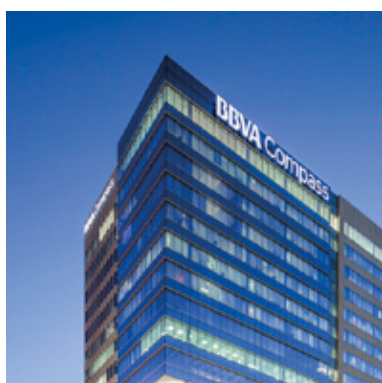
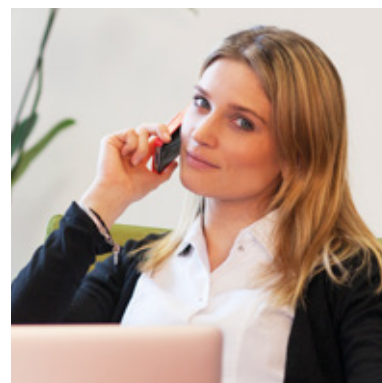


# DELÅRSRAPPORT

## VERISEC AB (PUBL)

1 JANUARI –  
30 SEPTEMBER  
**2015**



# PERIODEN I SAMMANDRAG

– Fortsatt stark tillväxt –

## TREDJE KVARTALET: 1 JULI - 30 SEPTEMBER 2015

- Nettoomsättningen uppgick till 17,8 (10,1) MSEK.
- Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA, uppgick till -1,7 (0,4) MSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till -1,8 (0,1) MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -2,8 (1,4) MSEK.
- Per den 30 september 2015 uppgick likvida medel till 22,6 (3,1) MSEK.

## FÖRSTA TRE KVARTALEN: JANUARI - SEPTEMBER 2015

- Nettoomsättningen uppgick till 44,9 (35,0) MSEK.
- Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA, uppgick till -7,1 (2,3) MSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till -7,0 (1,0) MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -15,5 (-6,0) MSEK.
- Per den 30 september 2015 uppgick likvida medel till 22,6 (3,1) MSEK.

## VIKTIGA HÄNDELSER UNDER TREDJE KVARTALET

- Bolaget fick en USA-order när BBVA Compass tecknade ett flerårigt avtal om användning av Verisecs Freja plattform för hantering av digitala identiteter. BBVA Compass har 688 bankkontor i USA och är ett helägt dotterbolag till den spanska storbanken BBVA.
- I Spanien utökades avtalet med BBVA då banken valde att utöka användningen av Verisecs Freja-plattform för att säkra inloggningen för fem miljoner privatkunder. Sedan tidigare använder BBVA Freja för hantering av digitala identiteter.
- Bolaget fick en order från BBVA Net Cash Colombia som i ett första skede avser användning av Freja-plattformen för bankens företagskunder och i ett nästa steg finns planer att inkludera även privatkunder. BBVA är en av Colombias ledande banker och Net Cash är varumärket för online- och mobiltjänster.

## VIKTIGA HÄNDELSE EFTER TREDJE KVARTALET S UTGÅNG

- Bolaget har fått en första order för en ny tjänst som digitaliserar den pappersbaserade process som banker och andra företag använder för att säkerställa kundkännedom för att uppfylla de lagstadgade kraven för att motverka penningtvätt. Den nya tjänsten breddar bolagets erbjudande inom digitala identiteter och den första ordern kommer från en svensk bank.
- I Venezuela har bolaget fått en order från Banco Provincial avseende Freja ID-plattformen för att hantera digitala identiteter för två miljoner privatkunder. Banco Provincial är en av Venezuelas största banker och är en del av BBVA.

## NYCKELTAL

	2015 jul-sep	2014 jul-sep	2015 jan-sep	2014 jan-sep	2014 jan-dec
Försäljningstillväxt, %	75,5	-	28,2	-	Neg.
Rörelsemarginal, %	Neg.	0,0	Neg.	3,1	2,8
Vinstmarginal, %	Neg.	0,1	Neg.	2,7	2,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	-2,8	1,4	-15,5	-6,0	4,0
Soliditet, %	46,6	24,8	46,6	24,8	54,6
Medelantal anställda, st	48	39	45	37	37
Intäkter per anställd, TSEK	375	313	1 057	1 053	1 494
Eget kapital per aktie, SEK	7,9	2,4	7,9	2,4	9,5*
Antal aktier per balansdag, st	4 033 333	3 200 000	4 033 333	3 200 000	4 033 333*

\* ) Verisec har 4 033 333 st aktier efter att emissionen registrerats hos Bolagsverket den 12 januari 2015.

