



VERISEC

---

# DELÅRSRAPPORT

## VERISEC AB (PUBL)

---

# Q3 | 2019

1 JULI – 30 SEPTEMBER



# INNEHÅLL

PERIODEN I SAMMANDRAG	3
KOMMENTAR FRÅN VD	5
KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN	6
FINANSIELL ÖVERSIKT - KONCERNEN	8
AKTIEN	13
FINANSIELL ÖVERSIKT - MODERFÖRETAGET	15
NOTER	20
ÖVRIG INFORMATION	25
NYCKELTAL	26
REVISORS GRANSKNINGSRAPPORT	28

# PERIODEN I SAMMANDRAG

## Tredje kvartalet: 1 juli – 30 september 2019

- Nettoomsättningen uppgick till 23,8 (19,8) MSEK
- Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA, uppgick till -1,1 (-2,4) MSEK
- Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till -4,5 (-4,1) MSEK
- Periodens resultat uppgick till -2,2 (-4,2) MSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1,3 (-3,4) MSEK
- Per den 30 september 2019 uppgick likvida medel till 11,0 (32,8) MSEK
- Periodens resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,44 (-0,88) SEK

## Nio första månaderna: 1 januari – 30 september 2019

- Nettoomsättningen uppgick till 80,1 (56,8) MSEK
- Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA, uppgick till -8,2 (-16,3) MSEK
- Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till -18,2 (-21,3) MSEK
- Periodens resultat uppgick till -14,9 (-22,1) MSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -15,1 (-17,3) MSEK
- Per den 30 september 2019 uppgick likvida medel till 11,0 (32,8) MSEK
- Periodens resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -3,06 (-4,85) SEK

## Väsentliga händelser under tredje kvartalet: 1 juli - 30 september 2019

- **JULI:** Vinnova, Sveriges innovationsmyndighet, beviljade stöd till två av Verisecs ansökningar om innovationsbidrag. De två projekt som beviljats totalt 2,1 MSEK i statligt stöd är innovationer inom fysisk identifiering med e-legitimation och inom e-tjänstelegitimering.
- **JULI:** Verisec inledde samarbete med Pulsen Integration AB som i och med detta kommer kunna erbjuda Freja eID till sina kunder inom både offentlig och privat sektor.
- **AUGUSTI:** Verisec lanserade en ny funktion i Freja eID med syfte att förenkla hur privatpersoner styrker sin identitet gentemot varandra online och i fysiska sammanhang. Den nya funktionen är en del av utvecklingsprojektet "Digital bärare av fysiskt ID", som genomförs med stöd från Vinnova. Funktionen lanserades i ett första stadie för att kunna hålla användartester inför fortsatt utveckling.
- **AUGUSTI:** Freja eID blev, genom våra nordiska integrationspartners, aktiv med sin första anslutna kund i Norge – Resurs Bank AB.
- **SEPTEMBER:** Lunds universitet valde Freja eID+, som initialt ska fungera som en e-legitimation i tjänsten för universitetets personal. I förlängningen kan Freja eID användas som identitetslösning för universitetets alla användare och tjänster.
- **SEPTEMBER:** Verisec lanserade ny teknik för snabbare internationell expansion av Freja eID. Med tekniken kan man snabbt och säkert utfärda en e-legitimation med hjälp av det datachip som finns i biometriska pass. Lanseringen skedde på Android-plattformen för användare i Danmark, Finland och Storbritannien.

## Väsentliga händelser efter tredje kvartalets utgång

- **OKTOBER:** Verisec slöt avtal med Visma Consulting AB som därmed kommer erbjuda Freja eID i deras utbud av säkra lösningar för autentisering, inloggning och signering inom privat och offentlig sektor.
- **OKTOBER:** AB Svenska Spel gick live med Freja eID och gjorde det därmed möjligt för deras kunder att använda Freja eID hos både Svenska Spel Tur och Svenska Spel Sport & Casino.
- **OKTOBER:** Verisec tecknade partneravtal med IT Omsorg i Stockholm AB gällande Freja eID+. IT Omsorg kommer att erbjuda vårdgivare och dess anställda Freja eID+ för åtkomst till olika e-tjänster inom vård och omsorg.
- **OKTOBER:** Genom ett samarbete mellan Verisec, Tieto Sweden AB och Tromb AB lanserades Solo Reset – en molnbaserad e-tjänst i form av en självserviceportal för lösenordsåterställning. Genom Freja eID garanteras att identitetens tillförlitlighet är absolut vilket möjliggör säker självbetjäning.

## KOMMENTAR FRÅN VD

**Det tredje kvartalet uppvisar en god tillväxt i förhållande till samma period föregående år. Sommarmånaderna är traditionellt inga starka månader, men uppvägs av den goda utvecklingen inom våra traditionella områden. Samtidigt har utvecklingen av Freja eID pågått i oförminskad takt vilket stärker budskapet framöver.**

Möjlighet att utfärda en e-legitimation med hjälp av den biometrisk information som ligger i passet lanserades under perioden. Tekniken som ligger till grund för detta kallas NFC och används för trådlös kommunikation mellan enheter. Detta öppnar flera möjligheter framöver. På kort sikt har det inneburit en lansering i Danmark, Finland och Storbritannien med marginell påverkan på kostnaderna. På längre sikt öppnar sig möjligheter på fler marknader men också i nya tillämpningar för den digitala e-legitimationen.

En av de stora trenderna vi ser på marknaden för identiteter är mötet mellan den digitala och den fysiska världen. I sammanhanget e-legitimationer innebär detta flera utvecklingsspår där e-legitimationen nu kan börja ta plats i den fysiska världen. Ett av projekten med Vinnova adresserar just denna trend.

Traditionella användningsområden för körkort eller pass som identitetsbärare börjar nu ifrågasättas. Att kunna nyttja sin e-legitimation i fysiska sammanhang för ålderskontroll, medlemskap i kundklubbar eller postutlämning blir mer efterfrågade. I takt med digitaliseringen ökar också önskemål kring att identifiera sig i förhållande till andra privatpersoner. Detta är ett helt nytt tillämpningsområde, men inte överraskande, givet att vi köper/säljer eller dejtar allt mer flitigt på nätet. Trygghet är ett av våra grundläggande behov som Freja eID kan bidra med.

På samma sätt ser vi också projekt hos våra kunder där möjligheten att låsa upp fysiska dörrar efterfrågas för att kunna spåra vem som besökt exempelvis en vårdtagare.

