

Leverans- och försäljningstryck präglar kvartalet

1 juli – 30 september 2019

- Omsättningen uppgick till 15,9 (3,2) MSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -8,4 (-18,2) MSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -25,3 (-17,9) MSEK¹.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 13,0 (-15,2) MSEK.
- Resultatet efter skatt per aktie före utspädning uppgick till -1,15 (-1,13) och efter utspädning till -1,15 (-1,13) SEK.

1 januari – 30 september 2019

- Omsättningen uppgick till 47,8 (46,9) MSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -20,6 (-32,4) MSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -37,6 (-32,5) MSEK¹.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -14,3 (-31,6) MSEK.
- Resultatet efter skatt per aktie före utspädning uppgick till -1,70 (-2,06) och efter utspädning till -1,70 (-2,06) SEK.

Advenica tillhandahåller expertis, hög assurans och cybersäkerhetslösningar i världsklass för kritisk data-in-motion upp till Top Secret-klassning. Med oss stärker länder, myndigheter, företag och organisationer informationssäkerheten och digitaliserar ansvarsfullt. Bolaget grundades 1993 och har EU-godkännande på högsta säkerhetsnivå. Våra unika produkter designas, utvecklas och tillverkas i Sverige.

¹ Förändringen av resultat efter skatt är hänförlig till kostnadsföring av tidigare uppskjuten skattefordran, se Not 2

Viktiga händelser innan, under och efter tredje kvartalet

- Extra bolagsstämma 3 januari 2019 godkände styrelsens beslut om företrädesemission av aktier. (januari 2019)
- Einar Lindquist lämnade som VD och koncernchef för Advenica. Marie Bengtsson, Bolagets CFO, tillträdde som tillförordnad VD. (januari 2019)
- Nyemissionen med företrädesrätt tecknades till 90,8 procent. Därtill tecknades 189 008 aktier, motsvarande 3 procent av företrädesemissionen, utan företräde. Resterande andel, motsvarande 6,2 procent av företrädesemissionen, tecknades av emissionsgaranter. Därmed tillfördes under januari 2019 Bolaget 25,9 MSEK före emissionskostnader. (januari 2019)
- Advenica erhöll en order från Försvarets materielverk (FMV) på kryptoprodukter. Ordervärde cirka 35 MSEK. Leverans löpande under 2019 och början av 2020. (februari 2019)
- Advenica inledde ett partnerskap med OPSWAT, ett globalt företag som erbjuder plattformen MetaDefender – en avancerad antiviruslösning, som tillsammans med Advenicas datadioder och File Security Screen säkerställer kontrollerad filöverföring. (mars 2019)
- Advenica erhöll en österrikisk order från European Space Agency (ESA) på kryptoprodukter. Ordervärde cirka 1 MSEK. Leverans under första och andra kvartalet 2019. (mars 2019)
- Advenica inledde ett partnerskap med Nixu, ett europeiskt cybersäkerhetsföretag med företagskunder över hela världen. Avtalet innebär att Nixu kommer att fungera som helhetsleverantör av Advenicas produkter inom Nordeuropa. (april 2019)
- Advenica tecknade ett avtal med ett av Sveriges större energibolag kring en totallösning omfattande både produkter och tjänster. Avtalet löper över fyra år, med option på ett femte år. För drift- och supportdelen slöt Advenica ett separat avtal med en erfaren aktör; helhetsansvaret ligger dock hos Advenica. Ordervärde cirka 29 MSEK. Leveransstart under andra kvartalet 2019. (maj 2019)
- Advenica erhöll en order på produkter och tjänster från en kund inom den finska offentliga sektorn. Ordervärde cirka 7,6 MSEK. Leverans planeras till tredje och fjärde kvartalet 2019. (juni 2019)
- SecuriCDS datadiod godkändes av Bundesministerium für Landesverteidigung och Advenica erhöll därmed nationell säkerhetsackreditering även i Österrike. (juni 2019)

- Advenica erhöill en order på produkter och tjänster från en organisation inom den österrikiska offentliga sektorn. Produkterna kommer delvis att tillpassas och produceras i Österrrike. Ordervärde cirka 5,0 MSEK. Leverans planeras till tredje och fjärde kvartalen 2019. (juli 2019)
- Advenica erhöill en order på produkter och tjänster från en kund inom den finska offentliga sektorn. Ordervärde cirka 4,5 MSEK. Leverans planeras till tredje och fjärde kvartalen 2019. (augusti 2019)
- Advenica erhöill en order på Cross Domain Solutions-produkter och tjänster från en kund som arbetar nära Finlands National Security. Ordervärde cirka 5,7 MSEK. Leverans fjärde kvartalet 2019. (september 2019)
- Advenica lanserade två unika datadioder med samma höga prestanda som tidigare produkter men med kompaktare storlek och lägre pris. (september 2019)
- Tf VD Marie Bengtsson tillträdde tjänsten som VD för Advenica. (september 2019)

VD har ordet

Omsättningen för tredje kvartalet 2019 uppgick till 15,9 (3,2) MSEK och rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -8,4 (-18,2) MSEK.

Advenicas tredje kvartal kännetecknades av stora leveranser till kunder i samtliga tre geografiska regioner. Efter vårens försäljningsframgångar pågår nu, för första gången i Advenicas historia, parallella utvecklingsinsatser i flera betydande projekt. Speciellt roligt var det förstås att börja leverera vår första omfattande order inom kritisk infrastruktur i Sverige. Dessutom fortsätter vi att leverera till Försvarets Materielverk (FMV) samt till kunder i Finland och Österrike. I kvartalet förstärktes därför utvecklingsorganisationen.

