

---

# DELÅRSRAPPORT

## VERISEC AB (PUBL)

---

Q2 | 2017

1 APRIL - 30 JUNI



VERISEC



PERIODEN I SAMMANDRAG	3
KOMMENTAR FRÅN VD	6
KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN	7
FINANSIELL ÖVERSIKT - KONCERNEN	8
AKTIEN	11
FINANSIELL ÖVERSIKT - MODERFÖRETAGET	12
ÖVRIGA UPPLYSNINGAR	15
ÖVRIG INFORMATION	16
NYCKELTALSDEFINITIONER	17

# PERIODEN I SAMMANDRAG

## Andra kvartalet: 1 april - 30 juni 2017

- Nettoomsättningen uppgick till 12,4 (13,9) MSEK
- Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA, uppgick till -5,7 (-5,0) MSEK
- Resultat efter skatt uppgick till -7,0 (-5,5) MSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -6,2 (-5,8) MSEK
- Per den 30 juni 2017 uppgick likvida medel till 26,5 (18,2) MSEK
- Resultat efter skatt per aktie för andra kvartalet före och efter utspädning uppgick till -1,58 (-1,37) SEK.

## Första halvåret: 1 januari - 30 juni 2017

- Nettoomsättningen uppgick till 26,6 (26,1) MSEK
- Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA, uppgick till -9,0 (-9,8) MSEK
- Resultat efter skatt uppgick till -11,1 (-11,2) MSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -7,3 (-9,0) MSEK
- Per den 30 juni 2017 uppgick likvida medel till 26,5 (18,2) MSEK
- Resultat efter skatt per aktie för första halvåret före och efter utspädning uppgick till -2,51 (-2,77) SEK.

## Väsentliga händelser under andra kvartalet: 1 april - 30 juni 2017

- **APRIL:** Företaget gjorde en kommersiell lansering av den nya e-legitimationen Freja eID mot företag, myndigheter och organisationer som vill ansluta sig till tjänsten. 15 augusti 2017 lanseras tjänsten mot användare. Freja eID kommer att bli en ny mobil e-legitimation som kommer kunna användas för säker inloggning och digitala underskrifter till en lång rad tjänster på internet. Genom ett samarbete med ATG (Aktiebolaget Trav & Galopp) och deras nätverk av 2 000 butiker kommer Freja eID också kunna göra den fysiska legitimationskontroll som bland annat krävs för att få kvalitetsmärket Svensk e-legitimation från statliga E-legitimationsnämnden. Freja eID kommer att ansöka om att bli granskad och godkänd för Svensk e-legitimation.

Den kommersiella lanseringen innebär att man nu kan inleda förhandlingar med kunder som vill ansluta sina användare till e-legitimationen. Verisec kommer att marknadsföra tjänsten under varumärket Freja eID med en egen webbplats med adressen [www.frejaeid.com](http://www.frejaeid.com).

- **APRIL:** Tieto och Verisec inledde ett samarbete kring e-legitimation för offentlig sektor. Samarbetet innebär att Tieto underlättar integrationen mellan en ny e-legitimationslösning från Verisec och de olika system och tjänster som används av myndigheter, kommuner och landsting runtom i landet. Syftet är att skapa en mobil, säker och användarvänlig e-legitimation som underlättar vardagen för både offentliganställda och medborgare.

Tieto är en av Nordens ledande mjukvaru- och tjänsteleverantörer med kunder inom såväl privat som offentlig sektor. Flera statliga myndigheter, samtliga landsting och 275 av Sveriges kommuner har Tietos system och tjänster integrerade i sin IT-miljö eller i hanteringen av den. En viktig del av en IT-miljö är den digitala identifieringen av användarna och idag används ofta en rad olika lösningar som är kostsamma, begränsade eller har bristande användarvänlighet. I och med samarbetet mellan Tieto och Verisec kan inloggnings- och identifieringsprocesser förenklas och användarupplevelsen och säkerheten förbättras.



