
DELÅRSRAPPORT

VERISEC AB (PUBL)

Q3 | 2017

1 JULI - 30 SEPTEMBER



VERISEC



INNEHÅLL

PERIODEN I SAMMANDRAG	3
KOMMENTAR FRÅN VD	6
KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN	7
FINANSIELL ÖVERSIKT - KONCERNEN	8
AKTIEN	11
NYCKELTAL	12
FINANSIELL ÖVERSIKT - MODERFÖRETAGET	13
NOTER	16
ÖVRIG INFORMATION	17
REVISORS GRANSKNINGSRAPPORT	18

PERIODEN I SAMMANDRAG

Tredje kvartalet: 1 juli - 30 september 2017

- Nettoomsättningen uppgick till 18,5 (16,0) MSEK
- Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA, uppgick till -3,6 (-1,8) MSEK
- Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till -5,0 (-2,8) MSEK
- Resultatet uppgick till -5,3 (-2,7) MSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -7,5 (-5,8) MSEK
- Per den 30 september 2017 uppgick likvida medel till 17,4 (11,0) MSEK
- Resultat per aktie för tredje kvartalet före och efter utspädning uppgick till -1,19 (-0,68) SEK

Nio första månaderna: 1 januari - 30 september 2017

- Nettoomsättningen uppgick till 45,0 (42,0) MSEK
- Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA, uppgick till -12,5 (-11,6) MSEK
- Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till -16,0 (-14,1) MSEK
- Resultatet uppgick till -16,4 (-13,9) MSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -14,9 (-14,8) MSEK
- Per den 30 september 2017 uppgick likvida medel till 17,4 (11,0) MSEK
- Resultat per aktie för nio första månaderna före och efter utspädning uppgick till -3,70 (-3,45) SEK

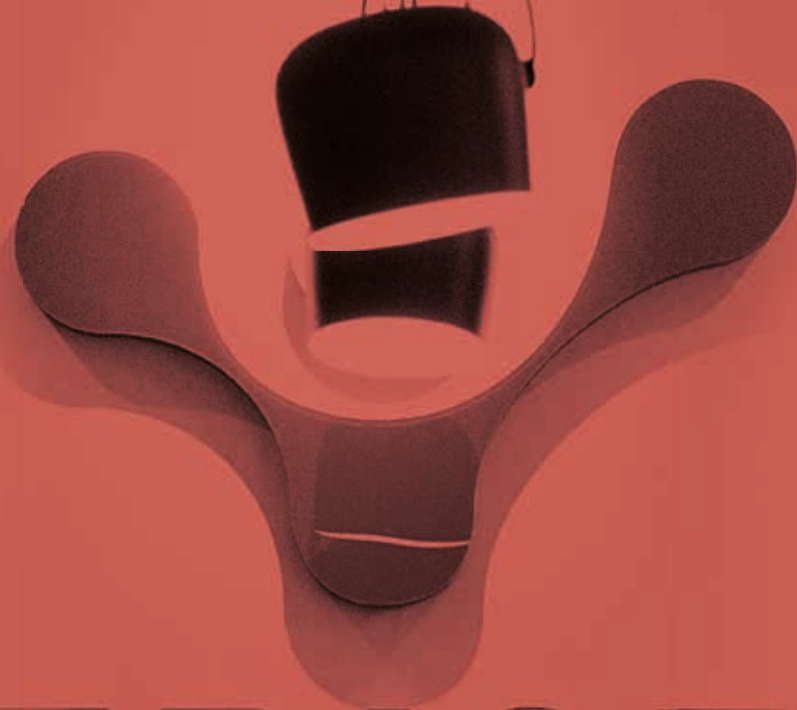
Väsentliga händelser under tredje kvartalet: 1 juli - 30 september 2017