Försäljningsarbetet under kvartalet fortsatte med samma intensitet som tidigare. Ytterligare viktiga affärer gjordes i Finland och Österrike. Dessa beställningar uppgick till totalt närmare 15 MSEK med leveranser under de tredje och fjärde kvartalen 2019.

Även Advenicas produktportfölj utvecklades. Lanseringen av våra två nya datadioder väckte stort intresse på SEC-T och genererade mycket media. De nya produkterna har samma höga prestanda som våra datadioder med nationella godkännanden men är mer lättplacerade i IT- eller SCADA-miljöer till lägre priser. De utvecklingsarbeten som nu bedrivs i bolaget kommer i stor utsträckning att kunna återanvändas och därmed komma att utgöra grunden för mer standardiserade lösningar som fler verksamheter kan använda.

Som VD fick jag styrelsens förtroende i vintras att driva och mobilisera Advenica efter en turbulent tid. I september tackade jag med stolthet ja till att permanent träda in i VD-rollen. Arbetet med att rekrytera CFO har inletts; till vidare har jag dubbla roller. Mandatet är viktigt för mig och mina medarbetare. Det händer mycket i marknaden nu, vi har befast våra kundrelationer och vår framtidstro är stark. Det är fantastiskt att se allt vårt dedicerade och skickliga team åstadkommer.

Malmö, den 22 oktober 2019

Marie Bengtsson,

VD och koncernchef, Advenica

Koncernen

Omsättning, resultat och finansiell ställning

Nettoomsättning och resultat för perioden juli-september 2019

Tredje kvartalets omsättning uppgick till 15 944 (3 175) TSEK.

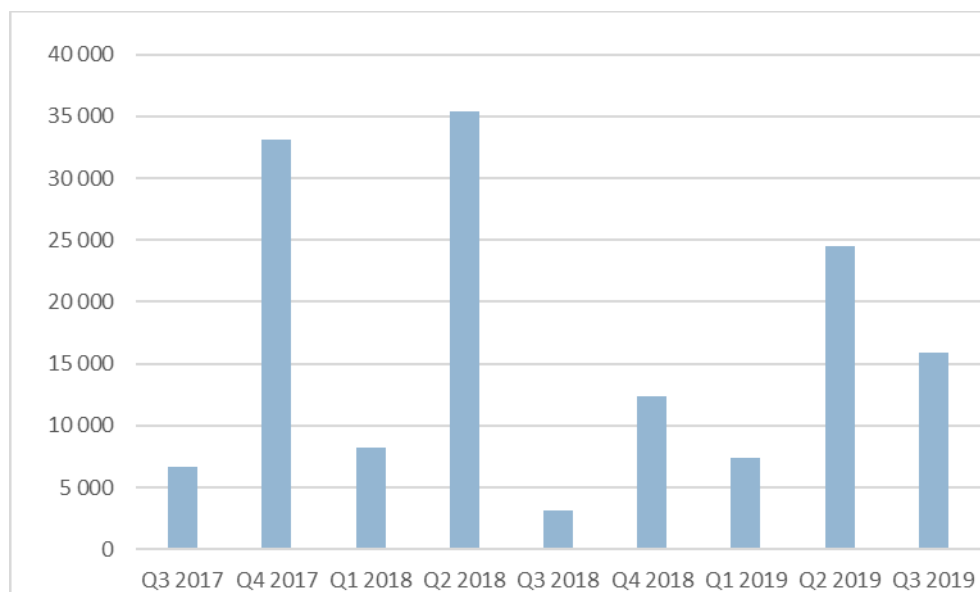
Resultat före skatt för kvartalet uppgick till -8 401 (-18 198) TSEK och kvartalets resultat efter skatt till -25 309 (-17 872) TSEK. Förändringen av resultat efter skatt är hänförlig till kostnadsföring av tidigare uppskjuten skattefordran, se Not 2.

Advenicas intäktsmodell består av intäkter från såväl hård- och mjukvaruleveranser som från tjänsteförsäljning. Tjänsteintäkterna består huvudsakligen av intäkter från löpande underhållsavtal men även från andra tjänster såsom analyser och kundanpassad utveckling. Under tredje kvartalet uppgick intäkterna från tjänsteförsäljning till 6 872 (1 742) TSEK och utgjorde 43 (55) procent av den totala omsättningen.

Nettoomsättning och resultat för perioden januari-september 2019

Omsättningen för perioden uppgick till 47 838 (46 871) TSEK. Resultat före skatt för perioden uppgick till -21 346 (-32 424) TSEK. Resultat efter skatt uppgick till -37 605 (-32 480) TSEK. Under perioden uppgick intäkterna från tjänsteförsäljning till 13 985 (11 331) TSEK och utgjorde 29 (24) procent av den totala omsättningen.

