



Advenica Bokslutskommuniké 2021

Omsättningstillväxt i en utmanande omvärld

Koncernens nyckeltal 1 oktober – 31 december 2021

Omsättning 55,8 (37,1) MSEK	Rörelseresultat (EBIT) 14,2 (5,5) MSEK	Resultat efter skatt 13,7 (4,6) MSEK
Kassaflöde från den löpande verksamheten 15,8 (18,2) MSEK	Resultat efter skatt per aktie före utspädning 0,37 (0,14) Efter utspädning 0,37 (0,14) SEK	

Koncernens nyckeltal 1 januari – 31 december 2021

Omsättning 101,3 (84,4) MSEK	Rörelseresultat (EBIT) -15,5 (-18,6) MSEK	Resultat efter skatt -17,0 (-20,0) MSEK
Kassaflöde från den löpande verksamheten -32,4 (0,0) MSEK	Resultat efter skatt per aktie före utspädning -0,46 (-0,60) Efter utspädning -0,46 (-0,60) SEK	

Viktiga händelser under 2021

Fjärde kvartalet och efter periodens utgång

Advenica erhöll en ny order, värd 1,3 MSEK, på cybersäkerhetsprodukter och tjänster med hög säkerhet från en finsk kund inom den offentliga sektorn.
(november 2021)

Advenica erhöll en ny order på cybersäkerhetsprodukter och tjänster från en österrikisk kund inom energisektorn.
Ordervärde 1,5 MSEK.
(november 2021)

Advenica erhöll en ny order på Cross Domain Solution-produkter från en österrikisk kund inom energisektorn. Ordern värd 1,3 MSEK.
(november 2021)

Advenica bytte från och med 1 januari 2022 Certified Adviser från Erik Penser Bank till Redeye AB.
(december 2021)

Svensk myndighet nyttjade option, värd 38,4 MSEK, från tidigare avtal med Advenica.
Leverans sker löpande fram till 2024.
(december 2021)

Advenica erhöll order värd 3,3 MSEK från svensk myndighet. Leverans kommer att ske löpande fram till andra halvan av 2022.
(december 2021)

Tredje kvartalet

Advenica erhöll en ny order på från en finsk kund inom den offentliga sektorn. Ordern är värd 9 MSEK och gäller produkter samt tjänster.
(juli 2021)

Advenica erhöll en order värd 20 MSEK från en svensk offentlig organisation. Ordern är från en kund som Advenica har ett långt samarbete med och gäller produktutveckling. Levereras under 2021 och 2022.
(juli 2021)

Advenica har ingått ett nytt avtal, värt 39 MSEK, med en svensk offentlig organisation. Avtalet gäller tekniska utredningar och produktutveckling och sträcker sig över 2021, 2022, och 2023.
(juli 2021)

Andra kvartalet

Advenica erhöll en order från en svensk myndighet gällande produkter inom Cross Domain Solutions. Ordervärde cirka 1,7 MSEK. Leveranser sker omgående.
(april 2021)

Advenica erhöll en order från svensk myndighet avseende kryptoprodukter. Ordervärde cirka 30 MSEK. Leveranser sker under andra halvan av 2021.
(april 2021)

Advenica genomförde en riktad nyemission om ca 26,3 MSEK. Nyemissionen tecknades av den befintliga aktieägaren Fredrik Rapp.
(juni 2021)

Advenica erhöll en order värd 19,2 MSEK, med option till ytterligare 40 MSEK, från en svensk myndighet. Arbetet med den nya ordern påbörjades omgående och levereras löpande fram till våren 2024. (juni 2021)

Första kvartalet

Advenica rekryterade ny Vice President R&D.
(januari 2021)

Advenica inledde ett samarbete med Cinia Oy, som tillhandahåller säkra datanätverk, cybersäkerhet och mjukvarulösningar. Cinia Oy är därmed återförsäljare och tjänsteleverantör i Finland samt återförsäljare och leverantör av helhetslösningar i Europa.
(februari 2021)

