



Advenica Bokslutskommuniké 2020

Tillväxt under ett annorlunda år

Koncernens nyckeltal 1 oktober – 31 december 2020

Omsättning 37,1 (27,7) MSEK	Rörelseresultat (EBIT) 5,5 (-4,1) MSEK	Resultat efter skatt 4,6 (-5,4 ¹) MSEK
Kassaflöde från den löpande verksamheten 18,2 (-1,1) MSEK	Resultat efter skatt per aktie före utspädning 0,14 (-0,24) Efter utspädning 0,14 (-0,24) SEK	

Koncernens nyckeltal 1 januari – 31 december 2020

Omsättning 84,4 (75,5) MSEK	Rörelseresultat (EBIT) -18,6 (-24,7) MSEK	Resultat efter skatt -20,0 (-43,0 ¹) MSEK
Kassaflöde från den löpande verksamheten 0,0 (-15,4) MSEK	Resultat efter skatt per aktie före utspädning -0,60 (-1,95) Efter utspädning -0,60 (-1,95) SEK	

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

Viktiga händelser under 2020

Fjärde kvartalet och efter periodens utgång

Bolaget säkrade under en kortfristig lånefinansiering om 10 MSEK (februari 2021)

Advenica inledde ett samarbete med Cinia Oy, som tillhandahåller säkra datanätverk, cybersäkerhet och mjukvarulösningar. Cinia Oy är därmed återförsäljare och tjänsteleverantör i Finland samt återförsäljare och leverantör av helhetslösningar i Europa. (februari 2021)

Advenica rekryterade ny Vice President R&D. (januari 2021)

Advenica tecknade ett nytt ramavtal med en befintlig stor kund bland svenska myndigheter. Avtalet omfattar lösningar för hårdvarukryptering och löper på tre år med option på ytterligare två plus två år. (december 2020)

Tredje kvartalet

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 tilläggsbeställning från samma europeiska myndighet som i maj lade en order på cirka 5,9 MSEK. Tilläggsbeställningen 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 krypto-produkter. 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

Under ett högst annorlunda år lyckades Advenica skapa ytterligare tillväxt, drygt 10 procent mer jämfört med 2019. Fjärde kvartalet 2020 präglades av intensivt utvecklingsarbete, leveranser och ett förnyat ramavtal med en av bolagets större kunder. Omsättningen i kvartalet uppgick till 37,1 (27,7) MSEK och för helåret till 84,4 (75,5) MSEK. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 5,5 (-4,1) MSEK och för helåret till -18,6 (-24,7).

Kostnadsbilden speglade investeringarna i utvecklingsavdelningen för att säkra leveranser på affärer tagna under de senaste åren. Fram tills pandemins andra våg slöts flera betydande avtal, och försäljningen under 2020 ökade med cirka 12 procent jämfört med 2019. Under hösten 2020 begränsades emellertid återigen möjligheterna att vara på plats för att avsluta affärer, knyta nya kontakter och genomföra installationer.

Ändå kan vi när 2020 summeras konstatera att Advenica erhöll flera stora ordrar. Flera av dessa löper under längre tid. Tjänsteförsäljningen växte och motsvarade cirka 41 procent av det totala ordervärdet. Det är mycket glädjande att vi idag arbetar med fler parallella betalda utvecklingsprojekt och mer produktutveckling än någonsin.

Allt distansarbete 2020 driver på medvetandet och säkerhetskulturen. Det finns idag insikt om att det inte går att vänta med att åtgärda bristerna i befintliga IT-system. Trafiken till Advenicas webbplats ökar ständigt, liksom våra följare på LinkedIn. En hög andel potentiella kunder söker nu direkt på vårt bolagsnamn och laddar ner material om cybersäkerhet och våra produkter.

Marknadens tilltro till Advenicas potential bevisades av att nyemissionen med företrädesrätt blev kraftigt övertecknad med 319,1 procent, varav 97,7 procent med stöd av teckningsrätter.

