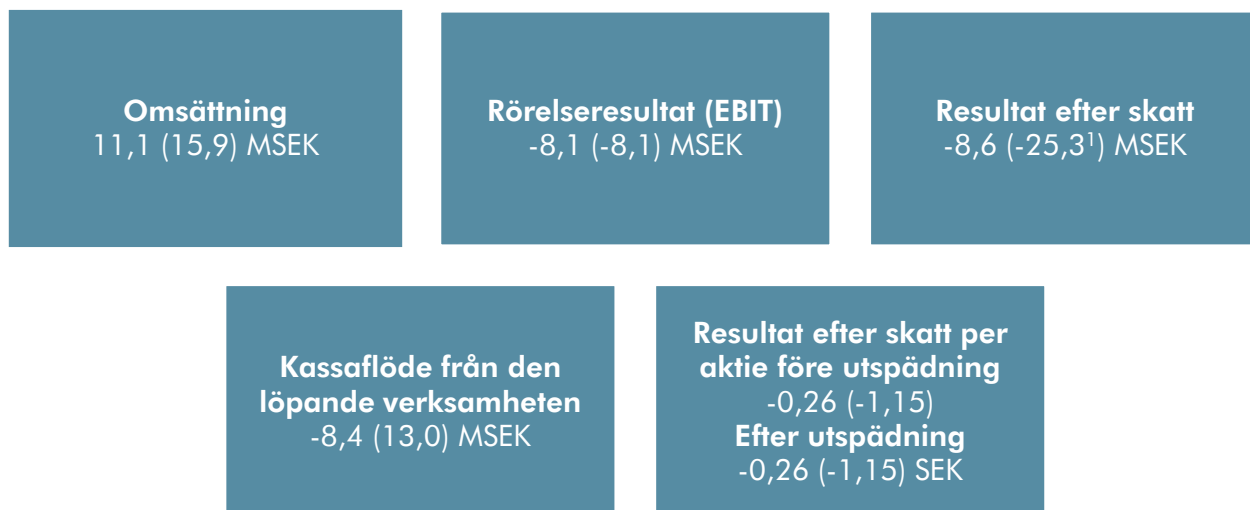




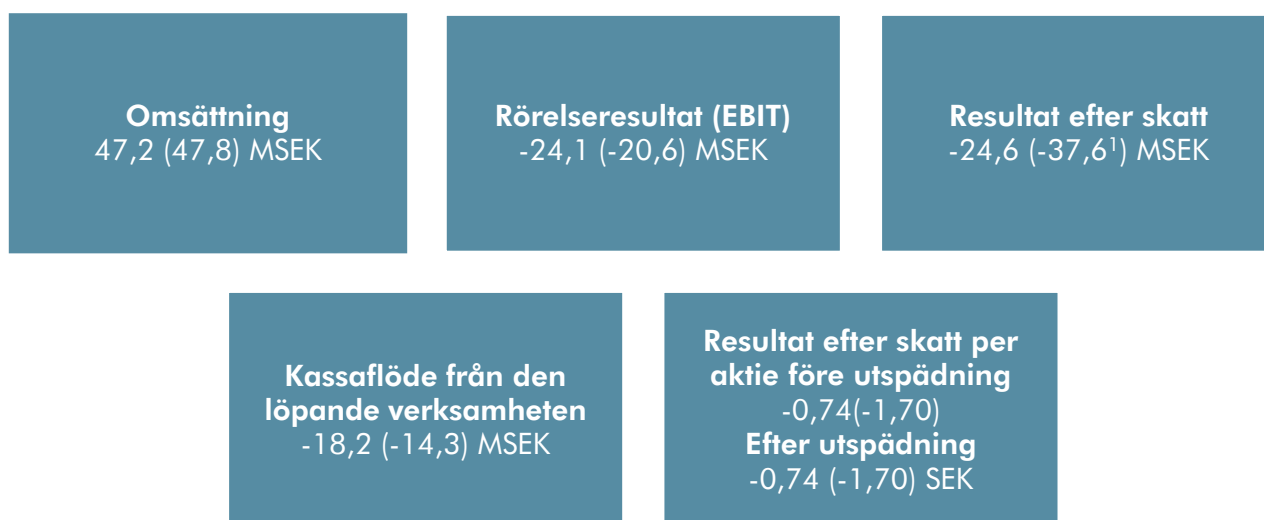
Advenica delårsrapport Januari – September 2020