Bolaget säkrade en kortfristig lånefinansiering om 15 MSEK från sina huvudägare.
(februari/mars 2021)

Advenica erhöll en order från en svensk myndighet avseende tjänster. Ordervärde cirka 6,7 MSEK. Leveranser sker löpande till juni 2022.
(mars 2021)

VD har ordet

2021 var ytterligare ett speciellt år som präglades av pandemin. Trots detta lyckades Advenica med att uppnå en milstolpe i Bolagets historia, då omsättningen under 2021 landade på över 100 MSEK. Omsättningen i kvartalet uppgick till 55,8 (37,1) MSEK och för helåret till 101,3 (84,4) MSEK, vilket motsvarar en tillväxt på 20% för året. Rörelseresultatet (EBIT) för kvartalet uppgick till 14,2 (5,5) MSEK och för helåret till -15,5 (-18,6), vilket motsvarar en resultatförbättring för helåret på 17%.

Ökad medvetenhet om samhällets brister

Under 2021 skedde många cyberattacker och incidenter som väckte stort intresse och som skapade en medvetenhet om svagheter i vårt digitaliserade samhälle. De drabbade var både bolag inom kritisk verksamhet, men även andra sorters bolag – bolag som i och med attackerna visade sig påverka vår vardag mer än vi kanske trodde.

Lång resa mot säkerhet

Trots att många nu har en medvetenhet om säkerhetsriskerna är reaktionstiden längre än den borde vara. Utmaningarna är många, kundresan är lång och kompetensbristen hos kunderna är stor. Advenica ser en möjlighet att nå ut till företagen och påvisa hur viktigt det är att man redan nu prioriterar att skydda sina digitala tillgångar. För att om det är något som vi alla kan vara säkra på, så är det att attackerna kommer fortsätta att öka och lagstiftningen ytterligare skärpas.

Advenica utökar för att möta framtiden

Under 2021 har Advenica vunnit ett flertal stora affärer som innebär utveckling av framtidens nya produkter. Denna utveckling säkerställer att Bolaget även fortsatt kommer att ligga i framkant vad gäller produkter och lösningar inom cybersäkerhet. För att kunna matcha dessa affärer har det under året anställts ett flertal nya medarbetare med rätt kompetens. Trots en allmänt turbulent arbetsmarknad har Advenica varit framgångsrika med att rekrytera enligt behoven.

Framgångar föder förtroende

2021 var ett framgångsrikt år för Advenica. Trots att pandemin fortsatte att skapa problem att träffa kunderna fysiskt, lyckades Bolaget vinna flera stora affärer. Dotterbolagen i Finland och Österrike hade även stora framgångar, vilket visar att de ökade säkerhetsbehoven finns på flera marknader. Nyemissionen i juni visar även på ett starkt fortsatt förtroende för bolaget från ägarna, som vi fortsatt kommer att förvalta.

Malmö, den 17 februari 2022

Marie Bengtsson,

VD och koncernchef, Advenica

Marknaden, kunderna och erbjudandet

Marknaden

Cybersäkerhet generellt och säkerhetsbrister inom kritisk infrastruktur är ständigt aktuella utmaningar för stater, myndigheter, offentliga organisationer och företag. Under de senaste åren har det allmänna intresset för frågorna ökat, inte minst i Sverige efter avslöjande om brister i vissa myndigheters hantering av skyddsvärd information.

Mängden cyberattacker ökar dramatiskt. Attackerna kan resultera i att skyddsvärda data försvinner, manipuleras eller läcks. Många industriella informations- och styrsystem som används här är föråldrade och/eller otillräckliga med tanke på dagens hotbild. Komprometteras systemen kan eldistribution, internettillgång eller signalsystem för flyg och tåg sluta fungera, vilket kan medföra mycket allvarliga konsekvenser för både samhälle och individer.