En strategiskt viktig rekrytering gjordes efter periodens slut med Patrik Åkesson, som tillträder som ny Vice President R&D 1 mars 2021. Patrik kommer vara ansvarig för att utveckla bolagets befintliga system och processer, och blir därmed en viktig del i Advenicas utveckling framåt.

Advenica har mycket att göra – och än mer att åstadkomma. Processen tillsammans med kunder inför ett investeringsbeslut om cyber-säkerhet kan oftast inte göras hemifrån. Jag och mina medarbetare håller ut och vi ser fram emot att kunna träffa kunder på riktigt igen.

Malmö, den 18 februari 2021
Marie Bengtsson,

VD och koncernchef, Advenica

Marknaden, kunderna och erbjudandet

Marknaden

Cybersäkerhet generellt och säkerhetsbrister inom kritisk infrastruktur är ständigt aktuella utmaningar för stater, myndigheter, offentliga organisationer och företag. Under de senaste åren har det allmänna intresset för frågorna ökat, inte minst i Sverige efter avslöjande om brister i vissa myndigheters hantering av skyddsvärd information.

Mängden cyberattacker ökar dramatiskt. Attackerna kan resultera i att skyddsvärda data försvinner, manipuleras eller läcks. Många industriella informations- och styrsystem som används här är föråldrade och/eller otillräckliga med tanke på dagens hotbild. Komprometteras systemen kan eldistribution, internettillgång eller signalsystem för flyg och tåg sluta fungera, vilket kan medföra mycket allvarliga konsekvenser för både samhälle och individer.

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. I vissa fall är beslutsprocessen enklare, när kunden har kommit längre i kompetensnivå och mognadsgrad, eller när affären hanteras via en partner, och då kan det bli en ren produktaffär.

Vad gäller nationell 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.

Vad gäller nationell oklassificerad information men konfidentiell, 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. Med företag och organisationer med höga krav på säker kommunikation arbetar Advenica direkt mot slutkunder i Sverige, Finland och Österrike samt närliggande länder.

Kunder

Advenicas kunder inser vikten av att hantera all eller delar av sin information med stor aktsamhet. Information utgör ett stort värde för verksamheten och integriteten kräver att informationsutbytet sker på ett mycket säkert sätt. Med våra produkter och tjänster kan kunderna digitalisera effektivt och ansvarsfullt samt hantera sina cybersäkerhetsutmaningar. Advenica arbetar idag främst med två typer av kunder; försvars- och myndighetskunder samt civila kunder i form av företag och organisationer

inom framförallt kritisk infrastruktur. Geografiskt finns merparten av kunderna i Sverige, Finland och Österrike samt närliggande länder.

Försvars- och myndighetskunder

Advenicas traditionella kunder finns inom försvaret samt försvars- och säkerhetsrelaterade myndigheter som hanterar information kopplad till nationella säkerhetsintressen och utrikespolitik. Eftersom denna typ av information normalt omgärdas av sekretess under mycket lång tid är kraven på säkerhetsteknologin mycket höga. Informationssäkerheten har en viktig säkerhetspolitisk dimension eftersom cyberspionage och -sabotage idag utgör betydande och tilltagande hot mot de flesta nationer. Ett specifikt hot som har fått stor uppmärksamhet och som har påverkat mellanstatliga relationer är inplanterade sårbarheter i hård- och programvara från utländska leverantörer – även några av världens största. Detta har förstärkt dessa kunders vilja att köpa inhemska säkerhetslösningar, speciellt för försvars- och civila ledningssystem på högsta nivå. I de fall där inhemsk industri saknas är det av ännu större vikt att bygga förtroendefulla relationer mellan kund och leverantör. Här är Advenicas svenska rötter och höga assurans en stor fördel.

