunikation.



³ Rapport av IHS Technology. IoT platforms: enabling the Internet of Things. Mars 2016.
<https://cdn.ihs.com/www/pdf/enabling-IOT.pdf>

⁴ Pressmeddelande från Gartner Inc. Gartner Says 6.4 Billion Connected "Things" Will Be in Use in 2016, Up 30 Percent From 2015. Stamford, Conn., 10 November, 2015. <http://www.gartner.com/newsroom/id/3165317>

⁵ Rapport av TeliaSonera och Arthur D. Little. Connected Things. Driving business transformation in the Nordics – connected cars are leading the way. 2016 Edition. <https://mb.cision.com/Public/40/9919619/b78906441810e705.pdf>

⁶ En granskningsrapport från Riksrevisionen. Informationssäkerhetsarbete på nio myndigheter. En granskning av informationssäkerhet i staten. Augusti 2016. http://www.riksrevisionen.se/PageFiles/24458/RiR_2016_8_INFOSAK2_WEBB.pdf