
DELÅRSRAPPORT

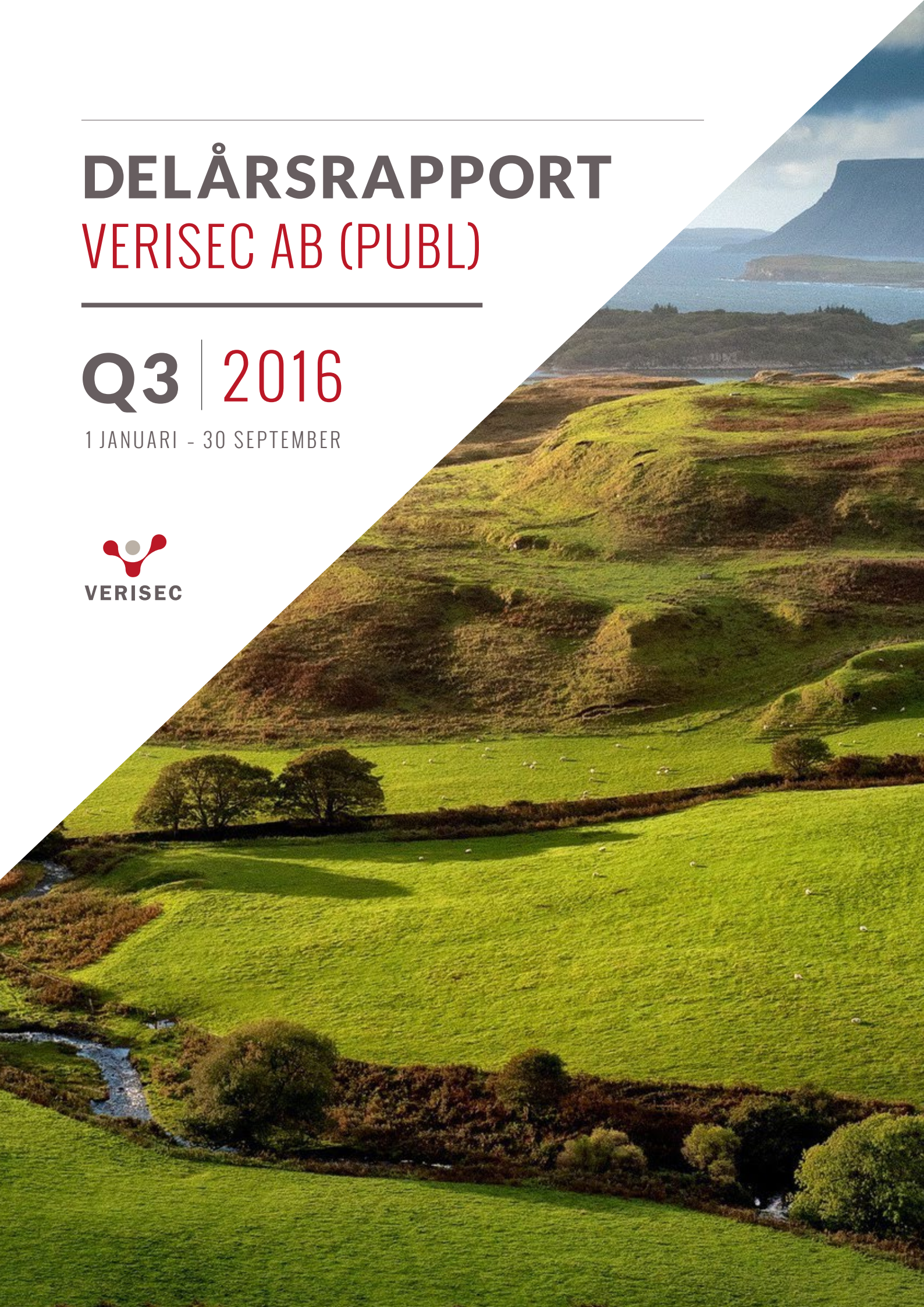
VERISEC AB (PUBL)

Q3 | **2016**

1 JANUARI - 30 SEPTEMBER



VERISEC



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

PERIODEN I SAMMANDRAG	3
KOMMENTAR FRÅN VD	6
KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN	7
FINANSIELL ÖVERSIKT	8
AKTIEN	11
NOTER	13
ÖVERGÅNG TILL IFRS	15
FINANSIELL ÖVERSIKT MODERFÖRETAGET	24
ÖVERGÅNG TILL RFR 2	27
KOMMENTARER TILL BYTE AV REDOVISNINGSPRINCIPER	36
ÖVRIG INFORMATION	37
DEFINITIONER	38
BILAGA 1 - VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER	39
KONTAKTINFORMATION	47

PERIODEN I SAMMANDRAG

TREDJE KVARTALET: 1 JULI - 30 SEPTEMBER 2016

- Nettoomsättningen uppgick till 16,0 (17,1) MSEK
- Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA, uppgick till -1,8 (-1,7) MSEK
- Resultat efter skatt uppgick till -2,7 (-1,8) MSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -5,8 (-2,2) MSEK
- Per den 30 september 2016 uppgick likvida medel till 11,0 (22,6) MSEK

FÖRSTA NIO MÅNADERNA: 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER 2016

- Nettoomsättningen uppgick till 42,0 (43,0) MSEK
- Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA, uppgick till -11,6 (-7,1) MSEK
- Resultat efter skatt uppgick till -13,9 (-7,0) MSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -14,8 (-16,0) MSEK
- Per den 30 september 2016 uppgick likvida medel till 11,0 (22,6) MSEK

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER TREDJE KVARTALET: 1 JULI - 30 SEPTEMBER 2016

- **AUGUSTI:** Företaget tecknade ett avtal med den skotska kommunen North Lanarkshire, vilket omfattar en helhetslösning för hantering av digitala identiteter med Verisecs egenutvecklade produkter Freja ID och Freja Mobile. Sedan tidigare har Verisec en stark position inom offentlig sektor i Skottland, med Glasgow och Fife på kundlistan. Det nya avtalet kommer omfatta cirka fyra tusen kommunanställda som med Freja kommer att kunna logga in säkert och enkelt till kommunens IT-system.
- **AUGUSTI:** Företaget förnyade avtalet med Government Cloud (GCloud), som är den digitala marknadsplatsen för molntjänster för offentlig sektor i Storbritannien. Avtalet avser produkter ur Verisecs egna produktfamilj Freja, för hantering av digitala identiteter. GCloud är ett upphandlingsramverk som avser molntjänster och Software as a Service (SaaS) och gör det möjligt för brittiska kommuner att beställa direkt utan att gå via en offentlig upphandling. Det nya ramverket heter GCloud 8 och är en förnyelse av Verisecs befintliga GCloud-avtal.
- **SEPTEMBER:** Företaget utökade samarbetet med Banco Provincial i Venezuela. Banken använder sedan tidigare Verisecs egenutvecklade Freja ID-plattform för att säkra kundernas digitala identiteter. Nu gör man en tilläggsorder i syfte att kunna generera virtuella engångskreditkort i sin e-walletlösning samt för att säkra digitala identiteter i samtliga digitala kanaler. Banco Provincial är en av Venezuelas största banker och en del av den internationella bankkoncernen BBVA (Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.), som sedan tidigare använder Verisecs teknik i flera länder för hantering av digitala identiteter.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER TREDJE KVARTALET'S UTGÅNG

- **OKTOBER:** Grupo Cooperativo Cajamar har lagt en order på Verisecs egenutvecklade produkter Freja Mobile och Freja ID, för att förbättra kundupplevelsen och säkerheten i bankens mobilkanaler. Cajamar blir den första spanska banken att integrera Verisecs mobila säkerhetsteknik från Freja Mobile inuti bankapparna som kunderna använder, utöver att installera Freja ID som plattform för hantering av digitala identiteter. Grupo Cooperativo Cajamar är en spansk finanskoncern som är resultatet av en sammanslagning av flera regionala sparbanker och kreditföreningar. Banken har över 1 200 lokalkontor och en affärsvolym om 68 miljarder euro. Man har 1,4 miljoner medlemmar i kreditföreningen och sammanlagt 4 miljoner kunder. Moderbolaget heter Banco Crédito Cooperativo S.A.
- **OKTOBER:** Företaget utökade samarbetet med SBAB kring produkter och tjänster för säker inloggning och signering. Samarbetet mellan SBAB och Verisec etablerades under våren 2016. Grunden i säkerhetslösningen är Verisecs egenutvecklade Freja ID-plattform. Avtalet inkluderade också säkra logistik tjänster kring distribution till bankens kunder. Nu utökas samarbetet till att även innefatta förstärkt inloggning mot den externa tjänsten SPAR – Statens personadressregister – som används av SBAB i kreditgivningsprocessen. SPAR-tjänsten höjer säkerhetskraven vid inloggning i syfte att skydda kundernas personliga integritet. Det utökade avtalet innebär att Freja ID-plattformen kommer att användas för att möta denna högre säkerhetsnivå.
- **OKTOBER:** Kammarkollegiet, Statens inköpscentral, har godkänt Verisec som underleverantör till Tieto inom ramavtalet Informationsförsörjning. Detta möjliggör för statliga myndigheter, kommuner och landsting att på ett enkelt sätt kunna upphandla Verisecs produkter och tjänster, med Tieto som partner. Verisec har sedan tidigare ett väl utvecklat samarbete med Tieto inom flera olika kundkategorier, och detta är ett steg i att bredda samarbetet gentemot kunder inom den offentliga sektorn.
- **NOVEMBER:** Företaget har tagit första steget mot nästa generations molnbaserade tjänst för digitala identiteter, och som ett led i denna satsning genomförs en riktad nyemission till Swedbank Robur Ny Teknik. Emissionen omfattar 403 000 aktier till en kurs om 85 SEK, vilket tillför bolaget 34 255 000 SEK, före emissionskostnader, att användas för uppbyggnad av den nya tjänsten.