Tilltro, stabil orderstock och fokus framåt

Koncernens nyckeltal 1 juli – 30 september 2020



Koncernens nyckeltal 1 januari – 30 september 2020



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

Tredje kvartalet och efter

Nyemissionen med företrädesrätt tecknades till 319,1 procent, varav 97,7 procent med stöd av teckningsrätter. Advenica tillfördes därmed i slutet av juli cirka 27,6 MSEK före emissionskostnader. Bolagets styrelse beslöt med bakgrund av den positiva utvecklingen under juni–juli att inte utnyttja bemyndigandet att emittera ytterligare aktier, den så kallade övertilldelningsemissionen. (juli 2020)

Advenica erhöll en tillägsbeställning från samma europeiska myndighet som i maj lade en order på cirka 5,9 MSEK. Tillägsbeställningen avseende produkter och tjänster för VPN-utrustning uppgick ett ordervärde av cirka 19 MSEK. Leverans under 2021–2024 (juli 2020)

Advenica erhöll en order från en svensk myndighet avseende tjänster. Ordervärde cirka 5 MSEK. Leverans löpande under 2020 samt under första halvan av 2021. (september 2020)

Andra kvartalet

Advenica erhöll en order från en svensk myndighet avseende produkter och tjänster. Ordervärde cirka 26 MSEK. Leverans påbörjades omgående; merparten av leveranserna sker dock i slutet av 2020. (april 2020)

Advenica i Sverige erhöll en order från en europeisk myndighet avseende kryptoprodukter. Ordervärde cirka 5,9 MSEK. Leverans under 2020. (maj 2020)

Advenica erhöll en order i Österrike från en organisation inom den offentliga sektorn avseende datadioder. Ordervärde cirka 1 MSEK. Leverans under andra kvartalet 2020. (maj 2020)

Advenica erhöll en order från en svensk myndighet avseende datadioder. Ordervärde cirka 1,7 MSEK. Leveransen påbörjades omgående. (maj 2020)

Advenica beslutade om en nyemission av aktier om cirka 27,6 MSEK före emissionskostnader med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Företrädesemissionen säkerställdes till cirka 60 procent genom teckningsförbindelser och resterande del omfattades av garantiåtaganden. Nyemissionen blev därmed fullt garanterad. (maj 2020)

Advenica erhöll en order från en finsk kund avseende tjänster inom Cross Domain Solutions. Ordervärde cirka 1,1 MSEK. Leverans under andra och tredje kvartalet 2020. (juni 2020)

Advenica erhöll en order i Österrike från en kund inom den offentliga sektorn i ett europeiskt land avseende produkter och tjänster. Initialt ordervärde cirka 12 MSEK. Första leverans under 2020. (juni 2020)

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)

Under det första kvartalet 2020 utbröt en global pandemi till följd av ett nytt coronavirus, covid-19. Pandemin fick väsentlig påverkan på det generella marknadsklimatet och den globala

ekonomin. Advenica bedömde att den underliggande efterfrågan på bolagets produkter och tjänster fortsatt var mycket god men konstaterade att sälj- och leveransprocesserna drog ut på tiden, vilket kunde leda till negativ påverkan på Advenicas omsättning, resultat och likviditet på kort sikt.

VD har ordet

Omsättningen för tredje kvartalet uppgick till 11,1 (15,9) MSEK och rörelseresultatet (EBIT) till -8,1 (-8,1) MSEK. Omsättningen är lägre än motsvarande kvartal i fjol, vilket förklaras av att Advenica inte kunde genomföra möten eller installationer som planerat på grund av den pågående pandemin. Framför allt påverkades verksamheten i Finland och till del även Österrike av nya strikta restriktioner för inresor och möten. Samtidigt ökade kostnadsbildningen eftersom vi satsade ytterligare på vår utvecklingsavdelning för att kunna möta både leveranser och produktspecifikationer i redan tagna affärer. Man har även under perioden aktiverat utvecklingskostnader då man bedömer att dessa kommer att generera framtida intäkter.

Marknadens tilltro till Advenica bevisades av att nyemissionen med företrädesrätt tecknades till 319,1 procent, varav 97,7 procent med stöd av teckningsrätter. Bolaget tillfördes därmed i slutet av juli cirka 27,6 MSEK före emissionskostnader.