# KOMMENTAR FRÅN VD

– Ett intensivt uppbyggnadsskede med goda resultat –



Att bygga ett företag på en internationell marknad ställer stora krav på en organisation. Medarbetare med skiftande erfarenheter skall rekryteras i flera olika länder och finna sig tillrätta med allt vad det innebär av produktkunskap och interna rutiner samtidig som de skall bli en del av företagskulturen. Allt detta måste ske parallellt med att den växande organisationen levererar värde till kunderna och fortsätter att hålla en hög nivå på såväl service som produktutveckling. Och den kanske största utmaningen av allt är att genomföra detta utan att tappa tempo i försäljningen.

När jag summerar vårt tredje kvartal för 2015 kan jag konstatera att arbetet kommit igång i alla de regioner vi expanderat till under året. De nya medarbetarna har utbildats och ett stort antal sälj- och marknadsaktiviteter har genomförts i Spanien, Mexiko och DACH-regionen. I Dubai har den formella bolagsbildningen tagit några månader längre än förväntat, men våra medarbetare på plats har kunnat påbörja säljarbetet och etablerat viktiga kontakter inom bank- och finansbranschen, vilket är vårt initiala fokusområde i Mellanöstern. Man etablerar naturligtvis inte alla rutiner på några få månader men vi har skapat en stabil grund för det fortsatta arbetet, inte minst kring planeringen av 2016 års sälj- och marknadsaktiviteter.

Att den kraftiga tillväxtfas som inleddes i början av året skulle påverka resultatet under ett antal kvartal, var något jag aviserade tidigt. Det är ofrånkomligt att en snabb expansion skapar en fördröjning mellan det att personal rekryteras till dess att affärer genereras. Dessutom tillkommer en rad kostnader för marknadsaktiviteter och rena etableringskostnader som en direkt följd av tillväxtstrategin, som belastar resultatet innan några större intäkter har hunnit genereras. Trots detta har vi minskat förlusten och förbättrat kassaflödet i förhållande till årets andra kvartal, och haft kraft nog att öka försäljningen under det tredje kvartalet med drygt 75 % i förhållande till samma period förra året.

Avslutningsvis vill jag också passa på att nämna att det incitamentsprogram som beslutades vid årsstämman har mottagits väl och hela nio av tio anställda har tecknat sig i programmet. Det ser jag som ett gott tecken på att vi har en av de viktigaste förutsättningarna som krävs för att bygga en framgångsrik organisation, nämligen förtroende och engagemang från medarbetarna.

**Johan Henrikson, VD Verisec AB**

*Nacka den 16 november 2015*

# KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

## NETTOOMSÄTTNING

Under tredje kvartalet 2015 uppgick nettoomsättningen till 17,8 (10,1) MSEK, vilket innebar en tillväxt på 75,5% jämfört med motsvarande period 2014. Flertalet affärer under perioden inkluderade supportkontrakt, som intäktsförs under löptiden (ofta 12 eller 36 månader). De första nio månaderna var nettoomsättningen 44,9 (35,0) MSEK.

## RESULTAT

Rörelseresultatet efter av- och nedskrivningar uppgick till -2,2 MSEK (0) för det tredje kvartalet. En försämring jämfört med föregående år, men en förbättring jämfört med föregående kvartal då resultatet var -4,5 MSEK. Ökade personal- och etableringskostnader följer den plan som presenterades hösten 2014. Rörelseresultatet efter av- och nedskrivningar första halvåret uppgick till -8,9 (1,4) MSEK.

## INVESTERINGAR OCH AVSKRIVNINGAR

Bolagets produktutveckling aktiveras när en version av produkten är klar för försäljning till kund. Per den 30 september 2015 uppgick den totalt aktiverade produktutvecklingen efter avskrivningar till 5,8 (4,3) MSEK. För perioden uppgick avskrivningar av aktiverad produktutveckling till 0,4 MSEK, vilket fick till följd att den utgående balansen minskade med 0,2 MSEK eftersom endast 0,2 MSEK aktiverades under kvartalet. För tredje kvartalet 2015 uppgick de totala avskrivningarna till 0,5 (0,4) MSEK. Under årets första nio månader ökade avskrivningarna till 1,7 (1,0) MSEK. Ökningen hänför sig huvudsakligen till den aktiverade produktutvecklingen.

## KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till -2,8 (1,4) MSEK, vilket till största del beror på det negativa rörelseresultatet. Kassaflödet från investeringar uppgick till -0,6 (-1,9) MSEK och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0,7 (0,9) MSEK. Under kvartalet erbjöds personalen att teckna optioner i bolaget och 0,7 MSEK av premierna betalades in under perioden. Periodens kassaflöde uppgick till -2,6 (0,4) MSEK. För årets första nio månader uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -15,5 (-6,0) MSEK, kassaflödet från investeringar till -5,0 (-3,9) MSEK och kassaflödet från finansieringsverksamheten till 0,7 (0,9) MSEK. Detta sammantaget innebar att kassaflödet för årets första nio månader uppgick till -19,8 (-9,0) MSEK.

## FINANSIELL STÄLLNING

Likvida medel uppgick per den 30 september 2015 till 22,6 (3,1) MSEK. Verisec hade per samma datum inga räntebärande skulder och en outnyttjad checkkredit på 3,0 (3,0) MSEK. Det egna kapitalet uppgick per den 30 september 2015 till 31,9 (7,6) MSEK.

## PERSONAL

Koncernen hade motsvarande 51 (38) heltidssanställda per den 30 september 2015, varav 21 kvinnor (14). Utöver antalet anställda hade koncernen även 9 (1) konsulter den 30 september 2015.

# FINANSIELL ÖVERSIKT

## RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG - KONCERNEN (TSEK)

	2015 jul-sep	2014 jul-sep	2015 jan-sep	2014 jan-sep	2014 jan-dec
Nettoomsättning	17 757	10 116	44 879	34 996	51 222
Aktiverad produktutveckling	180	1 837	2 609	3 706	3 726
Övriga intäkter	61	241	61	241	316
<b>Rörelsens intäkter</b>	<b>17 998</b>	<b>12 194</b>	<b>47 549</b>	<b>38 943</b>	<b>55 264</b>
Kostnad sålda varor och tjänster	-7 633	-4 391	-18 836	-12 873	-18 317
<b>Bruttoresultat</b>	<b>10 365</b>	<b>7 803</b>	<b>28 713</b>	<b>26 070</b>	<b>36 947</b>
Övriga externa kostnader	-5 517	-2 788	-17 220	-9 746	-14 536
Personalkostnader	-6 588	-4 593	-18 621	-14 064	-19 533
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>-1 740</b>	<b>422</b>	<b>-7 129</b>	<b>2 260</b>	<b>2 878</b>
Avskrivningar	-492	-382	-1 735	-1 047	-1 352
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-2 232</b>	<b>40</b>	<b>-8 863</b>	<b>1 213</b>	<b>1 526</b>
Finansnetto	93	58	-83	235	318
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-2 138</b>	<b>98</b>	<b>-8 946</b>	<b>1 447</b>	<b>1 844</b>
Skatt på periodens resultat	369	-	1 925	-411	-505
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 769</b>	<b>98</b>	<b>-7 021</b>	<b>1 036</b>	<b>1 339</b>

## BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG - KONCERNEN (TSEK)

	2015 30 sep	2014 30 sep	2014 31 dec
<b>Tillgångar</b>			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	5 779	4 324	4 229
Materiella anläggningstillgångar	2 393	1 577	1 653
Finansiella anläggningstillgångar	1 027	-	-
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>9 198</b>	<b>5 901</b>	<b>5 882</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	440	580	511
Produktutveckling	998	383	1 476
Kundfordringar	20 848	5 174	12 539
Övriga kortfristiga fordringar	6 126	11 664	1 228
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 146	2 950	5 987
Kassa och bank	22 588	4 037	42 321
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>59 146</b>	<b>24 788</b>	<b>64 062</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>68 344</b>	<b>30 689</b>	<b>69 944</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	630	500	500
Övrigt tillskjutet kapital	4 753	-	39 753
Annat eget kapital inklusive årets resultat	26 499	7 101	-2 071
<b>Summa eget kapital</b>	<b>31 882</b>	<b>7 601</b>	<b>38 182</b>
<i>Avsättningar</i>			
Uppskjuten skatteskuld	1 454	1 335	1 454
<b>Summa avsättningar</b>	<b>1 454</b>	<b>1 335</b>	<b>1 454</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	9 126	2 417	5 213
Övriga kortfristiga skulder	2 895	4 059	3 189
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22 986	15 278	21 906
<b>Summa skulder</b>	<b>35 007</b>	<b>21 754</b>	<b>30 307</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>68 344</b>	<b>30 689</b>	<b>69 944</b>

## KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG - KONCERNEN (TSEK)

	2015 jul-sep	2014 jul-sep	2015 jan-sep	2014 jan-sep	2014 jan-dec
Resultat efter finansnetto	-2 138	98	-8 946	1 447	1 844
Avskrivningar	492	382	1 735	1 047	1 352
Övriga justeringar	-34	-235	-54	-179	-137
Skatter	-88	-	-749	-1 024	-472
Förändring av rörelsekapital	-1 030	1 132	-7 467	-7 333	1 412
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-2 799</b>	<b>1 377</b>	<b>-15 481</b>	<b>-6 042</b>	<b>3 999</b>
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-180	-1 837	-2 609	-3 706	-3 726
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-400	-42	-1 409	-157	-419
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-1 026	-	-
<b>Kassaflöde efter investeringar</b>	<b>-3 379</b>	<b>-502</b>	<b>-20 525</b>	<b>-9 905</b>	<b>-146</b>
Optionspremier	746	-	746	-	-
Checkkredit	-	910	-	910	35 000
Nyemission	-	-	-	-	-4 967
Emissionskostnader	-	-	-	-	-
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-2 632</b>	<b>407</b>	<b>-19 778</b>	<b>-8 995</b>	<b>29 887</b>
Likvida medel vid periodens ingång	25 222	2 677	42 321	12 282	12 282
Kursdifferens i likvida medel	-2	43	45	-161	153
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>22 588</b>	<b>3 127</b>	<b>22 588</b>	<b>3 127</b>	<b>42 321</b>

## FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL - KONCERNEN (TSEK)

	2015 jul-sep	2014 jul-sep	2015 jan-sep	2014 jan-sep	2014 jan-dec
Ingående eget kapital	32 457	7 856	38 182	6 763	6 763
Omräkningsdifferenser	448	-353	-25	-198	47
Optionspremier	746	-	746	-	-
Övrigt tillskjutet kapital	-	-	-	-	30 033
Periodens resultat	-1 769	98	-7 021	1 036	1 339
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>31 882</b>	<b>7 601</b>	<b>31 882</b>	<b>7 601</b>	<b>38 182</b>



# AKTIEN

## DATA PER AKTIE

	2015 jul-sep	2014 jul-sep	2015 jan-sep	2014 jan-sep	2014 jan-dec
Antal aktier per balansdag, st	4 033 333	3 200 000	4 033 333	3 200 000	4 033 333*
Antal aktier per balansdag efter utspädning, st **	4 183 333	4 183 333	4 183 333	4 183 333	4 183 333*
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,44	0,03	-1,74	0,32	0,33
Resultat per aktie efter utspädning, SEK **	-0,42	0,02	-1,68	0,25	0,32
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	-0,69	0,43	-3,84	-1,89	0,99
Eget kapital per aktie, SEK	7,9	2,4	7,9	2,4	9,5
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK**	7,6	1,8	7,6	1,8	9,1
Utbetald aktieutdelning per aktie, SEK	-	-	-	-	-

\*) Verisec har 4 033 333 st aktier efter att emissionen registrerats hos Bolagsverket den 12 januari 2015.

\*\*\*) På bolagsstämman den 22 maj 2015 beslutades om ett optionsprogram (2015/2018) riktat till anställda i koncernen. Full teckning innebär en ökning av antalet aktier med 150 000 st, motsvarande en utspädning med 3,6%.

Bolagets aktiekapital uppgår till 630 208,28 SEK.

