

# Ytterligare affärer och intensivt utvecklingsarbete

## 1 januari – 31 mars 2020

- Omsättningen uppgick till 23,3 (7,4) MSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -3,5 (-12,6) MSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -3,3 (-12,5) MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1,4 (-15,5) MSEK.
- Resultat efter skatt per aktie före utspädning uppgick till -0,15 (-0,57) och efter utspädning till -0,15 (-0,57) SEK.

Advenicas expertis hjälper länder, myndigheter, företag och organisationer att skydda den allra viktigaste digitala informationen. Våra välbeprövade och betrodda cybersäkerhetslösningar isolerar nätverk fysiskt och kopplar samtidigt samman data på ett säkert sätt. Sedan starten 1993 designar, utvecklar och tillverkar vi alla krypto- och segmenteringsprodukter i Sverige för att garantera hög assurance. Läs om Advenicas unika teknologi och dess EU- och nationella godkännanden på högsta säkerhetsnivå på [www.advenica.com](http://www.advenica.com).

## Viktiga händelser under och efter första kvartalet

- Advenica erhöll ett utvecklingsuppdrag från Försvarets materielverk (FMV). Ordervärde cirka 5,4 MSEK. Projektet påbörjades omgående med slutförande i slutet av 2021. (januari 2020)
- Advenica erhöll en order från en svensk myndighet avseende produktutveckling av Cross Domain Solutions. Ordervärde cirka 10 MSEK. Leverans under 2020. (januari 2020)
- Advenica inledde ett samarbete med Dell Technologies där Advenicas hårdvarubaserade säkerhetslösningar ökar kapaciteten i Dells Cyber Recovery-lösning. (februari 2020)
- Advenica säkrade en kortfristig lånefinansiering om 10 MSEK. (februari 2020)
- Advenica erhöll en order från en svensk myndighet avseende produkter och tjänster. Ordervärde cirka 26 MSEK. Leverans påbörjades omgående men där merparten av leveranserna sker i slutet av 2020. (april 2020)
- Under det första kvartalet 2020 utbröt en global pandemi till följd av ett nytt coronavirus, covid-19. Pandemin har fått väsentlig påverkan på det generella marknadsklimatet och den globala ekonomin. Advenica bedömer att den underliggande efterfrågan på bolagets produkter och tjänster fortsatt är mycket god men konstaterar att sälj- och leveransprocesserna drar ut på tiden, vilket kan leda till negativ påverkan på Advenicas omsättning, resultat och likviditet på kort sikt.

## VD har ordet

Omsättningen under kvartalet uppgick till 23,3 (7,4) MSEK och rörelseresultatet (EBIT) till -3,5 (-12,6) MSEK. Fjollårets försäljningsframgångar och årets initiala affärer bidrog till att Advenicas första kvartal 2020 blev väsentligt bättre än motsvarande kvartal 2019.

Under januari och februari löpte Advenicas försäljning på enligt plan. Bolaget erhöll utvecklingsuppdrag från Försvarets materielverk (FMV) till ett värde av cirka 5,4 MSEK med leveranser omgående och slutförande i slutet av 2021. Advenica erhöll också en order från en svensk myndighet avseende produktutveckling av Cross Domain Solutions till ett värde av cirka 10 MSEK med leveranser under 2020. Dessutom påbörjades ett samarbete med Dell Technologies, initierat från finskt håll.

Tyvärr går det inte att tala om det gångna kvartalet utan att nämna Corona-pandemin. Den snabba smittspridningen av det nya coronaviruset, covid-19, orsakade – och orsakar än – stort lidande världen över. Advenica valde förstas att följa WHO:s och respektives lands lokala råd. Restriktioner gällande resor och verksamhetsbesök begränsade möjligheterna att på plats sluta affärer, implementera lösningar och få nödvändig personal godkänd av tillsynsmyndigheterna. Därför var det extra glädjande och en stor framgång att en svensk myndighet i april lade en order på produkter och tjänster till ett värde av cirka 26 MSEK med leveranser omgående men där merparten av leveranserna sker i slutet av året.

