

DELÅRSRAPPORT

VERISEC AB (PUBL) UNDER NAMNÄNDRING
TILL FREJA eID GROUP AB (PUBL)

Q3 | **2020**

1 JULI - 30 SEPTEMBER



VERISEC

INNEHÅLL

PERIODEN I SAMMANDRAG	3
KOMMENTAR FRÅN VD	5
KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN	7
FINANSIELL ÖVERSIKT - KONCERNEN	9
AKTIEN	14
FINANSIELL ÖVERSIKT - MODERFÖRETAGET	16
NOTER	21
ÖVRIG INFORMATION	28
NYCKELTAL	29
REVISORS GRANSKNINGSRAPPORT	31

PERIODEN I SAMMANDRAG

Verisec AB (publ) genomförde under andra kvartalet en avyttring av mindre strategiska verksamhetsdelar, vilket offentliggjordes den 9 juni. Information i denna delårsrapport avser kvarvarande verksamhet om inget annat anges.

Tredje kvartalet: 1 juli – 30 september 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 4,5 (6,9) MSEK
- Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA, uppgick till -6,8 (-6,7) MSEK
- Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till -10,2 (-9,8) MSEK
- Periodens totala resultat uppgick till -11,1 (-2,2) MSEK
- Periodens resultat för kvarvarande verksamhet uppgick till -11,1 (-7,4) MSEK
- Periodens resultat hänförligt till avyttrad verksamhet uppgick till 0,0 (5,3) MSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -2,1 (1,3) MSEK
- Per den 30 september 2020 uppgick likvida medel till 1,3 (11,0) MSEK
- Periodens resultat per aktie före och efter utspädning för kvarvarande verksamhet uppgick till -2,28 (-1,53) SEK
- Periodens resultat per aktie före och efter utspädning hänförligt till avyttrad verksamhet uppgick till 0,0 (1,08) SEK

Nio första månaderna: 1 januari – 30 september 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 15,8 (23,3) MSEK
- Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA, uppgick till -23,2 (-22,4) MSEK
- Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till -33,2 (-31,0) MSEK
- Periodens totala resultat uppgick till 16,0 (-14,9) MSEK, vilken inkluderar realisationsresultat om 46,7 MSEK hänförligt till avyttrad verksamhet.
- Periodens resultat för kvarvarande verksamhet uppgick till -34,8 (-27,6) MSEK
- Periodens resultat hänförligt till avyttrad verksamhet uppgick till 50,8 (12,7) MSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -20,4 (-15,1) MSEK
- Per den 30 september 2020 uppgick likvida medel till 1,3 (11,0) MSEK
- Periodens resultat per aktie före och efter utspädning för kvarvarande verksamhet uppgick till -7,14 (-5,68) SEK
- Periodens resultat per aktie före och efter utspädning hänförligt till avyttrad verksamhet uppgick till 10,42 (2,62) SEK

Väsentliga händelser under tredje kvartalet: 1 juli - 30 september 2020

- **JULI:** Freja eID började fungera för fysisk identifiering i ATG:s butiker för att lägga spel eller för att hämta ut vinster.
- **JULI:** Verisec tecknade avtal med signerings-tjänsten Scrive för användande av Freja eID vid elektroniska underskrifter i Scrides tjänster.
- **JULI:** Malmö stad och Verisec tecknade avtal för användning av Freja eID för kommunens anställda och skolelever. På sikt kommer detta innefatta runt 75 000 användare.

- **AUGUSTI:** Verisec meddelade att man har avtal avseende Freja eID med 69 av Sveriges 290 kommuner. Majoriteten av kommunerna har avtalat om användning för åtkomst till e-tjänster för medborgare och nio kommuner har avtal för att använda Freja eID som tjänstelegitimation.
- **SEPTEMBER:** Verisec meddelade att man tecknat ett koncernramavtal med Telia om användning av e-legitimationstjänsten Freja eID. Avtalet öppnar för alla bolag inom Telia-koncernen att nyttja och erbjuda Freja eID i olika tjänster.
- **SEPTEMBER:** Verisec meddelade att man lanserat en ny funktion i Freja eID som gör det möjligt för arbetsgivare att ha en statligt kvalitetsmärkt e-tjänstelegitimation på pooltelefoner eller andra mobila enheter som delas mellan anställda.
- **SEPTEMBER:** Verisec meddelade att man har avtal, direkt eller indirekt, med 210 organisationer inom såväl privat som offentlig sektor, för användande av Freja eID.
- **SEPTEMBER:** Aktieägarna i Verisec kallades till extra bolagsstämma onsdagen den 28 oktober 2020 kl. 15.00 i Verisecs lokaler, Vasagatan 40 i Stockholm.

Väsentliga händelser efter tredje kvartalets utgång

- **OKTOBER:** Verisec meddelar att Läkeemedelsverket utökar sin användning av Freja eID till norska, finska och danska användare.
- **OKTOBER:** Verisec meddelar att man skrivit avtal med Lidingö stad för användning av Freja eID som tjänstelegitimation för kommunens anställda.
- **OKTOBER:** Kommuniké från extra bolagsstämma i Verisec. Verisec höll onsdagen den 28 oktober 2020 extra bolagsstämma, varvid följande beslut fattades:

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om att ändra bolagets bolagsordning för att ändra bolagets namn (firma). Beslutet innebär att bolagets firma ändras från Verisec AB till Freja eID Group AB.

Namnbytet beräknas registreras av Bolagsverket omkring den 6 november 2020. Handel i bolagets aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market under det nya namnet Freja eID Group AB och kortnamnet FREJA beräknas ske från och med omkring den 11 november 2020.

Stämman beslutade vidare, i enlighet med styrelsens förslag, att införa Incitamentsprogram 2020/2023 genom att bolaget genomför en riktad emission av högst 100 000 teckningsoptioner av serie 2020/2023 till det helägda dotterbolaget Verisec Freja eID AB, med rätt och skyldighet för Verisec Freja eID AB att överlåta teckningsoptioner till nyckelpersoner som är anställda i bolaget eller dess dotterbolag. Varje teckningsoption ska ge innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i bolaget. Teckningsoptionerna ska erbjudas deltagarna till en kurs motsvarande ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna enligt Black & Scholes optionsvärderingsmodell. Totalt ska nyckelpersoner erbjudas att förvärva teckningsoptioner för ett belopp om högst 1 600 000 kronor. Teckningsoptionerna kan utnyttjas genom anmälan om teckning av nya aktier under tiden från den 1 december 2023 till och med den 31 december 2023. Teckningskursen för aktie vid utnyttjandet av teckningsoption uppgår till 104 kronor. De nytecknade aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyteckningen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB. Den maximala utspädningseffekten av Incitamentsprogram 2020/2023 beräknas uppgå till högst cirka två procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget. För att uppmuntra deltagande i Incitamentsprogram 2020/2023 är avsikten att de anställda som väljer att delta i programmet ska erhålla en premiesubvention i form av extra lön. Premiesubventionen ska motsvara mellan 35 procent och 100 procent av erlagd optionspremie.

- **NOVEMBER:** Verisec har den 4 november 2020 ingått ett låneavtal med en extern investerare om 14 MSEK som löper med en ränta om 6 procent. Lånet ska amorteras i samma takt som den säljrevers om 14 miljoner kronor som bolaget erhöll som en del av köpeskillingen för avyttringen av Verisec International AB som inkluderar verksamhetsdelarna Freja UP och tredjepartsförsäljningen av Hardware Security Modules.