Marknaden för den typ av cybersäkerhetslösningar som Advenica erbjuder består av dels verksamheter med klassificerad information kopplad till nationell säkerhet, dels kunder med oklassificerad information men där sekretess, integritet och autenticitet är avgörande och affärskritisk. Beslutsprocessen är vanligtvis mycket lång och affärerna inleds ofta av förstudier, mindre initiala beställningar och därefter större implementeringar. I vissa fall är beslutsprocessen enklare, när kunden har kommit längre i kompetensnivå och mognadsgrad, eller när affären hanteras via en partner, och då kan det bli en ren produktaffär.

Vad gäller nationell klassificerad information är marknaden komplex och svår att ta sig in på för nya aktörer. Processerna påverkas av politiska intressen samt styrs av regelverk och lagstiftning. Det tar många år att få nödvändig kunskap om lösningarna och förståelse för kundernas verksamhet; projekten är vanligtvis långa och livscykeln för en produkt inom kommunikationssystem kan livslängden vara i över 20 år. Produktutvecklingen finansieras ofta direkt av kunderna eftersom de kräver avancerade och specifikt anpassade lösningar. Leverantörer, såsom Advenica, som har lyckats etablera sig har långa kundrelationer.

Vad gäller nationell oklassificerad information men konfidentiell, är kompetensen och erfarenheten kring lösningar för att värna klassificerad information en stark fördel.

Efterfrågan på framtidssäkra cybersäkerhetslösningar även för oklassificerad information är stor och växande i takt med skärpta säkerhetskrav och tilltagande medvetenhet om behovet av avancerat skydd.

Med företag och organisationer med höga krav på säker kommunikation arbetar Advenica direkt mot slutkunder i Sverige, Finland och Österrike samt närliggande länder.

Kunder

Advenicas kunder inser vikten av att hantera all eller delar av sin information med stor aktsamhet. Information utgör ett stort värde för verksamheten och integriteten kräver att informationsutbytet sker på ett mycket säkert sätt. Med våra produkter och tjänster kan kunderna digitalisera effektivt och ansvarsfullt samt hantera sina cybersäkerhetsutmaningar.

Advenica arbetar idag främst med två typer av kunder: försvars- och myndighetskunder samt civila kunder i form av företag och organisationer inom framförallt kritisk infrastruktur. Geografiskt finns merparten av kunderna i Sverige, Finland och Österrike samt närliggande länder.

Försvars- och myndighetskunder

Advenicas traditionella kunder finns inom försvaret samt försvars- och säkerhetsrelaterade myndigheter som hanterar information kopplad till nationella säkerhetsintressen och utrikespolitik.

Eftersom denna typ av information normalt omgärdas av sekretess under mycket lång tid är kraven på säkerhetsteknologin mycket höga. Informationssäkerheten har en viktig säkerhetspolitisk dimension eftersom cyberspionage och -sabotage idag utgör betydande och tilltagande hot mot de flesta nationer. Ett specifikt hot som har fått stor uppmärksamhet och som har påverkat mellanstatliga relationer är inplanterade sårbarheter i hård- och programvara från utländska leverantörer – även några av världens största. Detta har förstärkt dessa kunders vilja att köpa inhemska säkerhetslösningar, speciellt för försvars- och civila ledningssystem på högsta nivå. I de fall där inhemsk industri saknas är det av ännu större vikt att bygga förtroendefulla relationer mellan kund och leverantör. Här är Advenicas svenska rötter och höga assurans en stor fördel.

Företagskunder

Företag och organisationer med höga krav på säker kommunikation och där integritet och sekretessfrågor är centrala är en annan typ av kunder för Advenica. Verksamheter som Advenica har identifierat som speciellt intressanta är kritisk infrastruktur och processindustrin, dvs inom områden där IT-teknik möter OT-teknik. Av dessa

har Bolaget valt att i närtid fokusera på aktörer inom energiproduktion och -distribution, där många aktörer står inför tekniskskiften där digitalisering står högt agendan. Deras kunder har i sin tur höga förväntningar på att tjänsterna ska vara moderna och effektiva samtidigt som kraven på att skydda drift (OT) och IT-system är betydande. Paketerade lösningar som bygger på produkter och tjänster, snarare än komplexa integrationsprojekt, är starkt efterfrågade.