Sommarmånaderna är generellt sett lugnare och detta accentuerades i år av covid-19. Trots detta gjordes glädjande nog större affärer under tredje kvartalet. Advenica erhöll en tilläggsbeställning på cirka 19 MSEK med leverans 2021–2024 från en europeisk myndighet som under våren lade en order på cirka 5,9 MSEK. Advenica erhöll dessutom en order från en svensk myndighet på cirka 5 MSEK med leverans löpande under 2020 samt under första halvan av 2021.

Advenica går in i fjärde kvartalet med en stabil orderstock. Sedan januari 2019 har bolaget slutit avtal värda cirka 200 miljoner kronor. Vårt metodiska försäljningsarbete gör att vi i dag kan förutse intäkterna bättre. Även om coronapandemin gör avtalsprocessen utdragen och begränsar

möjligheterna att träffas fysiskt, vilket är helt nödvändigt av sekretesskäl, arbetar försäljningsorganisationen och partners intensivt med att upprätthålla och initiera kontakter. Marknaden breddas också ständigt med allt fler samhällskritiska funktioner. Den 30 juni började EU:s nya riktlinjer för finansiella aktörers cybersäkerhet att gälla, 2021 kommer kommunala vattenbolag att behöva göra en riskanalys för att förbättra sin skyddsutrustning för säkerhetsklassad information. När det gäller kryptoprodukter tenderar marknaden att bli mer nationalistisk, och försvarsmakterna i våra länder ser gärna tätare samarbete med bolag som Advenica. Utvecklingen talar för att flödet av affärer ska bli jämnare, större och mer pålitligt med tiden.

Fokus är att stänga 2020 på bästa sätt och att fortsätta bygga orderstocken än mer inför det nya året. Tjänsteförsäljningen ökar något; här visar våra kunder oss fortsatt förtroende och betalar för att vi ska kunna göra våra produkter ännu starkare. Hög säkerhet är komplext, tar tid och kräver resurser, men med varje leverans kommer vi närmare skalbara och mer standardiserade lösningar som är aktuella för fler kunder.

Det är visserligen en högst speciell tid. Jag vill likväl ingjuta ett lugn och ett mod. Pandemin innebär förseningar, men Advenica är i en viktig bransch som efterfrågas allt mer, vi har unik kompetens och vi är på rätt väg.

Malmö, den 22 oktober 2020

Marie Bengtsson,

VD och koncernchef, Advenica

Koncernen: Omsättning, resultat och finansiell ställning

Nettoomsättning och resultat för perioden juli-september 2020

Tredje kvartalets omsättning uppgick till 11 068 (15 944) TSEK.

Resultat före skatt för kvartalet uppgick till -8 638 (-8 401) TSEK och kvartalets resultat efter skatt till -8 639 (-25 309) TSEK. Förändringen av resultat efter skatt avseende föregående år är hänförlig till kostnadsföring av tidigare uppskjuten skattefordran, se Not 2.

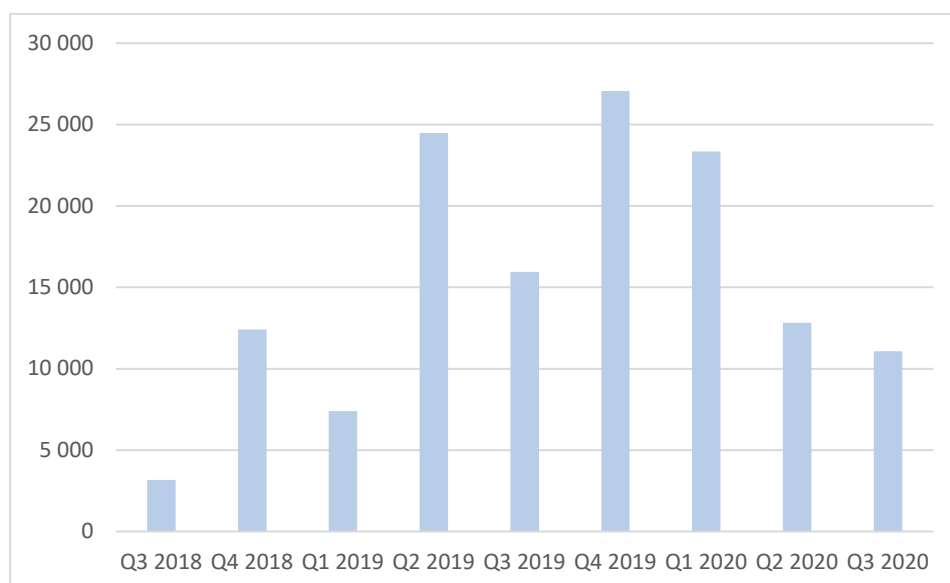
Advenicas intäktmodell består av intäkter från såväl hård- och mjukvaruleveranser som från tjänsteförsäljning. Tjänsteintäkterna består huvudsakligen av intäkter från löpande underhållsavtal men även från andra tjänster såsom analyser och kundanpassad utveckling.