## UTDELNING

På bolagsstämman den 22 maj 2015 beslutades enligt styrelsens förslag att ingen utdelning skulle utgå för verksamhetsåret 2014.

## INCITAMENTSPROGRAM

På bolagsstämman den 22 maj 2015 beslutades om incitamentsprogram (2015/2018) riktat till anställda i koncernen. Full teckning innebär en ökning av antalet aktier med 150 000 st, motsvarande en utspädning med 3,6%. Per den 30 september 2015 har 100 450 st optioner tecknats. Prissättning har skett enligt Black & Scholes optionsvärderingsmodell. Optionspremien sattes till 9,51 SEK. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att mellan 1 juli 2018 och 31 december 2018 teckna en ny aktie i bolaget för 60,00 SEK, vilket innebär att bolaget kan komma att tillföras 9,0 MSEK under 2018.

## STÖRSTA ÄGARNA, PER 30 SEPTEMBER 2015

	<b>Antal aktier</b>	<b>Andel av kapital och röster, %</b>
Marquay Invest AB	3 115 000	77,2
Merlinum AB	166 666	4,1
Kristofer von Beetzen	127 519	3,2
Arpeggio AB	71 428	1,8
Avanza Pension Försäkringsaktiebolag	44 933	1,1
Göran Collert	40 000	1,0
Nordnet Pensionsförsäkring	27 300	0,7
Christian Rajter	27 080	0,7
Richard Göransson	23 810	0,6
Hans Robert Sandin	23 809	0,6
Övriga	365 788	9,1
<b>Summa registrerade aktier</b>	<b>4 033 333</b>	<b>100,0</b>

Antalet aktieägare i Verisec AB uppgår den 30 september 2015 till 604 st. Alla aktier har samma rösträtt. Varje aktie har en röst. Bolaget har varit noterat på NASDAQ First North sedan 18 december 2014. Introduktionskursen var 42,00 SEK.

# MODERFÖRETAGET

## RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG - MODERFÖRETAGET (TSEK)

Moderföretaget (TSEK)	2015 jul-sep	2014 jul-sep	2015 jan-sep	2014 jan-sep	2014 jan-dec
Nettoomsättning	16 070	8 986	39 954	34 333	48 831
Aktiverad produktutveckling	180	1 837	2 609	4 893	3 726
Övriga intäkter	61	241	61	241	316
<b>Rörelsens intäkter</b>	<b>16 311</b>	<b>11 064</b>	<b>42 624</b>	<b>39 467</b>	<b>52 872</b>
Kostnad sålda varor och tjänster	-7 631	-4 484	-18 835	-13 927	-20 533
<b>Bruttoresultat</b>	<b>8 680</b>	<b>6 580</b>	<b>23 789</b>	<b>25 540</b>	<b>32 339</b>
Övriga externa kostnader	-6 822	-2 444	-20 053	-10 302	-15 858
Personalkostnader	-3 805	-3 406	-12 240	-11 476	-15 535
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>-1 948</b>	<b>730</b>	<b>-8 504</b>	<b>3 762</b>	<b>946</b>
Avskrivningar	-433	-375	-1 638	-1 010	-1 290
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-2 381</b>	<b>355</b>	<b>-10 142</b>	<b>2 752</b>	<b>-344</b>
Finansnetto	106	58	-24	235	318
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-2 274</b>	<b>413</b>	<b>-10 166</b>	<b>2 988</b>	<b>-26</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	1 268
Skatt på periodens resultat	500	-	2 236	-657	-446
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 774</b>	<b>413</b>	<b>-7 929</b>	<b>2 330</b>	<b>796</b>

## BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG - MODERFÖRETAGET (TSEK)

	2015 30 sep	2014 30 sep	2014 31 dec
<b>Tillgångar</b>			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	5 779	4 324	4 229
Materiella anläggningstillgångar	1 839	1 365	1 410
Finansiella anläggningstillgångar	1 266	291	291
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>8 884</b>	<b>5 980</b>	<b>5 931</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	440	580	511
Produktutveckling	998	383	1 476
Kundfordringar	18 860	4 034	11 403
Fordran hos koncernföretag	510	1 314	-
Övriga kortfristiga fordringar	5 447	11 462	816
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 526	3 017	5 794
Kassa och bank	19 665	302	40 854
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>53 446</b>	<b>21 092</b>	<b>60 853</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>62 329</b>	<b>27 073</b>	<b>66 784</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<i>Bundet Eget kapital</i>			
Aktiekapital	630	500	500
Nyemission under registrering	-	-	30 033
Reservfond	20	20	20
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>650</b>	<b>520</b>	<b>30 553</b>
<i>Fritt Eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust	32 517	486	486
IPO-kostnader/Byte av redovisningsprincip	-	-200	1 732
Fondemission	-	-400	-400
Periodens resultat	-7 929	2 330	796
Summa fritt eget kapital	24 588	2 216	2 614
<b>Summa eget kapital</b>	<b>25 238</b>	<b>2 736</b>	<b>33 167</b>
<i>Obeskattade reserver</i>			
Periodiseringsfond	4 800	6 068	4 800
<b>Summa obeskattade reserver</b>	<b>4 800</b>	<b>6 068</b>	<b>4 800</b>
<i>Avsättningar</i>			
Uppskjuten skatteskuld	398	-	398
<b>Summa avsättningar</b>	<b>398</b>	<b>-</b>	<b>398</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	8 386	2 400	5 196
Skulder till koncernföretag	2 535	-	2 117
Övriga kortfristiga skulder	1 581	3 279	2 440
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19 391	12 590	18 666
<b>Summa skulder</b>	<b>31 893</b>	<b>18 269</b>	<b>28 419</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>62 329</b>	<b>27 073</b>	<b>66 784</b>

## KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG - MODERFÖRETAGET (TSEK)

	2015 jul-sep	2014 jul-sep	2015 jan-sep	2014 jan-sep	2014 jan-dec
Resultat efter finansnetto	-2 274	413	-10 166	2 988	-26
Avskrivningar	433	375	1 638	1 010	1 290
Övriga justeringar	-	-	-	-1 933	-91
Skatter	194	-95	245	-371	42
Förändring av rörelsekapital	-469	788	-8 315	-8 582	3 552
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-2 117</b>	<b>1 480</b>	<b>-16 598</b>	<b>-6 889</b>	<b>4 767</b>
Förvärv av dotterföretag	-	-281	-	-281	-281
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-180	-1 837	-2 609	-3 706	-3 726
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-283	-42	-1 007	-143	-355
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-975	-	-
<b>Kassaflöde efter investeringar</b>	<b>-2 580</b>	<b>-679</b>	<b>-21 189</b>	<b>-11 020</b>	<b>405</b>
Checkkredit	-	910	-	910	-
Nyemission	-	-	-	-	35 000
Emissionskostnader	-	-	-	-	-4 967
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-2 580</b>	<b>231</b>	<b>-21 189</b>	<b>-10 110</b>	<b>30 439</b>
Likvida medel vid periodens ingång	22 245	74	40 854	10 415	10 415
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>19 665</b>	<b>305</b>	<b>19 665</b>	<b>305</b>	<b>40 854</b>

## FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL - MODERFÖRETAGET (TSEK)

	2015 jul-sep	2014 jul-sep	2015 jan-sep	2014 jan-sep	2014 jan-dec
Ingående eget kapital	27 012	2 323	33 167	606	606
IPO-kostnader/Byte av redovisningsprincip	-	-	-	-200	1 732
Övrigt tillskjutet kapital	-	-	-	-	30 033
Periodens resultat	-1 774	413	-7 929	2 330	796
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>25 238</b>	<b>2 736</b>	<b>25 238</b>	<b>2 736</b>	<b>33 167</b>

# ÖVRIG INFORMATION

## KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké 2015:	18 februari 2016
Årsredovisning 2015:	20 april 2016
Delårsrapport januari – mars 2016:	18 maj 2016

## VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETER I VERKSAMHETEN

Verisecs verksamhet påverkas, och kan komma att påverkas, av ett antal faktorer som inte helt kan kontrolleras av Verisec och som påverkar eller kan komma att påverka Verisecs finansiella ställning och resultat. Verisecs försäljning riktar sig främst till bank-, finans- och den offentliga sektorn, men även till andra privata aktörer. Efterfrågan är föremål för snabba och svårförutsägbara förändringar. En generell minskning av efterfrågan av Bolagets produkter skulle ha en negativ effekt på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