- **AUGUSTI:** Verisec slöt ett avtal med en nationell utvecklingsbank i Latinamerika. Avtalet avser Verisecs egenutvecklade teknik för hantering av digitala identiteter och omfattar ett flertal produkter i ID-plattformen Freja och skall användas för att säkra dataåtkomst samt erbjuda smidigare inloggningar och elektroniska underskrifter för bankens kunder. Utvecklingsbanken verkar för modernisering och utveckling av regional industri och står under den nationella regeringens tillsyn. Banken kommer att använda Freja-plattformen i första hand för kunder och till en början handlar det om cirka 2 000 användare. I ett nästa steg, när fler kunder och eventuellt också bankens anställda inkluderas, kan det bli upp till 10 000 användare i systemet. Affären har gjorts av Verisecs Latinamerikakontor som är etablerat i Mexiko.
- **AUGUSTI:** Freja eID lanserades enligt planerat releasedatum satt till den 15 augusti. Efter ett avtal med Sunet, från juni, blir universitets- och högskolestudenter den första användargruppen att börja använda Freja eID. Studenterna kan använda Freja eID som en av metoderna för att identifiera sig mot universitetsvärldens e-kontotjänst eduID.
- **AUGUSTI:** Verisec slöt ett avtal med laget.se, ett föreningssystem för idrotten, om att integrera med den nya e-legitimationen Freja eID. Integrationen gör det säkrare för användare att logga in, skriva under och kommunicera digitalt inom föreningslivet. Verisec erbjuder Freja eID utan kostnad och bakgrunden är dels att Verisec vill stödja ungdomsidrotten men bygger samtidigt upp användarbasen och ökar igenkänningen av Freja eID. laget.se har sedan 2004 levererat system till klubbar och lag inom svensk idrott och är idag Sveriges största aktör inom området. laget.se erbjuder ett komplett föreningssystem med hemsida, medlemshantering, betalning och internkommunikation. Tjänsten har lite drygt en miljon användare via webb och mobil.

- **SEPTEMBER:** Europapatentverket beviljade Verisechs patentansökan kring säkert utbyte av känsliga uppgifter på internet. Det som patenteras är processen för hur utbyte av så kallade delade hemligheter, exempelvis en aktiveringskod, används för att koppla enskilda enheter, exempelvis en mobiltelefon, till en enskild individ och dennes identitet. Resultatet är således en säker lösning för att aktivera en digital identitet. Processen kan även nyttjas för att aktivera flera enheter kopplade till en individ. Den patenterade processen kommer ligga till grund för funktioner i den nyligen lanserade e-legitimationen Freja eID, men även i andra produkter i Verisechs produktportfölj.

Väsentliga händelser efter tredje kvartalets utgång

- Inga väsentliga händelser efter tredje kvartalets utgång.



VERISEC



KOMMENTAR FRÅN VD

På utsatt tid, den 15 augusti, lanserade Verisec en nationell eID tjänst som alternativ till dagens de facto-monopol. Med ett stort antal geografiskt spridda ombud, har vi bättre täckning, och långt bättre öppettider än alla svenska banker tillsammans. Att göra detta på sex månader, med bibehållen kostnadskontroll är något att vara riktigt nöjd med.

Det tredje kvartalet präglas ofta av ett lugnare tempo på grund av sommar och semestertider för stora delar av personalen. Detta blev inte fallet i år. Med den planerade lanseringen av Freja eID den 15 augusti, pågick arbetet oavbrutet genom hela sommaren. På endast sex månader levererades på utsatt tid en nationell infrastruktur med ett stort antal utbildade ombud, som stod redo för universitetsstudenter som de första användarna. Själv befann jag mig vid detta tillfälle i en liten ort som heter Sjövik, strax utanför Avesta. Endast 10 minuter bort fanns inte mindre än två olika ombud med generösa öppettider. Styrkan i antalet geografiskt spridda ombud kan inte underskattas för att lansera ett nationellt eID i vårt relativt glest befolkande land.

Under perioden tecknades avtal med laget.se som erbjuder ett komplett föreningsssystem med hemsida, medlemshantering, betalning och internkommunikation. Tjänsten har lite drygt en miljon användare via webb och mobil. Verisec erbjuder Freja eID utan kostnad och bakgrunden är dels att vi vill stödja ungdomsidrotten men bygger samtidigt upp användarbasen och ökar igenkänningen av varumärket.

Sälj- och marknadsaktiviteterna har fortsatt i högt tempo under kvartalet, som resultat av den kommersiella lanseringen av Freja eID under föregående period. Det positiva gensvaret från marknaden har varit stort, och i praktiken har detta inneburit en välfylld pipeline för Freja eID när vi går in i årets sista kvartal.

I september beviljades ett patent som söktes 2014, avseende processen för delade hemligheter. Den patenterade processen är speciellt viktig vid utfärdande av identiteter då en enhet skall kopplas till individen. Att kunna göra denna koppling på ett



kostnadseffektivt och säkert sätt, förkortar väntetider för konsumenter och tryggar den personliga integriteten. Den patenterade processen kommer ligga till grund för funktioner i Freja eID, men även i andra produkter i Verisecs produktportfölj.