Advenica har idag fler uppdrag än någonsin tidigare. Trots utmaningarna under kvartalet arbetade utvecklingsavdelningen på för att kunna leverera enligt plan. Försäljningsorganisation underhåller nu diskussionerna med kunder och partners i stor utsträckning via online-möten. Inget pekar på att intresset eller behovet skulle ha minskat. Kunderna finns kvar. Snarare gjorde det gångna kvartalet det uppenbart för alla hur känsligt samhället är och hur beroende det är av en välfungerande digital infrastruktur.

Även om vi fortsatt ser en mycket god efterfrågan på våra produkter och tjänster påverkas Advenica som alla av pandemin. Försäljningsprocesserna tar längre tid och ett antal leveranser för redan tagna affärer har skjutits fram i tiden. Detta påverkar bolagets omsättning, resultat och likviditet negativt på kort sikt.

Ingen kan idag med säkerhet bedöma hur lång tid det kommer att ta tills krisen är över, men jag och mina medarbetare ser framtiden an med stor tillförsikt.

Malmö 23 april

Marie Bengtsson,

VD och koncernchef Advenica

## Koncernen

### *Omsättning, resultat och finansiell ställning*

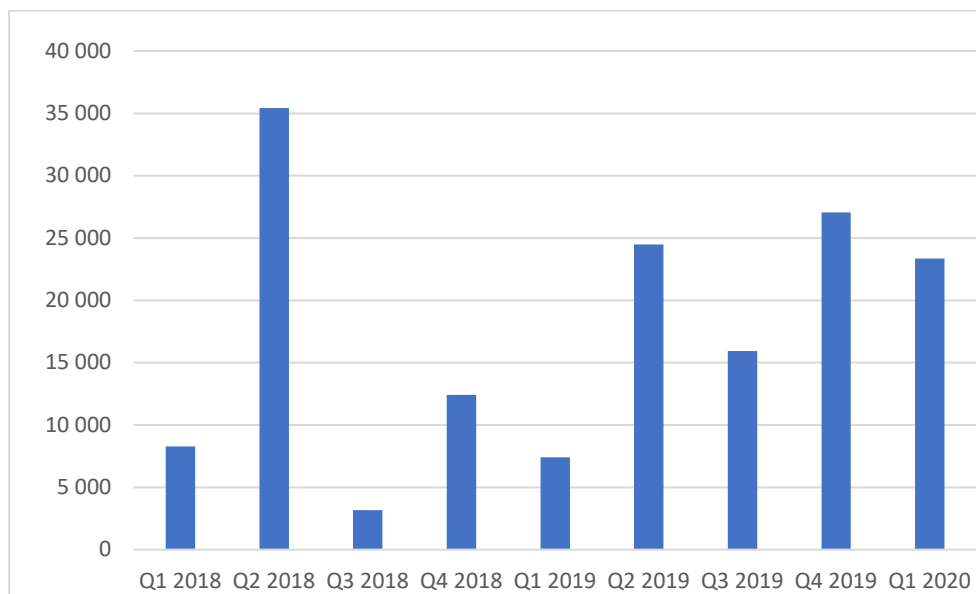
#### Nettoomsättning och resultat för perioden januari-mars 2020

Första kvartalets omsättning uppgick till 23 351 (7 404) TSEK.

Resultat före skatt och räntekostnader för kvartalet uppgick till -3 495 (-12 581) TSEK och kvartalets resultat efter skatt till -3 256 (-12 521) TSEK.

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 årets första kvartal uppgick intäkterna från tjänsteförsäljning till 14 825 (2 470) TSEK och utgjorde 63 (33) procent av den totala omsättningen.