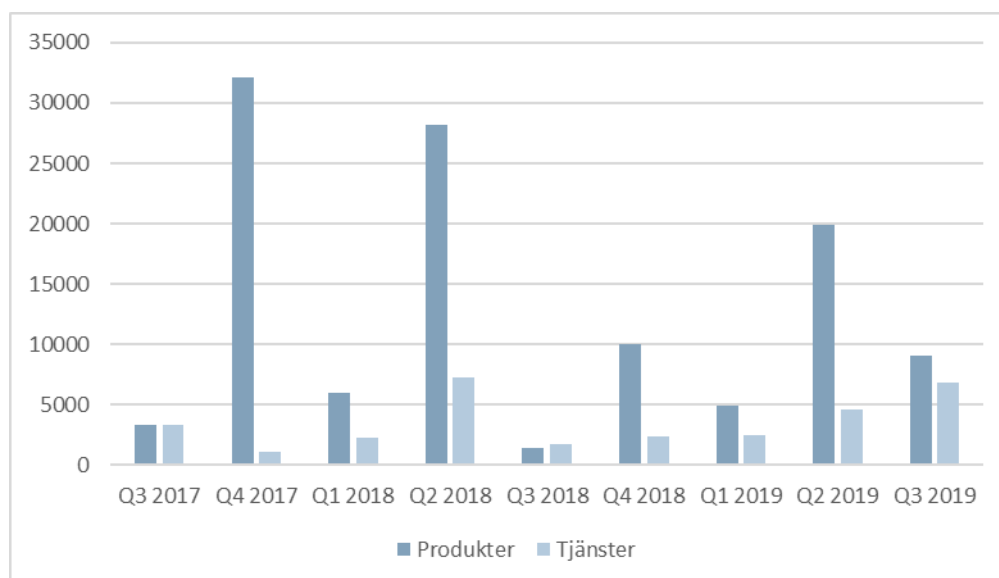
Omsättning per kvartal, TSEK Q3 2017 – Q3 2019



Nettoomsättning och resultat rullande 12 månader

Omsättningen för perioden oktober 2018 till september 2019 uppgick till 60 253 (79 997) TSEK. Resultatet före skatt för perioden uppgick till -37 413 (-31 507) TSEK. Resultatet efter skatt uppgick till -53 084 (-31 575)

Intäktsfördelning per kvartal TSEK Q3 2017 – Q3 2019



Balansräkning, finansiell ställning och investeringar

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 september 2019 till 12 749 (6 044) TSEK. Beviljad checkräkningskredit var 4 000 (4 000) TSEK, varav utnyttjad var 0 (0) TSEK.

Nyemission

Teckningsperioden för Advenica AB:s nyemission löpte ut den 24 januari 2019 och sammanräkningen visar att emissionen tecknades till 5 732 944 aktier, motsvarande 90,8 procent av Företrädesemissionen, tecknades med stöd av teckningsrätter. Därtill tecknades 189 008 aktier, motsvarande 3,0 procent av Företrädesemissionen, utan företräde. Resterande andel, motsvarande 6,2 procent av Företrädesemissionen, tecknades av emissionsgaranter. Genom Företrädesemissionen tillfördes Bolaget ca 25,9 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas till ca 1,9 MSEK. Genom Företrädesemissionen ökade Advenicas aktiekapital med 789 402,75 kronor till 2 762 909,625 kronor. Antalet aktier ökade med 6 315 222 aktier till 22 103 277 aktier.

Det totala kassaflödet för perioden juli till september uppgick till 9 989 (-15 265) TSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden blev 13 016¹ (-15 218) TSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden blev -1 (-47) TSEK. Finansieringsverksamhetens kassaflöde under perioden uppgick till -3 026¹ (0) TSEK.

Det totala kassaflödet för perioden januari till september uppgick till 5 238 (-31 996) TSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden blev -14 315¹ (-31 608) TSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden blev -20 (-388) TSEK. Finansieringsverksamhetens kassaflöde under perioden uppgick till 19 573¹ (0) TSEK.

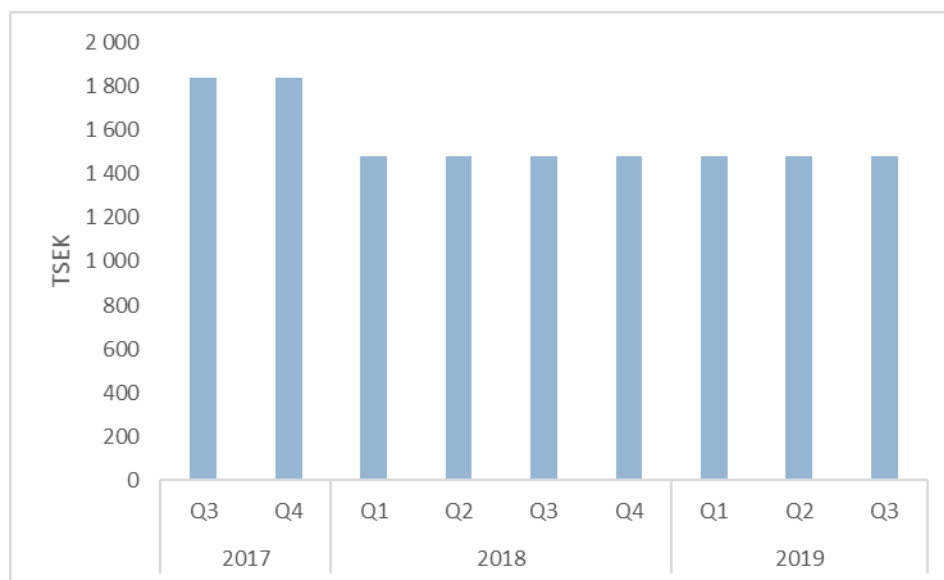
Soliditeten uppgick den 30 september till 33¹ (71) procent.