Redan när vi i februari offentliggjorde lanseringen av Freja eID berättade vi om våra avsikter att få lösningen granskad av E-legitimationsnämnden för att kunna få kvalitetsmärket Svensk e-legitimation. Både under det tredje kvartalet och efter periodens slut har vi arbetat intensivt med ansökan inför E-legitimationsnämndens granskning. Om denna granskning resulterar i att Freja eID får kvalitetsmärket Svensk e-legitimation öppnas stora möjligheter inom offentlig sektor och det öppnar också för ett erkännande av lösningen inom EU.

Sammanfattningsvis är jag väldigt nöjd med kvartalet och med den utveckling vi sett sedan början på året. Trenden i Europa och i resten av världen går mot att köpa programvara som en tjänst. Lanseringen av en nationell eID-lösning framtidssäkrar Verisec, och skapar nya affärsmöjligheter med nya affärsmodeller, samtidigt som vi kan krympa ledtiden för införsäljning.

Johan Henrikson, VD

Stockholm, november 2017

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning ökade under tredje kvartalet med 15,3% till 18,5 (16,0) MSEK. Under årets nio första månader ökade nettoomsättningen med 7,1% till 45,0 (42,0) MSEK.

Den under tredje kvartalet ökade nettoomsättningen är förklarlig utifrån koncernens produktportfölj och storlek. Vissa kvartal kan större affärer vinnas, vilket gör det svårt att jämföra enskilda kortare perioder.

Rörelseresultat

Koncernens rörelseresultat efter av- och nedskrivningar uppgick det tredje kvartalet till -5,0 (-2,8) MSEK och under årets nio första månader till -16,0 (-14,1) MSEK.

Det försämrade rörelseresultatet beror huvudsakligen på ökade personalkostnader och en försämrad bruttomarginal under tredje kvartalet.

Investeringar och avskrivningar

Koncernens produktutveckling aktiveras och avskrivning inleds i samband med att produkten tillgängliggörs för kund. Under tredje kvartalet uppgick den nyaktiverade utvecklingen av egna produkter till 1,4 (0,5) MSEK och under årets nio första månader aktiverades totalt 3,9 (1,2) MSEK.

Per den 30 september 2017 uppgick den totalt aktiverade produktutvecklingen efter avskrivningar till 8,7 (6,8) MSEK. Avskrivningarna av aktiverad produktutveckling uppgick under tredje kvartalet till 0,8 (0,5) MSEK och under årets nio första månader uppgick dessa avskrivningar till 1,8 (1,4) MSEK.

Under tredje kvartalet har produktutvecklingen huvudsakligen fokuserat på tjänsten Freja eID, som lanserades 15 augusti 2017. Parallellt med produktutvecklingen sker en

forskning kring nya metoder och tjänster för identifiering. Denna forskning kostnadsförs löpande i sin helhet. Produktutvecklingen leds från huvudkontoret i Sverige och även om vissa delar av utvecklingen har lagts ut på externa företag så sker den huvudsakliga utvecklingen inom koncernen och då till största delen inom Verisec Labs, ett helägt serbiskt dotterföretag.

För det tredje kvartalet uppgick de totala avskrivningarna på anläggningstillgångarna till 1,4 (0,9) MSEK och under årets nio första månader till 3,4 (2,5) MSEK.

Kassaflöde, likviditet och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för det tredje kvartalet till -7,5 (-5,8) MSEK och för årets nio första månader till -14,9 (-14,8) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under tredje kvartalet till -1,5 (-1,4) MSEK och för årets nio första månader till -7,3 (-4,2) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -0,0 (-0,0) MSEK för både tredje kvartalet och årets nio första månader. Totala kassaflödet uppgick tredje kvartalet till -9,0 (-7,2) MSEK och för årets nio första månader till -22,2 (-19,0).

Under tredje kvartalet investerades huvudsakligen i mjukvaruutveckling kring tjänsten Freja eID.

Likvida medel uppgick per den 30 september 2017 till 17,4 (11,0) MSEK. Företaget hade inga räntebärande skulder och en checkkredit på 3,0 (3,0) MSEK, varav 0,1 (0,0) MSEK var utnyttjade. Det egna kapitalet uppgick per den 30 september 2017 till 30,2 (17,1) MSEK.