Civila kunder

Företag och organisationer med höga krav på säker kommunikation och där integritet och sekretessfrågor är centrala är en annan typ av kunder för Advenica. Verksamheter som Advenica har identifierat som speciellt intressanta är kritisk infrastruktur och processindustrin, dvs inom områden där IT-teknik möter OT-teknik. Av dessa har Bolaget valt att i närtid fokusera på aktörer inom energiproduktion och -distribution, där

många aktörer står inför teknikskiften där digitalisering står högt agendan. Deras kunder har i sin tur höga förväntningar på att tjänsterna ska vara moderna och effektiva samtidigt som kraven på att skydda drift (OT) och IT-system är betydande. Paketerade lösningar som bygger på produkter och tjänster, snarare än komplexa integrationsprojekt, är starkt efterfrågade.

Erbjudandet

Advenica erbjuder unika cybersäkerhetslösningar som skyddar kritiska data vid överföring mellan datorer och nätverk.

Bolagets produkter är designade, utvecklade och tillverkade i Sverige. Vi kan hålla hög assurans genom kontroll av varje steg – från design, utveckling, produktion och leverans till eftermarknad. Advenicas VPN-teknologi har EU-godkännande på högsta säkerhetsnivå och våra produkter används sedan länge för att kommunicera Top Secret-klassad information. Våra produkter och tjänster används av försvarssektorn, myndigheter och verksamheter inom kritisk infrastruktur för att värna deras mest skyddsvärda information. Dessutom ser vi ett framväxande behov inom andra sektorer i näringslivet för säker kommunikation och säker nätverkssegmentering.

Med våra krypterings- och segmenteringsprodukter kan nätverk isoleras samtidigt som informationen kopplas samman på ett säkert sätt. Detta leder till höjd informationssäkerhet och en ansvarsfull digitalisering. Genom att hjälpa våra kunder att få effektiva cybersäkerhetslösningar på plats bidrar vi på så sätt till livskraftiga och hållbara verksamheter – och till en tryggare värld.

Koncernen: Omsättning, resultat och finansiell ställning

Nettoomsättning och resultat för perioden oktober - december 2020

Fjärde kvartalets omsättning uppgick till 37 117 (27 683) TSEK.

Resultat före skatt för kvartalet uppgick till 4 575 (-4 580) TSEK och kvartalets resultat efter skatt till 4 574 (-5 415) 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 fjärde kvartalet uppgick intäkterna från

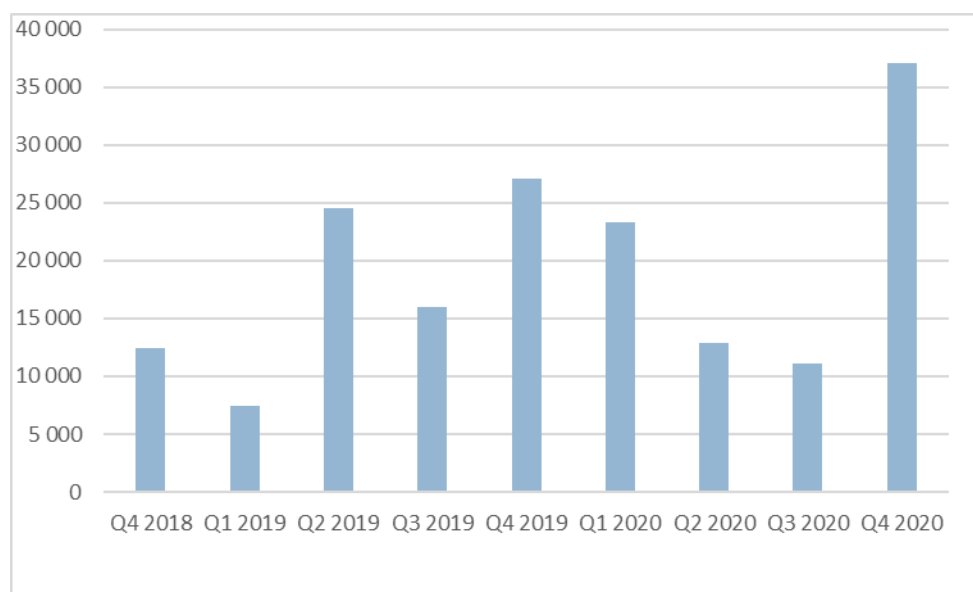
tjänsteförsäljning till 5 472 (11 408) TSEK och utgjorde 15 (42) procent av den totala omsättningen.