- **MAJ:** Verisec etablerade ett helägt svenskt dotterföretag där verksamheten för den nya e-legitimationen Freja eID skall bedrivas. Anledningen är att skapa en tydligare koncernstruktur och särskilja tjänsten Freja eID, som bygger på en annan affärsmodell än Verisecs traditionella verksamhet.
- **MAJ:** Årsstämman beviljade styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen under räkenskapsåret 2016. Årsstämman beslutade vidare om omval av sittande styrelse och revisionsbolag samt huvudansvarig revisor. Årsstämman beslutade slutligen att införa Incitamentsprogram 2017/2020 till ledande befattningshavare, nyckelpersoner och övrig personal inom koncernen genom emission av högst 150 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i företaget och kan utnyttjas under tiden från den 1 juli 2020 till och med den 31 december 2020. Teckningskursen för aktie vid utnyttjandet av teckningsoption uppgår till 185 kronor per aktie. Aktieutspädningen kan vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgå till cirka 3,3 procent.
- **JUNI:** Verisec tecknade ett avtal med Sunet om att via tjänsten Freja eID utföra legitimationskontroll av studenter för utfärdande av digitala identiteter. Studenterna blir därmed också den första större användargruppen som får tillgång till den nya e-legitimationen Freja eID. Tjänsten kommer att levereras från andra halvan av augusti 2017. Sunet, som är en enhet på Vetenskapsrådet, har i uppgift att skapa infrastruktur för datakommunikation på universitet, högskolor och andra anslutna organisationer. Bakgrunden till avtalet är att det finns ett behov av säkerställd identifiering av studenter för inloggning till vissa elektroniska tjänster inom universitets- och högskolevärlden, bland annat webbplatsen Antagning.se.
- **JUNI:** Programvarubolaget Vitec valde Verisec för att leverera en komplett ID-lösning för sina programvaror riktade mot bygg- och fastighetsbranschen samt fastighetsmäklare. Lösningen erbjuder stöd för den befintliga e-legitimationen BankID och kommer även att stödja Freja eID. Vitec utvecklar standardiserade programvaror för specifika branschens unika behov. I takt med att allt fler av de produkter man utvecklar kräver att användarna kan identifiera sig digitalt på ett säkert sätt har behovet av en e-legitimation vuxit fram. I den helhetslösning som Verisec kommer att leverera ingår Verisecs e-legitimation Freja eID för inloggning till Boplatz Sverige. Det är en rikstäckande marknadsplats där för närvarande 260 000 hyresrätter är anslutna.
- **JUNI:** Verisec slöt ett avtal med Svenska Försäkringsfabriken AB om integration av e-legitimationen Freja eID. Svenska Försäkringsfabriken erbjuder IT-lösningar för banker och försäkringsbolag och kommer erbjuda sina kunder att använda Freja eID för sina slutanvändare. Digitaliseringen inom bank och försäkringsbranschen kräver i allt högre utsträckning att slutanvändarna måste identifiera sig på ett säkrare och mer användarvänligt sätt än med användarnamn och lösenord. Att låta slutkunderna använda sig av en e-legitimation gör att tjänsteleverantörerna inte behöver ha egna system för ID-hantering och inte heller behöver lägga resurser på ursprungsidentifieringen av användarna. Freja eID kommer nu att bli ett alternativ som Svenska Försäkringsfabriken AB kommer att erbjuda sina kunder för att slutanvändarna smidigt skall kunna logga in och skriva under digitalt i olika tjänster.
- **JUNI:** Verisec bytte lista till Nasdaq First North Premier.

## Väsentliga händelser efter andra kvartalets utgång

- 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:** Enligt planerat releasedatum den 15 augusti lanserades den nya e-legitimationen Freja eID till den första användargruppen, som blir universitets- och högskolestudenter. Efter ett avtal mellan Verisec och Sunet, från juni, kommer studenter att kunna använda Freja eID som en av metoderna för att identifiera sig mot universitetsvärldens e-kontotjänst eduID.