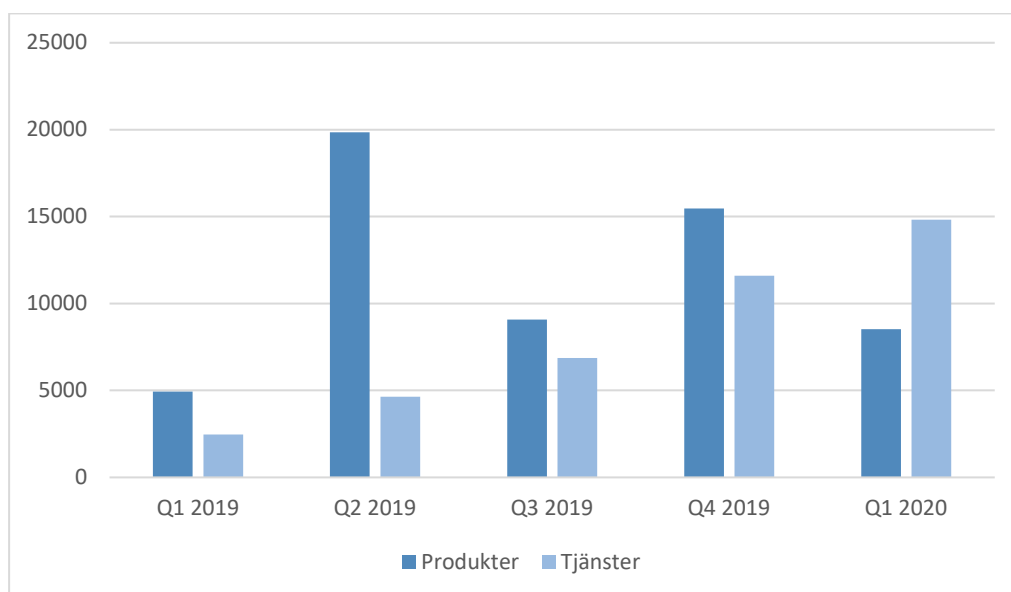
#### Omsättning per kvartal, TSEK Q1 2018 – Q1 2020



### Nettoomsättning och resultat rullande 12 månader

Omsättning för perioden april 2019 till mars 2020 uppgick till 91 468 (58 421) TSEK. Resultatet före skatt för den perioden uppgick till -16 333 (-45 452) TSEK. Resultatet efter skatt uppgick till -33 793 (-44 835) TSEK.

### Intäktsfördelning per kvartal, Q1 2019-Q1 2020 TSEK



### Likviditet, finansiell ställning och investeringar

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 mars 2020 till 11 543 (15 303) TSEK. Beviljad checkräkningskredit var 4 000 (4 000) TSEK, varav utnyttjad var 0 (0) TSEK. Under februari 2020 säkrade Bolaget en kortfristig lånefinansiering om 10 MSEK varav 5 MSEK är upptaget. Skulle det uppstå ytterligare behov av likviditet finns det planer och garantier för en emission.

Det totala kassaflödet för perioden januari till mars uppgick till 3 108 (7 793) TSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden blev 1 446 (-15 498) TSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden blev 16 (-15) TSEK. Finansieringsverksamhetens kassaflöde under perioden uppgick till 1 645 (23 306) TSEK.

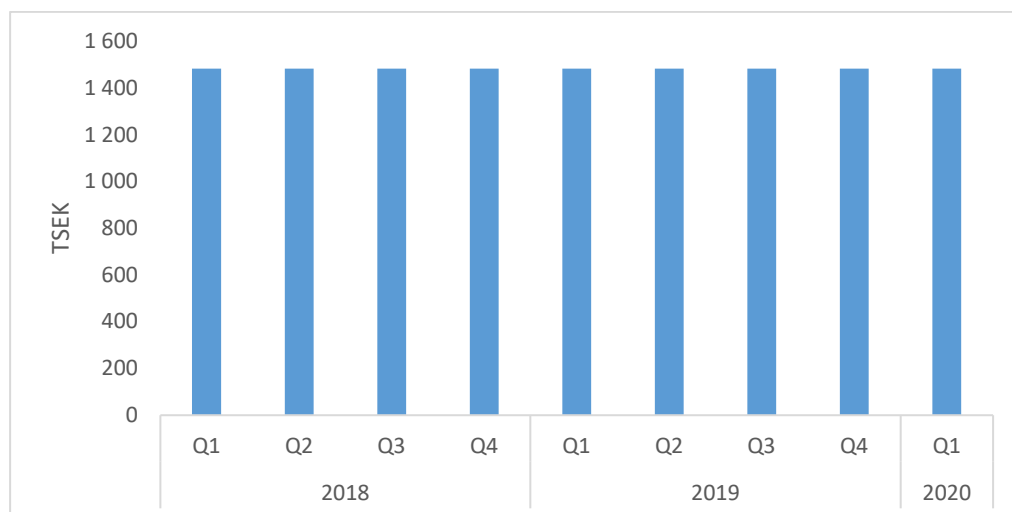
Soliditeten uppgick den 31 mars till 29 (54) procent.