Under tredje kvartalet uppgick intäkterna från tjänsteförsäljning till 6 242 (6 872) TSEK och utgjorde 56 (43) procent av den totala omsättningen.

Nettoomsättning och resultat för perioden januari-september 2020

Omsättningen för perioden uppgick till 47 247 (47 838) TSEK. Resultat före skatt för perioden uppgick till -24 563 (-21 346) TSEK. Resultat efter skatt uppgick till -24 567 (-37 605) TSEK. Under perioden uppgick intäkterna från tjänsteförsäljning till 29 022 (13 985) TSEK och utgjorde 61 (29) procent av den totala omsättningen.

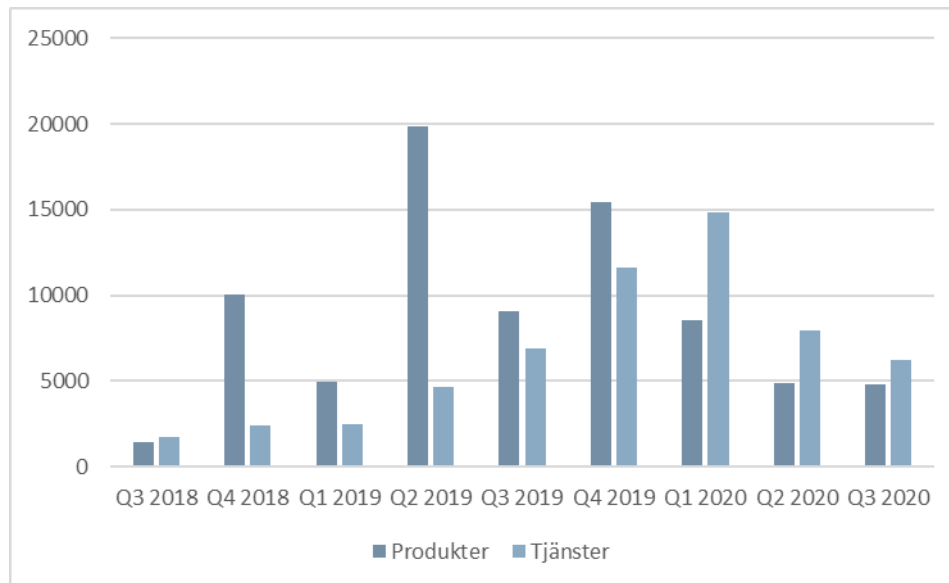
Omsättning per kvartal, TSEK Q3 2018 – Q3 2020



Nettoomsättning och resultat rullande 12 månader

Omsättningen för perioden oktober 2019 till september 2020 uppgick till 74 930 (60 253) TSEK. Resultatet före skatt för perioden uppgick till -29 143 (-37 413) TSEK. Resultatet efter skatt uppgick till -29 982 (-53 084). Perioden har varit forskningsintensiv, dessa kostnader bedömer man generera framtida intäkter.

Intäktsfördelning per kvartal TSEK Q3 2018 – Q3 2020



Likviditet, finansiell ställning och investeringar

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 september 2020 till 9 719 (12 749) 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 6 juli 2020 och sammanräkningen visar att 10 793 329 aktier, motsvarande 97,7 procent av Företrädesemissionen, tecknades med stöd av teckningsrätter.

Därtill erhöll Bolaget intresseanmälningar om teckning av ytterligare 24 475 309 aktier utan stöd av teckningsrätter, motsvarande 221,5 procent för ett sammanlagt intresse om 319,1 procent. Företrädesemission var därmed kraftigt övertecknad och inga emissionsgarantier kommer att tas i anspråk. Genom Företrädesemissionen tillfördes Bolaget ca 27,6 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas till ca 2,8 MSEK. Genom Företrädesemissionen ökade Advenicas aktiekapital med 1 381 454,75 kronor till sammanlagt 4 144 364,375 kronor. Antalet aktier ökade med 11 051 638 aktier till sammanlagt 33 154 915 aktier.