Yrkesroller är ytterligare en trend inom e-legitimationer, som varit kraftigt eftersatt i Sverige. I grunden handlar det om behovet av en digital legitimation som speglar yrkesrollen snarare än den privata identiteten. I ett praktiskt sammanhang handlar det om att tjänstemän inte vill figurera med sitt personnummer på beslut som fattas i en professionell kapacitet.

I första hand handlar det om cirka 1,6 miljoner anställda inom svensk offentlig sektor. Diskussionen har pågått under de 25 år som jag varit verksam i branschen. Med projektet tjänstelegitimation har vi tillsammans med Vinnova bedrivit ett intensivt utvecklingsarbete under hela tredje kvartalet. Flertalet intresseorganisationer och potentiella kunder har varit delaktiga under utvecklingsprocessen och inom kort testas lösningen med den första pilotkunden. Målsättningen är att funktionen skall släppas i skarp produktion till årsskiftet.

Innovation skall inte vara för sin egen skull. Exempelen ovan, som drivs tillsammans med Vinnova, handlar inte bara om att attrahera fler förlitande parter, utan även om att bidra direkt till fler användare. Samtidigt tydliggörs differentieringen av Freja eID i förhållande till konkurrensen. Sammantaget känner jag en stor optimism avseende framtiden med tanke på vad vi hittills åstadkommit.

**Johan Henrikson, VD**

Stockholm, november 2019



# KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

## Nettoomsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning uppgick under tredje kvartalet till 23,8 (19,8) MSEK. Nettoomsättningen ökade med 19,9% under tredje kvartalet jämfört med samma period föregående år. Under årets nio första månader uppgick nettoomsättningen till 80,1 (56,8) MSEK, en tillväxt med 41,0%. Övriga intäkter uppgick under tredje kvartalet till 1,8 (0,0) MSEK där 1,5 MSEK avsåg intäkter från innovationsbidrag från Vinnova.

Omsättningsutvecklingen har historiskt inte varit jämn, med vissa perioder som uppvisat kraftig tillväxt och andra en svagare omsättningsutveckling. Den långa försäljningscykeln bidrar till detta. Återkommande support- och tjänsteintäkter, som inte alltid är beroende av nyförsäljning, jämnar dock ut intäkterna.

Koncernens rörelseresultat efter av- och nedskrivningar uppgick under tredje kvartalet till -4,5 (-4,1) MSEK och under årets nio första månader till -18,2 (-21,3) MSEK. Tredje kvartalet stärktes rörelseresultatet av återföring av nedskrivningar enligt IFRS 9 uppgående till 0,8 MSEK. Se Not 2. När inbetalning från kund sker återförs nedskrivningen.

Tredje kvartalets försämrade rörelseresultat beror huvudsakligen på ökade personalkostnader, som dock till större delen kompenseras av den starka intäktsökningen och bidraget från Vinnova.

Under tredje kvartalet stärktes periodens resultat med 2,7 (0,0) MSEK i form av uppskjuten skattefordran. Per den 30 september 2019 uppgår den uppskjutna skattefordran till 4,2 MSEK. Se not 5.

## 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 till 1,1 (1,3) MSEK och under årets nio första månader till 4,1 (3,6) MSEK. Nyaktiveringen sänktes under tredje kvartalet med 1,5 MSEK eftersom utvecklingskostnaderna minskade med anledning av innovationsbidraget från Vinnova. Utvecklingsarbetet avsåg huvudsakligen tjänsten Freja eID.

Per den 30 september 2019 uppgick den totalt aktiverade produktutvecklingen efter avskrivningar till 11,5 (9,9) MSEK. Avskrivningarna av aktiverad produktutveckling uppgick under tredje kvartalet till -1,0 (-0,9) MSEK och under årets nio första månader till -2,9 (-2,5).

Produktutvecklingen har under tredje kvartalet huvudsakligen 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 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 förvärvades under tredje kvartalet för 1,5 (0,8) MSEK och under årets nio första månader för 4,2 (3,8) MSEK. Avskrivningarna på dessa tillgångar uppgick under tredje kvartalet till -0,4 (-0,2) MSEK och under årets nio första månader till -1,0 (-0,5) MSEK.

Det tredje kvartalet uppgick de totala avskrivningarna på anläggningstillgångarna till -3,5 (-1,7) MSEK, varav -1,1 MSEK var en effekt av IFRS 16. Under årets nio första månader var avskrivningarna -10,0 (-4,9) varav -3,4 MSEK var en effekt av införandet av IFRS 16.

## Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under tredje kvartalet till 1,3 (-3,4) MSEK och under årets nio första månader till -15,1 (-17,3) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under tredje kvartalet till -4,0 (-2,7) MSEK och för årets nio första månader till -11,3 (-9,7) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under tredje kvartalet till 5,0 (1,0) MSEK och för årets nio första månader till 7,8 (41,3) MSEK. Under tredje kvartalet tog koncernen upp ett lån från Erik Penser Bank AB uppgående till 5,0 MSEK. Totala kassaflödet uppgick under tredje kvartalet till 2,4 (-5,1) MSEK och under årets nio första månader till -18,6 (14,3).

Likvida medel uppgick per den 30 september 2019 till 11,0 (32,8) MSEK. Koncernen har en checkkredit på 3,0 (3,0) MSEK, varav 0,0 (0,0) MSEK var utnyttjad per den 30 september 2019.

Koncernen har med Erik Penser Bank AB avtalat om en kreditram uppgående till 30,0 MSEK, varav 5,0 MSEK var utnyttjad per den 30 september 2019.

Det egna kapitalet uppgick den 30 september 2019 till 27,3 (44,0) MSEK.

## Personal

Koncernen hade motsvarande 89 (79) heltidsanställda per den 30 september 2019, varav 30 (29) kvinnor. Utöver antalet anställda hade koncernen även 6 (6) heltidsarbetande konsulter den 30 september 2019. Koncernens personalstyrka, inklusive konsulter, ökade under tredje kvartalet med 4 personer till 95 st.