Nettoomsättning och resultat för perioden januari-december 2020

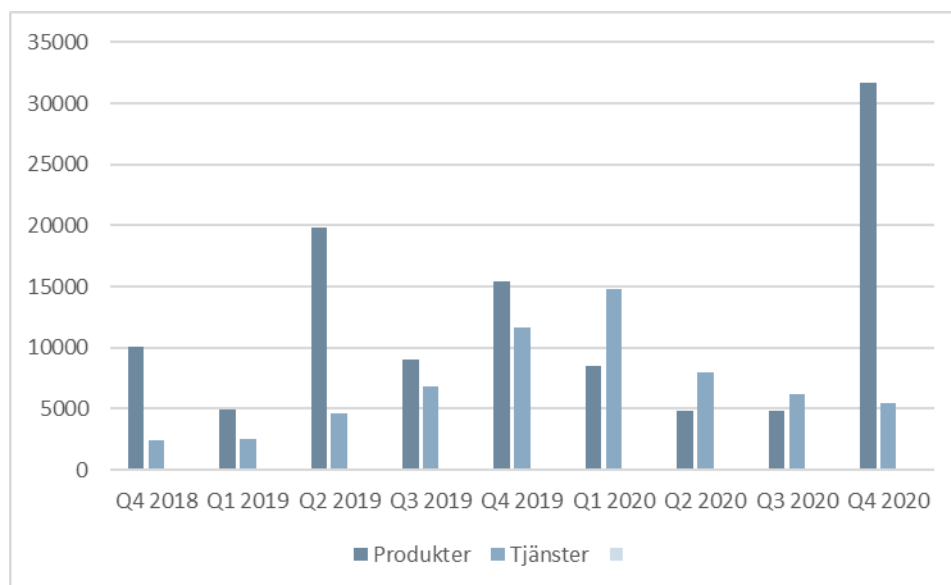
Omsättningen för perioden uppgick till 84 364 (75 521) TSEK. Resultat före skatt för perioden uppgick till -19 988 (-25 926) TSEK. Resultat efter skatt uppgick till -19 993 (-43 020) TSEK. Förändringen av resultat efter skatt avseende föregående år är hänförlig till kostnadsföring av tidigare uppskjuten skattefordran, se Not 2.

Under perioden uppgick intäkterna från tjänsteförsäljning till 34 494 (25 393) TSEK och utgjorde 41 (34) procent av den totala omsättningen.

Omsättning per kvartal, TSEK Q4 2018 – Q4 2020



Intäktsfördelning per kvartal TSEK Q4 2018 – Q4 2020



Likviditet, finansiell ställning och investeringar

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 december 2020 till 19 556 (8 435) TSEK. Beviljad checkräkningskredit var 4 000 (4 000) TSEK, varav utnyttjad var 0 (0) TSEK. Under februari 2021 säkrade Bolaget en kortfristig lånefinansiering om 10 MSEK.

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.

Finansiell ställning

Det totala kassaflödet för perioden oktober till december uppgick till 9 837 (-4 313) TSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden blev 18 198 (-1 072) TSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden blev -2 506 (-13) TSEK. Finansieringsverksamhetens kassaflöde under perioden uppgick till -5 855 (-3 228) TSEK.

Det totala kassaflödet för perioden januari till december uppgick till 11 121 (925) TSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden blev 15 (-15 387) TSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden blev -5 573 (-33) TSEK.