KOMMENTAR FRÅN VD

ATT SKAPA EN INFRASTRUKTUR

Detta blir den sista kvartalsrapporten under namnet Verisec AB. Avyttringen av flera verksamhetsområden tidigare i år inledde arbetet för ökat fokus på Freja eID och som snart avrundas med namnbytet till Freja eID Group AB. Verisecs hemsida kommer att stängas inom kort och finansiell information kommer efter det att finnas på www.frejaeid.com. Det sista steget i transformationen som påbörjades 2017 med lanseringen av Freja eID-plattformen, är därmed avklarad.

Vad är det då som gör att Freja eID har så stor potential? Det korta svaret är att det inte bara är en produkt bland många andra teknikprodukter som dyker upp i vår digitaliserade värld; det är en infrastruktur. I princip alla digitala transaktioner som genomförs förutsätter en kännedom om motparten – det vill säga en identitet. Freja eID har därmed mer gemensamt med andra infrastruktursatsningar som järnvägen, elnätet, mobilnätet, betalkorts-nätverken och fibernätet än de operatörer som utnyttjar infrastrukturen i sin verksamhet; tågoperatörer, elleverantörer, mobiloperatörer, banker och bredbandsleverantörer.

Till en början tjänar man inga stora pengar på infrastruktur. När den första lokjärnvägen mellan Örebro och Nora invigdes den 5 mars 1856 kunde man naturligtvis få intäkter på den sträckan, men kostnaden för att bygga ut järnvägsnätet över Sverige skulle överskugga intäkterna under många decennier framöver. Att bygga infrastruktur i den digitala världen tar lyckligtvis mycket kortare tid, men principen är densamma.

Vi har konsekvent följt vår femstegs-plan för Freja eID från start och håller stadigt fast vid den eftersom den visat sig fungera.

Om de tre första stegen har jag kommunicerat löpande under de senaste åtta kvartalen. Freja eID är statligt kvalitetsmärkt, vi har avtal med alla väsentliga integrationspartners och har i dagsläget 225 avtal med olika tjänster – från Skatteverket och 1177 till Svenska Spel och Pensionsmyndigheten. Antalet nya tjänster växer för varje vecka och utgör ett effektivt hinder för eventuella nya konkurrenter.

Som jag nämnde tidigare i år, gick vi in i 2020 med ökat fokus på steg fyra - användarskaffning. Sedan januari har vi mer än dubblat antalet registrerade användare och de uppgick till 67 716 vid utgången av tredje kvartalet. Denna tillväxt drivs både organiskt av antalet tjänster som lockar användare, men också av de kampanjer vi gör med våra kunder och på egen hand.

Detta är i sig en bra utveckling, men det som verkligen har gjort skillnad under 2020 är lanseringen av Organisations eID – en rollbaserad identitet, separerad från den personliga e-legitimationen. Denna funktion löser ett mycket stort problem kring mobila e-tjänstelegitimationer och Freja eID är i detta avseende unikt – det finns ingen annan mobil tjänstelegitimation som är statligt kvalitetsmärkt och ingen som erbjuder de funktioner som Freja eID gör. Efterfrågan på Organisations eID har varit över förväntan och genererar förutsägbara intäkter jämte de transaktionsbaserade intäkterna från användningen av Freja eID som personlig e-legitimation.

Utöver att generera en fast intäkt innebär också avtalen om Organisations eID naturligtvis att vi ökar antalet användare i Freja eID. Varje tjänstelegitimation som utfärdas är i grunden

också en personlig e-legitimation. Utan för mycket spekulation är det min övertygelse att många av dessa användare också kommer finna nytta i att använda Freja eID som sin personliga e-legitimation för det ständigt ökande utbud av tjänster vi nu kan erbjuda.

Avtalen kring Organisations eID innebär att vi har avtalat om en viss mängd användare och att dessa kunder ger oss en fast månadsintäkt. Eftersom alla användare i ett sådant avtal inte blir registrerade användare samma dag som avtalet träder i kraft har vi också valt att redovisa vad vi kallar för öppen orderbok. Denna inkluderar de användare som är avtalade men ännu inte registrerade. Vid utgången av tredje kvartalet fanns 94 742 användare i den öppna orderboken.

Till skillnad från järnvägar och fibernät kan en digital infrastruktur exporteras med en begränsad investering i varje nytt land, relativt de investeringar som gjorts i den grundläggande infrastrukturen. De investeringar vi gjort i infrastrukturen i Sverige sedan 2017 kan därmed skapa värde internationellt. Vi har tagit

några få försiktiga steg för att förbereda oss för detta genom att lansera en första version av Freja eID i Norge, Finland, Danmark och Storbritannien. När vi växlar upp dessa satsningar - och slår det väl ut - kan vi fortsätta att bygga en infrastruktur för digital identifiering över hela Europa och andra delar av världen. Vi ser tydligt hur Covid-19 accelererat digitaliseringen i omvärlden och vår bedömning är att ledtiden i många länder, för att införa en liknande modell för e-legitimering som vi har i Sverige, kommer att bli mycket kortare än vi trodde för mindre än ett år sedan.

Det är ur detta perspektiv man ska se varför vi valde att sälja av verksamhetsdelar tidigare i år och renodla verksamheten till Freja eID. Vi skapar nu en infrastruktur som har förutsättningarna att bli en av de mest betydelsefulla aktörerna i den värld som digitaliseras alltmer för varje dag.

Johan Henrikson, VD

Stockholm, november 2020



KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Nettoomsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning uppgick under tredje kvartalet till 4,5 (6,9) MSEK och under årets nio första månader till 15,8 (23,3) MSEK. Den minskade nettoomsättningen avsåg lägre efterfrågan på koncernens säkra logistik tjänster.

Koncernens rörelseresultat efter av- och nedskrivningar uppgick under tredje kvartalet till -10,2 (-9,8) MSEK och under årets nio första månader -33,2 (-31,0) MSEK. Det effektiviseringsprogram av verksamheten, för att sänka personalkostnaderna och de övriga externa kostnaderna, som inleddes under andra kvartalet fullföljdes under tredje kvartalet. Full effekt av effektiviseringsprogrammet förväntas nås med början januari 2021 då även de två kontoren i Stockholm blivit ett.

Effekterna av coronaviruset (COVID-19)

Koncernen har per idag inte sett något kundtapp eller att kunder ställt in sina betalningar. Försäljning av produkter och tjänster i Verisecs portfölj bedöms inte påverkas negativt av COVID-19 på kort sikt. Vidare har verksamheten i övrigt inte påverkats väsentligt av COVID-19. På medel- och lång sikt kan viss påverkan inte uteslutas, men det är i dagsläget svårt att bedöma. Styrelsen bistår ledningen med att löpande öververka verksamhetens utveckling i detta sammanhang för att kunna snabbt och effektivt hantera de eventuella risker och situationer som kan uppstå.

Investeringar och avskrivningar

Koncernens produktutveckling aktiveras och planenlig avskrivning inleds i samband med att produkten eller tjänsten tillgängliggörs för kund. Under tredje kvartalet uppgick den nyaktiverade utvecklingen av egna produkter och tjänster i den kvarvarande verksamheten till 1,1 (0,7) MSEK och under årets nio

första månader till 4,4 (3,7) MSEK. Utvecklingsarbetet avsåg huvudsakligen tjänsten Freja eID. Sedan avyttringen av delar av verksamheten den 9 juni 2020 utvecklas endast tjänsten Freja eID inom koncernen.

Per den 30 september 2020 uppgick den totalt aktiverade produktutvecklingen efter avskrivningar i den kvarvarande verksamheten till 12,0 (9,4) MSEK. Avskrivningarna av aktiverad produktutveckling uppgick under tredje kvartalet i den kvarvarande verksamheten till -0,9 (-0,6) MSEK och under årets nio första månader till -2,5 (-1,8) MSEK.