# FINANSIELL ÖVERSIKT

## KONCERNEN

### Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i TSEK	Not	2019 jul-sep	2018 jul-sep	2019 jan-sep	2018 jan-sep	2018 jan-dec
Nettoomsättning	3	23 762	19 824	80 067	56 770	76 231
Aktiverad produktutveckling		1 078	1 263	4 087	3 616	4 873
Övriga intäkter		1 759	-	3 298	27	28
Råvaror och förnödenheter		-8 820	-7 180	-30 728	-21 812	-28 174
Övriga externa kostnader	2, 4, 7	-4 907	-6 075	-22 707	-22 362	-30 101
Personalkostnader		-13 933	-10 213	-42 189	-32 582	-44 381
<b>Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)</b>		<b>-1 062</b>	<b>-2 381</b>	<b>-8 173</b>	<b>-16 343</b>	<b>-21 524</b>
Av- och nedskrivningar	4	-3 487	-1 724	-10 014	-4 937	-6 870
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>		<b>-4 548</b>	<b>-4 105</b>	<b>-18 187</b>	<b>-21 281</b>	<b>-28 394</b>
Finansnetto	4	-227	-18	-548	-638	-627
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-4 776</b>	<b>-4 123</b>	<b>-18 735</b>	<b>-21 918</b>	<b>-29 021</b>
Skatt på periodens resultat	5	2 615	-82	3 878	-222	-367
<b>Periodens resultat</b>		<b>-2 161</b>	<b>-4 205</b>	<b>-14 857</b>	<b>-22 140</b>	<b>-29 388</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till:</b>						
Moderföretagets ägare		-2 161	-4 205	-14 857	-22 140	-29 388
<b>Resultat per aktie:</b>						
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK		-0,44	-0,88	-3,06	-4,85	-6,36

### Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i TSEK	2019 jul-sep	2018 jul-sep	2019 jan-sep	2018 jan-sep	2018 jan-dec
<b>Periodens resultat</b>	<b>-2 161</b>	<b>-4 205</b>	<b>-14 857</b>	<b>-22 140</b>	<b>-29 388</b>
<b>Övrigt totalresultat:</b>					
<i>Poster som senare kan återföras till resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferens	243	-37	630	387	263
<b>Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt</b>	<b>243</b>	<b>-37</b>	<b>630</b>	<b>387</b>	<b>263</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>-1 918</b>	<b>-4 242</b>	<b>-14 227</b>	<b>-21 753</b>	<b>-29 125</b>



## Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i TSEK	Not	2019 30 sep	2018 30 sep	2018 31 dec
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar		18 544	13 232	14 197
Materiella anläggningstillgångar		6 515	5 654	6 064
Finansiella anläggningstillgångar		172	156	160
Nyttjanderättstillgångar	4	9 162	-	-
Uppskjuten skattefordran	5	4 217	-	-
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>38 610</b>	<b>19 042</b>	<b>20 421</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager		1 021	1 073	1 117
Kundfordringar	2	19 816	15 908	18 954
Övriga kortfristiga fordringar		3 806	2 075	2 594
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		17 797	13 877	12 889
Likvida medel		10 986	32 823	28 933
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>53 426</b>	<b>65 755</b>	<b>64 488</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>92 036</b>	<b>84 798</b>	<b>84 909</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital		761	748	748
Övrigt tillskjutet kapital		121 344	116 410	118 550
Reserver		927	421	297
Balanserade förluster inklusive periodens resultat	2, 4	-95 693	-73 588	-80 836
<b>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>		<b>27 340</b>	<b>43 991</b>	<b>38 760</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>27 340</b>	<b>43 991</b>	<b>38 760</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Uppskjuten skatteskuld		-	24	13
Leasingskuld	4	4 728	-	-
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>4 728</b>	<b>24</b>	<b>13</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut		5 000	-	-
Leverantörsskulder		9 242	6 866	6 785
Övriga kortfristiga skulder		6 325	6 412	7 353
Leasingskuld	4	4 523	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		34 879	27 505	31 999
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>59 969</b>	<b>40 782</b>	<b>46 137</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>92 036</b>	<b>84 798</b>	<b>84 909</b>

## 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
<b>Ingående eget kapital 2018-01-01</b>	<b>693</b>	<b>75 213</b>	<b>34</b>	<b>-51 448</b>	<b>24 493</b>	<b>24 493</b>
Årets resultat	-	-	-	-29 388	-29 388	-29 388
Övrigt totalresultat	-	-	263	-	263	263
<b>Årets totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>263</b>	<b>-29 388</b>	<b>-29 125</b>	<b>-29 125</b>
Nyemission	55	41 110	-	-	41 165	41 165
Pågående nyemission	-	2 346	-	-	2 346	2 346
Emissionskostnader	-	-2 578	-	-	-2 578	-2 578
Optionspremier	-	2 459	-	-	2 459	2 459
<b>Summa transaktioner med ägare</b>	<b>55</b>	<b>43 337</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>43 392</b>	<b>43 392</b>
<b>Utgående eget kapital 2018-12-31</b>	<b>748</b>	<b>118 550</b>	<b>297</b>	<b>-80 836</b>	<b>38 760</b>	<b>38 760</b>

<b>Ingående eget kapital 2018-01-01</b>	<b>693</b>	<b>75 213</b>	<b>34</b>	<b>-51 448</b>	<b>24 493</b>	<b>24 493</b>
Periodens resultat	-	-	-	-22 140	-22 140	-22 140
Övrigt totalresultat	-	-	387	-	387	387
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>387</b>	<b>-22 140</b>	<b>-21 753</b>	<b>-21 753</b>
Nyemission	55	40 984	-	-	41 039	41 039
Pågående nyemission	0	96	-	-	96	96
Emissionskostnader	-	-2 342	-	-	-2 342	-2 342
Optionspremier	-	2 459	-	-	2 459	2 459
<b>Summa transaktioner med ägare</b>	<b>55</b>	<b>41 197</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>41 252</b>	<b>41 252</b>
<b>Utgående eget kapital 2018-09-30</b>	<b>748</b>	<b>116 410</b>	<b>421</b>	<b>-73 588</b>	<b>43 991</b>	<b>43 991</b>

<b>Ingående eget kapital 2018-07-01</b>	<b>746</b>	<b>115 401</b>	<b>458</b>	<b>-69 384</b>	<b>47 221</b>	<b>47 221</b>
Periodens resultat	-	-	-	-4 205	-4 205	-4 205
Övrigt totalresultat	-	-	-37	-	-37	-37
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-37</b>	<b>-4 205</b>	<b>-4 242</b>	<b>-4 242</b>
Nyemission	2	776	-	-	778	778
Pågående nyemission	0	96	-	-	96	96
Emissionskostnader	-	-40	-	-	-40	-40
Optionspremier	-	176	-	-	176	176
<b>Summa transaktioner med ägare</b>	<b>2</b>	<b>1 009</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 011</b>	<b>1 011</b>
<b>Utgående eget kapital 2018-09-30</b>	<b>748</b>	<b>116 410</b>	<b>421</b>	<b>-73 588</b>	<b>43 991</b>	<b>43 991</b>

## Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag (forts.)