Personal

Koncernen hade motsvarande 66 (61) heltidssanställda per den 30 september 2017, varav 24 (28) kvinnor. Utöver antalet anställda hade koncernen även 6 (8) konsulter den 30 september 2017.

FINANSIELL ÖVERSIKT

KONCERNEN

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i TSEK	2017 jul-sep	2016 jul-sep	2017 jan-sep	2016 jan-sep	2016 jan-dec
Nettoomsättning	18 475	16 029	45 000	42 019	60 097
Aktiverad produktutveckling	1 416	498	3 872	1 164	1 479
Övriga intäkter	64	103	124	416	584
Råvaror och förnödenheter	-8 119	-5 465	-15 434	-13 622	-19 554
Övriga externa kostnader	-7 010	-5 883	-19 526	-18 764	-26 584
Personalkostnader	-8 388	-7 128	-26 576	-22 846	-31 222
Rörelseresultat före avskrivningar	-3 561	-1 846	-12 540	-11 634	-15 200
Av- och nedskrivningar	-1 422	-907	-3 416	-2 462	-3 397
Rörelseresultat (EBIT)	-4 983	-2 753	-15 956	-14 095	-18 596
Finansnetto	-119	112	-83	387	501
Resultat före skatt	-5 102	-2 641	-16 040	-13 708	-18 095
Skatt på periodens resultat	-171	-99	-366	-188	-306
Periodens resultat	-5 273	-2 739	-16 406	-13 896	-18 401
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderföretagets ägare	-5 273	-2 739	-16 406	-13 896	-18 401
Resultat per aktie:					
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-1,19	-0,68	-3,70	-3,45	-4,50

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i TSEK	2017 jul-sep	2016 jul-sep	2017 jan-sep	2016 jan-sep	2016 jan-dec
Periodens resultat	-5 273	-2 739	-16 406	-13 896	-18 401
Övrigt totalresultat:					
<i>Poster som senare kan återföras till resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferens	-22	38	-12	-5	-21
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-22	38	-12	-5	-21
Summa totalresultat för perioden	-5 295	-2 701	-16 418	-13 901	-18 422

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i TSEK	2017 30 sep	2016 30 sep	2016 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	8 685	6 816	6 620
Materiella anläggningstillgångar	5 607	3 854	3 730
Finansiella anläggningstillgångar	199	655	196
Summa anläggningstillgångar	14 491	11 325	10 546
Omsättningstillgångar			
Varulager	1 038	1 264	1 028
Kundfordringar	15 760	11 048	17 262
Övriga kortfristiga fordringar	2 102	1 578	1 582
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12 478	10 096	11 644
Likvida medel	17 369	11 048	39 757
Summa omsättningstillgångar	48 746	35 034	71 272
SUMMA TILLGÅNGAR	63 236	46 359	81 818
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	693	630	693
Övrigt tillskjutet kapital	74 585	40 578	74 585
Reserver	-76	-48	-64
Balanserade förluster inklusive periodens resultat	-45 017	-24 106	-28 611
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	30 186	17 054	46 603
Summa eget kapital	30 186	17 054	46 603
Långfristiga skulder			
Uppskjuten skatteskuld	128	218	192
Summa långfristiga skulder	128	218	192
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	4 676	6 944	8 792
Övriga kortfristiga skulder	2 955	1 962	2 856
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25 292	20 182	23 375
Summa kortfristiga skulder	32 923	29 087	35 023
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	63 236	46 359	81 818

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i TSEK

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Eget kapital hänförligt till moder- företagets aktieägare	Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	S:a eget kapital
Ingående eget kapital 2016-01-01	630	40 578	-43	-10 210	30 955	0	30 955
Periodens totalresultat	-	-	-5	-13 896	-13 901	-	-13 901
Utgående eget kapital 2016-09-30	630	40 578	-48	-24 106	17 054	0	17 054
Ingående eget kapital 2016-01-01	630	40 578	-43	-10 210	30 955	0	30 955
Årets totalresultat	-	-	-21	-18 401	-18 422	-	-18 422
<i>Transaktioner med ägare</i>							
Nyemission	63	34 192	-	-	34 255	-	34 255
Emissionskostnader	-	-185	-	-	-185	-	-185
Utgående eget kapital 2016-12-31	693	74 585	-64	-28 611	46 603	0	46 603
Ingående eget kapital 2017-01-01	693	74 585	-64	-28 611	46 603	0	46 603
Periodens totalresultat	-	-	-12	-16 406	-16 418	-	-16 418
Utgående eget kapital 2017-09-30	693	74 585	-76	-45 017	30 186	0	30 186