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar för årets första kvartal uppgick till 0 (0) TSEK.

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

Avskrivningar av anläggningstillgångar har gjorts med 874<sup>1</sup> (770<sup>1</sup>) TSEK för kvartalet.

### Avskrivningar av aktiverade utvecklingskostnader per kvartal, TSEK



### Personalutveckling

Antalet heltidsanställda den 31 mars 2020 var 58 (51) personer.

### Transaktioner med närstående

Advenicas närståendekrets och transaktioner med denna beskrivs i årsredovisningen för 2019.

### Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2019 under avsnittet Risker och Riskhantering i Förvaltningsberättelsen. Under 2020 har det inte gjorts några ändringar avseende uppskattningar och bedömningar för de risker som presenterades i årsredovisningen för 2019.

### Redovisningsprinciper

Denna koncernredovisning omfattar det svenska moderbolaget 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). Vidare har

<sup>1</sup> Post som har påverkats av IFRS 16 "Leasing".

Årsredovisningslagen (ÅRL) och RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner" tillämpats.

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 föränleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av årsredovisningslagen samt gällande skatteregler.

För en beskrivning av koncernens redovisningsprinciper hänvisas till årsredovisningen för 2019, 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.

Koncernens rapporteringsvaluta är SEK, vilket är moderbolagets funktionella valuta.

### *IFRS 16-Leasing*

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. Leasingskulden värderas till nuvärdet av de återstående leasingavgifterna och nyttjanderättstillgången uppgår för samtliga avtal till ett belopp som motsvarar leasingskulden 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: Leasingskulden 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 leasingskulder 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*

	<b>2020</b>
<b>Enligt IFRS 16, KSEK</b>	
Försäljning och administrationskostnader	855
Avskrivningar enligt IFRS 16	-784
<b>Rörelseresultat</b>	<b>70</b>
Finansiella intäkter och kostnader	-117
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-117</b>
Skatter	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-47</b>
<b>Enligt IFRS 16, KSEK</b>	<b>2020-03-31</b>
Nyttjanderättstillgångar	17 204
Omsättningstillgångar	
<b>Summa tillgångar</b>	<b>17 204</b>
Eget kapital	-47
Långfristiga leasingskulder	14 391
Kortfristiga leasingskulder	2 860
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>17 204</b>

Inga nya leasingåtaganden har tagits upp under året. Förändring under året avser tillkommande justeringar hänförliga en annan bedömning i leasingperioden.