Försäljningscykeln för Verisecs produkter kan i vissa fall vara lång och innehålla faktorer bortom Bolagets kontroll. Det kan gå lång tid från det att en initial kontakt tas till det att kunden gör ett inköp. Under denna tid är det möjligt att presumtiva kunder bestämmer sig för att inte göra något inköp, alternativt minska en tilltänkt beställning av Bolagets produkter. Detta medför att det är svårt för Verisec att förutse tidpunkten för och redovisningen av intäkter från försäljningen av Bolagets produkter. Vidare kan Bolagets omsättning variera mellan perioder beroende på när försäljningsavtal ingås, vilket på kort sikt kan påverka Bolagets resultat negativt.

## REDOVISNINGSPRINCIPER

Från och med 2012 tillämpar Verisec årsredovisningslagen och BFN:s kompletterande regelverk BFNAR 2012:1 Årsredovisning och Koncernredovisning (K3). 2012 och 2013 års Koncernredovisningar finns att läsa i Prospekt som upprättats i samband med bolagets anslutning till NASDAQ First North.

## TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Verisec AB hyr sedan 2013 lokaler för kontor, lager och produktion i Upplands Väsby av Aquitaine Properties AB, som indirekt ägs av Dragoljub Nestic (ordf.), Anders Henrikson (led.), Tony Buss (led.), Johan Henrikson (VD) och Jakub Missuna (CFO). Bashyran uppgår till 1,3 MSEK per år med årlig indexuppräknig. Hyresavtalet löper från 1 juni 2013 till och med den 31 maj 2020. Om avtalet inte sägs upp minst nio månader innan det löper ut förlängs det med tre år åt gången.

Inga andra väsentliga ersättningar har utgått till närstående.

## STYRELSENS INTYGANDE

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av bolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

*Nacka, 16 november 2015*

Dragoljub Nestic, ordf.	Johan Henrikson, VD
Anders Henrikson, led.	Martin Skånberg, led.
Tony Buss, led.	Anders Moberg, led.
Christian Rajter, led.	

Verisec offentliggör denna information enligt Lagen om värdepappersmarknaden och/eller Lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande onsdag den 18 november 2015, klockan 07:30 CET.

# DEFINITIONER

## **Antal anställda per balansdagen**

Antalet anställda i Bolaget omräknat till heltidstjänster, dvs antal heltider som utfört arbete under den sista månaden i rapportperioden.

## **Försäljningstillväxt**

Nettoomsättningens utveckling i förhållande till samma period föregående år.

## **Medeltal anställda**

Antalet anställda i Bolaget omräknat till heltidstjänster, dvs antal heltider som utfört arbete under året/perioden.

## **Nettoskuld/nettokassa**

Räntebärande skulder minskat med likvida medel. Nettoskuld är ett positivt tal. Nettokassa är ett negativt tal.

## **Omsättning per medelantal anställda**

Rörelsens intäkter dividerat med medelantalet anställda under perioden.

## **Rörelsemarginal**

Rörelseresultat i procent av periodens intäkter.

## **Rörelseresultat**

Rörelseresultatet efter av- och nedskrivningar.

## **Vinstmarginal**

Resultat i procent av periodens intäkter.

## **Soliditet**

Eget kapital i procent av balansomslutningen.



# KONTAKTINFORMATION

## **Verisec AB (publ)**

**Org. nr: 556587-4376**

Smedjegatan 6  
Box 2034  
131 02 Nacka  
Sverige

Symbol: VERI

ISIN-kod: SE0006343950

Besök gärna bolagets hemsida [www.verisec.com](http://www.verisec.com)

## **Johan Henrikson, VD**

Telefon: +46 733 45 89 02

[johan.henrikson@verisec.com](mailto:johan.henrikson@verisec.com)

## **Jakub Missuna, CFO**

Telefon: +46 733 45 89 00

[jakub.missuna@verisec.com](mailto:jakub.missuna@verisec.com)

## **Kristofer von Beetzen, VP Marketing**

Telefon: +46 733 45 89 11

[kristofer.beetzen@verisec.com](mailto:kristofer.beetzen@verisec.com)

## **Certified Adviser**

Remium Nordic AB  
Kungsgatan 12-14  
111 35 Stockholm  
+46 8 454 32 00