Finansieringsverksamhetens kassaflöde under perioden uppgick till 16 679 (16 345) TSEK.

Soliditeten uppgick den 31 december till 30 (32) procent.

Investeringar i immateriella anläggnings-tillgångar för året uppgick till 5 146 (0) TSEK.

Avskrivningar av aktiverade utgifter för egenutvecklade system har gjorts med 1 413 (1 482) TSEK för kvartalet och under hela perioden med 5 859 (5 928). Dessa avskrivningar belastar kostnad sålda varor, då det avser produkter under försäljning.

Avskrivningar av anläggningstillgångar har gjorts med -853 (-777) TSEK för kvartalet och för hela perioden med -3 185 (-2 913) TSEK.

Personalutveckling

Antalet heltidsanställda den 31 december 2020 var 60 (53) 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 under sista halvåret 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 föräns av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS

i moder-bolaget till följd av årsredovisningslagen samt gällande skatteregler.

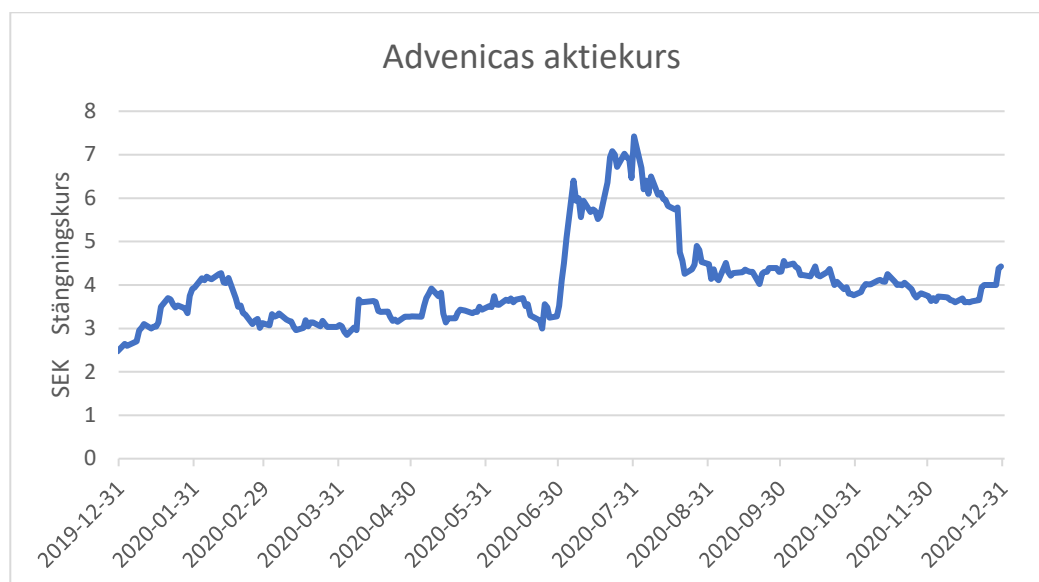
Koncernens rapporteringsvaluta är SEK, vilket är moderbolagets funktionella valuta.

Aktien och ägarna

Advenica hade vid periodens 1 627 (1 521) 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 31 december 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	2 013 541	6,1%
Banque International a Luxembourg	1 575 000	4,8%
Nordnet pensionsförsäkring AB	1 091 523	3,3%
BNP Paris (knutet till Mikael Sandberg)	993 310	3,0%
Hans Hillberg	376 924	1,1%
Mikael Sandberg	374 261	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	24 984 683	75,4%

Totalt antal aktier per den 31 december 2020 uppgick till 33 154 915 st. Bolaget är listat på NASDAQ First North Premier Growth. Högsta stängningsvärde under året uppnåddes den 31 juli då kursen avslutades på 7,42 SEK och lägsta stängningskursen under året blev 2,60 SEK vilket var den 3 januari. Per sista stängningsdag för kvartalet, den 30 december uppgick kursen till 4,43 SEK och börsvärdet uppgick till 146 876 TSEK. Kursutvecklingen för aktien visas i grafen nedan.