Sunet, som är en enhet på Vetenskapsrådet, har i uppgift att skapa infrastruktur för datakommunikation på universitet, högskolor och andra anslutna organisationer. Studenter som skall använda e-kontotjänsten eduID måste ha en säkerställd identitet och från den 15 augusti kan Freja eID användas för detta syfte. Studenterna kan ladda ner appen till sin mobil från App Store eller Google Play, registrera sig och därefter göra en ID-kontroll hos närmaste Freja eID-ansluten ATG-butik. Under hösten kommer Freja eID att öppnas upp för fler användargrupper och fler tjänster.

## Nyckeltal

	2017 apr-jun	2016 apr-jun	2017 jan-jun	2016 jan-jun	2016 jan-dec
Försäljningstillväxt, %	Neg.	Neg.	2,0	1,1	0,4
Rörelsemarginal, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Vinstmarginal, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	-6,2	-5,8	-7,3	-9,0	-19,9
Eget kapital, MSEK	35,5	19,8	35,5	19,8	46,6
Avkastning på eget kapital, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Avkastning på sysselsatt kapital, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Balansomslutning, MSEK	70,3	49,5	70,3	49,5	81,8
Soliditet, %	50,4	39,9	50,4	39,9	57,0
Medelantal anställda, st	63	60	63	59	61
Intäkter per anställd, TSEK	227	243	462	461	1 019

## KOMMENTAR FRÅN VD

Den digitala identiteten är strategiskt viktig i ett samhälle som i allt större utsträckning blir mer digitalt. Att lansera en nationell identitet är ett omfattande arbete som ställer stora krav på såväl teknik som marknads- och säljaktiviteter. I enlighet med mina egna förväntningar, har därmed satsningen på Freja eID starkt präglat det senaste kvartalet.

Värdet av en digital identitet är en funktion av dess användbarhet och värdet av Freja eID blir således beroende av relevanta tjänster och antalet användare i ekosystemet. Genom att tidigt knyta tjänster och användare till Freja eID skapas förutsättningar för en lyckad lansering och incitament för flera tjänster och ett ökat antal användare. Förenklat uttryckt handlar det om att skapa en positiv spiral och undvika ett moment 22 där det saknas användare eller tjänster.

Den kommersiella lanseringen som genomfördes i början på perioden var därmed startskottet för att knyta tjänster och användargrupper till Freja eID. En viktig del i detta arbete har varit att identifiera tjänsteleverantörer, med stor användarspridning, höga krav på digitalisering, och där identiteten utgör en viktig del av tjänsten.

Avtalet med Tieto skall ses i detta perspektiv. Genom sin starka ställning på marknaden, där flera myndigheter, samtliga landsting och 275 av Sveriges kommuner är befintliga kunder – är Tieto en viktig partner för att erbjuda Freja eID kopplat till ett brett tjänsteutbud som berör stora delar av den svenska befolkningen. Genom sin starka ställning i Norden finns även möjligheter att utveckla partnerskapet i flera länder.

Avtalet med Svenska Försäkringsfabriken AB innebär att Freja eID erbjuds till bank-, finans- och försäkringsbolag, och avtalet med Vitec att vi erbjuder en e-legitimation till bostadssökande på en rikstäckande marknadsplats där för närvarande 260 000 hyresrätter är anslutna.

Universitetsstudenter kommer vara den första användargruppen som möter Freja eID, och är orsaken till att lanseringsdatumet sattes till den 15 augusti i år. Avtalet med Sunet innebär också



att studenter kommer att vara den första gruppen användare som genomgår legitimationskontroll hos ATG:s cirka 2 000 butiker i landet som utbildats under sommaren. Detta gör att studenterna framöver kan använda Freja eID för säker inloggning och elektroniska underskrifter hos de tjänsteleverantörer som bygger stöd för Freja eID.

Avtalen ovan är bara en början. Intresset för en bred och användarvänlig e-legitimation, som kan lösa den utmaning som finns idag, är stort. Under kommande kvartal fortsätter arbetet med att knyta nya tjänster och användargrupper till Freja eID för att säkerställa såväl användbarhet som spridning.