Erbjudandet

Advenica erbjuder unika cybersäkerhetslösningar som skyddar kritiska data vid överföring mellan datorer och nätverk.

Bolagets produkter är designade, utvecklade och tillverkade i Sverige. Vi kan hålla hög assurans genom kontroll av varje steg – från design, utveckling, produktion och leverans till eftermarknad. Advenicas VPN-teknologi har EU-godkännande på högsta säkerhetsnivå och våra produkter används sedan länge för att kommunicera Top Secret-klassad information. Våra produkter och tjänster används av försvarssektorn, myndigheter och verksamheter inom kritisk infrastruktur för att värna deras mest skyddsvärda information. Dessutom ser vi ett framväxande behov inom andra sektorer i näringslivet för säker kommunikation och säker nätverkssegmentering.

Med våra krypterings- och segmenteringsprodukter kan nätverk isoleras samtidigt som informationen kopplas samman på ett säkert sätt. Detta leder till höjd informationssäkerhet och en ansvarsfull digitalisering. Genom att hjälpa våra kunder att få effektiva cybersäkerhetslösningar på plats bidrar vi på så sätt till livskraftiga och hållbara verksamheter – och till en tryggare värld.

Koncernen: Omsättning, resultat och finansiell ställning

Nettoomsättning och resultat för perioden oktober - december 2021

Fjärde kvartalets omsättning uppgick till 55 769 (37 117) TSEK.

Resultat före skatt för kvartalet uppgick till 13 677 (4 575) TSEK och kvartalets resultat efter skatt till 13 677 (4 574) TSEK.

Advenicas intäktsmodell består av intäkter från såväl hård- och mjukvaruleveranser som från tjänsteförsäljning. Tjänsteintäkterna består huvudsakligen av intäkter från löpande underhållsavtal men även från andra tjänster såsom analyser och kundanpassad utveckling.

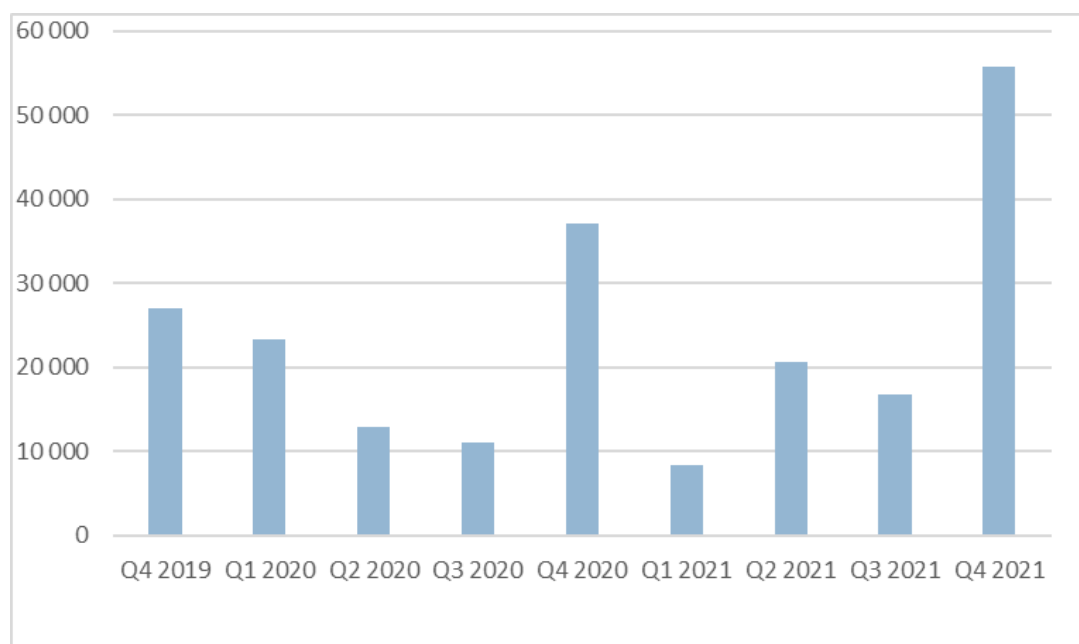
Under fjärde kvartalet uppgick intäkterna från tjänsteförsäljning till 18 169 (5 472) TSEK och utgjorde 33 (15) procent av den totala omsättningen.