Koncernens resultaträkning i sammandrag

Koncernens resultaträkning i sammandrag		2020	2019	2020	2019
TSEK	Not	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning	1	37 117	27 683	84 364	75 521
Kostnad för sålda varor		-11 076	-7 476	-21 816	-20 087
Bruttoresultat		26 041	20 207	62 548	55 434
Försäljningskostnader		-9 569	-8 934	-29 917	-37 400
Administrationskostnader		-1 274	-3 381	-5 207	-10 651
Forsknings- och utvecklingskostnader		-13 050	-11 966	-52 169	-32 084
Aktiverat arbete för egen utveckling		2 875	0	5 146	0
Övriga rörelseintäkter		501	0	1 037	0
Summa rörelsens kostnader		-20 517	-24 281	-81 110	-80 134
Rörelseresultat		5 524	-4 074	-18 562	-24 701
Finansiella intäkter		5	53	117	174
Finansiella kostnader		-954	-559	-1 543	-1 399
Resultat från finansiella poster		-949	-506	-1 426	-1 225
Resultat före skatt		4 575	-4 580	-19 988	-25 926
Skatt	2	-1	-835	-5	-17 094
Periodens resultat		4 574	-5 415	-19 993	-43 020
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare		4 574	-5 415	-19 993	-43 020
Resultat per aktie före och efter full utspädning, SEK		0,14	-0,24	-0,60	-1,95

Rapport över totalresultat koncernen

Koncernens rapport över totalresultat, TSEK	2020 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Periodens resultat	4 574	-5 415	-19 993	-43 020
Övrigt totalresultat Poster som kan komma att omföras till resultaträkningen:				
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	176	103	147	-114
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	176	103	-19 846	-114
Periodens totalresultat	4 750	-5 312	-19 846	-43 134
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	4 750	-5 312	-19 846	-43 134
Summa	4 750	-5 312	-19 846	-43 134

Rapport över finansiell ställning koncernen

Koncernens balansräkning		
TSEK		
Not	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	25 790	26 504
Materiella anläggningstillgångar	727	613
Nyttjanderättstillgångar	15 113	13 031
Uppskjuten skattefordran 2	4 253	5 507
Summa anläggningstillgångar	45 883	45 655
Omsättningstillgångar		
Varulager	10 100	8 250
Kundfordringar	9 940	14 360
Övriga fordringar	10 650	1 725
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 193	2 045
Likvida medel	19 556	8 435
Summa omsättningstillgångar	54 439	34 815
Summa tillgångar	100 322	80 470
Eget kapital och skulder		
Aktiekapital	4 144	2 763
Övrigt tillskjutet kapital	172 372	148 902
Reserver	-19	-165
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	-146 020	-125 988
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	30 477	25 512
Summa eget kapital	30 477	25 512
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	0	0
Leasingskulder	11 793	10 241
Uppskjutna skatteskulder	4 253	5 507
Summa långfristiga skulder	16 046	15 748
Kortfristiga skulder		
Avsättning garantier	499	493
Skulder till kreditinstitut	0	5 000
Leasingskulder	3 464	2 910
Leverantörsskulder	9 351	10 690
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26 990	16 355
Övriga skulder	13 495	3 762
Summa kortfristiga skulder	53 799	39 210
Summa eget kapital och skulder	100 322	80 470