Tjänsten kommer bygga på Verisecs egenutvecklade Freja ID-plattform men avses också inkludera ny teknik och en omfattande teknisk infrastruktur för att kunna hantera stora transaktionsvolymerna.

Styrelsen i Verisec bemyndigades av årsstämman den 19 maj 2016 att fatta beslut om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler motsvarande sammanlagt högst 10 procent av det registrerade aktiekapitalet med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Styrelsen har, med stöd av årsstämmans bemyndigande, beslutat att öka bolagets aktiekapital med cirka 62 968,75 SEK genom emission av 403 000 aktier. Styrelsen har gjort bedömningen att det på objektiva grunder ligger i aktieägarnas intresse att avvika från företrädesrätten i den aktuella emissionen. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är framför allt att bolaget söker få in större institutionella investerare i ägarkretsen, att en emission utan företrädesrätt kan ske snabbare än en företrädesemission, vilket minskar bolagets risk, och att en riktad nyemission kan genomföras till en väsentligt lägre kostnad än en företrädesemission. Slutligen gör styrelsen bedömningen att emissionskursen om 85 SEK väl överens stämmer med kraven på marknadsmässighet, givet att detta pris överstiger stängningskursen för aktier på Nasdaq First North den 2 november 2016 (82,25 SEK).

- **NOVEMBER:** Företaget har slutit ett första avtal i Nederländerna med en aktör inom finanssektorn. Det är en mindre order som avser Verisecs egenutvecklade teknik Freja Mobile, en produkt som gör mobilen till en enhet för säker digital identifiering. Kunden, som verkar inom finansbranschen, hanterar mycket känsliga personuppgifter. Med säkra digitala identiteter och stark identifiering ökar säkerheten för den data som hanteras och dessutom skapas bättre förutsättningar för fortsatt digitalisering av kundens affärsmodell.

NYCKELTAL

	2016 jul-sep	2015 jul-sep	2016 jan-sep	2015 jan-sep	2015 jan-dec
Försäljningstillväxt, %	Neg.	78,3	Neg.	28,6	22,1
Rörelsemarginal, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Vinstmarginal, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	-5,8	-2,2	-14,8	-16,0	-8,5
Soliditet, %	36,8	46,6	36,8	46,6	49,7
Medelantal anställda, st	61	48	59	45	47
Intäkter per anställd, TSEK	273	375	739	1 004	1 341
Eget kapital per aktie, SEK	4,2	7,9	4,2	7,9	7,7
Antal aktier per balansdag, st	4 033 333	4 033 333	4 033 333	4 033 333	4 033 333

KOMMENTAR FRÅN VD

När Alexander Graham Bell sökte kapital till att kommersialisera telefonen skall han, enligt legenden, fått följande hånfulla svar från en bankir som fått den nya uppfinningen presenterad för sig. "Vad skulle någon i Chicago ha att säga till någon i New York?". Den här historien illustrerar utmaningen för teknikföretag ända fram till våra dagar; tekniken i sig har inget värde förrän man får människor att förstå värdet av teknikens tillämpningar. Och värdet kan inte kapitaliseras förrän man gör teknikens tillämpningar tillgängliga. Enkelt måhända, men inte alla teknikföretag har denna utgångspunkt.

En digital identitet har inget egenvärde men tillämpningar som kan skapas med identiteten som grund kan skapa enorma värden för alla verksamheter som är i färd med att digitalisera sin affärsmodell. Under det tredje kvartalet har vi gjort en affär som på ett mycket tydligt sätt illustrerar detta. Banco Provincial i Venezuela, som är en del av den internationella bankkoncernen BBVA, hade precis som de flesta banker världen över stora problem med bedrägerier vid kortbetalningar on-line. Sedan tidigare har Verisec hjälpt BBVA i Mexiko att lösa detta genom att erbjuda en specifik tillämpning av digitala identiteter. Lösningen är generera engångs CVV-koder vid onlinebetalningar med hjälp av Verisecs Freja ID-plattform, istället för att använda den fasta – och mycket osäkra – CWV-koden på kortets baksida. Banco Provincial lade under kvartalet en order för att möta problemen med kortbedrägerier med precis den här tillämpningen av Freja ID.

Detta är bara ett exempel på hur vi hjälper våra kunder skapa verklig affärsnytta med digitala identiteter som utgångspunkt. När jag får frågan vad som skiljer oss från

konkurrenterna brukar jag säga att det är just detta; vår förmåga att sätta tekniken i ett större sammanhang där tillämpningarna kan omsättas till saker som ökad försäljning, fler kunder, större kostnadsbesparingar eller bättre service.

Lika viktigt som att få kunderna att förstå hur tillämpningarna av tekniken kan skapa värde är det att göra tekniken brett tillgänglig. I den allt snabbare digitaliseringen är svaret på detta allt oftare att erbjuda teknik och programvara som färdigpaketerade tjänster, det man brukar tala om som molntjänster. Under kvartalet tecknade vi ett viktigt avtal

kring just detta, då vi förnyade vårt samarbete med Government Cloud (G-Cloud) i Storbritannien, ett ramavtal som låter myndigheter köpa våra ID-tjänster via molnet utan tidskrävande upphandlingsprocesser.

I takt med att efterfrågan på molnlevererade tjänster ökar kommer vi bredda vårt erbjudande inom detta område. Efter kvartalets utgång genomfördes också en riktad nyemission till Swedbank Robur Ny Teknik.

Emissionen ger oss handlingsutrymme att skapa en ny, storskalig molntjänst för digitala identiteter för att göra det så enkelt som möjligt för våra kunder att digitalisera sina affärsmodeller, med säkra identiteter som en av grundpelarna.

Så här i efterhand är det lätt att skratta åt den inskränkte bankiren. Eller var Bell kanske bara dålig på att förklara tillämpningarna av sin uppfinning? För Verisecs del tycker jag att det tredje kvartalets affärer visar att vi sedan länge gjort vår hemläxa på detta område.

Johan Henrikson, VD Verisec AB
Stockholm den 14 november 2016



KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

NETTOOMSÄTTNING

Under tredje kvartalet 2016 uppgick nettoomsättningen till 16,0 (17,1) MSEK och för perioden var nettoomsättningen 42,0 (43,0) MSEK. Förra årets tredje kvartal var en jämförelsevis stark period med avseende på intäkterna.

RESULTAT

Rörelseresultatet efter av- och nedskrivningar uppgick till -2,8 (-2,2) MSEK för det tredje kvartalet. För perioden blev resultatet -13,9 (-7,0) MSEK, vilket var en försämring jämfört med föregående år. Det försämrade resultatet beror på ökade personal- och försäljningskostnader vilket följer den plan som presenterades hösten 2014.

INVESTERINGAR OCH AVSKRIVNINGAR

Företagets produktutveckling aktiveras och börjar skrivas av när en version av produkten är klar för försäljning till kund. Under tredje kvartalet 2016 uppgick nyutvecklingen av egna produkter till 0,5 (0,8) MSEK och under perioden nyutvecklades för 1,2 (2,1) MSEK. Per den 30 september 2016 uppgick den totalt aktiverade produktutvecklingen efter avskrivningar till 6,8 (6,8) MSEK. Under det tredje kvartalet 2016 uppgick avskrivningar av aktiverad produktutveckling till 0,5 (0,4) MSEK och under perioden var avskrivningarna av aktiverad produktutveckling 1,4 (1,1) MSEK.

Under perioden har produktutvecklingen fokuserat mer på förbättringar av redan lanserade produkter än utveckling av nya produkter. Parallellt med produktutvecklingen sker en forskning kring nya metoder för identifiering. Denna forskning kostnadsförs löpande i sin helhet.

För det tredje kvartalet 2016 uppgick de totala avskrivningarna på anläggningstillgångarna till 0,9 (0,5) MSEK och för perioden till 2,5 (1,7) MSEK.

KASSAFLÖDE

Under tredje kvartalet 2016 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -5,8 (-2,2) MSEK. Kassaflödet från investeringar uppgick till -1,4 (-1,2) MSEK och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0,0 (0,7) MSEK. Totala kassaflödet uppgick till -7,2 (-2,6) MSEK. För perioden uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -14,8 (-16,0) MSEK. Kassaflödet från investeringar uppgick till -4,2 (-4,6) MSEK och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0,0 (0,7) MSEK. Periodens totala kassaflöde uppgick till -19,0 (-19,8) MSEK.

FINANSIELL STÄLLNING

Likvida medel uppgick per den 30 september 2016 till 11,0 (22,6) MSEK. Företaget hade inga räntebärande skulder och en outnyttjad checkkredit på 3,0 (3,0) MSEK. Det egna kapitalet uppgick per den 30 september 2016 till 17,1 (31,9) MSEK.

PERSONAL

Koncernen hade motsvarande 65 (51) heltidssanställda per den 30 september 2016, varav 28 kvinnor (21). Utöver antalet anställda hade koncernen även 8 (9) konsulter den 30 september 2016.