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar för årets tredje kvartal uppgick till 0 (0) TSEK. För perioden uppgick i investeringar i immateriella anläggningstillgångar till 0 (0).

Avskrivningar av aktiverade utgifter för egenutvecklade system har gjorts med 1 482 (1 482) TSEK för kvartalet och under hela perioden med 4 446 (4 446). Dessa avskrivningar belastar kostnad sålda varor, då det avser produkter under försäljning.

Avskrivningar av anläggningstillgångar har gjorts med -663¹ (172) TSEK för kvartalet och för hela perioden med -2 136¹ (450) TSEK.

Avskrivningar av aktiverade utvecklingskostnader per kvartal, TSEK



¹ Post som har påverkats av IFRS 16 per den 1 januari 2019. Jämförelsetal har inte räknats om.

Personalutveckling

Antalet helfidsanställda den 30 september 2019 var 50 (54) personer.

Transaktioner med närstående

Karaktern och omfattningen av transaktioner med närstående framgår av årsredovisningen 2018. Inga nya transaktioner med närstående skedde under kvartalet.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2018 under avsnittet Risker och Riskhantering i Förvaltningsberättelsen. Under 2019 har det inte gjorts några ändringar avseende uppskattningar och bedömningar för de risker som presenterades i årsredovisningen för 2018.

Redovisningsprinciper

Denna koncernredovisning omfattar det svenska moderföretaget Advenica AB (publ), organisationsnummer 556468-9957 och dess dotterföretag. Koncernens huvudsakliga verksamhet är produkter och tjänster inom cybersäkerhet.

Koncernredovisning för Advenica har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) tolkningar av IFRS Interpretations Committee (IFRIC), såsom de har godkänts av EG-kommissionen för tillämpning inom den Europeiska Unionen (EU). Koncernens delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga delar i årsredovisningslagen.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges under avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper". Moderbolaget tillämpar ÅRL och RFR 2 "Redovisning för juridiska personer". De avvikelser som förekommer föranleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av årsredovisningslagen samt gällande skatteregler.

Koncernens rapporteringsvaluta är SEK, vilket är moderföretagets funktionella valuta.

För en beskrivning av koncernens redovisningsprinciper hänvisas till årsredovisning för 2018, vilka är oförändrade förutom vad gäller IFRS 16 Leasingavtal som tillämpades för första gången i koncernen i januari 2019. Denna förändring, som har viss påverkan på Bolaget, beskrivs nedan. I övrigt har de nya standarder och tolkningar som trätt i kraft från och med räkenskapsåret 2019 inte haft någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapportering.

IFRS 16 Leasingavtal

Advenica har vid ikraftträdandet av IFRS 16 Leasingavtal den 1 januari 2019 tillämpat den förenklade övergångsmetoden retroaktivt som innebär att justering av ingående balans skett med den ackumulerade effekten av en initial tillämpning av standarden på den första tillämpningsdagen och att ingen omräkning skett av jämförelseåren. Leasingkulden värderas till nuvärdet av de återstående leasingavgifterna och nyttjanderättstillgången uppgår för samtliga avtal till ett belopp som motsvarar leasingkulden justerat för eventuella förutbetalda och upplupna leasingavgifter redovisade 31 december 2018. Övergången medför ingen påverkan på eget kapital.

Advenica har valt att tillämpa lättnadsreglerna för korttidsleasingavtal och leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett lågt värde. Dessa leasingavtal ingår inte i nyttjanderättstillgången eller i skulden.

Vid standardens ikraftträdande redovisas följande justeringar: Leasingkulden består till sin helhet av hyreskontrakt avseende kontor. Vid tillämpning av standarden har Advenica bedömt att en tidshorisont på fem år generellt kan användas för leasingkontrakt för kontor med öppet slutdatum även om den formella avtalsperioden är kortare. Leasetagare måste separat redovisa räntekostnader på leasingkulder och avskrivningar på nyttjanderätter.

IFRS 16 har en något positiv effekt på kassaflödet från den löpande verksamheten och en något negativ effekt på kassaflöden från finansieringsverksamheten. Det totala kassaflödet påverkas inte av införandet av IFRS 16.

Redovisning av IFRS 16 Leasingavtal

	2019	
	jan-sept	
Enligt IFRS 16, KSEK		
Försäljning och administrationskostnader		1 940
Avskrivningar enligt IFRS 16		-1 779
Rörelseresultat		161
Finansiella intäkter och kostnader		-255
Resultat före skatt		-94
Skatter		0
Periodens resultat		-94
Enligt IFRS 16, KSEK	2019-01-01	2019-09-30
Nyttjanderättstillgångar	15 476	13 698
Omsättningstillgångar		
Summa tillgångar	15 476	13 698
Eget kapital		-94
Långfristiga leasingkulder	12 381	12 381
Kortfristiga leasingkulder	3 095	1 411
Summa eget kapital och skulder	15 476	13 698

Inga nya leasingåtaganden har tagits upp under året. Förändring av nyttjanderättstillgång avser årets avskrivningar.