Sammanfattningsvis tycker jag att kvartalet uppfyllt med råge de förväntningar jag hade vid periodens början. Tidsplanen för leverans av Freja eID har varit kort med hänsyn till det omfattande arbete kring teknik, processer och utbildningsinsatser som krävs för en nationell lansering. Tidsplanen håller, och samtidigt har vi haft en bra kostnadskontroll. Därmed är jag nöjd med siffrorna vi presenterar i samband med denna delårsrapport.

**Johan Henrikson, VD**  
Stockholm, augusti 2017

# KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

## Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning minskade under andra kvartalet med 10,8% till 12,4 (13,9) MSEK. Under första halvåret ökade nettoomsättningen med 2% till 26,6 (26,1) MSEK.

Den under andra kvartalet minskade 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 andra kvartalet till -6,8 (-5,8) MSEK och under första halvåret till -11,0 (-11,3) MSEK.

Det försämrade rörelseresultatet beror huvudsakligen på ökade personalkostnader samt kostnader förknippade med tjänsten Freja eID och en försämrad bruttomarginal under andra kvartalet.

## Investeringar och avskrivningar

Koncernens produktutveckling aktiveras och börjar skrivas av när en version av produkten är klar för försäljning till kund. Under andra kvartalet uppgick den nyaktiverade utvecklingen av egna produkter till 1,9 (0,4) MSEK och under första halvåret aktiverades totalt motsvarande 2,5 (0,7) MSEK. Per den 30 juni 2017 uppgick den totalt aktiverade produktutvecklingen efter avskrivningar till 8,0 (6,8) MSEK.

Avskrivningarna av aktiverad produktutveckling uppgick under andra kvartalet till 0,5 (0,5) MSEK och under första halvåret uppgick dessa avskrivningar till 1,0 (0,9) MSEK.

Under andra kvartalet har produktutvecklingen huvudsakligen fokuserat på tjänsten Freja eID, som lanseras 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 andra kvartalet uppgick de totala avskrivningarna på anläggningstillgångarna till 1,1 (0,8) MSEK och under första halvåret till 2,0 (1,6) MSEK.

## Kassaflöde, likviditet och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för det andra kvartalet till -6,2 (-5,8) MSEK och för första halvåret till -7,3 (-9,0) MSEK. Kassaflödet från investeringar uppgick till -4,7 (-1,3) MSEK och för första halvåret till -5,8 (-2,7) MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -0,0 (-0,0) MSEK för både andra kvartalet och första halvåret. Totala kassaflödet uppgick andra kvartalet till -11,0 (-7,1) MSEK och första halvåret till -13,1 (-11,8) MSEK.

Under andra kvartalet investerade koncernen i både hård- och mjukvara för att möjliggöra lansering och drift av tjänsten Freja eID.

Likvida medel uppgick per den 30 juni 2017 till 26,5 (18,2) MSEK. Företaget hade inga räntebärande skulder och en outnyttjad checkkredit på 3,0 (3,0) MSEK. Det egna kapitalet uppgick per den 30 juni 2017 till 35,5 (19,8) MSEK.

## Personal

Koncernen hade motsvarande 61 (61) heltidssanställda per den 30 juni 2017, varav 24 (27) kvinnor. Utöver antalet anställda hade koncernen även 6 (8) konsulter den 30 juni 2017.