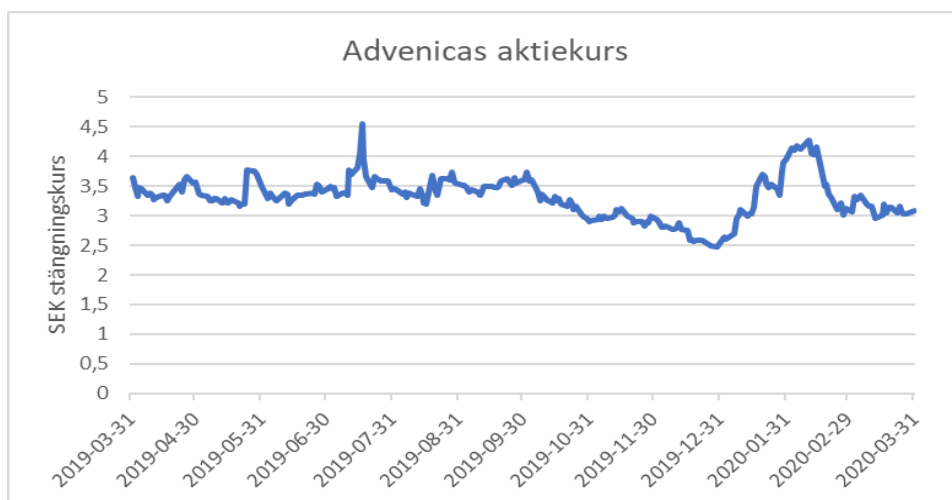


## Aktien och ägarna

Advenica hade vid periodens slut 1 496 (1 588) aktieägare. Av det totala aktiekapitalet ägde familjen Linde 41,8 (41,8) procent och övriga, inklusive personal, 58,2 (58,2) procent. Nedan presenteras Bolagets största aktieägare per den 31 mars 2020.

De största aktieägarna	Antal aktier	Andel av kapital och röster i %
Familjen Linde	9 242 489	41,8%
Fredrik Rapp	2 605 477	11,8%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	1 361 937	6,2%
Banque International a Luxembourg	1 085 000	4,9%
BNP Paris (knutet till Mikael Sandberg)	662 207	3,0%
Mikael Sandberg	374 261	1,7%
Hans Hillberg	218 004	1,0%
Coeli Wealth Management AB	200 000	0,9%
Gunvald Berger	174 446	0,8%
Timo Järvinen	166 901	0,8%
<b>Summa 10 största aktieägarna</b>	<b>16 090 722</b>	<b>72,8%</b>

Totalt antal aktier per den 31 mars 2020 uppgick till 22 103 277. Bolaget är listat på NASDAQ First North Premier Growth Market. Högsta stängningsvärde under kvartalet uppnåddes den 11:e februari då kursen avslutades på 4,27 SEK och lägsta stängningskursen under perioden blev 2,60 SEK vilket var den 3:e januari. Per sista stängningsdag för kvartalet, den 31 mars uppgick kursen till 3,08 SEK och börsvärdet uppgick till 68 078 TSEK. Kursutvecklingen för aktien visas i grafen nedan.



## Ekonomisk redovisning

Koncernens resultaträkning i sammandrag		2020	2019	2019
TSEK	Not	jan-mars	jan-mars	jan-dec
Nettoomsättning	1	23 350	7 404	75 521
Kostnad för sålda varor		-4 303	-2 800	-20 087
<b>Bruttoresultat</b>		<b>19 047</b>	<b>4 604</b>	<b>55 434</b>
Försäljningskostnader <sup>2</sup>		-7 752	-8 111	-37 400
Administrationskostnader		-1 492	-4 075	-10 651
Forsknings- och utvecklingskostnader		-13 298	-4 999	-32 084
Övriga rörelseintäkter		0	0	0
Övriga rörelseintäkter		0	0	0
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-22 542</b>	<b>-17 185</b>	<b>-80 134</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-3 495</b>	<b>-12 581</b>	<b>-24 701</b>
Finansiella intäkter		15	66	174
Finansiella kostnader <sup>2</sup>		225	-323	-1 399
<b>Resultat från finansiella poster</b>		<b>240</b>	<b>-257</b>	<b>-1 225</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-3 255</b>	<b>-12 838</b>	<b>-25 926</b>
Skatt		1	317	-17 094
<b>Periodens resultat</b>		<b>-3 256</b>	<b>-12 521</b>	<b>-43 020</b>
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare		-3 256	-12 521	-43 020
Resultat per aktie före och efter full utspädning, SEK		-0,15	-0,57	-1,95

<sup>2</sup>Post som har påverkats av IFRS 16 "Leasing".

## Rapport över totalresultat koncernen

Koncernens rapport över totalresultat, TSEK	2020 jan-mars	2019 jan-mars	2019 jan-dec
<b>Periodens resultat</b>	-3 256	-12 521	-43 020
Övrigt totalresultat			
Poster som kan komma att omföras till resultaträkningen:			
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	-226	-70	-114
<b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>	<b>-226</b>	<b>-70</b>	<b>-114</b>
Periodens totalresultat	-3 482	-12 591	-43 134
<b>Periodens totalresultat hänförligt till:</b>			
Moderföretagets aktieägare	-3 482	-12 591	-43 134
<b>Summa</b>	<b>-3 482</b>	<b>-12 591</b>	<b>-43 134</b>