Avstämning operationella leasingåtaganden	MSEK
Åtaganden för operationella leasingavtal 2018-12-31	7 844
Diskontering med koncernens marginella låneränta 2,5%	-861
Tillkommer/avgår justeringar hänförliga till annan bedömning i leasingperioden	8 493
Övriga justeringar	0
Redovisad leasingkuld per 1 januari 2019	15 476

Aktien och ägarna

Advenica hade vid periodens slut 1 577 (1 673) aktieägare. Av det totala aktiekapitalet ägde familjen Linde 41,8 (38,4) procent och övriga, inklusive personal, 58,2 (61,6) procent. Nedan presenteras Bolagets största aktieägare per den 30 september 2019.

De största aktieägarna	Antal aktier	Andel av kapital och röster i %
Familjen Linde	9 241 489	41,81%
Fredrik Rapp	2 605 477	11,79%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	1 294 157	5,86%
Banque International a Luxembourg	1 085 000	4,91%
BNP Paris (knutet till Mikael Sandberg)	662 207	3,00%
Mikael Sandberg	374 261	1,69%
Sven Gruvstad	184 370	0,83%
Hans Hillberg	179 916	0,81%
Gunvald Berger	174 446	0,79%
Timo Järvinen	166 904	0,76%
Summa 10 största aktieägarna	15 968 227	72,24%

Totalt antal aktier per den 30 september 2019 uppgick till 22 103 277 st. Bolaget är listat på NASDAQ First North Premier Growth. Högsta stängningsvärde under kvartalet uppnåddes den 17 juli då kursen avslutades på 4,56 SEK och lägsta stängningskursen under perioden blev 3,20 SEK vilket var den 16 augusti. Per sista stängningsdag för kvartalet, den 30 september uppgick kursen till 3,61 SEK och börsvärdet uppgick till 79 793 TSEK. Kursutvecklingen för aktien visas i grafen nedan.



Koncernens resultaträkning i sammandrag

Koncernens resultaträkning i sammandrag		2019	2018	2019	2018	2018
TSEK	Not	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Nettoomsättning	1	15 944	3 175	47 838	46 871	59 286
Kostnad för sålda varor		-3 811	-3 517	-12 611	-14 159	-23 703
Bruttoresultat		12 133	342	35 227	32 712	35 583
Försäljningskostnader ²		-11 109	-8 777	-28 466	-31 813	-43 539
Administrationskostnader		-1 810	-1 963	-7 270	-8 523	-10 495
Forsknings- och utvecklingskostnader		-7 344	-7 120	-20 118	-24 791	-29 996
Övriga rörelseintäkter		0	6	0	18	24
Övriga rörelsekostnader		0	0	0	0	-43
Summa rörelsens kostnader		-20 263	-17 854	-55 854	-65 109	-84 049
Rörelseresultat		-8 130	-18 196	-20 627	-32 397	-48 466
Finansiella intäkter		0	0	121	23	222
Finansiella kostnader ²		-271	-2	-840	-50	-341
Resultat från finansiella poster		-271	-2	-719	-27	-119
Resultat före skatt		-8 401	-18 198	-21 346	-32 424	-48 585
Skatt	2	-16 908	326	-16 259	-56	626
Periodens resultat		-25 309	-17 872	-37 605	-32 480	-47 959
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		-25 309	-17 872	-37 605	-32 840	-47 959
Resultat per aktie före och efter full utspädning, SEK		-1,15	-1,13	-1,70	-2,05	-3,04

²Post som har påverkats av IFRS 16 per den 1 januari 2019. Jämförelsetal har inte räknats om.

Rapport över totalresultat koncernen

Koncernens rapport över totalresultat, TSEK	2019 juli-sept	2018 juli-sept	2019 jan-sept	2018 jan-sept	2018 jan-dec
Periodens resultat	-25 309	-17 872	-37 605	-32 480	-47 959
Övrigt totalresultat Poster som kan komma att omföras till resultaträkningen:					
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	-81	7	-217	-51	-24
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-81	7	-217	-51	-24
Periodens totalresultat	-25 390	-17 865	-37 822	-32 531	-47 983
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	-25 390	-17 865	-37 822	-32 531	-47 983
Summa	-25 390	-17 865	-37 822	-32 531	-47 983

Rapport över finansiell ställning koncernen

Koncernens balansräkning TSEK	Not	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		27 985	33 913	32 431
Materiella anläggningstillgångar		713	1 121	1 049
Nyttjanderättstillgångar ³		13 698	0	0
Uppskjuten skattefordran	2	5 824	23 056	23 056
Summa anläggningstillgångar		48 220	58 090	56 536
Omsättningstillgångar				
Varulager		10 013	11 157	10 326
Kundfordringar		20 023	4 217	5 019
Övriga fordringar		2 603	3 520	1 455
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 214	2 053	1 611
Likvida medel		12 748	6 044	7 510
Summa omsättningstillgångar		47 601	26 991	25 921
Summa tillgångar		95 821	85 081	82 457
Eget kapital och skulder				
Aktiekapital		2 763	1 974	1 974
Övrigt tillskjutet kapital		148 901	125 717	125 677
Reserver		-268	-78	-51
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		-120 573	-67 489	-82 968
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		30 823	60 084	44 632
Summa eget kapital		30 823	60 084	44 632
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		0	0	5 000
Leasingskulder ³		12 381	0	0
Uppskjutna skatteskulder		5 824	7 461	6 775
Summa långfristiga skulder		18 205	7 461	11 775
Kortfristiga skulder				
Avsättning garantier		421	529	421
Skulder till kreditinstitut		7 500	0	5 000
Leasingskulder ³		1 410	0	0
Leverantörsskulder		6 300	4 138	6 098
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		21 762	6 602	11 964
Övriga skulder		9 400	6 267	2 567
Summa kortfristiga skulder		46 793	17 536	26 050
Summa eget kapital och skulder		95 821	85 081	82 457

³ Post som har påverkats av IFRS 16 per den 1 januari 2019. Jämförelsetal har inte räknats om.