FINANSIELL ÖVERSIKT

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG - KONCERN (TSEK)

	2016 jul-sep	2015 jul-sep	2016 jan-sep	2015 jan-sep	2015 jan-dec
Nettoomsättning	16 029	17 122	42 019	42 986	59 831
Aktiverad produktutveckling	498	798	1 164	2 131	2 862
Övriga intäkter	103	61	416	61	340
Rörelsens intäkter	16 629	17 981	43 598	45 178	63 033
Kostnad sålda varor och tjänster	-5 465	-7 616	-13 622	-16 465	-22 909
Bruttoresultat	11 165	10 365	29 976	28 713	40 124
Övriga externa kostnader	-5 883	-5 517	-18 764	-17 220	-21 485
Personalkostnader	-7 128	-6 588	-22 846	-18 621	-25 770
Rörelseresultat före avskrivningar	-1 846	-1 740	-11 634	-7 129	-7 132
Avskrivningar	-907	-492	-2 462	-1 735	-2 452
Rörelseresultat (EBIT)	-2 753	-2 232	-14 095	-8 863	-9 583
Finansnetto	112	93	387	-83	-108
Resultat efter finansiella poster	-2 641	-2 138	-13 708	-8 946	-9 691
Skatt på periodens resultat	-99	369	-188	1 925	1 552
Periodens resultat	-2 739	-1 769	-13 896	-7 021	-8 139
Periodens resultat hänförligt till Moderföretagets aktieägare	-2 739	-1 769	-13 896	-7 021	-8 139
Övrigt totalresultat för perioden:					
<i>Poster som senare kan återföras till resultaträkningen:</i>					
Omräkningsdifferens, utländsk verksamhet	38	448	-5	-25	-43
Summa övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	38	448	-5	-25	-43
Summa totalresultat för perioden hänförligt till moderföretaget aktieägare	-2 701	-1 321	-13 901	-7 046	-8 182
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-0,68	-0,44	-3,45	-1,74	-2,02
Vägt antal aktier för perioden	4 033 333	4 033 333	4 033 333	4 033 333	4 033 333
Antal aktier vid periodens slut	4 033 333	4 033 333	4 033 333	4 033 333	4 033 333

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG - KONCERN (TSEK)

	2016 30 sep	2015 30 sep	2015 31 dec
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	6 816	6 777	7 078
Materiella anläggningstillgångar	3 854	2 393	2 408
Finansiella anläggningstillgångar	655	1 027	73
Summa anläggningstillgångar	11 325	10 196	9 558
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	1 264	440	505
Förskott till leverantör	-	-	709
Kundfordringar	11 048	20 848	11 556
Övriga kortfristiga fordringar	1 578	6 126	1 009
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 096	8 146	8 826
Kassa och bank	11 048	22 588	30 098
Summa omsättningstillgångar	35 034	58 148	52 704
Summa tillgångar	46 359	68 344	62 263
Eget kapital och skulder			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	630	630	630
Övrigt tillskjutet kapital	39 623	39 623	39 623
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-23 199	-8 371	-9 298
Summa eget kapital	17 054	31 882	30 955
<i>Långfristiga skulder</i>			
Uppskjuten skatteskuld	218	1 454	295
Summa långfristiga skulder	218	1 454	295
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	6 944	9 126	6 576
Övriga kortfristiga skulder	1 962	2 895	2 061
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20 182	22 986	22 375
Summa kortfristiga skulder	29 087	35 007	31 012
Summa skulder	29 305	36 461	31 307
Summa eget kapital och skulder	46 359	68 344	62 263

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG - KONCERN (TSEK)

	2016 jul-sep	2015 jul-sep	2016 jan-sep	2015 jan-sep	2015 jan-dec
Resultat efter finansnetto	-2 626	-2 138	-13 708	-8 946	-9 691
Avskrivningar	906	492	2 462	1 735	2 452
Övriga justeringar	-85	-34	-46	-54	-11
Skatter	-117	-88	-218	-749	770
Förändring av rörelsekapital	-3 877	-412	-3 243	-7 945	-1 970
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 799	-2 181	-14 752	-15 959	-8 450
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-498	-798	-1 164	-2 131	-2 862
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 100	-400	-2 459	-1 409	-1 730
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-576	-1 026	-74
Avyttring av anläggningstillgångar	152	-	-	-	-
Kassaflöde efter investeringar	-7 244	-3 379	-18 951	-20 525	-13 115
Optionspremier	-	746	-	746	955
Periodens kassaflöde	-7 244	-2 632	-18 951	-19 778	-12 160
Likvida medel vid periodens ingång	18 198	25 222	30 098	42 321	42 321
Kursdifferens i likvida medel	95	-2	-99	45	-63
Likvida medel vid periodens slut	11 048	22 588	11 048	22 588	30 098

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL - KONCERN (TSEK)

	2016 jul-sep	2015 jul-sep	2016 jan-sep	2015 jan-sep	2015 jan-dec
Ingående eget kapital	19 755	32 457	30 955	38 182	38 182
Omräkningsdifferenser	38	448	-5	-25	-43
Optionspremier	-	746	-	746	955
Periodens resultat	-2 739	-1 769	-13 896	-7 021	-8 139
Utgående eget kapital	17 054	31 882	17 054	31 882	30 955

AKTIEN

DATA PER AKTIE

	2016 jul-sep	2015 jul-sep	2016 jan-sep	2015 jan-sep	2015 jan-dec
Antal aktier per balansdag, st	4 033 333	4 033 333	4 033 333	4 033 333	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 och efter utspädning, SEK	-0,68	-0,44	-3,45	-1,74	-2,02
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie före och efter utspädning, SEK	-1,44	-0,54	-3,66	-3,96	-2,10
Eget kapital per aktie före och efter utspädning, SEK	4,23	7,90	4,23	7,90	7,67
Utbetald aktieutdelning per aktie, SEK	-	-	-	-	-

*) Incitamentsprogram 2015/2018.

Företagets aktiekapital uppgår till 630 208,28 SEK per den 30 september 2016.

INCITAMENTSPROGRAM 2015/2018

På bolagsstämman den 22 maj 2015 beslutades om optionsprogram (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 2016 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, före emissionskostnader under 2018.

STÖRSTA AKTIEÄGARNA, PER 30 SEPTEMBER 2016

	Antal aktier	Andel av kapital och röster, %
Marquay Invest AB	2 705 000	67,07
Svolder AB	229 095	5,68
Merlinum AB	166 666	4,13
AMF Aktiefond Småbolag	160 782	3,99
Kristofer von Beetzen	120 377	2,98
Arpeggio AB	71 428	1,77
Avanza Pension Försäkringsaktiebolag	62 920	1,56
Göran Collert	39 527	0,98
Nordnet Pensionsförsäkring AB	31 514	0,78
Christian Rajter	27 080	0,67
Övriga	418 944	10,39
Summa registrerade aktier	4 033 333	100,00

Antalet aktieägare i Verisec AB uppgår den 30 september 2016 till 586 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.

NYEMISSION

Styrelsen i Verisec bemyndigades av årsstämman den 19 maj 2016 att fatta beslut om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler motsvarande sammanlagt högst 10% av det registrerade aktiekapitalet, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Styrelsen har, med stöd av årsstämmans bemyndigande, beslutat att genomföra en nyemission om 403 000 aktier till kursen 85,00 SEK. Emissionen riktades till Swedbank Robur Ny Teknik som tecknade samtliga aktier. Styrelsen har gjort bedömningen att det på objektiva grunder ligger i aktieägarnas intresse att avvika från företrädesrätten i den aktuella emissionen. Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är framför allt att bolaget söker få in större institutionella investerare i ägarkretsen, att en emission utan företrädesrätt kunnat ske snabbare än en företrädesemission, vilket minskar bolagets risk, och att en riktad nyemission kunnat genomföras till en väsentligt lägre kostnad än en företrädesemission. Slutligen gjorde styrelsen bedömningen att emissionskursen om 85,00 SEK väl överensstämde med kraven på marknadsmässighet, givet att detta pris överstiger stängningskursen för aktier på Nasdaq First North den 2 november 2016 (82,25 SEK).

Bolaget tillförs 34 255 000 SEK före emissionskostnader och aktiekapitalet ökar med 62 968,75 SEK.

Efter nyemissionen, under november, uppgår det totala antalet aktier i Verisec till 4 436 333 aktier.

NOTER

NOT1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga delar i årsredovisningslagen. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i senaste årsredovisning förutom de ändringar i redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som övergången till IFRS har medfört och som beskrivs mer utförligt i not 4. Denna delårsrapport är Verisec ABs första finansiella rapport, avseende perioden 1 januari – 30 september, som upprättas i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkända av EU. IFRS tillämpas från den 1 januari 2016 med tidpunkt för övergång 1 januari 2015. Koncernen tillämpade tidigare Bokföringsnämndens kompletterande regelverk BFNAR 2012:1 Årsredovisning och Koncernredovisning (K3). Övergången till IFRS har skett i enlighet med IFRS 1 Första gången IFRS tillämpas. En beskrivning av övergången till IFRS, dess effekter på Verisec ABs finansiella ställning, resultat och kassaflöde presenteras i not 4.