Finansell ställning

Det totala kassaflödet för perioden juli till september uppgick till 8 666 (9 989) TSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden blev -8 366 (13 016) TSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden blev -1 925 (-1) TSEK.

Finansieringsverksamhetens kassaflöde under perioden uppgick till 18 958 (-3 026) TSEK.

Det totala kassaflödet för perioden januari till september uppgick till 1 284 (5 238) TSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden blev -18 182 (-14 315) TSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden blev -3 067 (-20) TSEK.

Finansieringsverksamhetens kassaflöde under perioden uppgick till 22 534 (19 573) TSEK.

Soliditeten uppgick den 30 september till 30 (33) procent.

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar för årets tredje kvartal uppgick till 2 271 (0) TSEK. För perioden uppgick i investeringar i immateriella anläggningstillgångar 2 271 (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 -886 (-663) TSEK för kvartalet och för hela perioden med -2 332 (-2 136) TSEK.

Personalutveckling

Antalet heltidsanställda den 30 september 2020 var 56 (50) personer samt 14 (11) konsulter.

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.

Pandemin som bröt ut under våren 2020 har påverkat det generella marknadsklimatet och den globala ekonomin. För Advenicas del har den inneburit att sälj- och leveransprocesserna drar ut på tiden, vilket kan leda till negativ påverkan på Bolagets omsättning, resultat och likviditet på kort sikt.

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). Koncernens delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga delar i årsredovisningslagen.

För en beskrivning av koncernens redovisningsprinciper hänvisas till årsredovisningen för 2019. Dessa är oförändrade förutom vad gäller balanserade utvecklings-kostnader i moderbolaget. Då moderbolaget för Q3 2020 har aktiverat balanserade utvecklingsutgifter gäller nu samma redovisningsprinciper för utvecklingsutgifter i moderbolaget som anges för koncernen i årsredovisningen för 2019.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges under avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper" i årsredovisningen.

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 moderbolagets funktionella valuta.

Aktien och ägarna

Advenica hade vid periodens slut 1 731 (1 577) aktieägare. Av det totala aktiekapitalet ägde familjen Linde 42,4 (41,8) procent och övriga, inklusive personal, 57,6 (58,2) procent. Nedan presenteras Bolagets största aktieägare per den 30 september 2020.

De största aktieägarna	Antal aktier	Andel av kapital och röster i %
Familjen Linde	14 064 781	42,4%
Fredrik Rapp	3 908 215	11,8%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	1 874 781	5,7%
Banque International a Luxembourg	1 575 000	4,8%
Nordnet pensionsförsäkring AB	1 061 043	3,2%
BNP Paris (knutet till Mikael Sandberg)	993 310	3,0%
Mikael Sandberg	374 261	1,1%
Hans Hillberg	348 882	1,1%
Coeli Wealth Management AB (knutet till Per Wargéus)	300 000	0,9%
Ye, Pei-Quan	287 128	0,9%
Summa 10 största aktieägarna	24 787 401	74,8%

Totalt antal aktier per den 30 september 2020 uppgick till 33 154 915 st. Bolaget är listat på NASDAQ First North Premier Growth. Högsta stängningsvärde under kvartalet uppnåddes den 31 juli då kursen avslutades på 7,42 SEK och lägsta stängningskursen under perioden blev 4,02 SEK vilket var den 21 september. Per sista stängningsdag för kvartalet, den 30 september uppgick kursen till 4,31 SEK och börsvärdet uppgick till 142 898 TSEK. Kursutvecklingen för aktien visas i grafen nedan.