Rapport över kassaflöden koncernen

Kassaflödesanalys	2019	2018	2019	2018	2018
TSEK	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Löpande verksamhet⁴					
Resultat före skatt	-8 401	-18 198	-21 346	-32 424	-48 585
Justering för icke kassaflödespåverkande poster	2 167	1 729	6 666	4 835	6 424
Betald inkomstskatt	0	0	0	0	0
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-6 234	-16 469	-14 680	-27 589	-42 161
Justeringar av rörelsekapital					
Förändring av varulager	430	1 225	312	6 021	6 852
Förändring av rörelsefordringar	15 967	8 950	-14 297	463	2 174
Förändring av rörelseskulder	2 853	-8 924	14 340	-10 503	-6 899
Kassaflöde från den löpande verksamheten	13 016	-15 218	-14 315	-31 608	-40 034
Kassaflöde från investeringsverksamhet					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1	-47	-20	-388	-496
Försäljning/utrangering av materiella tillgångar	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1	-47	-20	-388	-496
Kassaflöde från finansieringsverksamhet					
Upptagna lån	-2 500	0	-2 500	0	10 000
Avbetalning av skuld ⁴	-526	0	-1 940	0	0
Nyemission	0	0	25 892	0	0
Emissionskostnader	0	0	-1 879	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 026	0	19 573	0	10 000
Periodens kassaflöde	9 989	-15 265	5 238	-31 996	-30 530
Likvida medel i början av perioden	2 759	21 309	7 510	38 040	38 040
Likvida medel vid periodens slut	12 748	6 044	12 748	6 044	7 510

⁴ Återbetalningar av leasingkulder redovisas från och med 1 januari 2019 i enlighet med IFRS 16 som kassaflöde från finansieringsverksamheten, medan leasingavgifterna enligt IAS 17 redovisades som kassaflöde från den löpande verksamheten. Jämförelsetal har inte räknats om.

Rapport över förändring eget kapital koncernen

Eget kapital	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	Totalt eget kapital
TSEK						
Per 1 januari 2018	1 974	125 677	-27	-35 009	92 615	92 615
Årets resultat				-47 959	-47 959	-47 959
Övrigt totalresultat			-24		-24	-24
Summa totalresultat			-51	-47 959	-47 983	-47 983
Transaktioner med ägare						
Per 31 december 2018	1 974	125 677	-51	-82 968	44 632	44 632
Per 1 januari 2019	1 974	125 677	-51	-82 968	44 632	44 632
Nyemission	789	25 224			25 892	25 892
Emissionskostnader		-1 879			-1 879	-1 879
Summa nyemission	789	23 224			24 013	24 013
Periodens resultat				-37 605	-37 605	-37 605
Övrigt totalresultat			-217		-217	-217
Summa totalresultat			-217	-37 605	-37 822	-37 822
Transaktioner med ägare						
Per 30 september 2019	2 763	148 901	-268	-120 573	30 823	30 823

Not 1 Intäktsredovisning

Tidpunkt för intäktsföring	juli-sept 2019	juli-sept 2018
Prestationsåtagande som uppfylls vid en viss tidpunkt	9 072	1 433
Prestationsåtagande som uppfylls över tid	6 872	1 742
Summa	15 944	3 175

Marknad	juli-sept 2019	juli-sept 2018
Sverige	7 619	2 423
Finland	7 531	0
Övriga länder	794	752
Summa	15 944	3 175

Område	juli-sept 2019	juli-sept 2018
Försäljning av koncernens produkter	9 072	1 433
Utförande av tjänster	6 872	1 742
Summa	15 944	3 175

Tidpunkt för intäktsföring	jan-sept 2019	jan-sept 2018
Prestationsåtagande som uppfylls vid en viss tidpunkt	33 853	35 540
Prestationsåtagande som uppfylls över tid	13 985	11 331
Summa	47 838	46 871

Marknad	jan-sept 2019	jan-sept 2018
Sverige	33 345	34 553
Finland	11 370	8 311
Övriga länder	3 123	4 007
Summa	47 838	46 871

Område	jan-sept 2019	jan-sept 2018
Försäljning av koncernens produkter	33 853	35 540
Utförande av tjänster	13 985	11 331
Summa	47 838	46 871

Not 2 Uppskjuten skatt

Under perioden har bolaget analyserat föreliggande fakta i enlighet med IAS12 och IFRIC23. I juli 2019 publicerade också ESMA ett uttalande rörande uppbokning av uppskjutna skattefordringar (ESMA 32-63-743; Uttalande från ESMA om redovisning av uppskjutna skattefordringar). Mot bakgrund av denna analys är det bolagets bedömning att den tidigare värderingen av uppskjuten skattefordran hänförlig till skattemässiga underskott ska omvärderas varför bolaget har kostnadsfört överskjutande del per Q3 2019.

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning och resultat för perioden juli-september 2019

Moderbolagets omsättning för det tredje kvartalet 2019, inklusive koncerninterna poster, uppgick till 8 453 (3 102) TSEK. Resultat före skatt var -8 200 (-14 303) TSEK.