Redovisningsprinciper enligt IFRS beskrivs mer detaljerat i bilaga 1. Moderföretagets delårsrapport är upprättad i enlighet med kapitel 9 i årsredovisningslagen. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i senaste årsredovisning. Moderbolaget har tidigare tillämpat årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd vid upprättande av finansiella rapporter. Från och med i år, som en följd av koncernens övergång till IFRS, tillämpar moderbolaget årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Denna förändring har inte påverkat de tillämpade redovisningsprinciperna eller beräkningsgrunderna.

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.

NOT2 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.

Samtliga transaktioner med närstående har skett på marknadsmässiga villkor.

NOT 3 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 2015 sid. 20-23.

NOT 4 ÖVERGÅNG TILL IFRS

Såsom det beskrivits ovan under Redovisningsprinciper, presenterar Verisec AB för första gången sina finansiella rapporter för koncernen i enlighet med IFRS. Övergången till IFRS redovisas i enlighet med IFRS 1 Första gången IFRS tillämpas. Huvudregeln i IFRS 1 kräver att ett bolag tillämpar samtliga IFRS retroaktivt vid fastställande av öppningsbalansen enligt IFRS.

I nedanstående tabeller lämnas en förklaring till hur övergången från tidigare redovisningsprinciper till IFRS har påverkat koncernens finansiella ställning samt finansiella resultat. Övergången till IFRS har inte haft någon effekt på koncernens nettokassaflöde eller egna kapital.

ÖVERGÅNG TILL IFRS

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG PER 1 JANUARI 2015 - KONCERNEN (TSEK)

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
Tillgångar				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Immateriella anläggningstillgångar	A	4 229	1 476	5 705
Materiella anläggningstillgångar		1 653	-	1 653
Summa anläggningstillgångar		5 882	1 476	7 358
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Varulager		511	-	511
Produktutveckling	A	1 476	-1 476	-
Kundfordringar		12 539	-	12 539
Övriga kortfristiga fordringar		1 227	-	1 227
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		5 987	-	5 987
Kassa och bank		42 321	-	42 321
Summa omsättningstillgångar		64 061	-1 476	62 585
Summa tillgångar		69 944	-	69 944
Eget kapital och skulder				
<i>Eget kapital</i>				
Aktiekapital		500	-	500
Övrigt tillskjutet kapital		39 753	-	39 753
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-2 071	-	-2 071
Summa eget kapital		38 182	-	38 182
<i>Långfristiga skulder</i>				
Uppskjuten skatteskuld		1 454	-	1 454
Summa långfristiga skulder		1 454	-	1 454
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder		5 213	-	5 213
Övriga kortfristiga skulder		3 187	-	3 187
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		21 906	-	21 906
Summa kortfristiga skulder		30 307	-	30 307
Summa skulder		31 761	-	31 761
Summa eget kapital och skulder		69 944	-	69 944

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR PERIODEN 1 JULI - 30 SEPTEMBER 2015 - KONCERNEN (TSEK)

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
Nettoomsättning	B	17 757	-635	17 122
Aktiverad produktutveckling	A	180	618	798
Övriga intäkter		61	-	61
Rörelsens intäkter		17 998	-17	17 981
Kostnad sålda varor och tjänster	A,B	-7 633	17	-7 616
Bruttoresultat		10 365	-	10 365
Övriga externa kostnader		-5 517	-	-5 517
Personalkostnader		-6 588	-	-6 588
Rörelseresultat före avskrivningar		-1 740	-	-1 740
Avskrivningar		-492	-	-492
Rörelseresultat (EBIT)		-2 232	-	-2 232
Finansnetto		93	-	93
Resultat efter finansiella poster		-2 138	-	-2 138
Skatt på periodens resultat		369	-	369
Periodens resultat		-1 769	-	-1 769

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG PER 30 SEPTEMBER 2015 - KONCERNEN (TSEK)

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
Tillgångar				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Immateriella anläggningstillgångar	A	5 779	998	6 777
Materiella anläggningstillgångar		2 393	-	2 393
Finansiella anläggningstillgångar		1 027	-	1 027
Summa anläggningstillgångar		9 198	998	10 196
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Varulager		440	-	440
Produktutveckling	A	998	-998	-
Kundfordringar		20 848	-	20 848
Övriga kortfristiga fordringar		6 126	-	6 126
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		8 146	-	8 146
Kassa och bank		22 588	-	22 588
Summa omsättningstillgångar		59 146	-998	58 148
Summa tillgångar		68 344	-	68 344
Eget kapital och skulder				
<i>Eget kapital</i>				
Aktiekapital		630	-	630
Övrigt tillskjutet kapital		39 623	-	39 623
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-8 371	-	-8 371
Summa eget kapital		31 882	-	31 882
<i>Långfristiga skulder</i>				
Uppskjuten skatteskuld		1 454	-	1 454
Summa långfristiga skulder		1 454	-	1 454
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder		9 126	-	9 126
Övriga kortfristiga skulder		2 895	-	2 895
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		22 986	-	22 986
Summa kortfristiga skulder		35 007	-	35 007
Summa skulder		36 461	-	36 461
Summa eget kapital och skulder		68 344	-	68 344

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG FÖR PERIODEN 1 JULI - 30 SEPTEMBER 2015 - KONCERNEN (TSEK)

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
Resultat efter finansnetto		-2 138	-	-2 138
Avskrivningar		492	-	492
Övriga justeringar		-34	-	-34
Skatter		-88	-	-88
Förändring av rörelsekapital	A	-1 030	618	-412
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-2 799	618	-2 181
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	A	-180	-618	-798
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-400	-	-400
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-	-	-
Kassaflöde efter investeringar		-3 379	-	-3 379
Optionspremier		746	-	746
Periodens kassaflöde		-2 632	-	-2 632
Likvida medel vid periodens ingång		25 222	-	25 222
Kursdifferens i likvida medel		-2	-	-2
Likvida medel vid periodens slut		22 588	-	22 588

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL FÖR PERIODEN 1 JULI - 30 SEPTEMBER 2015 - KONCERNEN (TSEK)

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
Ingående eget kapital		32 457	-	32 457
Omräkningsdifferenser		448	-	448
Optionspremier		746	-	746
Periodens resultat		-1 769	-	-1 769
Utgående eget kapital		31 882	-	31 882

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR PERIODEN 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER 2015 - KONCERNEN (TSEK)

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
Nettoomsättning	B	44 879	-1 893	42 986
Aktiverad produktutveckling	A	2 609	-478	2 131
Övriga intäkter		61	-	61
Rörelsens intäkter		47 549	-2 371	45 178
Kostnad sålda varor och tjänster	A,B	-18 836	2 371	-16 465
Bruttoresultat		28 713	-	28 713
Övriga externa kostnader		-17 220	-	-17 220
Personalkostnader		-18 621	-	-18 621
Rörelseresultat före avskrivningar		-7 129	-	-7 129
Avskrivningar		-1 735	-	-1 735
Rörelseresultat (EBIT)		-8 863	-	-8 863
Finansnetto		-83	-	-83
Resultat efter finansiella poster		-8 946	-	-8 946
Skatt på periodens resultat		1 925	-	1 925
Periodens resultat		-7 021	-	-7 021

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG FÖR PERIODEN 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER 2015 - KONCERNEN (TSEK)

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
Resultat efter finansnetto		-8 946	-	-8 946
Avskrivningar		1 735	-	1 735
Övriga justeringar		-54	-	-54
Skatter		-749	-	-749
Förändring av rörelsekapital	A	-7 467	-478	-7 945
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-15 481	-478	-15 959
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	A	-2 609	478	-2 131
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-1 409	-	-1 409
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-1 026	-	-1 026
Kassaflöde efter investeringar		-20 525	-	-20 525
Optionspremier		746	-	746
Periodens kassaflöde		-19 778	-	-19 778
Likvida medel vid periodens ingång		42 321	-	42 321
Kursdifferens i likvida medel		45	-	45
Likvida medel vid periodens slut		22 588	-	22 588

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL FÖR PERIODEN 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER 2015 - KONCERNEN (TSEK)

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
Ingående eget kapital		38 182	-	38 182
Omräkningsdifferenser		-25	-	-25
Optionspremier		746	-	746
Periodens resultat		-7 021	-	-7 021
Utgående eget kapital		31 882	-	31 882

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR PERIODEN 1 JANUARI – 31 DECEMBER 2015 – KONCERNEN (TSEK)

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
Nettoomsättning	B	62 408	-2 577	59 831
Aktiverad produktutveckling	A	3 572	-710	2 862
Övriga intäkter		340	-	340
Rörelsens intäkter		66 320	-3 287	63 033
Kostnad sålda varor och tjänster	A,B	-26 196	3 287	-22 909
Bruttoresultat		40 124	-	40 124
Övriga externa kostnader		-21 485	-	-21 485
Personalkostnader		-25 770	-	-25 770
Rörelseresultat före avskrivningar		-7 132	-	-7 132
Avskrivningar		-2 452	-	-2 452
Rörelseresultat (EBIT)		-9 583	-	-9 583
Finansnetto		-108	-	-108
Resultat efter finansiella poster		-9 691	-	-9 691
Skatt på periodens resultat		1 552	-	1 552
Periodens resultat		-8 139	-	-8 139

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG PER 31 DECEMBER 2015 - KONCERNEN (TSEK)