Produktutvecklingen har under tredje kvartalet helt fokuserat på tjänsten Freja eID. Parallellt med produktutvecklingen sker en forskning kring nya metoder och tjänster för identifiering. Denna forskning kostnadsförs löpande i sin helhet. Produktutvecklingen sker i Freja eID d.o.o (fd Verisec Labs d.o.o), ett helägt serbiskt dotterföretag. Utvecklingen leds från huvudkontoret i Sverige.

Immateriella anläggningstillgångar, utöver egen produktutveckling, hänförliga till ursprungsidentifiering via ATGs ombuds nätverk avseende den kvarvarande verksamheten förvärvades under tredje kvartalet för 1,5 (1,5) MSEK och under årets nio första månader för 4,5 (4,2) MSEK. Avskrivningarna på dessa tillgångar uppgick under tredje kvartalet i den kvarvarande verksamheten till -0,7 (-0,4) MSEK och under årets nio första månader till -1,9 (-1,0) MSEK.

Det tredje kvartalet uppgick de totala avskrivningarna på anläggningstillgångarna i den kvarvarande verksamheten till -3,4 (-3,1) MSEK och under årets nio första månader till -10,0 (-8,7).

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under tredje kvartalet till -2,1 (1,3) MSEK och under årets nio första månader till -20,4 (-15,1) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under tredje kvartalet till -2,6 (-4,0) MSEK och under årets nio första månader till 22,2 (-11,3) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under tredje kvartalet till -6,7 (5,0) MSEK och under årets nio första månader till -10,6 (7,8) MSEK. Under tredje kvartalet amorterade koncernen 5,5 MSEK på ett lån från Erik Penser Bank AB. Totala kassaflödet uppgick under tredje kvartalet till -11,4 (2,4) MSEK och under årets nio första månader till -8,8 (-18,6) MSEK.

Likvida medel uppgick per den 30 september 2020 till 1,3 (11,0) MSEK. Koncernen har en checkkredit på 3,0 (3,0) MSEK, varav 0,0 (0,0) MSEK var utnyttjad per den 30 september 2020. Efter kvartalets utgång tog koncernen upp ett lån uppgående till 14,0 MSEK.

Koncernen har med Erik Penser Bank AB avtalat om en kreditram uppgående till 25,0 MSEK, varav 0,8 MSEK var utnyttjad per den 30 september 2020.

Det egna kapitalet uppgick den 30 september 2020 till 33,3 (27,3) MSEK.

Personal

Koncernen hade motsvarande 45 (89) heltidsanställda, varav 17 (30) kvinnor och 1 konsult per den 30 september 2020. Koncernens genomsnittliga personalstyrka minskade under tredje kvartalet med 17 personer från 66 till 49 personer.

Kommentar till moderföretaget finansnetto

Moderföretaget avyttrade under april 2020 dotterföretagen Verisec Latam, Verisec Limited och Verisec Middle East till det nybildade dotterföretaget Verisec International AB för 6,1 MSEK och under juni avyttrades Verisec International AB för 48,0 MSEK, vilket sammantaget medförde ett finansiellt resultat före skatt och kostnader på 50,8 MSEK. Se Not 8.

FINANSIELL ÖVERSIKT

KONCERNEN

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i TSEK	Not	2020 jul-sep	2019 jul-sep	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 jan-dec
Kvarvarande verksamheten						
Nettoomsättning	3	4 535	6 885	15 837	23 275	29 318
Aktiverad produktutveckling		1 107	703	4 385	3 692	5 097
Övriga intäkter		866	1 759	1 645	3 298	4 006
Råvaror och förnödenheter		-303	-489	-922	-1 538	-1 713
Övriga externa kostnader	2, 7	-3 625	-4 488	-12 883	-16 436	-20 524
Personalkostnader		-9 386	-11 090	-31 260	-34 661	-47 416
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)		-6 806	-6 721	-23 197	-22 369	-31 231
Av- och nedskrivningar		-3 375	-3 099	-10 049	-8 665	-11 874
Rörelseresultat (EBIT)		-10 181	-9 819	-33 246	-31 034	-43 105
Finansnetto		-201	-262	-676	-517	-776
Resultat före skatt		-10 382	-10 081	-33 922	-31 550	-43 881
Skatt på periodens resultat för kvarvarande verksamhet	5	-718	2 639	-886	3 994	3 859
Periodens resultat för kvarvarande verksamhet		-11 101	-7 442	-34 808	-27 556	-40 022
Periodens resultat hänförlig till den avyttrade verksamheter	8	0	5 281	50 784	12 699	15 330
Periodens totala resultat:		-11 101	-2 161	15 976	-14 857	-24 692
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderföretagets ägare		-11 101	-2 161	15 976	-14 857	-24 692
Resultat per aktie för kvarvarande verksamhet:						
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK		-2,28	-1,53	-7,14	-5,68	-8,24
Resultat per aktie hänförligt till den avyttrade verksamheten:						
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK		0,00	1,08	10,42	2,62	3,16

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i TSEK	2020 jul-sep	2019 jul-sep	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 jan-dec
Periodens resultat	-11 101	-2 161	15 976	-14 857	-24 692
Övrigt totalresultat:					
<i>Poster som senare kan återföras till resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferens	18	243	14	630	419
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	18	243	14	630	419
Summa totalresultat för perioden	-11 083	-1 918	15 990	-14 227	-24 273

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i TSEK	Not	2020 30 sep	2019 30 sep	2019 31 dec
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		22 692	18 544	20 411
Materiella anläggningstillgångar		3 266	6 515	6 130
Finansiella anläggningstillgångar		14 114	172	137
Nyttjanderättstillgångar	4	4 236	9 162	7 989
Uppskjuten skattefordran	5	4 282	4 217	4 282
Summa anläggningstillgångar		48 590	38 610	38 950
Omsättningstillgångar				
Varulager		-	1 021	876
Kundfordringar	2	4 164	19 816	17 237
Övriga kortfristiga fordringar		3 890	3 806	3 292
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		5 915	17 797	18 953
Likvida medel		1 335	10 986	9 989
Summa omsättningstillgångar		15 304	53 426	50 347
SUMMA TILLGÅNGAR		63 894	92 036	89 297
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		761	761	761
Övrigt tillskjutet kapital		121 313	121 344	121 313
Reserver		730	927	716
Balanserade förluster inklusive periodens resultat	2	-89 551	-95 693	-105 528
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		33 253	27 340	17 263
Summa eget kapital		33 253	27 340	17 263
Långfristiga skulder				
Leasingskuld	4	2 174	4 728	4 018
Summa långfristiga skulder		2 174	4 728	4 018
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		837	5 000	7 988
Leverantörsskulder		4 694	9 242	10 596
Övriga kortfristiga skulder		10 742	6 325	7 663
Leasingskuld	4	2 162	4 523	4 076
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		10 032	34 879	37 693
Summa kortfristiga skulder		28 467	59 969	68 016
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		63 894	92 036	89 297

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i TSEK

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade förluster inklusive periodens resultat	Eget kapital hänförligt till moder- företagets aktieägare	S:a eget kapital
Ingående eget kapital 2019-07-01	761	121 344	638	-93 487	29 257	29 257
Periodens resultat	-	-	-	-2 161	-2 161	-2 161
Övrigt totalresultat	-	-	243	-	243	243
Återföring av valutareserver	-	-	46	-46	-	-
Periodens totalresultat	-	-	289	-2 207	-1 918	-1 918
Utgående eget kapital 2019-09-30	761	121 344	927	-95 693	27 340	27 340