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

<b>Ingående eget kapital 2019-07-01</b>	<b>761</b>	<b>121 344</b>	<b>684</b>	<b>-93 533</b>	<b>29 257</b>	<b>29 257</b>
Periodens resultat	-	-	-	-2 161	-2 161	-2 161
Övrigt totalresultat	-	-	243	-	243	243
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>243</b>	<b>-2 161</b>	<b>-1 918</b>	<b>-1 918</b>
<b>Utgående eget kapital 2019-09-30</b>	<b>761</b>	<b>121 344</b>	<b>927</b>	<b>-95 693</b>	<b>27 340</b>	<b>27 340</b>

## Koncernens rapport över kassaflöde i sammandrag

Belopp i TSEK	Not	2019 jul-sep	2018 jul-sep	2019 jan-sep	2018 jan-sep	2018 jan-dec
<b>Den löpande verksamheten</b>						
Resultat före skatt	4	-4 749	-4 123	-18 735	-21 918	-29 021
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	4	3 487	1 724	10 014	4 937	6 989
Betald inkomstskatt		-232	-120	-529	-401	-1 233
Förändringar i rörelsekapital	4	2 816	-929	-5 831	49	3 254
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>1 322</b>	<b>-3 448</b>	<b>-15 080</b>	<b>-17 333</b>	<b>-20 010</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>						
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-2 578	-2 097	-8 254	-7 358	-9 449
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-1 385	-752	-3 024	-2 434	-3 738
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-	-	-	-	-14
Avyttring av anläggningstillgångar		-	142	-	136	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-3 963</b>	<b>-2 707</b>	<b>-11 277</b>	<b>-9 656</b>	<b>-13 200</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>						
Upptagna lån		5 000	-	5 000	-	-
Nyemission		-	778	2 776	41 039	41 165
Pågående nyemission		-	96	-	96	2 346
Emissionskostnader		-	-40	31	-2 342	-2 578
Optionspremier		-	176	-	2 459	2 459
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>5 000</b>	<b>1 011</b>	<b>7 807</b>	<b>41 252</b>	<b>43 392</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>		<b>2 359</b>	<b>-5 144</b>	<b>-18 550</b>	<b>14 263</b>	<b>10 182</b>
Likvida medel vid periodens början		8 466	37 958	28 933	18 148	18 148
Kursdifferens i likvida medel		161	9	603	412	604
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>10 986</b>	<b>32 823</b>	<b>10 986</b>	<b>32 823</b>	<b>28 933</b>

# AKTIEN

## Data per aktie

	2019 jul-sep	2018 jul-sep	2019 jan-sep	2018 jan-sep	2018 jan-dec
Antal aktier per balansdag, st	4 872 283	4 784 808	4 872 283	4 784 808	4 786 908
Antal aktier per balansdag efter utspädning, st *	4 872 283	4 872 283	4 872 283	4 872 283	4 876 483
Vägt antal aktier för perioden före utspädning	4 872 283	4 777 474	4 853 832	4 564 815	4 620 643
Vägt antal aktier för perioden efter utspädning *	4 872 283	4 864 949	4 853 832	4 652 290	4 710 218
Resultat per aktie (vägt antal) före utspädning, SEK	-0,44	-0,88	-3,06	-4,85	-6,36
Resultat per aktie (vägt antal) efter utspädning, SEK	-0,44	-0,86	-3,06	-4,76	-6,24
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (vägt antal) före utspädning, SEK	0,27	-0,72	-3,11	-3,80	-4,33
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (vägt antal) efter utspädning, SEK	0,27	-0,71	-3,11	-3,73	-4,25
Eget kapital per aktie före utspädning, SEK	5,61	9,19	5,61	9,19	8,10
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK	5,61	9,03	5,61	9,03	7,95
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 2019.

## Största aktieägarna per 30 september 2019

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	460 171	9,44
Cortinata Capital AB	423 987	8,70
Svolder AB	250 095	5,13
Crestina AB	243 452	5,00
Auget Invest AB	203 900	4,18
AMF Aktiefond Småbolag	200 080	4,11
Merlinum AB	182 666	3,75
<b>Summa 10 största aktieägare</b>	<b>3 844 012</b>	<b>78,90</b>
<b>Övriga</b>	<b>1 028 271</b>	<b>21,10</b>
<b>Totalt 2019-09-30</b>	<b>4 872 283</b>	<b>100,00</b>

Antalet aktieägare i Verisec AB uppgår den 30 september 2019 till 1 177 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.

Under tredje kvartalet överfördes de av Marquay Invest AB ägda aktierna i Verisec AB, totalt 2 705 000st, till respektive medgrundares aktiebolag.

## Aktiedata

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

## Utdelning och utdelningspolicy

På årsstämman 2019 beslutades att ingen utdelning skulle utgå för verksamhetsåret 2018. 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 ett utestående incitamentsprogram (2017/2020) riktade till anställda i koncernen samt ett incitamentsprogram (2015/2018) vilket avslutades under 2018 och där slutlig betalning för tecknade aktier genomfördes under första kvartalet 2019 och tillförde koncernen 2,8 MSEK före emissionskostnader. Antalet aktier ökade med 46 275 st eller motsvarande 1,0%.

På bolagsstämman den 18 maj 2017 beslutades om incitamentsprogram (2017/2020) riktat till anställda inom koncernen. Verisec AB utfärdade 150 000 st optioner till dotterföretaget Verisec Technology AB, som tecknade samtliga optioner.

Verisec Technology AB har per den 30 september 2019 avyttrat 148 750 st optioner till anställda inom koncernen för 20,75 SEK per option. För resterande 1 250 optioner har de anställdas teckningstid gått ut. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att mellan 1 juli 2020 och 31 december 2020 teckna en ny aktie i Verisec 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.

# FINANSIELL ÖVERSIKT

## MODERFÖRETAGET

### Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i TSEK	Not	2019 jul-sep	2018 jul-sep	2019 jan-sep	2018 jan-sep	2018 jan-dec
Nettoomsättning		23 352	19 568	78 605	56 280	75 332
Aktiverad produktutveckling		1 078	1 263	4 087	3 616	4 873
Övriga rörelseintäkter		1 759	-	3 175	-	-
<b>Rörelsens intäkter</b>		<b>26 189</b>	<b>20 831</b>	<b>85 867</b>	<b>59 896</b>	<b>80 205</b>
Råvaror och förnödenheter		-7 213	-5 395	-25 282	-17 901	-22 525
Övriga externa kostnader	2, 7	-14 193	-12 548	-47 349	-40 155	-54 409
Personalkostnader		-9 195	-6 214	-28 277	-20 653	-28 217
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-2 045	-1 516	-5 764	-4 412	-6 109
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-6 458</b>	<b>-4 842</b>	<b>-20 806</b>	<b>-23 225</b>	<b>-31 055</b>
Finansnetto		-204	-40	-304	-410	-397
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-6 662</b>	<b>-4 882</b>	<b>-21 110</b>	<b>-23 636</b>	<b>-31 451</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-6 662</b>	<b>-4 882</b>	<b>-21 110</b>	<b>-23 636</b>	<b>-31 451</b>
Skatt på periodens resultat	5	2 706	11	4 217	64	75
<b>Periodens resultat</b>		<b>-3 956</b>	<b>-4 871</b>	<b>-16 893</b>	<b>-23 572</b>	<b>-31 376</b>