Koncernens rapport över kassaflöde i sammandrag

Belopp i TSEK

	2017 jul-sep	2016 jul-sep	2017 jan-sep	2016 jan-sep	2016 jan-dec
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	-5 102	-2 626	-16 040	-13 708	-18 095
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 404	821	3 425	2 416	3 382
Betald inkomstskatt	-138	-117	-154	-218	-346
Förändringar i rörelsekapital	-3 664	-3 877	-2 118	-3 243	-4 867
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 500	-5 799	-14 886	-14 752	-19 926
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella tillgångar	-1 423	-498	-3 878	-1 164	-1 479
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-122	-1 100	-3 457	-2 459	-2 787
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-576	-119
Avyttring av anläggningstillgångar	-	152	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 545	-1 446	-7 336	-4 199	-4 386
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	-	-	34 255
Emissionskostnader	-	-	-	-	-185
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	0	34 070
Periodens kassaflöde	-9 045	-7 244	-22 222	-18 951	9 758
Likvida medel vid periodens början	26 512	18 198	39 756	30 098	30 098
Kursdifferens i likvida medel	-98	95	-166	-99	-100
Likvida medel vid periodens slut	17 369	11 048	17 369	11 048	39 756

AKTIEN

Data per aktie

	2017 jul-sep	2016 jul-sep	2017 jan-sep	2016 jan-sep	2016 jan-dec
Antal aktier per balansdag, st	4 436 333	4 033 333	4 436 333	4 033 333	4 436 333
Antal aktier per balansdag efter utspädning, st*	4 536 783	4 183 333	4 536 783	4 183 333	4 536 783
Vägt antal aktier för perioden före utspädning	4 436 333	4 033 333	4 436 333	4 033 333	4 091 899
Vägt antal aktier för perioden efter utspädning*	4 536 783	4 183 333	4 536 783	4 183 333	4 192 349
Resultat per aktie (vägt antal) före utspädning, SEK	-1,19	-0,68	-3,70	-3,45	-4,50
Resultat per aktie (vägt antal) efter utspädning, SEK	-1,16	-0,65	-3,62	-3,32	-4,39
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (vägt antal) före utspädning, SEK	-1,69	-1,44	-3,36	-3,66	-4,87
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (vägt antal) efter utspädning, SEK	-1,65	-1,39	-3,28	-3,53	-4,75
Eget kapital per aktie (vägt antal) före utspädning, SEK	6,80	4,23	6,80	4,23	11,39
Eget kapital per aktie (vägt antal) efter utspädning, SEK	6,65	4,08	6,65	4,08	11,12
Utbetald aktieutdelning per aktie, SEK	-	-	-	-	-

*) Incitamentsprogram 2015/2018.

Koncernens aktiekapital uppgår till 693 177,03 SEK per den 30 september 2017.

Incitamentsprogram

På bolagsstämman den 18 maj 2017 beslutades om incitamentsprogram (2017/2020) riktat till anställda inom koncernen. Full teckning innebär en ökning av antalet aktier med 150 000 st, motsvarande en utspädning med 3,3%. Prissättning har skett enligt Black & Scholes optionsvärderingsmodell. Optionspremien sattes till 20,75 SEK och kommer vid full teckning tillföra koncernen 3,1 MSEK före kostnader under fjärde kvartalet 2017. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att mellan 1 juli 2020 och 31 december 2020 teckna en ny aktie i företaget för 185,00 SEK, vilket innebär att företaget vid full teckning kan komma att tillföras 27,7 MSEK före emissionskostnader under hösten/vintern 2020.

Sedan tidigare finns ett incitamentsprogram (2015/2018) som finns närmare beskrivet på sidan 14 i årsredovisningen för 2016.