Ingående eget kapital 2019-01-01	748	118 550	297	-80 836	38 760	38 760
Periodens resultat	-	-	-	-14 857	-14 857	-14 857
Övrigt totalresultat	-	-	630	-	630	630
Årets totalresultat	-	-	630	-14 857	-14 227	-14 227
Nyemission	13	2 763	-	-	2 776	2 776
Emissionskostnader	-	31	-	-	31	31
Summa transaktioner med ägare	13	2 794	-	-	2 807	2 807
Utgående eget kapital 2019-09-30	761	121 344	927	-95 693	27 340	27 340

Ingående eget kapital 2019-01-01	748	118 550	297	-80 836	38 760	38 760
Årets resultat	-	-	-	-24 692	-24 692	-24 692
Övrigt totalresultat	-	-	419	-	419	419
Årets totalresultat	-	-	419	-24 692	-24 273	-24 273
Nyemission	13	2 763	-	-	2 776	2 776
Summa transaktioner med ägare	13	2 763	-	-	2 776	2 776
Utgående eget kapital 2019-12-31	761	121 313	716	-105 528	17 263	17 263

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i TSEK

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade förluster inklusive periodens resultat	Eget kapital hänförligt till moder- företagets aktieägare	S:a eget kapital
Ingående eget kapital 2020-07-01	761	121 313	687	-78 427	44 336	44 336
Periodens resultat	-	-	-	-11 101	-11 101	-11 101
Övrigt totalresultat	-	-	18	-	18	18
Återföring av valutareserver	-	-	25	-25	-	-
Periodens totalresultat	-	-	43	-11 126	-11 083	-11 083
Utgående eget kapital 2020-09-30	761	121 313	730	-89 551	33 253	33 253
Ingående eget kapital 2020-01-01	761	121 313	716	-105 528	17 263	17 263
Periodens resultat	-	-	-	15 976	15 976	15 976
Övrigt totalresultat	-	-	14	-	14	14
Periodens totalresultat	-	-	14	15 976	15 990	15 990
Utgående eget kapital 2020-09-30	761	121 313	730	-89 551	33 253	33 253

Koncernens rapport över kassaflöde i sammandrag

Belopp i TSEK	Not	2020 jul-sep	2019 jul-sep	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 jan-dec
Den löpande verksamheten						
Resultat före skatt för kvarvarande verksamhet		-10 382	-10 081	-33 922	-31 550	-43 881
Resultat före skatt hänförlig till den avyttrade verksamheten		-	5 306	50 910	12 816	15 513
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		3 375	3 487	-35 921	10 014	13 626
Betald inkomstskatt		-502	-232	39	-529	-711
Förändringar i rörelsekapital		5 413	2 844	-1 540	-5 831	4 837
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-2 097	1 323	-20 434	-15 080	-10 615
Investeringsverksamheten						
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-2 607	-2 578	-9 266	-8 254	-11 623
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-	-1 385	-	-3 024	-3 677
Avyttring finansiella anläggningstillgångar		-	-	23	-	-
Avyttring verksamhet	8	-	-	31 421	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-2 607	-3 963	22 177	-11 277	-15 300
Finansieringsverksamheten						
Upptagna lån		-	5 000	-	5 000	7 988
Amortering lån		-5 540	-	-7 150	-	-
Amortering av leasingskulld	4	-1 150	-	-3 421	-	-4 401
Nyemission		-	-	-	2 776	2 776
Emissionskostnader		-	-	-	31	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-6 690	5 000	-10 571	7 807	6 363
Periodens kassaflöde		-11 394	2 360	-8 828	-18 550	-19 551
Likvida medel vid periodens början		12 741	8 466	9 989	28 933	28 933
Kursdifferens i likvida medel		-13	161	174	603	607
Likvida medel vid periodens slut		1 335	10 986	1 335	10 986	9 989

AKTIEN

Data per aktie

Avser kvarvarande verksamhet om inget annat anges.

	2020 jul-sep	2019 jul-sep	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 jan-dec
Antal aktier per balansdag, st	4 872 283	4 872 283	4 872 283	4 872 283	4 872 283
Antal aktier per balansdag efter utspädning, st *	4 872 283	4 872 283	4 872 283	4 872 283	4 872 283
Vägt antal aktier för perioden före utspädning	4 872 283	4 872 283	4 872 283	4 853 832	4 858 483
Vägt antal aktier för perioden efter utspädning *	4 872 283	4 872 283	4 872 283	4 853 833	4 858 483
Resultat per aktie (vägt antal) före utspädning för kvarvarande verksamhet, SEK	-2,28	-1,53	-7,14	-5,68	-8,24
Resultat per aktie (vägt antal) efter utspädning för kvarvarande verksamhet, SEK	-2,28	-1,53	-7,14	-5,68	-8,24
Resultat per aktie (vägt antal) före utspädning för avyttrad verksamhet, SEK	0,00	1,08	10,42	2,62	3,16
Resultat per aktie (vägt antal) efter utspädning för avyttrad verksamhet, SEK	0,00	1,08	10,42	2,62	3,16
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (vägt antal) före utspädning, SEK	-0,43	0,27	-4,19	-3,11	-2,18
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (vägt antal) efter utspädning, SEK	-0,43	0,27	-4,19	-3,11	-2,18
Eget kapital per aktie före utspädning, SEK	6,82	5,61	6,82	5,61	3,54
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK	6,82	5,61	6,82	5,61	3,54
Utbetald aktieutdelning per aktie, SEK	-	-	-	-	-

* Incitamentsprogram 2017/2020 beräknas inte ha utspädande effekt eftersom lösenkursen på 185,00 SEK överstiger dagskursen.

Koncernens aktiekapital uppgår till 761 294,22 SEK per den 30 september 2020.

Största aktieägarna per 30 september 2020

Aktieägare	Antal aktier	Andel,%
Ellacarl AB	648 887	13,32
Ludice AB	615 387	12,63
Tony Buss AB	615 387	12,63
Swedbank Robur Ny Teknik	433 600	8,90
Cortinata Capital AB	406 936	8,35
Svolder AB	250 095	5,13
Crestina AB	243 452	5,00
Auget Invest AB	203 900	4,18
Merlinum AB	182 666	3,75
Kristofer von Beetzen	120 377	2,47
Summa 10 största aktieägare	3 720 687	76,36
Övriga	1 151 596	23,64
Totalt	4 872 283	100,00

Antalet aktieägare i Verisec AB uppgår den 30 september 2020 till 1 473 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 Growth Market.

Aktiedata

Marknadsplats	Nasdaq First North Premier Growth Market
Noterad	18 december 2014
Sektor	Teknik
Kortnamn	VERI
ISIN-kod	SE0006343950
Valuta	SEK
Antal aktier	4 872 283
Certified Adviser	Erik Penser Bank AB (publ)
Likviditetsgarant	Erik Penser Bank AB (publ)

Utdelning och utdelningspolicy

På årsstämman 2020 beslutades att ingen utdelning skulle utgå för verksamhetsåret 2019. Verisec väntas befinna sig i en expansionsfas de närmaste åren varför Verisecs eventuella utdelningsbara medel med stor sannolikhet kommer att återinvesteras i verksamheten.

Incitamentsprogram

Koncernen har två utestående incitamentsprogram riktade till anställda i koncernen.

Incitamentsprogram (2017/2020)

På bolagsstämman den 18 maj 2017 beslutades om incitamentsprogram (2017/2020) riktat till anställda inom koncernen. Veriseckoncernen utfärdade 148 750 st optioner, av 150 000 st beslutade, till anställda. Resterande 1 250 st optioner maktulerades. Optionerna avyttrades för 20,75 SEK per option. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att fram till med 31 december 2020 teckna en ny aktie i Verise AB för 185,00 SEK, vilket innebär att företaget vid full teckning kan komma att tillföras 27,5 MSEK före emissionskostnader under hösten/vintern 2020. Per den 30 september 2020 har ingen valt att nyttja optionsrätten.