Koncernens resultaträkning i sammandrag

Koncernens resultaträkning i sammandrag		2020	2019	2020	2019	2019
TSEK	Not	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Nettoomsättning	1	11 068	15 944	47 247	47 838	75 521
Kostnad för sålda varor		-3 340	-3 811	-10 740	-12 611	-20 087
Bruttoresultat		7 728	12 133	36 507	35 227	55 434
Försäljningskostnader		-5 393	-11 109	-20 348	-28 466	-37 400
Administrationskostnader		-1 159	-1 810	-3 933	-7 270	-10 651
Forsknings- och utvecklingskostnader		-12 108	-7 344	-39 119	-20 118	-32 084
Aktiverat arbete för egen utveckling		2 271	0	2 271	0	0
Övriga rörelseintäkter		536	0	536	0	0
Summa rörelsens kostnader		-15 853	-20 263	-60 593	-55 854	-80 134
Rörelseresultat		-8 125	-8 130	-24 086	-20 627	-24 701
Finansiella intäkter		74	0	112	121	174
Finansiella kostnader ²		-587	-271	-589	-840	-1 399
Resultat från finansiella poster		-513	-271	-477	-719	-1 225
Resultat före skatt		-8 638	-8 401	-24 563	-21 346	-25 926
Skatt	2	-1	-16 908	-4	-16 259	-17 094
Periodens resultat		-8 639	-25 309	-24 567	-37 605	-43 020
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		-8 639	-25 309	-24 567	-37 605	-43 020
Resultat per aktie före och efter full utspädning, SEK		-0,26	-1,15	-0,74	-1,70	-1,95

Rapport över totalresultat koncernen

Koncernens rapport över totalresultat, TSEK	2020 juli-sept	2019 juli-sept	2020 jan-sept	2019 jan-sept	2019 jan-dec
Periodens resultat	-8 639	-25 309	-24 567	-37 605	-43 020
Övrigt totalresultat Poster som kan komma att omföras till resultaträkningen:					
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	-47	-81	-29	-217	-114
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-47	-81	-29	-217	-114
Periodens totalresultat	-8 686	-25 390	-24 596	-37 822	-43 134
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	-8 686	-25 390	-24 596	-37 822	-43 134
Summa	-8 686	-25 390	-24 596	-37 822	-43 134

Rapport över finansiell ställning koncernen

Koncernens balansräkning			
TSEK			
Not	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	24 329	27 985	26 504
Materiella anläggningstillgångar	1 176	713	613
Nyttjanderättstillgångar	15 897	13 698	13 031
Uppskjuten skattefordran 2	4 555	5 824	5 507
Summa anläggningstillgångar	45 957	48 220	45 655
Omsättningstillgångar			
Varulager	12 835	10 013	8 250
Kundfordringar	10 230	20 023	14 360
Övriga fordringar	3 385	2 603	1 725
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 525	2 214	2 045
Likvida medel	9 719	12 748	8 435
Summa omsättningstillgångar	38 694	47 601	34 815
Summa tillgångar	84 651	95 821	80 470
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	4 144	2 763	2 763
Övrigt tillskjutet kapital	172 332	148 901	148 902
Reserver	-193	-268	-165
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	-150 555	-120 573	-125 988
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	25 728	30 823	25 512
Summa eget kapital	25 728	30 823	25 512
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
Leasingskulder	14 391	12 381	10 241
Uppskjutna skatteskulder	4 555	5 824	5 507
Summa långfristiga skulder	18 946	18 205	15 748
Kortfristiga skulder			
Avsättning garantier	493	421	493
Skulder till kreditinstitut	5 000	7 500	5 000
Leasingskulder	1 614	1 410	2 910
Leverantörsskulder	10 122	6 300	10 690
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16 423	21 762	16 355
Övriga skulder	6 325	9 400	3 762
Summa kortfristiga skulder	39 977	46 793	39 210
Summa eget kapital och skulder	84 651	95 821	80 470

Rapport över kassaflöden koncernen

Kassaflödesanalys	2020	2019	2020	2019	2019
TSEK	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Löpande verksamhet					
Resultat före skatt	-8 638	-8 401	-24 563	-21 346	-25 926
Justering för icke kassaflödespåverkande poster	5 027	2 167	7 064	6 666	8 262
Betald inkomstskatt	0	0	0	0	0
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-3 611	-6 234	-17 499	-14 680	-17 664
Justeringar av rörelsekapital					
Förändring av varulager	-4 400	430	-4 585	312	2 076
Förändring av rörelsefordringar	896	15 967	2 079	-14 297	-10 069
Förändring av rörelseskulder	-1 251	2 853	1 823	14 340	10 270
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 366	13 016	-18 182	-14 315	-15 387
Kassaflöde från investeringsverksamhet					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2 271	0	-2 271	0	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	346	-1	-796	-20	-33
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 925	-1	-3 067	-20	-33
Kassaflöde från finansieringsverksamhet					
Upptagna lån	0	-2 500	7 500	-2 500	0
Avbetalning av skuld	-5 855	-526	-9 779	-1 940	-7 668
Nyemission	27 629	0	27 629	25 892	25 892
Emissionskostnader	-2 816	0	-2 816	-1 879	-1 879
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	18 958	-3 026	22 534	19 573	16 345
Periodens kassaflöde	8 666	9 989	1 284	5 238	925
Likvida medel i början av perioden	1 053	2 759	8 435	7 510	7 510
Likvida medel vid periodens slut	9 719	12 748	9 719	12 748	8 435