# FINANSIELL ÖVERSIKT

## – KONCERNEN

### Rapport över koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i TSEK	2017 apr-jun	2016 apr-jun	2017 jan-jun	2016 jan-jun	2016 jan-dec
Nettoomsättning	12 400	13 910	26 601	26 079	60 097
Aktiverad produktutveckling	1 869	398	2 455	666	1 479
Övriga intäkter	53	298	58	458	584
<b>Rörelsens intäkter</b>	<b>14 322</b>	<b>14 606</b>	<b>29 114</b>	<b>27 203</b>	<b>62 160</b>
Råvaror och förnödenheter	-3 704	-5 066	-7 273	-8 171	-19 554
Övriga externa kostnader	-7 239	-6 628	-12 603	-13 050	-26 584
Personalkostnader	-9 064	-7 863	-18 206	-15 766	-31 222
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>-5 685</b>	<b>-4 951</b>	<b>-8 969</b>	<b>-9 784</b>	<b>-15 200</b>
Av- och nedskrivningar	-1 085	-818	-1 995	-1 557	-3 397
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-6 770</b>	<b>-5 768</b>	<b>-10 963</b>	<b>-11 341</b>	<b>-18 596</b>
Finansnetto	-127	179	29	275	501
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-6 897</b>	<b>-5 589</b>	<b>-10 934</b>	<b>-11 066</b>	<b>-18 095</b>
Skatt på periodens resultat	-97	82	-196	-89	-306
<b>Periodens resultat</b>	<b>-6 994</b>	<b>-5 507</b>	<b>-11 131</b>	<b>-11 155</b>	<b>-18 401</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till:</b>					
Moderföretagets ägare	-6 994	-5 507	-11 131	-11 155	-18 401
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0	0
<b>Resultat per aktie:</b>					
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-1,58	-1,37	-2,51	-2,77	-4,50

### Rapport över koncernens totalresultat i sammandrag

Belopp i TSEK	2017 apr-jun	2016 apr-jun	2017 jan-jun	2016 jan-jun	2016 jan-dec
<b>Periodens resultat</b>	<b>-6 994</b>	<b>-5 507</b>	<b>-11 131</b>	<b>-11 155</b>	<b>-18 401</b>
<b>Övrigt totalresultat:</b>					
<i>Poster som senare kan återföras till resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferens	40	7	7	-45	-21
<b>Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt</b>	<b>40</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>-45</b>	<b>-21</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>-6 954</b>	<b>-5 500</b>	<b>-11 124</b>	<b>-11 200</b>	<b>-18 422</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till moderföretagets ägare</b>	<b>-6 954</b>	<b>-5 500</b>	<b>-11 124</b>	<b>-11 200</b>	<b>-18 422</b>
<b>Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets ägare</b>	<b>-6 954</b>	<b>-5 500</b>	<b>-11 124</b>	<b>-11 200</b>	<b>-18 422</b>



## Rapport över koncernens finansiella ställning i sammandrag

Belopp i TSEK	2017 30 jun	2016 30 jun	2016 31 dec
<b>Tillgångar</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella tillgångar	8 028	6 826	6 620
Materiella anläggningstillgångar	6 138	3 132	3 730
Finansiella anläggningstillgångar	198	799	196
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>14 363</b>	<b>10 757</b>	<b>10 546</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	1 050	598	1 028
Kundfordringar	12 997	10 366	17 262
Övriga kortfristiga fordringar	1 896	1 362	1 581
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13 509	8 239	11 644
Likvida medel	26 512	18 198	39 757
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>55 964</b>	<b>38 763</b>	<b>71 272</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>70 328</b>	<b>49 520</b>	<b>81 818</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	693	630	693
Övrigt tillskjutet kapital	74 585	40 578	74 585
Reserver	-57	-88	-64
Balanserade förluster inklusive periodens resultat	-39 742	-21 365	-28 611
<b>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>	<b>35 480</b>	<b>19 755</b>	<b>46 603</b>
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0
<b>Summa eget kapital</b>	<b>35 480</b>	<b>19 755</b>	<b>46 603</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Uppskjuten skatteskuld	153	244	192
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>153</b>	<b>244</b>	<b>192</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	6 153	7 348	8 792
Övriga kortfristiga skulder	3 987	2 094	2 856
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24 554	20 080	23 375
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>34 694</b>	<b>29 522</b>	<b>35 023</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>70 328</b>	<b>49 520</b>	<b>81 818</b>