Incitamentsprogram (2020/2023)

På en extra bolagsstämman den 28 oktober 2020 beslutades om incitamentsprogram (2020/2023) riktat till anställda inom koncernen. Verise AB genomför en riktad emission av högst 100 000 teckningsoptioner av serie 2020/2023 till det helägda dotterbolaget Verise Freja eID AB, med rätt och skyldighet för Verise Freja eID AB att överlåta teckningsoptioner till nyckelpersoner som är anställda i bolaget eller dess dotterbolag.

Varje teckningsoption ska ge innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i bolaget. Teckningsoptionerna ska erbjudas deltagarna till en kurs motsvarande ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna enligt Black & Scholes optionsvärderingsmodell.

Totalt ska nyckelpersoner erbjudas att förvärva teckningsoptioner för ett belopp om högst 1 600 000 kronor. Teckningsoptionerna kan utnyttjas genom anmälan om teckning av nya aktier under tiden från den 1 december 2023 till och med den 31 december 2023. Teckningskursen för aktie vid utnyttjandet av teckningsoption uppgår till 104 kronor. De nytecknade aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyteckningen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB. Den maximala utspädningseffekten av Incitamentsprogram 2020/2023 beräknas uppgå till högst cirka två procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget. För att uppmuntra deltagande i Incitamentsprogram 2020/2023 är avsikten att de anställda som väljer att delta i programmet ska erhålla en premiesubvention i form av extra lön. Premiesubventionen ska motsvara mellan 35 procent och 100 procent av erlagd optionspremie.

FINANSIELL ÖVERSIKT

MODERFÖRETAGET

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i TSEK	Not	2020 jul-sep	2019 jul-sep	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 jan-dec
Nettoomsättning		4 451	23 352	38 229	78 605	98 612
Aktiverad produktutveckling		1 107	1 078	4 766	4 087	5 956
Övriga rörelseintäkter		866	1 759	1 645	3 175	3 875
Rörelsens intäkter		6 424	26 189	44 640	85 867	108 443
Råvaror och förnödenheter		-490	-7 213	-9 657	-25 282	-29 996
Övriga externa kostnader	2, 7	-8 018	-14 193	-34 697	-47 349	-63 435
Personalkostnader		-6 383	-9 195	-24 587	-28 277	-38 254
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 994	-2 045	-6 296	-5 764	-7 947
Rörelseresultat		-10 462	-6 458	-30 596	-20 806	-31 189
Finansnetto		-646	-204	524	-304	3 526
Resultat från försäljning aktier i dotterbolag		-	-	50 767	-	-
Resultat efter finansiella poster		-11 108	-6 662	20 695	-21 110	-27 663
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	60
Resultat före skatt		-11 108	-6 662	20 695	-21 110	-27 603
Skatt på periodens resultat	5	-	2 706	-	4 217	4 217
Periodens resultat		-11 108	-3 956	20 695	-16 893	-23 386

Moderföretagets rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i TSEK	2020 jul-sep	2019 jul-sep	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 jan-dec
Periodens resultat	-11 108	-3 956	20 695	-16 893	-23 386
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-11 108	-3 956	20 695	-16 893	-23 386

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

Belopp i TSEK	Not	2020 30 sep	2019 30 sep	2019 31 dec
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar	5	44 328	28 308	30 094
Summa anläggningstillgångar		44 328	28 308	30 094
Varulager		-	1 021	876
Övriga kortfristiga fordringar	2	7 392	20 709	18 324
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		5 241	14 553	17 554
Likvida medel		825	4 322	7 298
Summa omsättningstillgångar		13 458	40 606	44 052
SUMMA TILLGÅNGAR		57 786	68 914	74 145
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Bundet eget kapital		12 806	11 572	12 642
Fritt eget kapital	2	13 778	841	-6 753
Summa eget kapital		26 584	12 413	5 889
Övriga kortfristiga skulder		22 924	31 438	35 034
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		8 278	25 063	33 222
Summa kortfristiga skulder		31 202	56 501	68 256
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		57 786	68 914	74 145

Moderföretagets rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i TSEK

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			S:a eget kapital
	Aktie- kapital	Övrigt eget kapital	Utvecklings- fond	Överkurs- fond	Balanserade förluster	Periodens resultat	
Ingående eget kapital 2019-07-01	761	20	10 433	19 879	-1 788	-12 937	16 369
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	1 078	-	-1 078	-	-
Upplösning till följd av periodens avskrivning på utvecklingsutgifter	-	-	-720	-	720	-	-
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-3 956	-3 956
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-	-	-	-	-	-3 956	-3 956
Utgående eget kapital 2019-09-30	761	20	10 791	19 879	-2 145	-16 893	12 413
Ingående eget kapital 2019-01-01	748	26	8 646	51 673	-3 217	-31 376	26 499
Omföring resultat föregående år	-	-	-	-34 594	3 217	31 376	-
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	4 087	-	-4 087	-	-
Upplösning till följd av periodens avskrivning på utvecklingsutgifter	-	-	-1 941	-	1 941	-	-
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-16 893	-16 893
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-	-	-	-	-	-16 893	-16 893
Nyemission	13	-6	-	2 769	-	-	2 776
Emissionskostnader	-	-	-	31	-	-	31
Summa transaktioner med ägare	13	-6	-	2 800	-	-	2 807
Utgående eget kapital 2019-09-30	761	20	10 791	19 879	-2 145	-16 893	12 413
Ingående eget kapital 2019-01-01	748	26	8 646	51 673	-3 217	-31 376	26 499
Omföring resultat föregående år	-	-	-	-34 594	3 217	31 376	-
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	5 956	-	-5 956	-	-
Upplösning till följd av periodens avskrivning på utvecklingsutgifter	-	-	-2 741	-	2 741	-	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	-23 386	-23 386
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-	-
Årets totalresultat	-	-	-	-	-	-23 386	-23 386
Nyemission	13	-6	-	2 769	-	-	2 776
Summa transaktioner med ägare	13	-6	-	2 769	-	-	2 776
Utgående eget kapital 2019-12-31	761	20	11 861	19 848	-3 215	-23 386	5 889

Moderföretagets rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i TSEK

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			S:a eget kapital
	Aktie- kapital	Övrigt eget bundet kapital	Utvecklings- fond	Överkurs- fond	Balanserade förluster	Periodens resultat	
Ingående eget kapital 2020-07-01	761	20	11 820	19 848	-3 175	8 417	37 692
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	1 107	-	-1 107	-	-
Upplösning till följd av periodens avskrivning på utvecklingsutgifter	-	-	-903	-	903	-	-
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-11 108	-11 108
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-	-	-	-	-	-11 108	-11 108
Utgående eget kapital 2020-09-30	761	20	12 024	19 848	-3 379	-2 691	26 584
Ingående eget kapital 2020-01-01	761	20	11 861	19 848	-3 215	-23 386	5 889
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	4 766	-	-4 766	-	-
Upplösning till följd av periodens avskrivning på utvecklingsutgifter	-	-	-2 741	-	2 741	-	-
Upplösning till följd av periodens avyttring av immateriella anläggningstillgångar	-	-	-1 861	-	1 861	-	-
Periodens resultat	-	-	-	-	-	20 695	20 695
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-	-	-	-	-	20 695	20 695
Utgående eget kapital 2020-09-30	761	20	12 024	19 848	-3 379	-2 691	26 584