Moderbolagets omsättning och resultat för januari-september 2019

Moderbolagets omsättning för årets tre första kvartal 2019, inklusive koncerninterna poster, uppgick till 34 706 (36 012) TSEK. Resultat före skatt var -17 977 (-27 796) TSEK.

Moderbolagets balansräkning, finansiella ställning och investeringar

Moderbolagets likvida medel uppgick per den 30 september 2019 till 1 571 (1 692) TSEK. Beviljad checkkredit var 4 000 (4 000) TSEK, varav utnyttjad var 0 (0) TSEK. Det egna kapitalet uppgick till 13 177 (35 711) TSEK, vilket ger en soliditet om 39 (69) procent. Förändringen av det egna kapitalet är hänförlig till kostnadsföring av tidigare uppskjuten skattefordran, se Not 2.

Resultaträkning moderbolaget

Moderbolagets resultaträkning		2019	2018	2019	2018	2018
TSEK	Not	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Nettoomsättning		8 453	3 102	34 706	36 012	50 376
Kostnad för sålda varor		-1 624	-2 035	-7 434	-9 713	-17 488
Bruttoresultat		6 829	1 067	27 272	26 299	32 888
Försäljningskostnader		-5 738	-6 240	-17 398	-20 784	-30 157
Administrationskostnader		-1 809	-2 009	-7 269	-8 494	-11 303
Forsknings- och utvecklingskostnader		-7 345	-7 120	-20 119	-24 791	-30 401
Övriga rörelseintäkter		0	0	0	0	0
Övriga rörelsekostnader		0	0	0	0	-43
Summa rörelsens kostnader		-14 892	-15 369	-44 786	-54 069	-71 904
Rörelseresultat		-8 063	-14 302	-17 514	-27 770	-39 016
Finansiella intäkter		56	0	122	11	222
Finansiella kostnader		-193	-1	-585	-37	-340
Resultat från finansiella poster		-137	-1	-463	-26	-118
Resultat före skatt		-8 200	-14 303	-17 977	-27 796	-39 134
Skatt	2	-17 233	0	-17 233	-1032	-1 032
Periodens resultat		-25 433	-14 303	-35 210	-28 828	-40 166

Balansräkning moderbolaget

Moderbolagets balansräkning				
TSEK	Not	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar		551	963	883
Andelar i koncernföretag		1 377	1 377	1 377
Uppskjutna skattefordringar	2	5 824	23 056	23 056
Summa anläggningstillgångar		7 752	25 396	25 316
Omsättningstillgångar				
Varulager		10 013	11 157	10 326
Kundfordringar		6 401	3 435	4 320
Fordringar hos koncernföretag		6 863	4 784	6 412
Övriga fordringar		2 517	3 413	1 393
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 401	2 038	1 512
Kassa och bank		1 571	1 692	4 435
Summa omsättningstillgångar		28 767	26 519	28 398
Summa tillgångar		36 519	51 915	53 714
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		2 763	1 974	1 974
Överkursfond		3 734	3 734	3 734
Reservfond		40	40	40
		6 537	5 748	5 748
Fritt eget kapital				
Överkursfond		145 167	121 943	121 943
Balanserad vinst		-103 317	-63 152	-63 151
Periodens resultat		-35 210	-28 828	-40 166
		6 640	29 963	18 626
Summa eget kapital		13 177	35 711	24 374
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		0	0	5 000
Summa långfristiga skulder		0	0	5 000
Kortfristiga skulder				
Avsättning garantier		421	529	421
Skulder till kreditinstitut		7 500	0	5 000
Leverantörsskulder		5 471	3 696	5 948
Skulder till koncernföretag		937	937	937
Övriga skulder		970	6 424	2 063
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		8 043	4 618	9 971
Summa kortfristiga skulder		23 342	16 204	23 919
Summa eget kapital och skulder		36 519	51 915	53 714

Nyckeltal

Flerårsöversikt och nyckeltal för koncernen	jan-sept 2019	jan-sept 2018	jan-dec 2018
Nettoomsättning, TSEK	47 838	46 871	59 286
Resultat före finansiella poster TSEK	-20 627	-32 397	-48 466
Resultat före skatt, TSEK	-21 346	-32 424	-48 585
Resultat efter skatt, TSEK	-37 605	-32 480	-47 959
Rörelsemarginal före finansiella poster, %	neg	neg	neg
Rörelsemarginal före skatt, %	neg	neg	neg
Rörelsemarginal efter skatt, %	neg	neg	neg
Soliditet, % ⁵	32	71	54
Sysselsatt kapital, TSEK ⁶	38 324	60 083	54 632
Skuldsättningsgrad, % ⁶	211	42	85
Eget kapital per aktie, SEK	1,39	3,81	2,82
Kassaflöde, löpande verksamheten TSEK ⁶	-14 315	-31 608	-40 034
Kassaflöde, löpande verksamheten per aktie, SEK ⁶	-0,65	-2,00	-2,54
Resultat före skatt per aktie, SEK	-0,97	-2,05	-3,08
Resultat efter skatt per aktie, SEK	-1,70	-2,06	-3,04
Antal genomsnittlig utestående aktier under perioden, före och efter utspädning, tusental ⁶	22 103	15 788	15 788
Antal aktier vid periodens slut, tusental	22 103	15 788	15 788
Anställda vid periodens slut	50	54	55

⁵ Nyckeltal som har påverkats av IFRS 16 per den 1 januari 2019. Jämförelsetal har inte räknats om. Utan hänsyn till IFRS 16 uppgår soliditeten till 63%.