## Rapport över finansiell ställning koncernen

Koncernens balansräkning TSEK	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
<b>Tillgångar</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	25 022	30 949	26 504
Materiella anläggningstillgångar	513	943	613
Anläggningstillgångar enligt IFRS 16 <sup>3</sup>	17 204	14 381	13 031
Uppskjuten skattefordran	5 189	23 056	5 507
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>47 928</b>	<b>69 329</b>	<b>45 655</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	7 287	10 978	8 250
Kundfordringar	5 367	4 534	14 360
Övriga fordringar	2 066	1 849	1 725
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 277	1 922	2 045
Likvida medel	11 543	15 303	8 435
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>27 540</b>	<b>34 586</b>	<b>34 815</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>75 468</b>	<b>103 915</b>	<b>80 470</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Aktiekapital	2 763	2 763	2 763
Övrigt tillskjutet kapital	148 901	148 901	148 902
Reserver	-391	-121	-165
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	-129 243	-95 489	-125 988
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	22 030	56 054	25 512
<b>Summa eget kapital</b>	<b>22 030</b>	<b>56 054</b>	<b>25 512</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	0	5 000	0
Skulder enligt IFRS 16 <sup>3</sup>	14 391	12 023	10 241
Uppskjutna skatteskulder	5 189	6 449	5 507
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>19 580</b>	<b>23 472</b>	<b>15 748</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Avsättning garantier	493	421	493
Skulder till kreditinstitut	7 500	5 000	5 000
Skulder enligt IFRS 16 <sup>3</sup>	2 860	2 396	2 910
Leverantörsskulder	2 910	4 639	10 690
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15 915	5 130	16 355
Övriga skulder	4 180	6 803	3 762
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>33 858</b>	<b>24 389</b>	<b>39 210</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>75 468</b>	<b>103 915</b>	<b>80 470</b>

<sup>3</sup> Post som har påverkats av IFRS 16 "Leasing".

## Rapport över kassaflöden koncernen

Kassaflödesanalys	2020	2019	2019
TSEK	jan-mars	jan-mars	jan-dec
<b>Löpande verksamhet<sup>4</sup></b>			
Resultat före skatt	-3 255	-12 838	-25 926
Justering för icke kassaflödespåverkande poster	2 395	2 268	8 262
Betald inkomstskatt	0	0	0
<b>Nettokassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</b>	<b>-860</b>	<b>-10 570</b>	<b>-17 664</b>
Justeringar av rörelsekapital			
Förändring av varulager	963	-652	2 076
Förändring av rörelsefordringar	9 507	-219	-10 069
Förändring av rörelseskulder	-8 164	-4 059	10 270
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>1 446</b>	<b>-15 498</b>	<b>-15 387</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamhet</b>			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-15	-33
Försäljning/utrangering av materiella tillgångar	16	0	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>16</b>	<b>-15</b>	<b>-33</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamhet</b>			
Upptagna lån	5 000	0	0
Avbetalning av skuld <sup>4</sup>	-3 355	-707	7 668
Nyemission	0	25 892	25 892
Bokat mot överkursfond	0	-1 879	-1 879
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>1 645</b>	<b>23 306</b>	<b>16 345</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>3 108</b>	<b>7 793</b>	<b>925</b>
Likvida medel i början av perioden	8 435	7 510	7 510
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>11 543</b>	<b>15 303</b>	<b>8 435</b>

<sup>4</sup> Återbetalningar av leasingkulder redovisas från och med 1 januari 2019 som kassaflöde från finansieringsverksamheten, medan det enligt IAS 17 redovisades som kassaflöde från den löpande verksamheten.