Moderföretagets rapport över kassaflöde i sammandrag

Belopp i TSEK	Not	2020 jul-sep	2019 jul-sep	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 jan-dec
Den löpande verksamheten						
Resultat före skatt		-11 108	-6 662	20 695	-21 110	-27 603
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		2 535	2 045	-43 556	5 764	7 947
Betald inkomstskatt		-126	-112	10	21	-91
Förändringar i rörelsekapital		5 760	4 788	-1 203	6 170	14 579
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-2 939	59	-24 054	-9 155	-5 168
Investeringsverksamheten						
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-2 607	-2 578	-9 266	-8 254	-11 623
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-	-1 127	-	-2 130	-2 728
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-	-	-25	-	-
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar		-	-	23	-	-
Avyttring av dotterbolag		-	-	34 000	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-2 607	-3 705	24 732	-10 384	-14 351
Finansieringsverksamheten						
Upptagna lån		-	5 000	-	5 000	7 988
Amortering lån		-5 540	-	-7 150	-	-
Nyemission		-	-	-	2 776	2 776
Emissionskostnader		-	-	-	31	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-5 540	5 000	-7 150	7 807	10 764
Periodens kassaflöde		-11 086	1 354	-6 472	-11 731	-8 756
Likvida medel vid periodens början		11 911	2 968	7 298	16 053	16 053
Likvida medel vid periodens slut		825	4 322	825	4 322	7 298

NOTER

Not 1 - Redovisningsprinciper

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

Koncernens och moderföretagets redovisningsprinciper och beräkningsgrunder för delårsrapporten är oförändrade jämfört med senaste årsredovisning för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2019.

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 och för de fall då det föreligger ett projekt som genomförs över längre tid så intäktsförs bidraget i proportion till projektets slutförandegrad.

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

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

Not 2 - Nedskrivning av kundfordringar

Fordringar utgörs i huvudsak av kundfordringar för vilka koncernen valt att tillämpa den förenklade metoden för redovisning av förväntade kreditförluster. Detta innebär att förväntade kreditförluster reserveras för återstående löptid, vilken förväntas understiga ett år för samtliga fordringar. Koncernen reserverar för förväntade kreditförluster baserat på historiska kreditförluster samt framåtriktad information. Majoriteten av koncernens kunder är en homogen grupp med likartad riskprofil, varför kreditrisken initialt bedöms kollektivt för samtliga kunder. Eventuella större enskilda fordringar bedöms per motpart. Verisec skriver bort en fordran när det inte längre finns någon förväntan på att erhålla betalning och då aktiva åtgärder för att erhålla betalning har avslutats.

Belopp i TSEK	2020 jul-sep	2019 jul-sep	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 jan-dec
Koncernen					
Nedskrivning kundfordringar	-	-6	-	-78	-78
Återföring kundfordringar	-	69	-	69	79
Summa	0	63	0	-9	1
Moderföretaget					
Nedskrivning kundfordringar	-	-6	-	-78	-78
Återföring kundfordringar	-	69	-	69	79
Summa	0	62	0	-10	0

Not 3 - Intäkter från kunder

Koncernens nettoomsättning fördelas på följande geografiska marknader, baserat på var kunden finns:

Belopp i TSEK	2020 jul-sep	2019 jul-sep	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 jan-dec
Nettoomsättning per geografisk marknad					
Sverige	4 019	2 509	14 182	11 299	14 934
Europa (exkl. Sverige)	516	4 376	1 655	11 976	14 385
Utanför Europa	-	-	-	-	-
Summa	4 535	6 885	15 837	23 275	29 318
Nettoomsättningsfördelning					
Varor	9	9	30	30	58
Tjänster (inkl. support)	4 526	6 875	15 807	23 246	29 260
Summa	4 535	6 885	15 837	23 275	29 318
Av koncernens kunder finns en kund som står för:	32%	45%	34%	52%	53%
Tidpunkt för intäktsföring					
Prestationsåtagande som uppfylls vid en viss tidpunkt	4 445	6 845	15 603	23 111	29 003
Prestationsåtagande som uppfylls över tid	90	39	234	165	316
Summa	4 535	6 885	15 837	23 275	29 318

Not 4 - Leasingavtal

Belopp i TSEK

	Nyttjanderättstillgångar			Leasingskuld
	Lokaler	Fordon	Totalt	
Ingående balans 1 juli 2019	9 007	993	10 001	10 060
Tillkommande avtal	-	238	238	238
Avskrivningar	-966	-173	-1 140	-
Omvärdering avtal	82	-18	64	64
Räntekostnader	-	-	-	64
Leasingavgifter	-	-	-	-1 178
Utgående balans 30 september 2019	8 123	1 040	9 162	9 250

Koncernen kostnadsförde under tredje kvartalet 2019 leasingavgifter hänförliga till korttidsleasingavtal uppgående till 50 TSEK samt variabla leasingavgifter uppgående till 322 TSEK.

Belopp i TSEK

	Nyttjanderättstillgångar			Leasingskuld
	Lokaler	Fordon	Totalt	
Ingående balans 1 januari 2019	9 957	1 325	11 282	11 282
Tillkommande avtal	1 272	238	1 510	1 510
Avskrivningar	-2 891	-492	-3 384	-
Omvärdering avtal	-215	-31	-246	-246
Räntekostnader	-	-	-	195
Leasingavgifter	-	-	-	-3 491
Utgående balans 30 september 2019	8 123	1 040	9 162	9 250

Koncernen kostnadsförde under jämförelseårets nio första månader leasingavgifter hänförliga till korttidsleasingavtal uppgående till 90 TSEK samt variabla leasingavgifter uppgående till 985 TSEK.

Belopp i TSEK

	Nyttjanderättstillgångar			Leasingskuld
	Lokaler	Fordon	Totalt	
Ingående balans 1 januari 2019	9 957	1 325	11 282	11 282
Tillkommande avtal	1 272	238	1 510	1 510
Avskrivningar	-3 853	-658	-4 512	-
Omvärdering avtal	-262	-29	-291	-291
Räntekostnader	-	-	-	252
Leasingavgifter	-	-	-	-4 658
Utgående balans 31 december 2019	7 114	876	7 989	8 094

Koncernen kostnadsförde under helåret 2019 leasingavgifter hänförliga till korttidsleasingavtal uppgående till 1 14 TSEK samt variabla leasingavgifter uppgående till 1 522 TSEK.

Belopp i TSEK

	Nyttjanderättstillgångar			Leasingskuld
	Lokaler	Fordon	Totalt	
Ingående balans 1 juli 2020	4 629	749	5 378	5 486
Avskrivningar	-959	-183	-1 141	-
Omvärdering avtal	-2	-	-2	-
Räntekostnader	-	-	-	31
Leasingavgifter	-	-	-	-1 181
Utgående balans 30 september 2020	3 669	567	4 236	4 336

Koncernen kostnadsförde under tredje kvartalet leasingavgifter hänförliga till korttidsleasingavtal uppgående till 19 TSEK samt variabla leasingavgifter uppgående till 331 TSEK.

Belopp i TSEK

	Nyttjanderättstillgångar			Leasingskuld
	Lokaler	Fordon	Totalt	
Ingående balans 1 januari 2020	7 114	876	7 989	8 094
Tillkommande avtal	-	220	220	220
Avslutade avtal	-566	-	-566	-566
Avskrivningar	-2 886	-529	-3 415	-
Omvärdering avtal	8	-	8	8
Räntekostnader	-	-	-	114
Leasingavgifter	-	-	-	-3 535
Utgående balans 30 september 2020	3 669	567	4 236	4 336

Koncernen kostnadsförde under årets nio första månader leasingavgifter hänförliga till korttidsleasingavtal uppgående till 73 TSEK samt variabla leasingavgifter uppgående till 1 026 TSEK.