⁶ Utspädningseffekter beaktas endast i de fall det medför att resultatet per aktie försämrar. Om full teckning sker inom ramen för optionsprogrammet kommer antalet aktier öka med 670 713 st.

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

Finansiell information och kalender

Delårsrapporter, årsredovisning och Advenicas pressmeddelande kan läsas på www.advenica.com alternativt beställas från Advenica AB, Roskildevägen 1, 211 47 Malmö eller genom mail till ir@advenica.com.

Bokslutskommuniké 2019	28 februari	2020
Publicering av årsredovisning	2 april	2020
Delårsrapport januari-mars 2020	23 april	2020
Årsstämma	23 april	2020
Delårsrapport januari-juni 2020	17 juli	2020
Delårsrapport januari-september 2020	23 oktober	2020

Kontakt

Marie Bengtsson, VD/CFO

Telefon 0703-86 00 32

E-post: marie.bengtsson@advenica.com

Denna information är sådan information som Advenica är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 22 oktober 2019 kl.08:45.

Styrelsens och verkställande direktörens försäkran

Styrelsen och verkställande direktör försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande bild av Bolagets, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerheter som Bolaget står inför.

Malmö den 22 oktober 2019

På styrelsens uppdrag signerar

Marie Bengtsson
VD och Koncernchef

Revisorns granskningsrapport

Advenica AB (publ), org.nr 556468-9957

Till Styrelsen och Verkställande direktören

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag för Advenica AB per 30 september 2019 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Malmö 22 oktober 2019
Ernst & Young AB

Stefan Svensson
Auktoriserad revisor

Advenica på 2 minuter

Specialiserade på att säkra kritisk data-in-motion

Verkligheten

Samhället digitaliseras i allt snabbare takt. Merparten av effekterna är positiva, men det finns en mörk baksida. Ju fler system, nätverk och elektroniska enheter som är uppkopplade och sammankopplade, desto fler angreppspunkter och risker. Eftersom cyberattacker också tilltar i frekvens och aggressivitet är säker digitalisering en stor och överhängande utmaning för alla verksamheter.

Genom att hjälpa kunderna att få effektiva cybersäkerhetslösningar på plats bidrar Advenica till livskraftiga och hållbara verksamheter – och till en säkrare värld.

Verksamheten

Advenica grundades 1993 i Sverige och är idag även etablerat i Finland och Österrike.

Bolaget analyserar, designar och implementerar grundskydd som förhindrar intrång, dataläckage och manipulation av skyddsvärd och verksamhetskritisk information. Våra framtidssäkra och hållbara kryptering- och segmenteringsprodukter är designade, utvecklade och tillverkade i Sverige. Genom att vi kontrollerar varje steg från design till eftermarknad, kan vi genomgående hålla hög assuran. Sedan länge används våra produkter för att kommunicera Top Secret-klassad information.

Advenica är ett av endast fyra företag i världen med EU-godkänd VPN-teknologi på högsta säkerhetsnivå. Amerikanskt och svenskt patent innehas för den egenutvecklade teknologin Three Domain Separation.

Marknaden

Marknaden för den typ av cybersäkerhetslösningar som Advenica erbjuder består av dels verksamheter med klassificerad information kopplad till nationell säkerhet, dels kunder med oklassificerad information men där sekretess, integritet och autenticitet är avgörande och affärskritisk. Beslutsprocessen är vanligtvis mycket lång och affärerna inleds ofta av förstudier, mindre initiala beställningar och därefter större implementeringar.

Vad gäller klassificerad information är marknaden komplex och svår att ta sig in på för nya aktörer. Processerna påverkas av politiska intressen samt styrs av regelverk och lagstiftning. Det tar många år att få nödvändig kunskap om lösningarna och förståelse för kundernas verksamhet; projekten är vanligtvis långa och livscykeln för en produkt inom kommunikationssystem kan vara över 20 år. Produktutvecklingen finansieras ofta direkt av kunderna eftersom de kräver avancerade och specifikt anpassade lösningar. Leverantörer, såsom Advenica, som har lyckats etablera sig har långa kundrelationer och höga produktmarginaler.

Vad gäller oklassificerad information är kompetensen och erfarenheten kring lösningar för att värna klassificerad information en stark fördel. Efterfrågan på framtidssäkra cybersäkerhetslösningar även för oklassificerad information är stor och växande i takt med skärpta säkerhetskrav och tilltagande medvetenhet om behovet av avancerat skydd.

Advenicas kunder har tidigare primärt utgjorts av försvarsrelaterade verksamheter, med Försvarets materielverk som långvarig beställare. Under de senaste tre åren har kundbasen breddats aktivt och inkluderar idag även myndigheter, verksamheter inom kritisk infrastruktur samt andra större industrier. Geografiskt finns merparten av kunderna i Sverige, Finland och Österrike samt närliggande länder.

Erbjudandet

Advenica erbjuder cybersäkerhetslösningar till försvarsindustri, myndigheter, leverantörer av kritisk infrastruktur samt andra organisationer med verksamhetskritisk och skyddsvärd information. Genom våra krypterings- och segmenteringsprodukter kan nätverk isoleras fysiskt samtidigt som information kan kopplas samman på ett säkert sätt.

Visionen

Digital frihet i all kommunikation.