## Rapport över förändringar i koncernens 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
<b>Utgående eget kapital 2016-01-01</b>	<b>630</b>	<b>40 578</b>	<b>-43</b>	<b>-10 210</b>	<b>30 955</b>	<b>0</b>	<b>30 955</b>
Periodens totalresultat	0	0	-45	-11 155	-11 200	-	-11 200
<b>Utgående eget kapital 2016-06-30</b>	<b>630</b>	<b>40 578</b>	<b>-88</b>	<b>-21 365</b>	<b>19 755</b>	<b>0</b>	<b>19 755</b>
Årets totalresultat	-	-	-21	-18 401	-18 422	-	-18 422
Nyemission	63	34 192	-	-	34 255	-	34 255
Emissionskostnader	-	-185	-	-	-185	-	-185
<b>Utgående eget kapital 2016-12-31</b>	<b>693</b>	<b>74 585</b>	<b>-64</b>	<b>-28 611</b>	<b>46 603</b>	<b>0</b>	<b>46 603</b>
Periodens totalresultat	-	-	7	-11 131	-11 124	-	-11 124
<b>Utgående eget kapital 2017-06-30</b>	<b>693</b>	<b>74 585</b>	<b>-57</b>	<b>-39 742</b>	<b>35 480</b>	<b>0</b>	<b>35 480</b>

## Rapport över koncernens kassaflöde i sammandrag

Belopp i TSEK

	2017 apr-jun	2016 apr-jun	2017 jan-jun	2016 jan-jun	2016 jan-dec
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Resultat före skatt	-6 897	-5 589	-10 934	-11 066	-18 095
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 086	759	2 014	1 535	3 382
Betald inkomstskatt	-129	-86	-19	-107	-346
Förändringar i rörelsekapital	-287	-930	1 612	599	-4 867
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-6 227</b>	<b>-5 848</b>	<b>-7 327</b>	<b>-9 039</b>	<b>-19 926</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av immateriella tillgångar	-1 869	-398	-2 455	-666	-1 479
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-2 858	-866	-3 332	-1 360	-2 787
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-723	-119
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-4 728</b>	<b>-1 264</b>	<b>-5 787</b>	<b>-2 749</b>	<b>-4 386</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Nyemission	-	-	-	-	34 255
Emissionskostnader	-	-	-	-	-185
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>34 070</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-10 955</b>	<b>-7 111</b>	<b>-13 114</b>	<b>-11 788</b>	<b>9 758</b>
Likvida medel vid periodens början	37 615	25 260	39 756	30 098	30 098
Kursdifferens i likvida medel	-148	49	-130	-112	-100
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>26 512</b>	<b>18 198</b>	<b>26 512</b>	<b>18 198</b>	<b>39 756</b>

# AKTIEN

## Data per aktie

	2017 apr - jun	2016 apr - jun	2017 jan-jun	2016 jan - jun	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 och efter utspädning, SEK	-1,58	-1,37	-2,51	-2,77	-4,50
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (vägt antal) före och efter utspädning, SEK	-1,40	-1,45	-1,65	-2,24	-4,87
Eget kapital per aktie (vägt antal) före och efter utspädning, SEK	7,82	4,90	7,82	4,90	11,11
Utbetald aktieutdelning per aktie, SEK	-	-	-	-	-

\*) Incitamentsprogram 2015/2018.

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

## Utdelning

På ordinarie stämma den 19 maj 2017 beslutades att ingen aktieutdelning lämnas för räkenskapsåret 1 januari till den 31 december 2016.

## Incitamentsprogram

På bolagsstämman den 19 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 september 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 juni 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	63 342	1,43
Nordnet Pensionsförsäkring AB	32 169	0,73
Christian Rajter	27 080	0,61
<b>Summa 10 största aktieägare</b>	<b>3 984 110</b>	<b>89,80</b>
<b>Övriga</b>	<b>452 223</b>	<b>10,20</b>
<b>Totalt 2017-06-30</b>	<b>4 436 333</b>	<b>100,00</b>

Antalet aktieägare i Verisec AB uppgår den 30 juni 2017 till 763 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.