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 2019	1 974	125 677	-51	-82 968	44 632	44 632
Nyemission	789	25 103			25 892	25 892
Emissionskostnader		-1 879			-1 879	-1 879
Summa nyemission	789	23 224			24 013	24 013
Periodens resultat				-43 020	-43 020	-43 020
Övrigt totalresultat			-114		-114	-114
Summa totalresultat			-114	-43 020	-43 134	-43 134
Transaktioner med ägare						
Per 31 december 2019	2 763	148 901	-165	-125 988	25 512	25 512
Per 1 januari 2020	2 763	148 901	-165	-125 988	25 512	25 512
Nyemission	1 381	26 247			27 628	27 628
Emissionskostnader		-2 816			-2 816	-2 816
Summa nyemission	1 381	23 431			24 812	24 812
Periodens resultat				-24 567	-24 567	-24 567
Övrigt totalresultat			-28		-28	-28
Summa totalresultat			-28	-24 567	-24 595	-24 595
Transaktioner med ägare						
Per 30 september 2020	4 144	172 332	-193	-150 555	25 728	25 728

Not 1 Intäktsredovisning

Tidpunkt för intäktsföring	juli-sept 2020	juli-sept 2019
Prestationsåtagande som uppfylls vid en viss tidpunkt	4 826	9 072
Prestationsåtagande som uppfylls över tid	6 242	6 872
Summa	11 068	15 944

Marknad	juli-sept 2020	juli-sept 2019
Sverige	6 512	7 619
Finland	3 665	7 531
Övriga länder	891	794
Summa	11 068	15 944

Område	juli-sept 2020	juli-sept 2019
Försäljning av koncernens produkter	4 826	9 072
Utförande av tjänster	6 242	6 872
Summa	11 068	15 944

Tidpunkt för intäktsföring	jan-sept 2020	jan-sept 2019
Prestationsåtagande som uppfylls vid en viss tidpunkt	18 225	33 853
Prestationsåtagande som uppfylls över tid	29 022	13 985
Summa	47 247	47 838

Marknad	jan-sept 2020	jan-sept 2019
Sverige	36 716	33 345
Finland	6 691	11 370
Övriga länder	3 840	3 123
Summa	47 247	47 838

Område	jan-sept 2020	jan-sept 2019
Försäljning av koncernens produkter	18 225	33 853
Utförande av tjänster	29 022	13 985
Summa	47 247	47 838

Not 2 Uppskjuten skatt

Under tidigare period 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 2020

Moderbolagets omsättning för det tredje kvartalet 2020, inklusive koncerninterna poster, uppgick till 6 613 (8 453) TSEK. Resultat före skatt var -8 994 (-8 200) TSEK.

Moderbolagets omsättning och resultat för januari-september 2020

Moderbolagets omsättning för årets tre första kvartal 2020, inklusive koncerninterna poster, uppgick till 37 461 (34 706) TSEK. Resultat före skatt var -20 018 (-17 977) TSEK.

Moderbolagets balansräkning, finansiella ställning och investeringar

Moderbolagets likvida medel uppgick per den 30 september 2020 till 5 435 (1 571) TSEK. Beviljad checkkredit var 4 000 (4 000) TSEK, varav utnyttjad var 0 (0) TSEK. Det egna kapitalet uppgick till 11 438 (13 177) TSEK, vilket ger en soliditet om 25 (39) procent.