Rapport över kassaflöden koncernen

Kassaflödesanalys	2020	2019	2020	2019
TSEK	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Löpande verksamhet				
Resultat före skatt	4 575	-4 580	-19 988	-25 926
Justering för icke kassaflödespåverkande poster	2 406	1 596	9 470	8 262
Betald inkomstskatt	0	0	0	0
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	6 981	-2 984	-10 518	-17 664
Justeringar av rörelsekapital				
Förändring av varulager	2 580	1 764	-2 006	2 076
Förändring av rörelsefordringar	-9 356	4 228	-7 277	-10 069
Förändring av rörelseskulder	17 994	-4 080	19 817	10 270
Kassaflöde från den löpande verksamheten	18 199	-1 072	16	-15 387
Kassaflöde från investeringsverksamhet				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2 875	0	-5 146	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	368	-13	-428	-33
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 507	-13	-5 574	-33
Kassaflöde från finansieringsverksamhet				
Upptagna lån	0	0	7 500	0
Avbetalning av skuld	-5 855	-3 228	-15 634	-7 668
Nyemission	0	0	27 629	25 892
Emissionskostnader	0	0	-2 816	-1 879
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5 855	-3 228	16 679	16 345
Periodens kassaflöde	9 837	-4 313	11 121	925
Likvida medel i början av perioden	9 719	12 748	8 435	7 510
Likvida medel vid periodens slut	19 556	8 435	19 556	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				-19 993	-19 993	-19 993
Övrigt totalresultat			147		147	147
Summa totalresultat			147	-19 993	-19 846	-19 846
Transaktioner med ägare						
Per 31 december 2020	4 144	172 332	-18	-145 981	30 477	30 477

Not 1 Intäktsredovisning

Tidpunkt för intäktsföring	okt-dec 2020	okt-dec 2019
Prestationsåtagande som uppfylls vid en viss tidpunkt	31 645	15 463
Prestationsåtagande som uppfylls över tid	5 472	12 220
Summa	37 117	27 683

Marknad	okt-dec 2020	okt-dec 2019
Sverige	30 630	12 992
Finland	2 824	10 928
Övriga länder	3 663	3 763
Summa	37 117	27 683

Område	okt-dec 2020	okt-dec 2019
Försäljning av koncernens produkter	31 645	15 463
Utförande av tjänster	5 472	12 220
Summa	37 117	27 683

Tidpunkt för intäktsföring	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Prestationsåtagande som uppfylls vid en viss tidpunkt	49 870	49 317
Prestationsåtagande som uppfylls över tid	34 494	26 204
Summa	84 364	75 521

Marknad	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Sverige	67 345	46 337
Finland	9 515	22 298
Övriga länder	7 504	6 886
Summa	84 364	75 521

Område	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Försäljning av koncernens produkter	49 870	49 317
Utförande av tjänster	34 494	26 204
Summa	84 364	75 521

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 oktober-december 2020

Moderbolagets omsättning för det fjärde kvartalet 2020, inklusive koncerninterna poster, uppgick till 32 803 (21 071) TSEK. Resultat före skatt var 6 987 (-5 265) TSEK.

Moderbolagets omsättning och resultat för januari-december 2020

Moderbolagets omsättning för året 2020, inklusive koncerninterna poster, uppgick till 70 264 (55 777) TSEK. Resultat före skatt var -13 031 (-23 242) TSEK.

Moderbolagets balansräkning, finansiella ställning och investeringar

Moderbolagets likvida medel uppgick per den 31 december 2020 till 13 087 (466) TSEK. Beviljad checkkredit var 4 000 (4 000) TSEK, varav utnyttjad var 0 (0) TSEK. Det egna kapitalet uppgick till 18 122 (7 595) TSEK, vilket ger en soliditet om 38 (17) procent.