### Moderföretagets rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i TSEK	2019 jul-sep	2018 jul-sep	2019 jan-sep	2018 jan-sep	2018 jan-dec
<b>Periodens resultat</b>	<b>-3 956</b>	<b>-4 871</b>	<b>-16 893</b>	<b>-23 572</b>	<b>-31 376</b>
<b>Övrigt totalresultat för perioden</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>-3 956</b>	<b>-4 871</b>	<b>-16 893</b>	<b>-23 572</b>	<b>-31 376</b>

## Moderföretagets balansräkning i sammandrag

Belopp i TSEK	Not	2019 30 sep	2018 30 sep	2018 31 dec
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Anläggningstillgångar	5	28 308	18 155	19 485
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>28 308</b>	<b>18 155</b>	<b>19 485</b>
Varulager		1 021	1 073	1 117
Övriga kortfristiga fordringar	2	20 709	14 541	17 377
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		14 553	12 066	11 431
Likvida medel		4 322	20 671	16 053
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>40 606</b>	<b>48 351</b>	<b>45 978</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>68 914</b>	<b>66 506</b>	<b>65 464</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
Bundet eget kapital		11 572	8 665	9 420
Fritt eget kapital	2	841	23 498	17 079
<b>Summa eget kapital</b>		<b>12 413</b>	<b>32 163</b>	<b>26 499</b>
Uppskjuten skatteskuld		-	24	13
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>0</b>	<b>24</b>	<b>13</b>
Övriga kortfristiga skulder		31 438	14 399	16 414
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		25 063	19 919	22 538
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>56 501</b>	<b>34 318</b>	<b>38 952</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>68 914</b>	<b>66 506</b>	<b>65 464</b>



## Moderföretagets rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i TSEK

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			S:a eget kapital
	Aktie- kapital	Övrigt eget kapital	Utvecklings- fond	Överkurs- fond	Balanserade förluster	Periodens resultat	
<b>Ingående eget kapital 2018-01-01</b>	<b>693</b>	<b>20</b>	<b>5 428</b>	<b>39 416</b>	<b>-4 162</b>	<b>-24 453</b>	<b>16 942</b>
Omföring resultat föregående år	-	-	-	-28 615	4 162	24 453	0
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	4 873	-	-4 873	-	0
Upplösning till följd av periodens avskrivning på utvecklingsutgifter	-	-	-1 656	-	1 656	-	0
Årets resultat	-	-	-	-	-	-31 376	-31 376
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-	-
<b>Årets totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-31 376</b>	<b>-31 376</b>
Nyemission	55	-	-	41 110	-	-	41 165
Pågående nyemission	-	6	-	2 340	-	-	2 346
Emissionskostnader	-	-	-	-2 578	-	-	-2 578
<b>Summa transaktioner med ägare</b>	<b>55</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>40 872</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40 933</b>
<b>Utgående eget kapital 2018-12-31</b>	<b>748</b>	<b>26</b>	<b>8 646</b>	<b>51 673</b>	<b>-3 217</b>	<b>-31 376</b>	<b>26 499</b>

<b>Ingående eget kapital 2018-01-01</b>	<b>693</b>	<b>20</b>	<b>5 428</b>	<b>39 416</b>	<b>-4 162</b>	<b>-24 453</b>	<b>16 942</b>
Omföring resultat föregående år	-	-	-	-28 615	4 162	24 453	0
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	3 616	-	-3 616	-	0
Upplösning till följd av periodens avskrivning på utvecklingsutgifter	-	-	-1 147	-	1 147	-	0
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-23 572	-23 572
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-	-
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-23 572</b>	<b>-23 572</b>
Nyemission	55	-	-	40 984	-	-	41 039
Pågående nyemission	0	-	-	96	-	-	96
Emissionskostnader	-	-	-	-2 342	-	-	-2 342
<b>Summa transaktioner med ägare</b>	<b>55</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38 738</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38 793</b>
<b>Utgående eget kapital 2018-09-30</b>	<b>748</b>	<b>20</b>	<b>7 897</b>	<b>49 539</b>	<b>-2 469</b>	<b>-23 572</b>	<b>32 163</b>

<b>Ingående eget kapital 2018-07-01</b>	<b>746</b>	<b>20</b>	<b>7 080</b>	<b>48 707</b>	<b>-1 651</b>	<b>-18 701</b>	<b>36 199</b>
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	1 263	-	-1 263	-	0
Upplösning till följd av periodens avskrivning på utvecklingsutgifter	-	-	-446	-	446	-	0
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-4 871	-4 871
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-	-
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-4 871</b>	<b>-4 871</b>
Nyemission	2	-	-	776	-	-	778
Pågående nyemission	0	-	-	96	-	-	96
Emissionskostnader	-	-	-	-40	-	-	-40
<b>Summa transaktioner med ägare</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>832</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>834</b>
<b>Utgående eget kapital 2018-09-30</b>	<b>748</b>	<b>20</b>	<b>7 897</b>	<b>49 539</b>	<b>-2 469</b>	<b>-23 572</b>	<b>32 163</b>

## Moderföretagets rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag (forts.)

Belopp i TSEK

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			S:a eget kapital
	Aktie- kapital	Övrigt bundet eget kapital	Utvecklings- fond	Överkurs- fond	Balanserade förluster	Periodens resultat	
<b>Ingående eget kapital 2019-01-01</b>	<b>748</b>	<b>26</b>	<b>8 646</b>	<b>51 673</b>	<b>-3 217</b>	<b>-31 376</b>	<b>26 499</b>
Omföring resultat föregående år	-	-	-	-34 594	3 217	31 376	0
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	4 087	-	-4 087	-	0
Upplösning till följd av periodens avskrivning på utvecklingsutgifter	-	-	-1 941	-	1 941	-	0
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-16 893	-16 893
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-	-
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-16 893</b>	<b>-16 893</b>
Nyemission	13	-6	-	2 769	-	-	2 776
Emissionskostnader	-	-	-	31	-	-	31
<b>Summa transaktioner med ägare</b>	<b>13</b>	<b>-6</b>	<b>-</b>	<b>2 800</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 807</b>
<b>Utgående eget kapital 2019-09-30</b>	<b>761</b>	<b>20</b>	<b>10 791</b>	<b>19 879</b>	<b>-2 145</b>	<b>-16 893</b>	<b>12 413</b>
<b>Ingående eget kapital 2019-07-01</b>	<b>761</b>	<b>20</b>	<b>10 433</b>	<b>19 879</b>	<b>-1 788</b>	<b>-12 937</b>	<b>16 369</b>
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	1 078	-	-1 078	-	0
Upplösning till följd av periodens avskrivning på utvecklingsutgifter	-	-	-720	-	720	-	0
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-3 956	-3 956
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-	-
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-3 956</b>	<b>-3 956</b>
<b>Utgående eget kapital 2019-09-30</b>	<b>761</b>	<b>20</b>	<b>10 791</b>	<b>19 879</b>	<b>-2 145</b>	<b>-16 893</b>	<b>12 413</b>