Not 5 - Uppskjuten skattefordran

Uppskjutna skattefordringar redovisas för skattemässiga underskottsavdrag i den utsträckning som det är sannolikt att de kan tillgodogöras genom framtida beskattningsbara vinster. Det finns historiska underskott för vilka uppskjutna skattefordringar inte har redovisats i balansräkningen uppgående till 25,7 MSEK i koncernen och 25,7 MSEK i moderföretaget. Det förligger inga begränsningar i tiden när dessa underskott kan nyttjas. Utredning pågår huruvida dessa kan ha begränsats av huvudägarens omstrukturering under 2019. Det förligger inga begränsningar i tiden när dessa underskott kan nyttjas och därmed sänka framtida bolagsskatt.

Belopp i TSEK	2020	2019	2020	2019	2019
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Koncernen					
Ingående värde	4 282	1 534	4 282	0	0
Periodens förändring	-	2 683	-	4 217	4 282
Utgående värde	4 282	4 217	4 282	4 217	4 282
Moderföretaget					
Ingående värde	4 203	1 498	4 203	0	0
Periodens förändring	-	2 705	-	4 203	4 203
Utgående värde	4 203	4 203	4 203	4 203	4 203

Not 6 - Väsentliga risker och osäkerheter i verksamheten

Verisecs verksamhet påverkas, och kan komma att påverkas, av ett antal faktorer som inte helt kan kontrolleras av Verisecc och som påverkar eller kan komma att påverka Veriseccs finansiella ställning och resultat. Veriseccs 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 företagets produkter skulle ha en negativ effekt på företagets verksamhet och finansiella ställning.

Försäljningscykeln för Veriseccs produkter kan i vissa fall vara lång och innehålla faktorer bortom företagets kontroll. Det kan gå lång tid från det att en initial kontakt tas till det att kunden gör ett inköp. Under denna tid är det möjligt att presumtiva kunder

bestämmer sig för att inte göra något inköp, alternativt minska en tilltänkt beställning av företagets produkter. Detta medför att det är svårt för Verisec att förutse tidpunkten för och redovisningen av intäkter från försäljningen av företagets produkter. Vidare kan företagets omsättning variera mellan perioder beroende på när försäljningsavtal ingås, vilket på kort sikt kan påverka företagets resultat negativt.

För en mer utförlig beskrivning hänvisas till Årsredovisning 2019 sid. 42-44.

Not 7 - 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 Tony Buss (styrelseledamot och CXO), Johan Henrikson (VD), Jakub Missuna (CFO) och Dragoljub Nestic (CIO). Basyran uppgår till 1,3 MSEK per år med årlig indexuppräknig. Hyresavtalet löper till 31 maj 2023). Om avtalet inte sägs upp minst nio månader innan det löper ut förlängs det med tre år åt gången.

Cirio Advokatbyrå AB har utfört juridiska tjänster åt Verisec AB. Fd styrelseledamoten Anders Moberg är partner på Cirio.

Davinci Promotion AB, där den ledande befattningshavaren Kristofer von Beetzen är styrelseledamot, har under perioden utfört tjänster relaterade till Freja eID webinarier 2020.

Anders Henrikson, styrelseledamot och fd försäljningschef i Verisec AB, har den 9 juni 2020 förvärvat en del av koncernens verksamhet. Se Not 8.

Samtliga transaktioner med närstående har skett på marknadsmässiga villkor.

Not 8 - Avyttrad verksamhet

Följande är en sammanfattning av information som offentliggjorts i pressmeddelanden under det andra kvartalet 2020 och beskriver bakgrunden och villkoren kring transaktionen där Verisec AB (publ) avyttrade dotterbolaget Verisec International AB till Holding Point AB. Pressmeddelandena i sin helhet finns publicerade på <https://news.cision.com/se/verisec>

Den 23 april 2020 meddelade Verisec AB (publ) att man ingått ett avtal med Holding Point AB för att avyttra det helägda dotterbolaget Verisec International AB som innehar mindre strategiska verksamhetsdelar för 48,0 MSEK. Detta som ett led i att omorganisera och effektivisera verksamheten för att stärka fokus på e-legitimationen Freja eID. Transaktionen var villkorad av att en extra-stämman godkände styrelsens förslag samt att den tilltänkte köparen hade erhållit nödvändig finansiering. Dessa villkor har nu uppfyllts och transaktionen genomfördes den 9 juni 2020.

Verksamhetsdelarna som kvarstår

De verksamheter som kvarstår i Verisec AB är Software as a Service (SaaS) plattformen för e-legitimering, Freja eID samt Verisec Services; en av de ursprungliga verksamheterna i företaget som utgörs av säkra fullfilmenttjänster, huvudsakligen relaterat till internetbankdosor.

Resultat och kassaflöden för den avvecklade verksamheten som redovisas nedan avser den period som slutade 30 september 2019 respektive 9 juni 2020:

Belopp i MSEK	2020	2019	2020	2019	2019
	jul-sep	jul-sep	jan-sep*	jan-sep	jan-dec
Intäkter	-	17,3	22,1	57,2	71,3
Kostnader	-	-12,0	-18,1	-44,3	-55,7
Rörelseresultat	0,0	5,3	4,0	12,8	15,6
Finansnetto **	-	0,0	47,0	0,0	-0,1
Resultat före skatt från avvecklad verksamhet	0,0	5,3	50,9	12,8	15,5
Inkomstskatt	-	-	-0,1	-0,1	-0,2
Resultat från avvecklad verksamhet efter skatt	0,0	5,3	50,8	12,7	15,3
Valutakursdifferenser vid omräkning av avvecklad verksamhet	-	-	0,1	-	-
Övrigt totalresultat från avvecklad verksamhet	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0

* Avser perioden fram till 9 juni 2020

** Av totala beloppet om 47,0 för perioden jan-sept 2020 så utgör 46,7 koncernmässigt realisationsresultat

Nettokassaflöde som genererades av avyttringen av Verisec International AB:

Belopp i MSEK	
Likvida medel mottagna	34,0
Likvida medel hänförliga till den avvecklade verksamheten	-2,6
Reglering av mellanhavanden hänförliga till den avyttrade verksamheten	-5,9
Nettokassainflöde vid tidpunkt för avyttring	25,5