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
Tillgångar				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Immateriella anläggningstillgångar	A	6 312	766	7 078
Materiella anläggningstillgångar		2 408	-	2 408
Finansiella anläggningstillgångar		73	-	73
Summa anläggningstillgångar		8 792	766	9 558
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Varulager		505	-	505
Produktutveckling	A	766	-766	-
Förskott till leverantörer		709	-	709
Kundfordringar		11 556	-	11 556
Övriga kortfristiga fordringar		1 009	-	1 009
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		8 826	-	8 826
Kassa och bank		30 098	-	30 098
Summa omsättningstillgångar		53 470	-766	52 704
Summa tillgångar		62 263	-	62 263
Eget kapital och skulder				
<i>Eget kapital</i>				
Aktiekapital		630	-	630
Övrigt tillskjutet kapital		39 623	-	39 623
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-9 298	-	-9 298
Summa eget kapital		30 955	-	30 955
<i>Långfristiga skulder</i>				
Uppskjuten skatteskuld		295	-	295
Summa långfristiga skulder		295	-	295
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder		6 576	-	6 576
Övriga kortfristiga skulder		2 061	-	2 061
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		22 375	-	22 375
Summa kortfristiga skulder		31 012	-	31 012
Summa skulder		31 307	-	31 307
Summa eget kapital och skulder		62 263	-	62 263

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG FÖR PERIODEN 1 JANUARI - 31 DECEMBER 2015 - KONCERNEN (TSEK)

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
Resultat efter finansnetto		-9 691	-	-9 691
Avskrivningar		2 452	-	2 452
Övriga justeringar		-11	-	-11
Skatter		770	-	770
Förändring av rörelsekapital	A	-1 260	-710	-1 970
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-7 740	-710	-8 450
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-3 572	710	-2 862
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-1 730	-	-1 730
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-74	-	-74
Kassaflöde efter investeringar		-13 115	-	-13 115
Optionspremier		955	-	955
Periodens kassaflöde		-12 160	-	-12 160
Likvida medel vid periodens ingång		42 321	-	42 321
Kursdifferens i likvida medel		-63	-	-63
Likvida medel vid periodens slut		30 098	-	30 098

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL FÖR PERIODEN 1 JANUARI - 31 DECEMBER 2015 - KONCERNEN (TSEK)

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
Ingående eget kapital		38 182	-	38 182
Omräkningsdifferenser		-43	-	-43
Optionspremier		955	-	955
Periodens resultat		-8 139	-	-8 139
Utgående eget kapital		30 955	-	30 955

FINANSIELL ÖVERSIKT MODERFÖRETAGET

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG - MODERFÖRETAGET (TSEK)

	2016 jul-sep	2015 jul-sep	2016 jan-sep	2015 jan-sep	2015 jan-dec
Nettoomsättning	17 839	15 435	47 929	38 061	61 668
Aktiverad produktutveckling	498	798	1 164	2 131	2 862
Övriga intäkter	94	61	379	61	340
Rörelsens intäkter	18 431	16 294	49 472	40 253	64 870
Kostnad sålda varor och tjänster	-5 467	-7 614	-13 546	-16 464	-20 723
Bruttoresultat	12 964	8 680	35 925	23 789	44 147
Övriga externa kostnader	-11 427	-6 822	-34 718	-20 053	-36 000
Personalkostnader	-4 241	-3 805	-14 733	-12 240	-16 644
Rörelseresultat före avskrivningar	-2 704	-1 948	-13 525	-8 504	-8 497
Avskrivningar	-839	-433	-2 274	-1 638	-2 318
Rörelseresultat (EBIT)	-3 542	-2 381	-15 800	-10 142	-10 815
Finansnetto	122	106	426	-24	-38
Resultat efter finansiella poster	-3 420	-2 274	-15 374	-10 166	-10 853
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	4 800
Skatt på periodens resultat	26	500	78	2 236	639
Periodens resultat	-3 394	-1 774	-15 296	-7 929	-5 414

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG - MODERFÖRETAGET (TSEK)

	2016 30 sep	2015 30 sep	2015 31 dec
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	10 736	9 882	9 262
Summa anläggningstillgångar	10 736	9 882	9 262
Varulager	1 241	440	1 215
Övriga kortfristiga fordringar	11 869	24 817	9 909
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 934	7 526	7 888
Kassa och bank	5 904	19 665	25 183
Summa omsättningstillgångar	28 948	52 448	44 195
Summa tillgångar	39 683	62 329	53 457
Eget kapital och skulder			
Bundet Eget kapital	650	650	650
Fritt Eget kapital	11 807	24 588	27 103
Summa eget kapital	12 457	25 238	27 753
Obeskattade reserver	-	4 800	-
Summa obeskattade reserver	-	4 800	-
Avsättningar	218	398	295
Summa avsättningar	218	398	295
Övriga kortfristiga skulder	10 544	12 502	7 340
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16 464	19 391	18 068
Summa skulder	27 009	31 893	25 408
Summa eget kapital och skulder	39 683	62 329	53 457

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG - MODERFÖRETAGET(TSEK)

	2016 jul-sep	2015 jul-sep	2016 jan-sep	2015 jan-sep	2015 jan-dec
Resultat efter finansnetto	-3 420	-2 274	-15 374	-10 166	-10 853
Avskrivningar och övriga justeringar	813	433	2 197	1 638	2 318
Skatter	-57	194	-117	245	564
Förändring av rörelsekapital	-942	149	-2 236	-8 793	-3 526
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 606	-1 499	-15 531	-17 076	-11 498
Förvärv av dotterföretag	-	-	-	-	-115
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-498	-798	-1 164	-2 131	-2 862
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-977	-283	-2 149	-1 007	-1 196
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-435	-975	-
Avyttring av anläggningstillgångar	149	-	-	-	-
Kassaflöde efter investeringar	-4 932	-2 580	-19 279	-21 189	-15 670
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-	-	-
Periodens kassaflöde	-4 932	-2 580	-19 279	-21 189	-15 670
Likvida medel vid periodens ingång	10 836	22 245	25 183	40 854	40 854
Likvida medel vid periodens slut	5 904	19 665	5 904	19 665	25 183

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL - MODERFÖRETAGET (TSEK)

	2016 jul-sep	2015 jul-sep	2016 jan-sep	2015 jan-sep	2015 jan-dec
Ingående eget kapital	15 851	27 012	27 753	33 167	33 167
Periodens resultat	-3 394	-1 774	-15 296	-7 929	-5 414
Utgående eget kapital	12 457	25 238	12 457	25 238	27 753

ÖVERGÅNG TILL RFR 2

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG PER 1 JANUARI 2015 - MODERFÖRETAGET (TSEK)

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Effekt av övergång till RFR 2	Enligt RFR 2
Tillgångar				
Anläggningstillgångar	C	5 931	1 476	7 407
Summa anläggningstillgångar		5 931	1 476	7 407
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Varulager & Produktutveckling	C	1 987	-1 476	511
Övriga kortfristiga fordringar		12 219	-	12 219
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		5 794	-	5 794
Kassa och bank		40 854	-	40 854
Summa omsättningstillgångar		60 853	-1 476	59 377
Summa tillgångar		66 784	-	66 784
Eget kapital och skulder				
Bundet eget kapital		30 553	-	30 553
Fritt eget kapital		2 614	-	2 614
Summa eget kapital		33 167	-	33 167
Obeskattade reserver		4 800	-	4 800
Summa obeskattade reserver		4 800	-	4 800
Avsättningar		398	-	398
Summa avsättningar		398	-	398
Övriga kortfristiga skulder		9 753	-	9 753
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		18 666	-	18 666
Summa kortfristiga skulder		28 419	-	28 419
Summa eget kapital och skulder		66 784	-	66 784

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR PERIODEN 1 JULI - 30 SEPTEMBER 2015 - MODERFÖRETAGET (TSEK)

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Effekt av övergång till RFR 2	Enligt RFR 2
Nettoomsättning	D	16 070	-635	15 435
Aktiverad produktutveckling	C	180	618	798
Övriga intäkter		61	-	61
Rörelsens intäkter		16 311	-17	16 294
Kostnad sålda varor och tjänster	C,D	-7 631	17	-7 614
Bruttoresultat		8 680	-	8 680
Övriga externa kostnader		-6 822	-	-6 822
Personalkostnader		-3 805	-	-3 805
Rörelseresultat före avskrivningar		-1 948	-	-1 948
Avskrivningar		-433	-	-433
Rörelseresultat (EBIT)		-2 381	-	-2 381
Finansnetto		106	-	106
Resultat efter finansiella poster		-2 274	-	-2 274
Skatt på periodens resultat		500	-	500
Periodens resultat		-1 774	-	-1 774

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG PER 30 SEPTEMBER 2015 - MODERFÖRETAGET (TSEK)

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Effekt av övergång till RFR 2	Enligt RFR 2
Tillgångar				
Anläggningstillgångar	C	8 884	998	9 882
Summa anläggningstillgångar		8 884	998	9 882
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Varulager & Produktutveckling	C	1 438	-998	440
Övriga kortfristiga fordringar		24 817	-	24 817
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		7 526	-	7 526
Kassa och bank		19 665	-	19 665
Summa omsättningstillgångar		53 446	-998	52 448
Summa tillgångar		62 329	-	62 329
Eget kapital och skulder				
Bundet eget kapital		650	-	650
Fritt eget kapital		24 588	-	24 588
Summa eget kapital		25 238	-	25 238
Obeskattade reserver		4 800	-	4 800
Summa obeskattade reserver		4 800	-	4 800
Avsättningar		398	-	398
Summa avsättningar		398	-	398
Övriga kortfristiga skulder		12 502	-	12 502
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		19 391	-	19 391
Summa kortfristiga skulder		31 893	-	31 893
Summa eget kapital och skulder		62 329	-	62 329

KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG FÖR PERIODEN 1 JULI - 30 SEPTEMBER 2015 - MODERFÖRETAG (TSEK)

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Effekt av övergång till RFR 2	Enligt RFR 2
Resultat efter finansnetto		-2 274	-	-2 274
Avskrivningar		433	-	433
Skatter		194	-	194
Förändring av rörelsekapital	C	-469	618	149
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-2 117	618	-1 499
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	C	-180	-618	-798
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-283	-	-283
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-	-	-
Kassaflöde efter investeringar		-2 580	-	-2 580
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	-	-
Periodens kassaflöde		-2 580	-	-2 580
Likvida medel vid periodens ingång		22 245	-	22 245
Likvida medel vid periodens slut		19 665	-	19 665

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL FÖR PERIODEN 1 JULI - 30 SEPTEMBER 2015 - MODERFÖRETAG (TSEK)

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Effekt av övergång till RFR 2	Enligt RFR 2
Ingående eget kapital		27 012	-	27 012
Periodens resultat		-1 774	-	-1 774
Utgående eget kapital		25 238	-	25 238

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR PERIODEN 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER 2015 - MODERFÖRETAGET (TSEK)

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Effekt av övergång till RFR 2	Enligt RFR 2
Nettoomsättning	D	39 954	-1 893	38 061
Aktiverad produktutveckling	C	2 609	-478	2 131
Övriga intäkter		61	-	61
Rörelsens intäkter		42 624	-2 371	40 253
Kostnad sålda varor och tjänster	C,D	-18 835	2 371	-16 464
Bruttoresultat		23 789	-	23 789
Övriga externa kostnader		-20 053	-	-20 053
Personalkostnader		-12 240	-	-12 240
Rörelseresultat före avskrivningar		-8 504	-	-8 504
Avskrivningar		-1 638	-	-1 638
Rörelseresultat (EBIT)		-10 142	-	-10 142
Finansnetto		-24	-	-24
Resultat efter finansiella poster		-10 166	-	-10 166
Skatt på periodens resultat		2 236	-	2 236
Periodens resultat		-7 929	-	-7 929

KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG FÖR PERIODEN 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER 2015 - MODERFÖRETAG (TSEK)

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Effekt av övergång till RFR 2	Enligt RFR 2
Resultat efter finansnetto		-10 166	-	-10 166
Avskrivningar		1 638	-	1 638
Skatter		245	-	245
Förändring av rörelsekapital	C	-8 315	-478	-8 793
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-16 598	-478	-17 076
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	C	-2 609	478	-2 131
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-1 007	-	-1 007
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-975	-	-975
Kassaflöde efter investeringar		-21 189	-	-21 189
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	-	-
Periodens kassaflöde		-21 189	-	-21 189
Likvida medel vid periodens ingång		40 854	-	40 854
Likvida medel vid periodens slut		19 665	-	19 665

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL FÖR PERIODEN 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER 2015 - MODERFÖRETAG (TSEK)

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Effekt av övergång till RFR 2	Enligt RFR 2
Ingående eget kapital		33 167	-	33 167
Periodens resultat		-7 929	-	-7 929
Utgående eget kapital		25 238	-	25 238

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR PERIODEN 1 JANUARI - 31 DECEMBER 2015 - MODERFÖRETAGET (TSEK)

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Effekt av övergång till RFR 2	Enligt RFR 2
Nettoomsättning	D	64 245	-2 577	61 668
Aktiverad produktutveckling	C	3 572	-710	2 862
Övriga intäkter		340	-	340
Rörelsens intäkter		68 157	-3 287	64 870
Kostnad sålda varor och tjänster	C,D	-24 010	3 287	-20 723
Bruttoresultat		44 147	-	44 147
Övriga externa kostnader		-36 000	-	-36 000
Personalkostnader		-16 644	-	-16 644
Rörelseresultat före avskrivningar		-8 497	-	-8 497
Avskrivningar		-2 318	-	-2 318
Rörelseresultat (EBIT)		-10 815	-	-10 815
Finansnetto		-38	-	-38
Resultat efter finansiella poster		-10 853	-	-10 853
Bokslutsdispositioner		4 800	-	4 800
Skatt på periodens resultat		639	-	639
Periodens resultat		-5 414	-	-5 414

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG PER 31 DECEMBER 2015 - MODERFÖRETAGET (TSEK)

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Effekt av övergång till RFR 2	Enligt RFR 2
Tillgångar				
Anläggningstillgångar	C	8 496	766	9 262
Summa anläggningstillgångar		8 496	766	9 262
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Varulager & Produktutveckling	C	1 981	-766	1 215
Övriga kortfristiga fordringar		9 909	-	9 909
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		7 888	-	7 888
Kassa och bank		25 183	-	25 183
Summa omsättningstillgångar		44 961	-766	44 195
Summa tillgångar		53 457	-	53 457
Eget kapital och skulder				
Bundet eget kapital		650	-	650
Fritt eget kapital		27 103	-	27 103
Summa eget kapital		27 753	-	27 753
Avsättningar		295	-	295
Summa avsättningar		295	-	295
Övriga kortfristiga skulder		7 340	-	7 340
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		18 068	-	18 068
Summa skulder		25 408	-	25 408
Summa eget kapital och skulder		53 457	-	53 457

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG FÖR PERIODEN 1 JANUARI - 31 DECEMBER 2015 - MODERFÖRETAGET (TSEK)

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Effekt av övergång till RFR 2	Enligt RFR 2
Resultat efter finansnetto		-10 853	-	-10 853
Avskrivningar		2 318	-	2 318
Skatter		564	-	564
Förändring av rörelsekapital	C	-2 816	-710	-3 526
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-10 788	-710	-11 498
Förvärv av dotterföretag		-115	-	-115
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	C	-3 572	710	-2 862
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-1 196	-	-1 196
Kassaflöde efter investeringar		-15 670	-	-15 670
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	-	-
Periodens kassaflöde		-15 670	-	-15 670
Likvida medel vid periodens ingång		40 854	-	40 854
Likvida medel vid periodens slut		25 183	-	25 183

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL FÖR PERIODEN 1 JANUARI - 31 DECEMBER 2015 - MODERFÖRETAGET (TSEK)

	Not	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Effekt av övergång till RFR 2	Enligt RFR 2
Ingående eget kapital		33 167	-	33 167
Periodens resultat		-5 414	-	-5 414
Utgående eget kapital		27 753	-	27 753

KOMMENTARER TILL BYTE AV REDOVISNINGSPRINCIPER

NOTA PÅGÅENDE PRODUKTUTVECKLING - KONCERN

Omklassificering av pågående produktutveckling från varulager till immateriella anläggningstillgångar har vid omräkning till IFRS inneburit följande:

- I resultaträkningen har Aktiverad produktutveckling förändrats och eliminerats mot Kostnad sålda varor och tjänster.
- I balansräkningen har omsättningstillgångarna minskat i motsvarande mån som de immateriella anläggningstillgångarna ökat för respektive period.
- I kassaflödet har förvärv av immateriella anläggningstillgångar förändrats i motsvarande mån som förändring av rörelsekapitalet ändrats för respektive period.

Omklassificeringen har inte haft någon effekt på bruttoresultatet, balansomslutningen, periodens kassaflöde eller det egna kapitalet.

NOTB VIDAREFAKTURERADE KOSTNADER - KONCERN

En tidigare snäv bedömning av begreppet vidarefakturerade kostnader har i samband med övergången till IFRS inneburit att Nettoomsättningen minskat och kostnaderna för Kostnad såld vara och tjänster minskat i motsvarande mån för respektive period. Den nya bedömningen har inte ändrat bruttoresultatet.

NOTC PÅGÅENDE PRODUKTUTVECKLING - MODERFÖRETAGET

Omklassificering av pågående produktutveckling från varulager till immateriella anläggningstillgångar har vid omräkning till RFR 2 inneburit följande:

- I resultaträkningen har Aktiverad produktutveckling förändrats och eliminerats mot Kostnad sålda varor och tjänster.
- I balansräkningen har omsättningstillgångarna minskat i motsvarande mån som de immateriella anläggningstillgångarna ökat för respektive period.
- I kassaflödet har förvärv av immateriella anläggningstillgångar förändrats i motsvarande mån som förändring av rörelsekapitalet ändrats för respektive period.

Omklassificeringen har inte haft någon effekt på bruttoresultatet, balansomslutningen, periodens kassaflöde eller det egna kapitalet.

NOTD VIDAREFAKTURERADE KOSTNADER - MODERFÖRETAGET

En tidigare snäv bedömning av begreppet vidarefakturerade kostnader har i samband med övergången till RFR 2 inneburit att Nettoomsättningen minskat och kostnaderna för Kostnad såld vara och tjänster minskat i motsvarande mån för respektive period. Den nya bedömningen har inte ändrat bruttoresultatet.

ÖVRIG INFORMATION

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké januari – december 2016: 16 februari 2017

Årsredovisning januari – december 2016: 20 april 2017

Delårsrapport januari – mars 2017: 17 maj 2017

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 november 2016

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 och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 17 november 2016, kl. 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.