## Moderföretagets rapport över kassaflöde i sammandrag

Belopp i TSEK	Not	2019 jul-sep	2018 jul-sep	2019 jan-sep	2018 jan-sep	2018 jan-dec
<b>Den löpande verksamheten</b>						
Resultat före skatt		-6 662	-4 882	-21 110	-23 636	-31 451
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		2 045	1 516	5 764	4 412	6 109
Betald inkomstskatt		-112	-96	21	46	-397
Förändringar i rörelsekapital		4 788	-7 914	6 170	2 763	5 595
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>59</b>	<b>-11 376</b>	<b>-9 155</b>	<b>-16 414</b>	<b>-20 144</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>						
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-2 578	-2 097	-8 254	-7 358	-9 449
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-1 127	-257	-2 130	-533	-1 469
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-	-	-	-58	-58
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-3 705</b>	<b>-2 354</b>	<b>-10 383</b>	<b>-7 949</b>	<b>-10 975</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>						
Upptagna lån		5 000	-	5 000	-	-
Nyemission		-	778	2 777	41 039	41 165
Pågående nyemission		-	96	-	96	2 346
Emissionskostnader		-	-40	31	-2 342	-2 578
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>5 000</b>	<b>834</b>	<b>7 807</b>	<b>38 793</b>	<b>40 933</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>		<b>1 354</b>	<b>-12 895</b>	<b>-11 731</b>	<b>14 430</b>	<b>9 813</b>
Likvida medel vid periodens början		2 968	33 566	16 053	6 240	6 240
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>4 322</b>	<b>20 671</b>	<b>4 322</b>	<b>20 671</b>	<b>16 053</b>

# 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 rapporten är oförändrade jämfört med senaste årsredovisning för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2018, förutom tillämpningen av den nya standarden: IFRS 16.

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.

### Nya och kommande IFRS

#### *IFRS 16 Leasingavtal*

I denna delårsrapport tillämpar Verisec för första gången IFRS 16 Leasingavtal som gäller för räkenskapsår som inleds den 1 januari 2019 eller senare. Standarden ersatte IAS 17 Leasingavtal samt tillhörande tolkningar IFRIC 4, SIC 15 och SIC 27. Verisec tillämpade den förenklade övergångsmetoden vilket innebär att jämförande information i föregående perioder inte

presenteras. Leasingskulden vid övergången utgjordes av de diskonterade återstående leasingavgifterna per 1 januari 2019. Nyttjanderättstillgången uppgår för samtliga avtal till ett belopp som motsvarar leasingskulden justerat för förutbetalda leasingavgifter redovisade i rapporten över finansiell ställning vid första tillämpningsdagen. Övergången till IFRS 16 medförde därför inte någon effekt på eget kapital.

Verisecs väsentliga leasingavtal består av hyrda lokaler och fordon. Från och med övergången till IFRS 16 redovisas dessa i rapporten över finansiell ställning. Det innebar en ökning av koncernens balansomslutning genom att nyttjanderättstillgångar tillkom med 11 703 TSEK, förutbetalda leasingavgifter minskade med 421 TSEK och leasingskulder tillkom med 11 282 TSEK. De leasingavgifter som tidigare redovisades som övriga externa kostnader har ersatts av avskrivnings- och räntekostnader. Avskrivningarna på nyttjanderättstillgångarna redovisas i rörelseresultatet medan räntan på leasingskulden redovisas som en finansiell kostnad. Den del av leasingavgiften som inte rör ränta avser amortering på leasingskulden.

Verisec valde att tillämpa lättnadsregeln avseende leasingavtal understigande 12 månader vilket för närvarande enbart avser lokaler. Gällande bedömning kring avtalslängd i de fall avtalen innehåller förlängnings- och uppsägningsmöjligheter överväger Verisec både affärsstrategi och avtalsspecifika förutsättningar för att fastställa om koncernen är rimligt säker på att nyttja dem. Avseende identifierade icke-leasingkomponenter tillämpar koncernen huvudregeln i IFRS 16, det vill säga de redovisas åtskilt från leasingkomponenten.

Moderföretaget tillämpar, efter införandet av IFRS 16, fortsatt det undantag som finns i RFR 2 för juridiska personer och redovisar samtliga leasingavtal som operationell leasing.

För fullständiga redovisningsprinciper och avstämning mellan tidigare redovisningsprincip och IFRS 16, se årsredovisningen för räkenskapsåret 2018. För periodens redovisning av den nya leasingstandard, se not 4.

## Not 2 - Nedskrivning av kundfordringar enligt IFRS 9

Belopp i TSEK	2019 jul-sep	2018 jul-sep	2019 jan-sep	2018 jan-sep	2018 jan-dec
<b>Koncernen</b>					
Nedskrivning	-657	-204	-2 038	-756	-1 049
Återföring	1 407	316	1 743	495	701
<b>Summa</b>	<b>750</b>	<b>112</b>	<b>-295</b>	<b>-261</b>	<b>-347</b>
<b>Moderföretaget</b>					
Nedskrivning	-657	-85	-856	-292	-399
Återföring	194	133	301	186	292
<b>Summa</b>	<b>-463</b>	<b>47</b>	<b>-554</b>	<b>-106</b>	<b>-107</b>