Resultaträkning moderbolaget

Moderbolagets resultaträkning		2020	2019	2020	2019
TSEK	Not	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning		32 803	21 071	70 264	55 777
Kostnad för sålda varor		-8 068	-5 351	-14 064	-12 785
Bruttoresultat		24 735	15 720	56 200	42 992
Försäljningskostnader		-4 644	-5 220	-15 329	-22 618
Administrationskostnader		-1 274	-3 381	-5 207	-10 650
Forsknings- och utvecklingskostnader		-13 085	-11 965	-52 204	-32 084
Aktiverat arbete för egen utveckling		2 088	0	4 359	0
Övriga rörelseintäkter		17	0	167	0
Summa rörelsens kostnader		-16 918	-20 566	-68 214	-65 352
Rörelseresultat		7 817	-4 846	-12 014	-22 630
Finansiella intäkter		5	52	110	174
Finansiella kostnader		-835	-471	-1 127	-1 056
Resultat från finansiella poster		-830	-419	-1 017	-882
Resultat före skatt		6 987	-5 265	-13 031	-23 242
Skatt	2	-303	-317	-1 254	-17 550
Periodens resultat		6 684	-5 582	-14 285	-40 792

Balansräkning moderbolaget

Moderbolagets balansräkning			
TSEK	Not	2020-12-31	2019-12-31
Anläggningstillgångar			
Imateriella anläggningstillgångar		4 358	0
Materiella anläggningstillgångar		621	449
Andelar i koncernföretag		1 377	1 377
Uppskjutna skattefordringar	2	4 253	5 507
Summa anläggningstillgångar		10 609	7 333
Omsättningstillgångar			
Varulager		6 597	8 250
Kundfordringar		7 227	13 219
Fordringar hos koncernföretag		8 464	6 553
Övriga fordringar		1 399	1 382
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 194	1 901
Kassa och bank		13 087	466
Summa omsättningstillgångar		38 968	31 771
Summa tillgångar		49 577	39 104
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		4 144	2 763
Överkursfond		3 734	3 734
Fond för utvecklingskostnader		4 359	0
Reservfond		40	40
		12 277	6 537
Fritt eget kapital			
Överkursfond		168 598	145 167
Balanserad vinst		-148 468	-103 317
Periodens resultat		-14 285	-40 792
		5 845	1 058
Summa eget kapital		18 122	7 595
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		0	0
Summa långfristiga skulder		0	0
Kortfristiga skulder			
Avsättning garantier		499	493
Skulder till kreditinstitut		0	5 000
Leverantörsskulder		3 826	10 527
Skulder till koncernföretag		1 322	1 495
Övriga skulder		12 411	1 377
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		13 398	12 617
Summa kortfristiga skulder		31 455	31 509
Summa eget kapital och skulder		49 577	39 104

Nyckeltal

Flerårsöversikt och nyckeltal för koncernen	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Nettoomsättning, TSEK	84 364	75 521
Resultat före finansiella poster TSEK	-18 562	-24 701
Resultat före skatt, TSEK	-19 988	-25 926
Resultat efter skatt, TSEK	-19 993	-43 020
Rörelsemarginal före finansiella poster, %	Neg	Neg
Rörelsemarginal före skatt, %	Neg	Neg
Rörelsemarginal efter skatt, %	Neg	Neg
Soliditet, %	30	32
Sysselsatt kapital, TSEK	30 477	31 150
Skuldsättningsgrad, %	229	211
Eget kapital per aktie, SEK	0,92	1,15
Kassaflöde, löpande verksamheten TSEK	16	-15 387
Kassaflöde, löpande verksamheten per aktie, SEK	0,00	-0,70
Resultat före skatt per aktie, SEK	-0,60	-1,17
Resultat efter skatt per aktie, SEK	-0,60	-1,95
Antal genomsnittlig utestående aktier under perioden, före och efter utspädning, tusental	27 629	22 103
Antal aktier vid periodens slut, tusental	33 155	22 103
Anställda vid periodens slut	60	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

Årsstämman kommer att hållas den 29 april kl. 16:00 i bolagets lokaler på Roskildevägen 1. Styrelsen kommer att föreslå att ingen utdelning lämnas

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.

Publicering av årsredovisning	9 april	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 18 februari 2021 kl.12.30.

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

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 18 februari 2021

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 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.