BILAGA 1 – VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Väsentliga redovisningsprinciper

Dessa finansiella rapporter omfattar det svenska moderföretaget Verisec AB, organisationsnummer 556587-4376 och dess dotterföretag. Koncernens huvudsakliga verksamhet är mjukvaruutveckling och handel med IT-säkerhetslösningar.

Moderföretaget är ett aktiebolag registrerat i och med säte i Sverige. Adressen till huvudkontoret är Vasagatan 40, 111 20 Stockholm.

Tillämpade regelverk

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) såsom de fastställts av Europeiska unionen (EU). Därtill följer koncernredovisningen rekommendationen från Rådet för finansiell rapportering RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner".

Moderföretaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges nedan under avsnittet "Moderföretagets redovisningsprinciper".

De nedan angivna redovisningsprinciperna har, om inte annat anges, tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i koncernens finansiella rapporter. Koncernens redovisningsprinciper har tillämpats konsekvent av koncernens företag.

Detta är Verisecs första finansiella rapport i enlighet med IFRS och Verisec har tillämpat IFRS 1 Första gången IFRS tillämpas vid upprättande av dessa finansiella rapporter. Övergången till IFRS beskrivs i mer detalj i not 4 Övergång till IFRS.

Värderingsgrunder

Tillgångar och skulder har baserats på historiska anskaffningsvärden förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivat i form av valutaterminer.

Valuta

Funktionell valuta är valutan i de primära ekonomiska miljöer företagen bedriver sin verksamhet. Moderföretagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för moderföretaget och för koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp är, om inte annat anges, avrundade till närmaste tusental (TSEK).

Nya eller ändrade IFRS som ännu inte tillämpats

Ett antal nya eller ändrade IFRS träder ikraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nyheter eller ändringar med framtida tillämpning planeras inte att förtidstillämpas. Nedan beskrivs de IFRS som väntas ha en påverkan eller kan komma att ha en påverkan på koncernens finansiella rapporter. Utöver de IFRS som beskrivs nedan väntas övriga nyheter som IASB har godkänt per den 30 september 2016 inte ha någon påverkan på koncernens finansiella rapporter.

IFRS 9 kommer att ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Den innehåller regler för klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder, nedskrivning av finansiella instrument och säkringsredovisning. Standarden ska tillämpas från och med 1 januari 2018. Koncernen kommer under 2016 påbörja arbetet med att utvärdera vilka effekter den nya standarden kommer att få på koncernens resultat och finansiell ställning. EU har ännu inte godkänt standarden.

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers ersätter samtliga tidigare utgivna standarder och tolkningar som hanterar intäkter. IFRS 15 innehåller således en samlad modell för all intäktsredovisning. Den nya standarden kommer att kräva en översyn av hur försäljningskontrakten i koncernen är utformade. Vidare kommer de finansiella rapporterna påverkas i form av väsentligt utökade upplysningskrav. Standarden ska tillämpas från 1 januari 2018. Under 2016 kommer arbetet påbörjas med att utvärdera vilka effekter den nya standarden kommer att få på koncernens resultat och finansiell ställning. EU har ännu inte godkänt standarden.

IFRS 16 Leases ersätter IAS 17 från och med 1 januari 2019. Enligt den nya standarden ska de flesta leaseade tillgångar redovisas i balansräkningen. EU har ännu inte angett när de förväntas godkänna standarden. Någon utvärdering av effekterna av standarden har ännu inte påbörjats.

Klassificering

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen.

Konsolidering

Dotterföretag

Dotterföretag är företag som står under Verisecs bestämmande inflytande. En investerare har bestämmande inflytande över ett företag när investeraren exponeras för, eller har rätt till, rörlig avkastning från sitt engagemang i företaget och kan påverka avkastningen genom sitt inflytande.

Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärv av ett dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt eventuella innehav utan bestämmande inflytande. Transaktionsutgifter, med undantag av transaktionsutgifter som är hänförliga till emission av egetkapitalinstrument eller skuldinstrument, som uppkommer redovisas direkt i årets resultat. Vid rörelseförvärv där överförd ersättning överstiger det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas separat, redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ, så kallat förvärv till lågt pris, redovisas denna direkt i årets resultat.

Villkorade köpeskillingar redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. I de fall den villkorade köpeskillingen är klassificerad som egetkapitalinstrument, görs ingen omvärdering och reglering görs inom eget kapital. För övriga villkorade köpeskillingar omvärderas dessa vid varje rapporttidpunkt och förändringen redovisas i årets resultat.

Vid förvärv som sker i steg fastställs goodwillen den dag då bestämmande inflytande uppkommer. Tidigare innehav värderas till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i årets resultat.

Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande redovisas som en transaktion inom eget kapital, d v s mellan moderföretagets ägare (inom balanserade vinstmedel) och innehav utan bestämmande inflytande. Därför uppkommer inte goodwill i dessa transaktioner. Förändringen av innehav utan bestämmande inflytande baseras på dess proportionella andel av nettotillgångar.

Dotterföretags finansiella rapporter inkluderas i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten till det datum då det bestämmande inflytandet upphör.

Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och realiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen. Realiserade vinster som uppkommer från transaktioner med intresseföretag elimineras i den utsträckning som motsvarar koncernens ägarandel i företaget. Realiserade förluster elimineras på samma sätt, men endast i den utsträckning det inte finns något nedskrivningsbehov.

Segmentrapportering

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.

Valutaomräkning

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i

årets resultat. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet, medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

Omräkning av utlandsverksamheter

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter, inklusive goodwill och andra koncernmässiga över- och undervärden, omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta, svenska kronor, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhet omräknas till svenska kronor till en genomsnittskurs som utgör en approximation av de valutakurser som förelegat vid respektive transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i en separat komponent i eget kapital, benämnd omräkningsreserv. Vid avyttring av en utlandsverksamhet realiserar de till verksamheten hänförliga ackumulerade omräkningsdifferenserna, varvid de omklassificeras från övrigt totalresultat till årets resultat.

Intäkter

Koncernen redovisar en intäkt när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla företaget och särskilda kriterier har uppfyllts för var och en av koncernens verksamheter. Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda varor och tjänster i koncernens löpande verksamhet. Intäkter redovisas exklusive mervärdesskatt, returer och rabatter samt efter eliminering av koncernintern försäljning.

Försäljning av varor

Intäkter från försäljning av varor redovisas när väsentliga risker och förmåner som är förknippade med varan är överförd till köparen i enlighet med försäljningsvillkoren.

Utförande av tjänster

Företaget redovisar intäkter från tjänster i resultatet baserat på färdigställandegraden på balansdagen. Till största delen utförs uppdragen på löpande räkning och vinstavräknas i den takt arbetet utförs. En mindre del av uppdragen utförs till fast pris och vinstavräknas baserat på färdigställandegraden på balansdagen. Vid beräkningen

av upparbetad vinst har färdigställandegraden beräknats som nedlagda utgifter per balansdagen i relation till de totalt beräknade utgifterna för att fullgöra uppdraget.

Finansiella intäkter

Finansiella intäkter består av ränteintäkter på placeringar samt vinst vid värdeförändring på finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet. Ränteintäkter redovisas i enlighet med effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under ett finansiellt instruments förväntade löptid till den finansiella tillgångens eller skuldens redovisade nettovärde. Beräkningen innefattar alla avgifter som erlagts eller erhållits av avtalsparterna som är en del av effektivräntan, transaktionskostnader och alla andra över- och underkurser.

Erhållen utdelning redovisas när rätten till att erhålla utdelning fastställts.

Valutakursvinster och valutakursförluster redovisas netto.

Statliga bidrag

Bidrag redovisas till verkligt värde när det föreligger rimlig säkerhet att bidraget kommer att erhållas och att koncernen kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidraget. Bidrag som avser att täcka kostnader redovisas i resultaträkningen som en övrig rörelseintäkt alternativt genom att tillämplig kostnadspost reduceras.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda såsom lön, sociala avgifter, semesterersättning och bonus kostnadsförs den period när de anställda utför tjänsterna.

Pensioner

Verisecs pensionsåtaganden omfattas enbart av avgiftsbestämda planer. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken koncernen betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under

innevarande eller tidigare perioder. Koncernen har därmed ingen ytterligare risk. För koncernens förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i årets resultat i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt koncernen under en period.

Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om företaget är bevisligen förpliktigt, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten. När ersättningar lämnas som ett erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång, redovisas en kostnad om det är sannolikt att erbjudandet kommer att accepteras och antalet anställda som kommer att acceptera erbjudandet tillförlitligt kan uppskattas.

Leasing

Finansiella leasingavtal, där koncernen i allt väsentligt övertar alla risker och fördelar knutna till ägarskapet av det leasade föremålet redovisas i rapport över finansiell ställning till den leasade egendomens verkliga värde eller, om värdet är lägre, till nuvärdet av framtida minimileasingbetalningar. Leasingbetalningar redovisas såsom finansieringskostnader och amortering av skulden. Finansiellt leasade tillgångar skrivs av över den förväntade nyttjandeperioden.

Leasingavtal där leasegivaren i huvudsak behåller alla risker och fördelar med äganderätten klassificeras som operationella. Leasingavgifter kostnadsförs linjärt i resultaträkningen under leasingperioden. Hänsyn tas initialt till eventuella incitament som har erhållits vid tecknandet av leasingkontraktet.

I koncernen finns endast leasingavtal som redovisas som operationella.

Finansiella kostnader

Finansiella kostnader består huvudsakligen av räntekostnader på lån och förlust vid värdeförändring på finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultatet.