## 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
<b>TSEK</b>						
<b>Per 1 januari 2019</b>	<b>1 974</b>	<b>125 677</b>	<b>-51</b>	<b>-82 968</b>	<b>44 632</b>	<b>44 632</b>
Nyemission	789	25 103			25 892	25 892
Emissionskostnader		-1 879			-1 879	-1 879
<b>Summa nyemission</b>	<b>789</b>	<b>23 224</b>			<b>24 013</b>	<b>24 013</b>
Periodens resultat				-43 020	-43 020	-43 020
Övrigt totalresultat			-114		-114	-114
<b>Summa totalresultat</b>			<b>-114</b>	<b>-43 020</b>	<b>-43 134</b>	<b>-43 134</b>
<b>Transaktioner med ägare</b>						
<b>Per 31 december 2019</b>	<b>2 763</b>	<b>148 901</b>	<b>-165</b>	<b>-125 988</b>	<b>25 512</b>	<b>25 512</b>
<b>Per 1 januari 2020</b>	<b>2 763</b>	<b>148 901</b>	<b>-165</b>	<b>-125 988</b>	<b>25 512</b>	<b>25 512</b>
Periodens resultat				-3 256	-3 256	-3 256
Övrigt totalresultat			-226		-226	-226
<b>Summa totalresultat</b>			<b>-226</b>	<b>-3 256</b>	<b>-3 482</b>	<b>-3 482</b>
<b>Transaktioner med ägare</b>						
<b>Per 31 mars 2020</b>	<b>2 763</b>	<b>148 901</b>	<b>-391</b>	<b>-129 243</b>	<b>22 030</b>	<b>22 030</b>

## Not 1 Intäktsredovisning

Tidpunkt för intäktsföring	jan-mars 2020	jan-mars 2019
Prestationsåtagande som uppfylls vid en viss tidpunkt	8 525	4 934
Prestationsåtagande som uppfylls över tid	14 825	2 470
<b>Summa</b>	<b>23 350</b>	<b>7 404</b>

Marknad	jan-mars 2020	jan-mars 2019
Sverige	20 695	2 529
Finland	1 290	3 095
Övriga länder	1 365	1 780
<b>Summa</b>	<b>23 350</b>	<b>7 404</b>

Område	jan-mars 2020	jan-mars 2019
Försäljning av koncernens produkter	8 525	4 934
Utförande av tjänster	14 825	2 470
<b>Summa</b>	<b>23 350</b>	<b>7 404</b>

## Moderbolaget

### *Moderbolagets omsättning och resultat*

Moderbolagets omsättning för det första kvartalet 2020, inklusive koncerninterna poster, uppgick till 20 998 (2 752) TSEK. Resultat före skatt var -368 (-13 206) TSEK.

### *Moderbolagets balansräkning, finansiella ställning och investeringar*

Moderbolagets likvida medel uppgick per den 31 mars 2020 till 6 219 (10 643) TSEK. Beviljad checkkredit var 4 000 (4 000) TSEK, varav utnyttjad var 0 (0) TSEK.

Det egna kapitalet uppgick till 6 910 (35 181) TSEK, vilket ger en soliditet om 20 (65) procent.



## Resultaträkning moderbolaget

Moderbolagets resultaträkning	2020	2019	2019
TSEK	jan-mars	jan-mars	jan-dec
Nettoomsättning	20 998	2 752	55 777
Kostnad för sålda varor	-2 900	-895	-12 785
<b>Bruttoresultat</b>	<b>18 098</b>	<b>1 857</b>	<b>42 992</b>
Försäljningskostnader	-4 033	-5 830	-22 618
Administrationskostnader	-1 491	-4 075	-10 650
Forsknings- och utvecklingskostnader	-13 299	-4 999	-32 084
Övriga rörelseintäkter	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	0	0	0
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-18 823</b>	<b>-14 904</b>	<b>-65 352</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-725</b>	<b>-13 047</b>	<b>-22 360</b>
Finansiella intäkter	15	50	174
Finansiella kostnader	342	-210	-1 056
<b>Resultat från finansiella poster</b>	<b>357</b>	<b>-160</b>	<b>-882</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-368</b>	<b>-13 206</b>	<b>-23 242</b>
Skatt	-317	0	-17 550
<b>Periodens resultat</b>	<b>-685</b>	<b>-13 206</b>	<b>-40 792</b>