Nettokassaflöde hänförligt till den avyttrade verksamheten

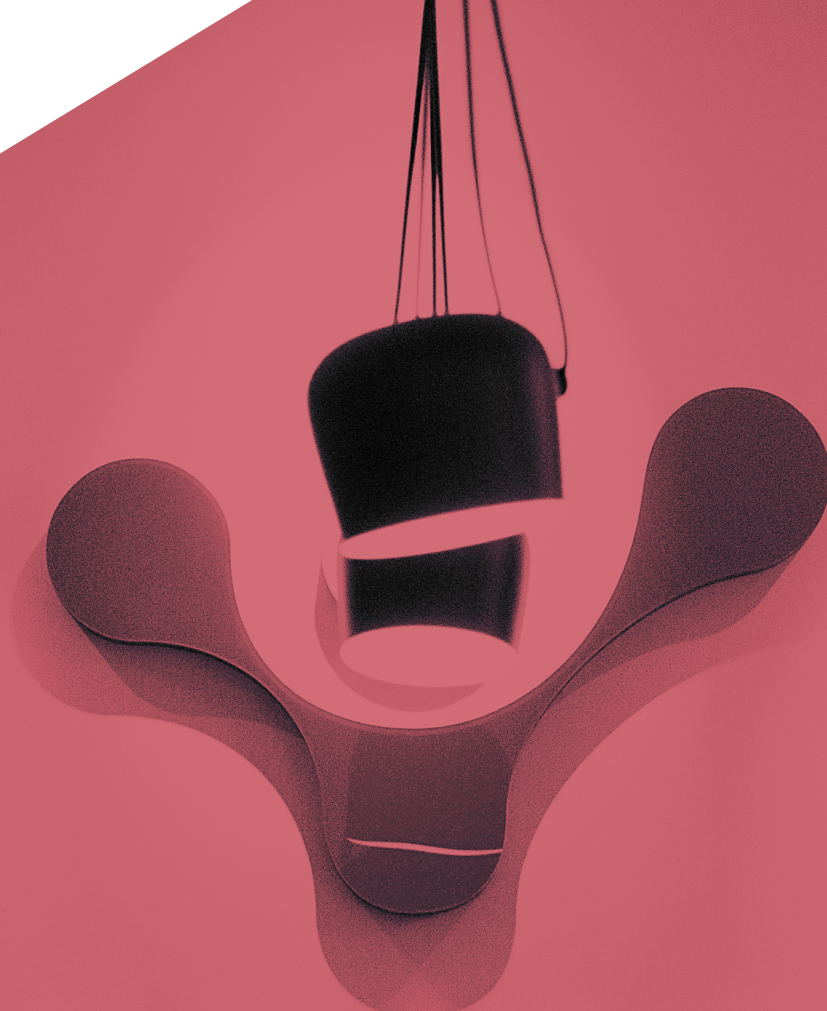
Belopp i MSEK	2020	2019	2020	2019	2019
	jul-sep	jul-sep	jan-sep*	jan-sep	jan-dec
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	0,0	3,8	3,8	8,6	16,1
Nettokassaflöde från investeringsverksamheten	-	-0,4	-0,8	-1,3	-1,8
Nettokassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-	-	-
Nettoökning av likvida medel genererat av den avyttrade verksamheten	0,0	3,4	3,1	7,3	14,3

* Avser perioden fram till 9 juni 2020

De redovisade värdena på tillgångar och skulder vid tidpunkt för försäljningen 9 juni 2020 var följande:

Belopp i MSEK	9 juni 2020
Materiella anläggningstillgångar	0,5
Immateriella anläggningstillgångar	2,1
Varulager	0,4
Kortfristiga fordringar	13,2
Interimsfordringar	11,9
Kassa	2,6
Summa tillgångar	30,8
Kortfristiga skulder	3,3
Interimsskulder	26,4
Summa skulder	29,7
Nettotillgångar	1,1

Eftersom Verisec International AB avyttrades före 30 september 2020 är tillgångar och skulder avseende den avvecklade verksamheten inte längre inkluderande i balansräkningen.



VERISEC



ÖVRIG INFORMATION

Kommande informationstillfällen

11 februari 2021 – Bokslutskommuniké 1 januari - 31 december 2020

18 mars 2021 – Årsredovisning 1 januari - 31 december 2020

6 maj 2021 – Delårsrapport 1 januari - 31 mars 2021

6 maj 2021 – Årsstämma 2021

12 augusti 2021 – Delårsrapport 1 januari - 30 juni 2021

10 november 2021 – Delårsrapport 1 januari - 30 september 2021

Styrelsens intygande

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

Denna rapport har översiktligt granskats av företagets revisorer.

Stockholm, 4 november 2020

Christian Rajter, ordf. Johan Henrikson, VD

Anders Henrikson, led. Ninni Mörch, led.

Taina Malén, led. Tony Buss, led.

Denna information är sådan information som Verisec AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 5 november 2020 kl. 07.30 CET.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Johan Henrikson, VD Verisec AB

Mobil: +46 733 45 89 02

E-post: johan.henrikson@verisec.com

NYCKELTAL

Avser kvarvarande verksamhet om inget annat anges.

	2020 jul-sep	2019 jul-sep	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 jan-dec
Nettoomsättning, MSEK	4,5	6,9	15,8	23,3	29,3
Rörelseresultat, MSEK	-10,2	-9,8	-33,2	-31,0	-43,1
Försäljningstillväxt, %	neg	*	neg	*	*
Bruttomarginal, %	93,3	92,9	94,2	93,4	94,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	-2,1	1,3	-20,4	-15,1	-10,6
Balansomslutning, MSEK	63,9	92,0	63,9	92,0	89,3
Soliditet, %	52,0	29,7	52,0	29,7	19,3
Antal anställda per balansdagen, st	45	89	45	89	93
Medelantal anställda för kvarvarande och avyttrad verksamhet, st	49	88	70	87	90
Medelantal anställda för kvarvarande verksamhet, st	49	70	62	68	70
Genomsnittlig personalkostnad, TSEK	192	158	504	510	677

* Inga jämförelsesiffror tillgängliga för den kvarvarande verksamheten avseende år 2018.

Nyckeltalsdefinitioner

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

Nyckeltal	Definition	Kommentar
Försäljningstillväxt	Nettoomsättningens utveckling i förhållande till samma period föregående år.	Används av ledningen för att bedöma koncernens tillväxttakt.
Bruttomarginal	(Nettoomsättning – Kostnad råvaror och förnödenheter) / Nettoomsättningen.	Används av ledningen vid uppföljning av produkt- och tjänstemix.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat i procent av periodens intäkter.	Ger ledningen information om organisationens effektivitet.
Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA	Rörelseresultat före av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar.	Ger ledningen information om koncernens rörelseresultat före investeringar i anläggningstillgångar.
Kassaflöde från den löpande verksamheten	Kassaflöde före investerings- och finansieringsverksamheten.	Ger ledningen information om verksamhetens förmåga att generera kapital och förmåga att täcka investeringskostnader utöver extern finansiering.
Avkastning på eget kapital	Årets resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare / Genomsnittligt eget kapital.	Ger information om de finansiella värden som verksamheten skapar för aktieägare.
Balansomslutning	Totala tillgångar.	Ger ledningen information om verksamhetens kapitalbindning.
Soliditet	Totalt eget kapital / Totala tillgångar.	Ger ledningen information om verksamhetens finansiella uthållighet under en period med negativt resultat samt hur stor andel av verksamheten som finansieras av eget och externt kapital.
Antal anställda per balansdagen	Antalet anställda omräknat till heltidstjänster sista månaden i perioden.	Ger information om framtida personalkostnader.
Medelantal anställda	Antalet anställda i företaget omräknat till heltidstjänster, d v s antal heltider som utfört arbete under perioden.	Möjliggör uträkning av den genomsnittliga personalkostnaden.
Genomsnittlig personalkostnad	Total personalkostnad / Medelantal anställda.	Ger ledningen möjlighet att jämföra personalkostnader mellan perioder och externa organisationer.

REVISORS GRANSKNINGSRAPPORT



Revisors granskningsrapport

Freja eID Group AB (publ), org.nr 556587-4376

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Freja eID Group AB (publ) per 30 september 2020 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 5 november 2020

Ernst & Young AB

Andreas Nyberg
Auktoriserad revisor

Verisec AB (publ)

Box 3328
103 66 Stockholm
08-723 09 00

Besöksadress

Vasagatan 40
111 20 Stockholm

www.verisec.com

www.frejaeid.com

Euroclear Sweden AB

Box 191
101 23 Stockholm
08-402 90 00

Erik Penser Bank AB (publ)

Box 7405
103 91 Stockholm
08-463 80 00

Cirio Advokatbyrå AB

Box 3294
103 65 Stockholm
08-527 916 00

Ernst & Young AB

Box 7850
103 99 Stockholm
08-520 590 00