Största aktieägarna per 30 september 2017

Aktieägare	Antal aktier	Andel,%
Marquay Invest AB	2 705 000	60,97
Swedbank Robur Ny Teknik	408 171	9,20
Svolder AB	229 095	5,16
Merlinum AB	166 666	3,76
AMF Aktiefond Småbolag	160 782	3,62
Kristofer von Beetzen	120 377	2,71
Arpeggio AB	71 428	1,61
Avanza Pension Försäkringsaktiebolag	59 903	1,35
Nordnet Pensionsförsäkring AB	32 373	0,73
Christian Rajter	27 080	0,61
Summa 10 största aktieägare	3 980 875	89,73
Övriga	455 458	10,27
Totalt 2017-09-30	4 436 333	100,00

Antalet aktieägare i Verisec AB uppgår den 30 september 2017 till 820 st. Alla aktier har samma rösträtt. Varje aktie har en röst. Företaget har varit noterat på Nasdaq First North sedan 18 december 2014. Introduktionskursen var 42,00 SEK. Sedan 22 juni 2017 handlas aktien på Nasdaq First North Premier.

NYCKELTAL

Nyckeltal

	2017 jul-sep	2016 jul-sep	2017 jan-sep	2016 jan-sep	2016 jan-dec
Nettoomsättning, MSEK	18,5	16,0	45,0	42,0	60,1
Rörelseresultat, MSEK	-5,0	-2,8	-16,0	-14,1	-18,6
Försäljningstillväxt, %	15,3	Neg.	7,1	Neg.	0,4
Bruttomarginal, %	56,1	65,9	65,7	67,6	67,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	-7,5	-5,8	-14,9	-14,8	-19,9
Balansomslutning, MSEK	63,2	46,4	63,2	46,4	81,8
Soliditet, %	47,7	36,8	47,7	36,8	57,0
Antal anställda per balansdagen, st	66	61	66	61	65
Medelantal anställda, st	65	61	64	59	61
Genomsnittlig personalkostnad, TSEK	129	117	415	387	512

Verisec presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Verisec anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av trender och bolagets prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS.

Nyckeltal

Definitioner

Kommentar

Försäljningstillväxt	Nettoomsättningens utveckling i förhållande till samma period föregående år.	Nyckeltalet används av ledningen för att bedöma koncernens tillväxttakt.
Bruttomarginal	(Nettoomsättning – Kostnad råvaror och förnödenheter) / Nettoomsättningen.	Nyckeltalet används av ledningen vid uppföljning av produkt- och tjänstemix.
Kassaflöde från den löpande verksamheten	Kassaflöde före investerings- och finansieringsverksamheten.	Ger ledningen information om verksamhetens förmåga att generera kapital och förmåga att täcka investeringskostnader utöver extern finansiering.
Balansomslutning	Totala tillgångar.	Ger ledningen information om verksamhetens kapitalbindning.
Soliditet	Totalt eget kapital / Totala tillgångar.	Ger ledningen information om verksamhetens finansiella uthållighet under en period med negativt resultat samt hur stor andel av verksamheten som finansieras av eget och externt kapital.
Antal anställda per balansdagen	Antalet anställda omräknat till heltidstjänster sista månaden i perioden.	Ger information om framtida personalkostnader.
Medelantal anställda	Antalet anställda i företaget omräknat till heltidstjänster, d v s antal heltider som utfört arbete under perioden.	Möjliggör uträkning av den genomsnittliga personalkostnaden.
Genomsnittlig personalkostnad	Total personalkostnad / Medelantal anställda.	Nyckeltal som ger ledningen möjlighet att jämföra personalkostnader mellan perioder och externa organisationer.

FINANSIELL ÖVERSIKT

MODERFÖRETAGET

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i TSEK	2017 jul-sep	2016 jul-sep	2017 jan-sep	2016 jan-sep	2016 jan-dec
Nettoomsättning	18 517	17 839	45 853	47 929	67 492
Aktiverad produktutveckling	1 416	498	3 872	1 164	1 479
Övriga rörelseintäkter	118	94	-	379	524
Rörelsens intäkter	20 051	18 431	49 725	49 472	69 495
Råvaror och förnödenheter	-8 039	-5 467	-15 312	-13 546	-19 432
Övriga externa kostnader	-11 130	-11 427	-32 351	-34 718	-47 709
Personalkostnader	-5 112	-4 241	-16 781	-14 733	-20 329
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 325	-839	-3 150	-2 274	-3 129
Rörelseresultat	-5 555	-3 542	-17 870	-15 800	-21 103
Finansnetto	-63	122	33	426	571
Resultat efter finansiella poster	-5 618	-3 420	-17 837	-15 374	-20 532
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-
Resultat före skatt	-5 618	-3 420	-17 837	-15 374	-20 532
Skatt på periodens resultat	26	26	78	78	104
Periodens resultat	-5 593	-3 394	-17 759	-15 296	-20 428