# FINANSIELL ÖVERSIKT

## - MODERFÖRETAGET

### Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i TSEK	2017 apr-jun	2016 apr-jun	2017 jan-jun	2016 jan-jun	2016 jan-dec
Nettoomsättning	12 599	16 338	27 336	30 089	67 492
Aktiverad produktutveckling	1 869	398	2 455	666	1 479
Övriga rörelseintäkter	47	285	48	430	524
<b>Rörelsens intäkter</b>	<b>14 516</b>	<b>17 021</b>	<b>29 839</b>	<b>31 185</b>	<b>69 495</b>
Råvaror och förnödenheter	-3 704	-5 013	-7 273	-8 080	-19 432
Övriga externa kostnader	-11 354	-11 503	-21 387	-23 435	-47 709
Personalkostnader	-5 842	-5 041	-11 669	-10 492	-20 329
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-995	-751	-1 825	-1 436	-3 129
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-7 379</b>	<b>-5 287</b>	<b>-12 314</b>	<b>-12 257</b>	<b>-21 103</b>
Finansnetto	-61	194	96	303	571
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-7 440</b>	<b>-5 093</b>	<b>-12 218</b>	<b>-11 954</b>	<b>-20 532</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-7 440</b>	<b>-5 093</b>	<b>-12 218</b>	<b>-11 954</b>	<b>-20 532</b>
Skatt på periodens resultat	26	26	52	52	104
<b>Periodens resultat</b>	<b>-7 414</b>	<b>-5 067</b>	<b>-12 166</b>	<b>-11 902</b>	<b>-20 428</b>

### Moderföretagets rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i TSEK	2017 apr-jun	2016 apr-jun	2017 jan-jun	2016 jan-jun	2016 jan-dec
<b>Periodens resultat</b>	<b>-7 414</b>	<b>-5 067</b>	<b>-12 166</b>	<b>-11 902</b>	<b>-20 428</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>-7 414</b>	<b>-5 067</b>	<b>-12 166</b>	<b>-11 902</b>	<b>-20 428</b>

## Moderföretagets balansräkning i sammandrag

Belopp i TSEK	2017 30 jun	2016 30 jun	2016 31 dec
<b>Tillgångar</b>			
Anläggningstillgångar	13 851	10 248	10 021
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>13 851</b>	<b>10 248</b>	<b>10 021</b>
Varulager	1 026	575	1 005
Övriga kortfristiga fordringar	13 670	12 442	14 824
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13 275	7 661	11 394
Likvida medel	16 900	10 836	35 680
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>44 871</b>	<b>31 514</b>	<b>62 903</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>58 721</b>	<b>41 762</b>	<b>72 923</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Bundet eget kapital	4 236	650	1 979
Fritt eget kapital	24 993	15 201	39 416
<b>Summa eget kapital</b>	<b>29 229</b>	<b>15 851</b>	<b>41 395</b>
Uppskjuten skatteskuld	140	244	192
<b>Summa avsättningar</b>	<b>140</b>	<b>244</b>	<b>192</b>
Övriga kortfristiga skulder	9 566	9 359	12 123
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19 787	16 308	19 213
<b>Summa skulder</b>	<b>29 353</b>	<b>25 667</b>	<b>31 336</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>58 721</b>	<b>41 762</b>	<b>72 923</b>



## 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	
<b>Ingående eget kapital 2016-01-01</b>	<b>630</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>29 903</b>	<b>2 614</b>	<b>-5 414</b>	<b>27 753</b>
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-11 902	-11 902
Omföring resultat föregående år	-	-	-	-	-5 414	5 414	0
<b>Utgående eget kapital 2016-06-30</b>	<b>630</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>29 903</b>	<b>-2 800</b>	<b>-11 902</b>	<b>15 851</b>
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
Nyemission	63	-	-	34 192	-	-	34 255
Emissionskostnad	-	-	-	-185	-	-	-185
<b>Utgående eget kapital 2016-12-31</b>	<b>693</b>	<b>20</b>	<b>1 266</b>	<b>63 910</b>	<b>-4 066</b>	<b>-20 428</b>	<b>41 395</b>
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-12 166	-12 166
Omföring resultat föregående år	-	-	-	-24 494	4 066	20 428	0
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	2 455	-	-2 455	-	0
Upplösning till följd av årets avskrivning på utvecklingsutgifter	-	-	-198	-	198	-	0
<b>Utgående eget kapital 2017-06-30</b>	<b>693</b>	<b>20</b>	<b>3 523</b>	<b>39 416</b>	<b>-2 257</b>	<b>-12 166</b>	<b>29 229</b>