Nettoomsättning och resultat för perioden januari-december 2021

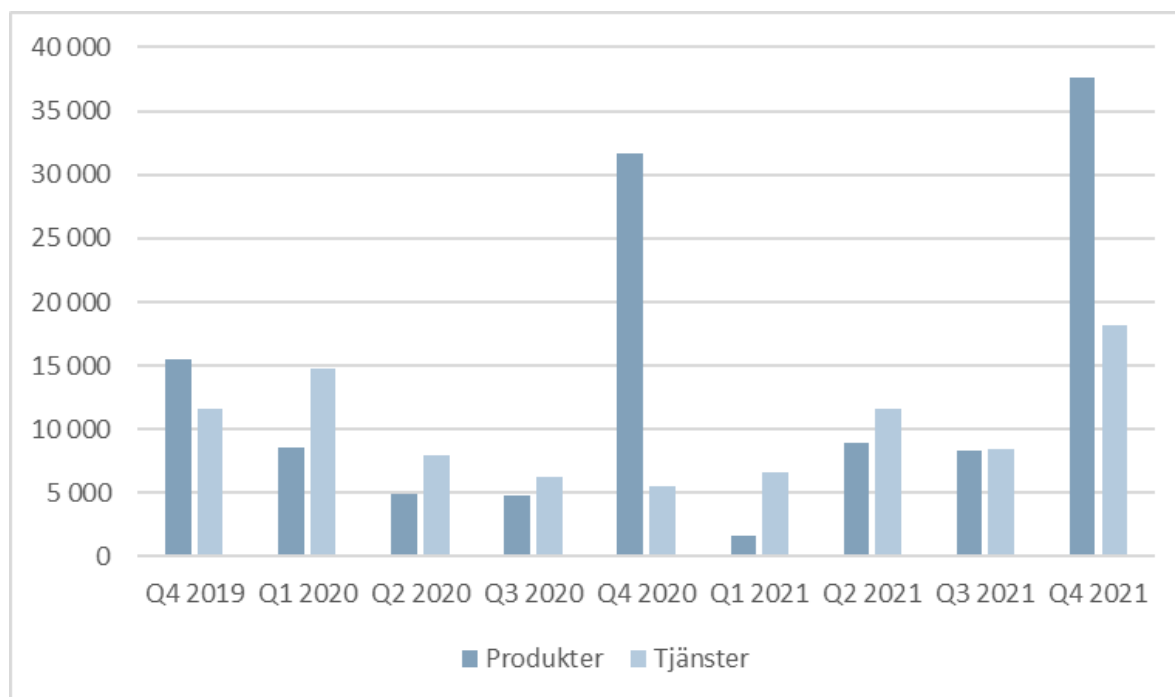
Omsättningen för perioden uppgick till 101 262 (84 364) TSEK. Resultat före skatt för perioden uppgick till -17 017 (-19 988) TSEK. Resultat efter skatt uppgick till -17 017 (-19 993) TSEK.

Under perioden uppgick intäkterna från tjänsteförsäljning till 44 812 (34 494) TSEK och utgjorde 44 (41) procent av den totala omsättningen.