## Not 3 - Intäktsfördelning enligt IFRS 15

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

Belopp i TSEK	2019 jul-sep	2018 jul-sep	2019 jan-sep	2018 jan-sep	2018 jan-dec
<b>Nettoomsättning per geografisk marknad</b>					
Sverige	9 053	7 759	27 087	25 733	34 366
Europa (exkl. Sverige)	8 888	6 766	34 794	16 523	22 293
Utanför Europa	5 820	5 299	18 186	14 514	19 572
<b>Summa</b>	<b>23 762</b>	<b>19 824</b>	<b>80 067</b>	<b>56 770</b>	<b>76 231</b>
<b>Nettoomsättningsfördelning</b>					
Varor	1 939	3 215	15 398	11 364	13 953
Tjänster (inkl. support)	21 823	16 610	64 668	45 406	62 279
<b>Summa</b>	<b>23 762</b>	<b>19 824</b>	<b>80 067</b>	<b>56 770</b>	<b>76 231</b>
<b>Av koncernens kunder finns en kund som står för:</b>	<b>14%</b>	<b>10%</b>	<b>13%</b>	<b>10%</b>	<b>9%</b>
<b>Tidpunkt för intäktsföring</b>					
Prestationsåtagande som uppfylls vid en viss tidpunkt	12 898	11 005	49 073	31 977	42 694
Prestationsåtagande som uppfylls över tid	10 865	8 820	30 994	24 793	33 537
<b>Summa</b>	<b>23 762</b>	<b>19 824</b>	<b>80 067</b>	<b>56 770</b>	<b>76 231</b>

## Not 4 - Leasingavtal enligt IFRS 16

### Belopp i TSEK

	Nyttjanderättstillgångar			Leasingskuld
	Lokaler	Fordon	Totalt	
<b>Ingående balans 1 januari 2019</b>	<b>9 957</b>	<b>1 325</b>	<b>11 282</b>	<b>11 282</b>
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
<b>Utgående balans 30 september 2019</b>	<b>8 123</b>	<b>1 040</b>	<b>9 162</b>	<b>9 250</b>

Koncernen kostnadsförde under årets nio första månader leasingavgifter hänförliga till korttidsleasingavtal uppgående till 345 TSEK samt variabla leasingavgifter uppgående till 985 TSEK.

### Belopp i TSEK

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

Koncernen kostnadsförde under tredje kvartalet leasingavgifter hänförliga till korttidsleasingavtal uppgående till 147 TSEK samt variabla leasingavgifter uppgående till 322 TSEK.

\*) En avstämning mellan uppbokad skuld och redovisade framtida operationella leasingavgifter enligt IAS 17 återfinns i not 2 i årsredovisningen för 2018.

## Not 5 - Uppskjuten skattefordran

Moderföretaget började under andra kvartalet att ta upp en uppskjuten skattefordran under anläggningstillgångar. Den uppskjutna skattefordran avser det skattemässiga värdet av det underskott som förväntas kunnas avräknas mot framtida positiva resultat i moderföretaget.

### Belopp i TSEK

	2019	2018	2019	2018	2018
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
<b>Koncernen</b>					
Uppskjuten skattefordran	4 217	-	4 217	-	-
<b>Summa</b>	<b>4 217</b>	<b>0</b>	<b>4 217</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Moderföretaget</b>					
Uppskjuten skattefordran	4 203	-	4 203	-	-
<b>Summa</b>	<b>4 203</b>	<b>0</b>	<b>4 203</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 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 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 företagets produkter skulle ha en negativ effekt på företagets verksamhet och finansiella ställning.

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

För en mer utförlig beskrivning hänvisas till Årsredovisning 2018 sid. 14-16.

## Not 7 - Transaktioner med närstående

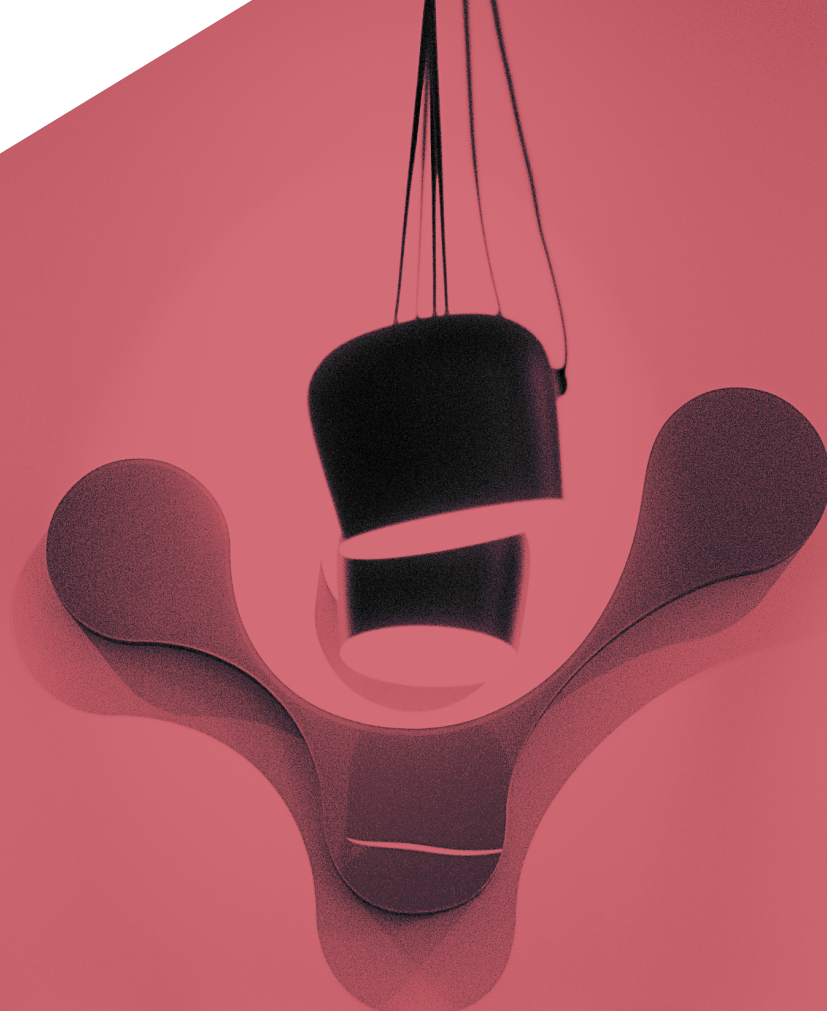
Verisec AB hyr sedan 2013 lokaler för kontor, lager och produktion i Upplands Väsby av Aquitaine Properties AB, som indirekt ägs av Anders Henrikson (led.), Tony Buss (led.), Johan Henrikson (VD), Jakub Missuna (CFO) och Dragoljub Nestic (CIO). Bashyran uppgår till 1,3 MSEK per år med årlig indexuppräknung. Hyresavtalet löper från 1 juni 2013 till och med den 31 maj 2020 och förlängdes med tre år (till 31 maj 2023) under tredje kvartalet. Om avtalet inte sägs upp minst nio månader innan det löper ut förlängs det med tre år åt gången. Under årets första nio månader har Verisec även fakturerats 0,2 MSEK för lokalanpassning.