## Balansräkning moderbolaget

Moderbolagets balansräkning TSEK	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Materiella anläggningstillgångar	365	770	449
Andelar i koncernföretag	1 377	1 377	1 377
Uppskjutna skattefordringar	5 189	23 056	5 507
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>6 931</b>	<b>25 203</b>	<b>7 333</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	7 287	10 978	8 250
Kundfordringar	3 491	2 986	13 219
Fordringar hos koncernföretag	6 943	7 286	6 553
Övriga fordringar	1 757	1 766	1 382
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 165	1 841	1 901
Kassa och bank	6 219	10 643	466
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>26 862</b>	<b>35 500</b>	<b>31 771</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>33 793</b>	<b>60 703</b>	<b>39 104</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	2 763	2 763	2 763
Överkursfond	3 734	3 734	3 734
Reservfond	40	40	40
	<b>6 537</b>	<b>6 537</b>	<b>6 537</b>
Fritt eget kapital			
Överkursfond	145 167	145 167	145 167
Balanserad vinst	-144 109	-103 317	-103 317
Periodens resultat	-685	-13 206	-40 792
	<b>373</b>	<b>28 644</b>	<b>1 058</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>6 910</b>	<b>35 181</b>	<b>7 595</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	0	5 000	
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>0</b>	<b>5 000</b>	<b>0</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Avsättning garantier	493	421	493
Leverantörsskulder	2 610	4 207	10 527
Skulder till kreditinstitut	7 500	5 000	5 000
Skulder till koncernföretag	1 802	937	1 495
Övriga skulder	3 897	6 588	1 377
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 581	3 369	12 617
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>26 883</b>	<b>20 522</b>	<b>31 509</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>33 793</b>	<b>60 703</b>	<b>39 104</b>

## Nyckeltal

Flerårsöversikt och nyckeltal för koncernen	jan-mar 2020	jan-mar 2019	jan-dec 2019
Nettoomsättning, TSEK	23 350	7 404	75 521
Resultat före finansiella poster TSEK	-3 495	-12 581	-24 701
Resultat före skatt, TSEK	-3 255	-12 838	-25 926
Resultat efter skatt, TSEK	-3 256	-12 521	-43 020
Rörelsemarginal före finansiella poster, %	Neg	Neg	neg
Rörelsemarginal före skatt, %	Neg	Neg	neg
Rörelsemarginal efter skatt, %	Neg	Neg	neg
Soliditet, % <sup>5</sup>	29	54	32
Sysselsatt kapital, TSEK <sup>5</sup>	29 530	78 078	31 150
Skuldsättningsgrad, % <sup>5</sup>	243	85	211
Eget kapital per aktie, SEK	1,0	2,54	1,15
Kassaflöde, löpande verksamheten TSEK <sup>5</sup>	1 466	-15 498	-15 387
Kassaflöde, löpande verksamheten per aktie, SEK <sup>5</sup>	0,07	-0,70	-0,70
Resultat före skatt per aktie, SEK	-0,15	-0,58	-1,17
Resultat efter skatt per aktie, SEK	-0,15	-0,56	-1,95
Antal genomsnittlig utestående aktier under perioden, före och efter utspädning, tusental <sup>6</sup>	22 103	22 103	22 103
Antal aktier vid periodens slut, tusental	22 103	22 103	22 103
Anställda vid periodens slut	58	51	53

<sup>5</sup> Nyckeltal som har påverkats av IFRS 16 "Leasing" per den 1 januari 2019. (Utan hänsyn till IFRS 16 uppgår soliditeten till (38%).

<sup>6</sup> Utspädningseffekter beaktas endast i de fall det medför att resultatet per aktie försämrar. Om full tecknings 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](http://www.advenica.com) alternativt beställas från Advenica AB, Roskildevägen 1, 211 47 Malmö eller genom mail till [ir@advenica.com](mailto:ir@advenica.com).

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
Bokslutskommuniké 2020	19 februari 2021

### *Kontakt*

**Marie Bengtsson**, VD och koncernchef  
Telefon 0703-86 00 32  
E-post: [marie.bengtsson@advenica.com](mailto:marie.bengtsson@advenica.com)

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Denna information är sådan information som Advenica är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 23 april 2020 kl. 14.20..

### *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 23 april 2020

På styrelsens uppdrag signerar

Marie Bengtsson  
VD och Koncernchef

# 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 assurances. 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.