Moderföretagets rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i TSEK	2017 jul-sep	2016 jul-sep	2017 jan-sep	2016 jan-sep	2016 jan-dec
Periodens resultat	-5 593	-3 394	-17 759	-15 296	-20 428
Summa totalresultat för perioden	-5 593	-3 394	-17 759	-15 296	-20 428

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

Belopp i TSEK	2017 30 sep	2016 30 sep	2016 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	14 540	10 736	10 021
Summa anläggningstillgångar	14 540	10 736	10 021
Varulager	1 014	1 241	1 005
Övriga kortfristiga fordringar	17 018	11 869	14 824
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 933	9 934	11 394
Likvida medel	7 495	5 904	35 680
Summa omsättningstillgångar	37 459	28 948	62 903
SUMMA TILLGÅNGAR	51 999	39 683	72 923
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	5 439	650	1 979
Fritt eget kapital	18 197	11 807	39 416
Summa eget kapital	23 636	12 457	41 395
Uppskjuten skatteskuld	114	218	192
Summa avsättningar	114	218	192
Övriga kortfristiga skulder	8 576	10 544	12 123
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19 674	16 464	19 213
Summa skulder	28 250	27 009	31 336
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	51 999	39 683	72 923

Moderföretagets rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i TSEK

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			S:a eget kapital
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Utvecklings- fond	Överkurs- fond	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	
Ingående eget kapital 2016-01-01	630	20	0	29 903	2 614	-5 414	27 753
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-15 296	-15 296
Omföring resultat föregående år	-	-	-	-	-5 414	5 414	0
Utgående eget kapital 2016-09-30	630	20	0	29 903	-2 800	-15 296	12 457
Ingående eget kapital 2016-01-01	630	20	0	29 903	2 614	-5 414	27 753
Årets resultat	-	-	-	-	-	-20 428	-20 428
Omföring resultat föregående år	-	-	-	-	-5 414	5 414	0
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	1 461	-	-1 461	-	0
Upplösning till följd av årets avskrivning på utvecklingsutgifter	-	-	-194	-	194	-	0
<i>Transaktioner med ägare</i>							
Nyemission	63	-	-	34 192	-	-	34 255
Emissionskostnad	-	-	-	-185	-	-	-185
Utgående eget kapital 2016-12-31	693	20	1 266	63 910	-4 066	-20 428	41 395
Ingående eget kapital 2017-01-01	693	20	1 266	63 910	-4 066	-20 428	41 395
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-17 759	-17 759
Omföring resultat föregående år	-	-	-	-24 494	4 066	20 428	0
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	3 872	-	-3 872	-	0
Upplösning till följd av årets avskrivning på utvecklingsutgifter	-	-	-412	-	412	-	0
Utgående eget kapital 2017-09-30	693	20	4 726	39 416	-3 460	-17 759	23 636

Moderföretagets rapport över kassaflöde i sammandrag

Belopp i TSEK

	2017	2016	2017	2016	2016
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	-5 618	-3 420	-17 837	-15 374	-20 532
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 325	813	3 150	2 197	3 147
Betald inkomstskatt	-88	-57	30	-117	-278
Förändringar i rörelsekapital	-3 010	-942	-5 859	-2 236	-2 005
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 391	-3 606	-20 516	-15 531	-19 667
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella tillgångar	-1 423	-498	-3 878	-1 164	-1 479
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-91	-977	-3 241	-2 149	-2 427
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-500	-	-550	-435	-
Avyttring av anläggningstillgångar	-	149	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 015	-1 326	-7 669	-3 748	-3 906
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	-	-	34 255
Emissionskostnader	-	-	-	-	-185
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	0	34 070
Periodens kassaflöde	-9 406	-4 932	-28 185	-19 279	10 496
Likvida medel vid periodens början	16 900	10 836	35 680	25 183	25 183
Likvida medel vid periodens slut	7 495	5 904	7 495	5 904	35 680

Not 1 – Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för koncernen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de har antagits av EU. Delårsrapporten följer IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga delar i årsredovisningslagen. Moderföretagets delårsrapport är upprättad enligt årsredovisningslagen och RFR2.

Koncernens och moderföretagets redovisningsprinciper och beräkningsgrunder för rapporten är oförändrade jämfört med senaste årsredovisning för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2016 och ska läsas tillsammans med den.