Verisec AB hyrde sedan februari 2017 en lägenhet av en anställd. Kontraktet löpte ut den 31 januari 2019. Hyran uppgick till 21 115 SEK per månad. Lägenheten användes som övernattningsbostad av anställda, som reste till Stockholm.

Cirio Advokatbyrå AB har utfört juridiska tjänster åt Verisec AB. 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 e-legitimationsdagarna 2019 samt 2020.

Samtliga transaktioner med närstående har skett på marknadsmässiga villkor.



VERISEC





# ÖVRIG INFORMATION

## Kommande informationstillfällen

**6 februari 2020** – Bokslutskommuniké 1 januari - 31 december 2019

**2 april 2020** – Årsredovisning 1 januari - 31 december 2019

**7 maj 2020** – Delårsrapport 1 januari - 31 mars 2020

**7 maj 2020** – Årsstämma 2020

**13 augusti 2020** – Delårsrapport 1 januari - 30 juni 2020

**5 november 2020** – Delårsrapport 1 januari - 30 september 2020

## Styrelsens intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport 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 delårsrapport har översiktligt granskats av företagets revisorer.

*Stockholm, 6 november 2019*

Christian Rajter, ordf.

Johan Henrikson, VD

Anders Henrikson, led.

Anders Moberg, led.

Taina Malén, led.

Tony Buss, led.

# NYCKELTAL

## Nyckeltal

	2019 jul-sep	2018 jul-sep	2019 jan-sep	2018 jan-sep	2018 jan-dec
Nettoomsättning, MSEK	23,8	19,8	80,1	56,8	76,2
Rörelseresultat, MSEK	-4,5	-4,1	-18,2	-21,3	-28,4
Försäljningstillväxt, %	19,9	7,3	41,0	26,2	25,0
Bruttomarginal, %	62,9	63,8	61,6	61,6	63,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	1,3	-3,4	-15,1	-17,3	-20,0
Balansomslutning, MSEK	92,0	84,8	92,0	84,8	84,9
Soliditet, %	29,7	51,9	29,7	51,9	45,6
Antal anställda per balansdagen, st	89	79	89	79	80
Medelantal anställda, st	88	78	87	79	78
Genomsnittlig personalkostnad, TSEK	158	131	485	412	569

Nyckeltal enligt IAS 17, efter återläggning av IFRS 16-effekter	2019 jul-sep	2018 jul-sep	2019 jan-sep	2018 jan-sep	2018 jan-dec
Rörelseresultat, MSEK	-4,5	-4,1	-18,3	-21,3	-28,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	1,3	-3,4	-15,1	-17,3	-20,0
Balansomslutning, MSEK	82,9	84,8	82,9	84,8	84,9
Eget kapital, MSEK	27,4	44,0	27,4	44,0	38,8
Soliditet, %	33,1	51,9	33,1	51,9	45,6

## Nyckeltalsdefinitioner

Verisec presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten 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
<b>Försäljningstillväxt</b>	Nettoomsättningens utveckling i förhållande till samma period föregående år.	Används av ledningen för att bedöma koncernens tillväxttakt.
<b>Bruttomarginal</b>	(Nettoomsättning – Kostnad råvaror och förnödenheter) / Nettoomsättningen.	Används av ledningen vid uppföljning av produkt- och tjänstemix.
<b>Rörelsemarginal</b>	Rörelseresultat i procent av periodens intäkter.	Ger ledningen information om organisationens effektivitet.
<b>Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA</b>	Rörelseresultat före av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar.	Ger ledningen information om koncernens rörelseresultat före investeringar i anläggningstillgångar.
<b>Rörelseresultat, enligt IAS 17</b>	Rörelseresultat efter avskrivningar före effekt av IFRS 16.	Rörelseresultatet enligt IAS 17 är under tredje kvartalet -4,6 MSEK, dvs 0,1 lägre än efter att IFRS 16 tillämpats. För årets nio första månader uppgår rörelseresultatet enligt IAS 17 till -18,3 MSEK, dvs 0,1 lägre än efter att IFRS 16 tillämpats.
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	Kassaflöde före investerings- och finansieringsverksamheten.	Ger ledningen information om verksamhetens förmåga att generera kapital och förmåga att täcka investeringskostnader utöver extern finansiering.
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten enligt IAS 17</b>	Kassaflöde före investerings- och finansieringsverksamheten före effekt av IFRS 16.	Kassaflöde från den löpande verksamheten enligt IAS 17 är under tredje kvartalet 1,3 MSEK, dvs samma som efter effekt av IFRS 16. Kassaflöde från den löpande verksamheten enligt IAS 17 är under årets nio första månader -15,1 MSEK, dvs samma som efter att IFRS 16 tillämpats.
<b>Avkastning på eget kapital</b>	Årets resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare / Genomsnittligt eget kapital.	Ger information om de finansiella värden som verksamheten skapar för aktieägare.
<b>Balansomslutning</b>	Totala tillgångar.	Ger ledningen information om verksamhetens kapitalbindning.
<b>Balansomslutning enligt IAS 17</b>	Totala tillgångar före effekt av IFRS 16.	Koncernens tillgångar enligt IAS 17 är 82,9 MSEK, dvs 9,1 MSEK lägre än efter tillämpning av IFRS 16.
<b>Soliditet</b>	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.
<b>Soliditet enligt IAS 17</b>	Totalt eget kapital / Totala tillgångar före effekt av IFRS 16.	Koncernens egna kapital enligt IAS 17 är 0,1 MSEK lägre än innan effekten av IFRS 16 beaktats. De lägre totala tillgångarna i koncernen enligt IAS 17 medför att det egna kapitalets andel enligt IAS 17 är 33,1%, dvs 3,4%-enheter högre än efter att IFRS 16 tillämpats.
<b>Antal anställda per balansdagen</b>	Antalet anställda omräknat till heltidstjänster sista månaden i perioden.	Ger information om framtida personalkostnader.
<b>Medelantal anställda</b>	Antalet anställda i företaget omräknat till heltidstjänster, d v s antal heltider som utfört arbete under perioden.	Möjliggör uträkning av den genomsnittliga personalkostnaden.
<b>Genomsnittlig personalkostnad</b>	Total personalkostnad / Medelantal anställda.	Ger ledningen möjlighet att jämföra personalkostnader mellan perioder och externa organisationer.

# REVISORS GRANSKNINGSRAPPORT



## Revisors granskningsrapport

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

### Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Verisec AB (publ) per 30 september 2019 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 revisions sed 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 6 november 2019

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

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