Resultaträkning moderbolaget

Moderbolagets resultaträkning		2020	2019	2020	2019	2019
TSEK	Not	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Nettoomsättning		6 613	8 453	37 461	34 706	55 777
Kostnad för sålda varor		-1 481	-1 624	-5 996	-7 434	-12 785
Bruttoresultat		5 132	6 829	31 465	27 272	42 992
Försäljningskostnader		-2 872	-5 738	-10 665	-17 398	-22 618
Administrationskostnader		-1 159	-1 809	-3 933	-7 269	-10 650
Forsknings- och utvecklingskostnader		-12 107	-7 345	-39 119	-20 119	-32 084
Aktiverat arbete för egen utveckling		2 271	0	2 271	0	0
Övriga rörelseintäkter		150	0	150	0	0
Summa rörelsens kostnader		-13 717	-14 892	-51 296	-44 786	-65 352
Rörelseresultat		-8 585	-8 063	-19 831	-17 514	-22 630
Finansiella intäkter		67	56	105	122	174
Finansiella kostnader		-476	-193	-292	-585	-1 056
Resultat från finansiella poster		-409	-137	-187	-463	-882
Resultat före skatt		-8 994	-8 200	-20 018	-17 977	-23 242
Skatt	2	-317	-17 233	-951	-17 233	-17 550
Periodens resultat		-9 311	-25 433	-20 969	-35 210	-40 792

Balansräkning moderbolaget

Moderbolagets balansräkning				
TSEK	Not	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Anläggningstillgångar				
Imateriella anläggningstillgångar		2 271	0	0
Materiella anläggningstillgångar		664	551	449
Andelar i koncernföretag		1 377	1 377	1 377
Uppskjutna skattefordringar	2	4 555	5 824	5 507
Summa anläggningstillgångar		8 867	7 752	7 333
Omsättningstillgångar				
Varulager		12 835	10 013	8 250
Kundfordringar		6 647	6 401	13 219
Fordringar hos koncernföretag		6 884	6 863	6 553
Övriga fordringar		2 998	2 517	1 382
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 236	1 401	1 901
Kassa och bank		5 435	1 571	466
Summa omsättningstillgångar		36 035	28 767	31 771
Summa tillgångar		44 902	36 519	39 104
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		4 144	2 763	2 763
Överkursfond		3 734	3 734	3 734
Fond för utvecklingskostnader		2 271	0	0
Reservfond		40	40	40
		10 189	6 537	6 537
Fritt eget kapital				
Överkursfond		168 598	145 167	145 167
Balanserad vinst		-146 380	-103 317	-103 317
Periodens resultat		-20 969	-35 210	-40 792
		1 249	6 640	1 058
Summa eget kapital		11 438	13 177	7 595
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		0	0	0
Summa långfristiga skulder		0	0	0
Kortfristiga skulder				
Avsättning garantier		493	421	493
Skulder till kreditinstitut		5 000	7 500	5 000
Leverantörsskulder		9 102	5 471	10 527
Skulder till koncernföretag		1 851	937	1 495
Övriga skulder		5 660	970	1 377
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		11 358	8 043	12 617
Summa kortfristiga skulder		33 464	23 342	31 509
Summa eget kapital och skulder		44 902	36 519	39 104

Nyckeltal

Flerårsöversikt och nyckeltal för koncernen	jan-sept	jan-sept	jan-dec
	2020	2019	2019
Nettoomsättning, TSEK	47 247	47 838	75 521
Resultat före finansiella poster TSEK	-24 086	-20 627	-24 701
Resultat före skatt, TSEK	-24 563	-21 346	-25 926
Resultat efter skatt, TSEK	-24 567	-37 605	-43 020
Rörelsemarginal före finansiella poster, %	Neg	neg	Neg
Rörelsemarginal före skatt, %	Neg	neg	Neg
Rörelsemarginal efter skatt, %	Neg	neg	Neg
Soliditet, %	30	32	32
Sysselsatt kapital, TSEK	30 728	38 324	31 150
Skuldsättningsgrad, %	229	211	211
Eget kapital per aktie, SEK	0,78	1,39	1,15
Kassaflöde, löpande verksamheten TSEK	-18 183	-14 315	-15 387
Kassaflöde, löpande verksamheten per aktie, SEK	-0,55	-0,65	-0,70
Resultat före skatt per aktie, SEK	-0,74	-0,97	-1,17
Resultat efter skatt per aktie, SEK	-0,74	-1,70	-1,95
Antal genomsnittlig utestående aktier under perioden, före och efter utspädning, tusental	27 629	22 103	22 103
Antal aktier vid periodens slut, tusental	33 155	22 103	22 103
Anställda vid periodens slut	56	50	53

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 2020	18 februari	2021
Delårsrapport januari-mars 2021	29 april	2021
Årsstämma	29 april	2021
Delårsrapport januari-juni 2021	21 juli	2021
Delårsrapport januari-september 2021	28 oktober	2021

Kontakt

Marie Bengtsson, VD

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 2020 kl.12.20.

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 22 oktober 2020

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 2020 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 2020

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.