## Moderföretagets rapport över kassaflöde i sammandrag

Belopp i TSEK

	2017	2016	2017	2016	2016
	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Resultat före skatt	-7 440	-5 093	-12 218	-11 954	-20 532
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	995	751	1 825	1 436	3 147
Betald inkomstskatt	-88	-83	117	-112	-278
Förändringar i rörelsekapital	-2 640	-4 489	-2 849	-1 295	-2 005
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-9 172</b>	<b>-8 914</b>	<b>-13 125</b>	<b>-11 925</b>	<b>-19 667</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av immateriella tillgångar	-1 869	-398	-2 455	-666	-1 479
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-2 714	-847	-3 150	-1 172	-2 427
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-50	-	-50	-584	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-4 634</b>	<b>-1 245</b>	<b>-5 655</b>	<b>-2 422</b>	<b>-3 906</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Nyemission	-	-	-	-	34 255
Emissionskostnader	-	-	-	-	-185
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>34 070</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-13 806</b>	<b>-10 159</b>	<b>-18 780</b>	<b>-14 348</b>	<b>10 496</b>
Likvida medel vid periodens början	30 706	20 994	35 680	25 183	25 183
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>16 900</b>	<b>10 836</b>	<b>16 900</b>	<b>10 836</b>	<b>35 680</b>

# ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

## 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.

## 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.

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

## 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.

Verisec AB hyr sedan februari en lägenhet av logistikchefen Dan Salomonson. Kontraktet gäller t o m oktober 2017 och 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 marknadsmässiga villkor.

# ÖVRIG INFORMATION

## Kommande informationstillfällen

Delårsrapport januari – september 2017:	9 november 2017
Bokslutskommuniké 2017:	8 februari 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 inte granskats av bolagets revisorer.  
*Stockholm, 14 augusti 2017*

Dragoljub Nestic, ordf.                      Johan Henrikson, VD

Anders Henrikson, led                      Martin Skånberg, led.

Tony Buss, led.                              Anders Moberg, led.

Christian Rajter, led.

Denna information är sådan information som Verisec AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 17 augusti 2017, kl. 07:30 CET genom Johan Henriksons försorg.

# NYCKELTALSDEFINITIONER

**Försäljningstillväxt:** Nettoomsättningens utveckling i förhållande till samma period föregående år.

**Rörelsemarginal:** Rörelseresultat i procent av periodens intäkter.

**Rörelseresultat:** Rörelseresultatet efter av- och nedskrivningar.

**Vinstmarginal:** Resultat i procent av periodens intäkter.

**Resultat per aktie:** Resultat /vägt genomsnitt antal aktier före och efter utspädning.

**Balansomslutning:** Totala tillgångar.

**Sysselsatt kapital:** Totala tillgångar - räntefria skulder.

**Räntefria skulder:** Skulder som inte är räntebärande. Pensionsskulder ses som räntebärande.

**Avkastning på sysselsatt kapital:** (Rörelseresultat + finansiella intäkter) / Genomsnittligt sysselsatt kapital.

**Avkastning på eget kapital:** Årets resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare / Genomsnittligt eget kapital.

**Soliditet:** Totalt eget kapital / Totala tillgångar.

**Antal anställda per balansdagen:** Antalet anställda omräknat till heltidstjänster sista månaden i perioden.

**Medeltal anställda:** Antalet anställda i företaget omräknat till heltidstjänster, d v s antal heltider som utfört arbete under perioden.

**Intäkter per anställd:** Rörelsens intäkter /medelantal anställda under perioden.

**Verisec AB (publ)**

Box 456  
194 04 Upplands Väsby  
08-723 09 00

**Besöksadress**

Vasagatan 40  
111 20 Stockholm

[www.verisec.com](http://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