Ingen av nya eller ändrade standarder och tolkningar som införts 1 januari 2017 har haft någon betydande inverkan på bolagets finansiella rapportering.

Koncernredovisningen redovisas i svenska kronor, avrundade till närmaste tusental (TSEK) om inget annat anges och har upprättats enligt antagandet om fortlevnad (going-concern). Avrundningar till tusentals kronor kan innebära att beloppen inte stämmer om de summeras. Belopp och siffror som anges inom parentes avser jämförelsesiffror för motsvarande period föregående år.

Koncernen delar inte upp verksamheten i olika segment utan ser hela koncernens verksamhet som ett segment. Rörelsesegment identifieras baserat på den interna strukturen av koncernens affärsverksamheter vars rörelseresultat regelbundet följs upp av koncernens högste beslutsfattare, vilket identifierats som verkställande direktören, i syfte att fördela resurser och bedöma resultat.

IFRS 9, Finansiella instrument

Tillämpas från 1 januari 2018. Under 2017 har en konsekvensanalys gjorts för att förbereda implementeringen av IFRS 9. Tillämpningen förväntas inte ha någon väsentlig påverkan på koncernredovisningen.

IFRS 15, Intäkter från kontrakt med kunder

Tillämpas från 1 januari 2018. Under 2017 har en konsekvensanalys gjorts för att förbereda implementeringen av IFRS 15. Tillämpningen förväntas inte ha någon väsentlig påverkan på koncernredovisningen.

IFRS 16, Leasing

Tillämpas från 1 januari 2019. Under Q4 2017 genomförs ett arbete med att utvärdera vilka effekter den nya standarden kommer att få på koncernens resultat och finansiella ställning. Bolaget planerar inte att förtidstillämpa IFRS 16.

Not 2 – 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 svåröversägbare förändringar. En generell minskning av efterfrågan av företagets produkter skulle ha en negativ effekt på företagets verksamhet och finansiella ställning.

Försäljningscykeln för Verisecs produkter kan i vissa fall vara lång och innehålla faktorer bortom företagets 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 företagets produkter. Detta medför att det är svårt för Verisec att förutse tidpunkten för och redovisningen av intäkter från försäljningen av företagets produkter. Vidare kan företagets omsättning variera mellan perioder beroende på när försäljningsavtal ingås, vilket på kort sikt kan påverka företagets resultat negativt.

För en mer utförlig beskrivning hänvisas till årsredovisningen 2016 sid. 17-18.

Not 3 – 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 indexuppräkning. 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.

Verisec AB hyr sedan februari en lägenhet av logistikchefen Dan Salomonsson. Kontraktet löper tillsvidare med två månaders uppsägningstid. Hyran uppgår till 20 500 SEK per månad.

Advokatfirman Lindahl har utfört juridiska tjänster åt Verisec AB. Styrelseledamoten Anders Moberg är partner på Advokatfirman Lindahl.

Samtliga transaktioner med närstående har skett på marknadsmissiga villkor.

ÖVRIG INFORMATION

Kommande informationstillfällen

Bokslutskommuniké 2017:	8 februari 2018
Årsredovisning 2017:	5 april 2018
Delårsrapport januari – mars 2018:	3 maj 2018
Årsstämma 2017:	3 maj 2018

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 översiktligt granskats av bolagets revisorer.

Stockholm, 8 november 2017

Dragoljub Nestic, ordf. Johan Henrikson, VD

Anders Henrikson, led. Martin Skånberg, led.

Tony Buss, led. Anders Moberg, led.

Christian Rajter, led.

REVISORS GRANSKNINGSRAPPORT



Revisors granskningsrapport

Verisec AB (publ), org.nr 556587-4376

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Verisec AB per 30 september 2017 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.

Stockholm den 8 november 2017

Ernst & Young AB

Alexander Hagberg
Auktoriserad revisor



Verisec AB (publ)

Box 456
194 04 Upplands Väsby
08-723 09 00

Besöksadress

Vasagatan 40
111 20 Stockholm

www.verisec.com

Euroclear Sweden AB

Box 191
101 23 Stockholm
08-402 90 00

Remium Nordic AB

Kungsgatan 12-14
111 35 Stockholm
08-454 32 00

Advokatfirman Lindahl KB

Box 1065
101 39 Stockholm
08-527 70 800

Ernst & Young AB

Box 7850
103 99 Stockholm
08-520 590 00