Räntekostnader på lån redovisas enligt effektivräntemetoden.

Valutakursvinster och valutakursförluster redovisas netto.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Till aktuell skatt hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dess redovisade värden. Temporära skillnader beaktas inte i koncernmässig goodwill. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller aviserade per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Resultat per aktie

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att nettoresultat hänförlig till moderföretagets aktieägare divideras med viktat genomsnittligt antal utestående aktier under året.

Vid beräkningen av resultat per aktie efter utspädning justeras det genomsnittliga antalet aktier för att ta hänsyn till utspädningseffekten från optionsprogram utgivna till anställda. Utspädning från options- och aktieprogram påverkar antalet aktier och uppstår endast när lösenkursen är lägre än börskursen. De potentiella stamaktierna ses

inte som utspädande om de skulle leda till ett bättre resultat per aktie efter utspädning, vilket är fallet när årets resultat är negativt.

Immateriella tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar består i koncernen av balanserade utgifter för produktutveckling och värderas till anskaffningsvärde minus eventuella ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Balanserade utgifter för produktutveckling Immateriella tillgångar med begränsad livslängd redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Immateriella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. Nyttjandeperioden omprövas vid varje bokslutstillfälle och justeras vid behov. När tillgångarnas avskrivningsbara belopp fastställs, beaktas i förekommande fall tillgångens restvärde.

Utvecklingsutgifter aktiveras när de uppfyller kriterierna enligt IAS 38 och beräknas uppgå till väsentliga belopp för utvecklingssatsningen som helhet. I övrigt kostnadsförs utvecklingsutgifter som normala rörelsekostnader. De viktigaste kriterierna för aktivering är att utvecklingsarbetets slutprodukt har en påvisbar framtida intjäning eller kostnadsbesparing och kassaflöde och att det finns tekniska och finansiella förutsättningar för att fullfölja utvecklingsarbetet när det startas.

Avskrivningsprinciper

Avskrivning påbörjas när tillgången kan användas, dvs. när den befinner sig på den plats och i det skick som krävs för att kunna användas på det sätt som företagsledningen avser. Avskrivningar redovisas i årets resultat linjärt över immateriella tillgångars beräknade nyttjandeperiod. Aktiverad produktutveckling som ännu inte är färdig för användning prövas för nedskrivningsbehov årligen och dessutom så snart indikationer uppkommer som tyder på att tillgången ifråga har minskat i värde.

De beräknade nyttjandeperioderna är:

- *Balanserade utgifter för produktutveckling* 5 år

Använda avskrivningsmetoder, restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas i koncernen till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt utgifter direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen.

Det redovisade värdet för en tillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/-kostnad.

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer. Reparationer kostnadsförs löpande.

Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Koncernen tillämpar komponentavskrivning vilket innebär att komponenternas bedömda nyttjandeperiod ligger till grund för avskrivningen.

De beräknade nyttjandeperioderna är:

- *Maskiner och andra tekniska anläggningar* 3 år
- *Inventarier, verktyg och installationer* 5 år

Använda avskrivningsmetoder, restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

Nedskrivning av icke-finansiella tillgångar

Aktiverad produktutveckling som ännu inte är färdig för användning, skrivs inte av utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst

händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet inte är återvinningsbart.

En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). Då nedskrivningsbehov identifierats för en kassagenererande enhet (grupp av enheter) fördelas nedskrivningsbeloppet i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten (gruppen av enheter).

Tidigare redovisad nedskrivning återförs om återvinningsvärdet bedöms överstiga redovisat värde. Återföring sker dock inte med ett belopp som är större än att det redovisade värdet uppgår till vad det hade varit om nedskrivning inte hade redovisats i tidigare perioder.

Finansiella tillgångar och skulder

En finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas i balansräkningen när koncernen blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. Kundfordringar redovisas när faktura har skickats. Skuld redovisas när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder redovisas när faktura mottagits.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller koncernen förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen. Affärsdagen utgör den dag då företaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Klassificering och värdering

Finansiella instrument redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader för alla finansiella instrument förutom avseende de som tillhör kategorin finansiell tillgång/skuld som redovisas till verkligt värde via resultatet, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt instruments klassificeras vid första redovisningen bland annat utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället. Koncernen innehar finansiella instrument i följande kategorier:

- *Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet*
- *Lånefordringar och kundfordringar*
- *Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet*
- *Andra finansiella skulder*

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Denna kategori består av två undergrupper: finansiella tillgångar som innehas för handel och andra finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori (fair value option). Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i årets resultat. I underkategorin finansiella tillgångar som innehas för handel återfinns koncernens derivat med positivt värde.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kundfordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, dvs. efter avdrag för osäkra fordringar.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet

Denna kategori består av två undergrupper: finansiella skulder som innehas för handel och andra finansiella skulder som företaget initialt valt att placera i denna kategori (fair value option). Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i årets resultat. I underkategorin finansiella tillgångar som innehas för handel återfinns koncernens derivat med negativt värde.

Andra finansiella skulder

Lån samt övriga finansiella skulder ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernen bedömer vid varje rapportperiods slut om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för en finansiell tillgång eller en grupp av finansiella tillgångar. En finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar har ett nedskrivningsbehov och skrivs ned endast om det finns objektiva bevis för ett nedskrivningsbehov till följd av att en eller flera händelser inträffat efter det att tillgången redovisats första gången (en "förlusthändelse") och att denna händelse (eller händelser) har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången eller grupp av finansiella tillgångar som kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt.

Till de kriterier som koncernen använder för att fastställa om det föreligger objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger hör betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller gäldenären, ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller försenade betalningar av räntor eller kapitalbelopp eller att det är sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion.

För kategorin lånefordringar och kundfordringar beräknas nedskrivningen som skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av uppskattade framtida kassaflöden (exklusive framtida kreditförluster som inte har inträffat), diskonterade till den finansiella tillgångens ursprungliga effektiva ränta. Tillgångens redovisade värde skrivs ned och nedskrivningsbeloppet redovisas i koncernens resultat.

Om nedskrivningsbehovet minskar i en efterföljande period och minskningen objektivt kan hänföras till en händelse som inträffade efter att nedskrivningen redovisades redovisas återföringen av den tidigare redovisade nedskrivningen i koncernens resultat.

Varulager

Varulagret värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärde beräknas enligt den så kallade först-in först-ut-principen och inkluderar utgifter som uppkommit vid förvärvet av lagertillgångarna och transport av dem till deras nuvarande plats och skick. Nettoförsäljningsvärdet definieras som försäljningspris reducerat för kostnader för färdigställande samt försäljningskostnader.

Likvida medel

Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut samt kortfristiga likvida placeringar med en löptid från anskaffningstidpunkten understigande tre månader vilka är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer.

Utdelningar

Utdelning till moderföretagets aktieägare redovisas som skuld i koncernens finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns.

Avsättningar

En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder ovisshet om betalningstidpunkt eller beloppets storlek för att reglera avsättningen. En avsättning redovisas i balansräkningen när det finns en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Avsättningar görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet.

Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

Moderföretagets redovisningsprinciper

Moderföretaget har upprättat sin redovisning enligt årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2 "Redovisning för juridisk person".

Skillnaderna mellan koncernens och moderföretagets redovisningsprinciper framgår nedan. De nedan angivna redovisningsprinciperna för moderföretaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderföretagets finansiella rapporter, om inte annat anges.

Ändrade redovisningsprinciper

Moderföretaget har tidigare tillämpat ÅRL och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Från och med i år som en följd av koncernens övergång till IFRS tillämpar moderföretaget ÅRL och RFR 2. Detta innebär främst att upplysningskraven har ökat och att även moderföretaget ska lämna samtliga finansiella rapporter.

Dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas i moderföretaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Detta innebär att transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i dotterföretag.

Finansiella tillgångar och skulder

Med anledning av sambandet mellan redovisning och beskattning, tillämpas inte reglerna om finansiella instrument enligt IAS 39 i moderföretaget som juridisk person, utan moderföretaget tillämpar i enlighet med ÅRL anskaffningsvärdemetoden. I moderföretaget värderas därmed finansiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde minus eventuell nedskrivning och finansiella omsättnings-tillgångar enligt lägsta värdets princip.

Aktieägartillskott och koncernbidrag

Aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital hos mot-tagaren och aktiveras i aktier och andelar hos givaren, i den mån nedskrivning ej erfordras.

Såväl erhållna som lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition i enlighet med alternativregeln.

Obeskattade reserver

I moderföretaget redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld. I koncernredovisningen delas däremot obeskattade reserver upp på uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

KONTAKTINFORMATION

Verisec AB (publ) Org. nr: 556587-4376

Box 3328
103 66 Stockholm

Besök gärna bolagets hemsida www.verisec.com

Johan Henrikson, VD

Telefon: +46 733 45 89 02

Jakub Missuna, CFO

Telefon: +46 733 45 89 00

Certified Adviser

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



Verisec är ett bolag i framkant av digital säkerhet och skapar lösningar för att göra system säkra och lättillgängliga. Bolaget tillhandahåller ett brett utbud av produkter inom sina två affärsområden: Digitala identiteter och Informationssäkerhet. Verisec har distribution globalt och verksamhet i Stockholm, London, Belgrad, Madrid, Mexico City, Dubai och Frankfurt. Verisec är sedan 2014 noterat på Nasdaq First North i Stockholm.