Omsättning per kvartal, TSEK Q4 2019 – Q4 2021



Intäktsfördelning per kvartal TSEK Q4 2019 – Q4 2021



Likviditet, finansiell ställning och investeringar

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 december 2021 till 22 135 (19 556) TSEK. Beviljad checkräkningskredit var 5 000 (4 000) TSEK, varav utnyttjad var 0 (0) TSEK.

Riktad nyemission

Finansiell ställning

Det totala kassaflödet för perioden oktober till december uppgick till 14 206 (9 837) TSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden blev 15 811 (18 198) TSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden blev -1 605 (-2 506) TSEK. Finansieringsverksamhetens kassaflöde under perioden uppgick till 0 (-5 855) TSEK.

Det totala kassaflödet för perioden januari till december uppgick till 2 579 (11 121) TSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för året blev -32 419 (15) TSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten för året blev -6 167 (- 5 573) TSEK. Finansieringsverksamhetens kassaflöde under året uppgick till 41 165 (16 679) TSEK.

Soliditeten uppgick den 31 december till 31 (30) procent. Investeringar i immateriella anläggnings-tillgångar för året uppgick till 5 800 (5 146) TSEK.

Avskrivningar av aktiverade utgifter för egenutvecklade system har gjorts med 1 276 (1 413) TSEK för kvartalet och under hela perioden med 5 105 (5 859). Under kvartalet har det gjorts nedskrivningar med 2 711 TSEK och vilket är samma belopp som för hela året. Dessa avskrivningar och nedskrivningar belastar kostnad sålda varor, då det avser produkter under försäljning.

Avskrivningar av anläggningstillgångar har gjorts med -891 (-853) TSEK för kvartalet och för hela perioden med -3 132 (-3 185) TSEK.

Personalutveckling

Antalet heltidsanställda den 31 december 2021 var 62 (60) personer samt 14 (14) konsulter. Genomsnittlig antal anställda under året har varit 67 personer.

Transaktioner med närstående

Advenicas närståendekrets och transaktioner med denna beskrivs i årsredovisningen för 2020. Bolaget säkrade under året en kortfristig lånefinansiering om 15 MSEK från sina huvudägare.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2020 under avsnittet Risker och Riskhantering i Förvaltningsberättelsen. Under 2021 har det inte gjorts några ändringar avseende uppskattningar och bedömningar för de risker som presenterades i årsredovisningen för 2020.

Pandemin som bröt ut under våren 2020 har påverkat det generella marknadsklimatet och den globala ekonomin. För Advenicas del har den inneburit att sälj- och leveransprocesserna drar ut på tiden, vilket kan leda till negativ påverkan på Bolagets omsättning, resultat och likviditet på kort sikt.

Dotterbolaget i Österrike mottog under året ett ekonomiskt stöd med anledning av Covid-19, till ett värde av ca 1 MSEK.

Bolaget har en pågående tvist med Skatteverket gällande sänkta arbetsgivaravgifter för forskningsavdrag. Bolaget har gjort en bedömning och kostnadsfört den del som bedöms korrekt. Det faktiska utfallet av tvistiga belopp kan komma att avvika från de, enligt bästa bedömning, redovisade.

Redovisningsprinciper

Denna koncernredovisning omfattar det svenska moderbolaget Advenica AB (publ), organisationsnummer 556468-9957 och dess dotterföretag. Koncernens huvudsakliga verksamhet är produkter och tjänster inom cybersäkerhet.

Koncernredovisning för Advenica har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) tolkningar av IFRS Interpretations Committee (IFRIC), såsom de har godkänts av EG-kommissionen för tillämpning inom den Europeiska Unionen (EU). Koncernens delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga delar i årsredovisningslagen.

För en beskrivning av koncernens redovisningsprinciper hänvisas till årsredovisningen för 2020.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges under avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper" i årsredovisningen. Moderbolaget tillämpar ÅRL och RFR 2 "Redovisning för juridiska personer". De avvikelser som förekommer föränleds av

begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moder-bolaget till följd av årsredovisningslagen samt gällande skatteregler.

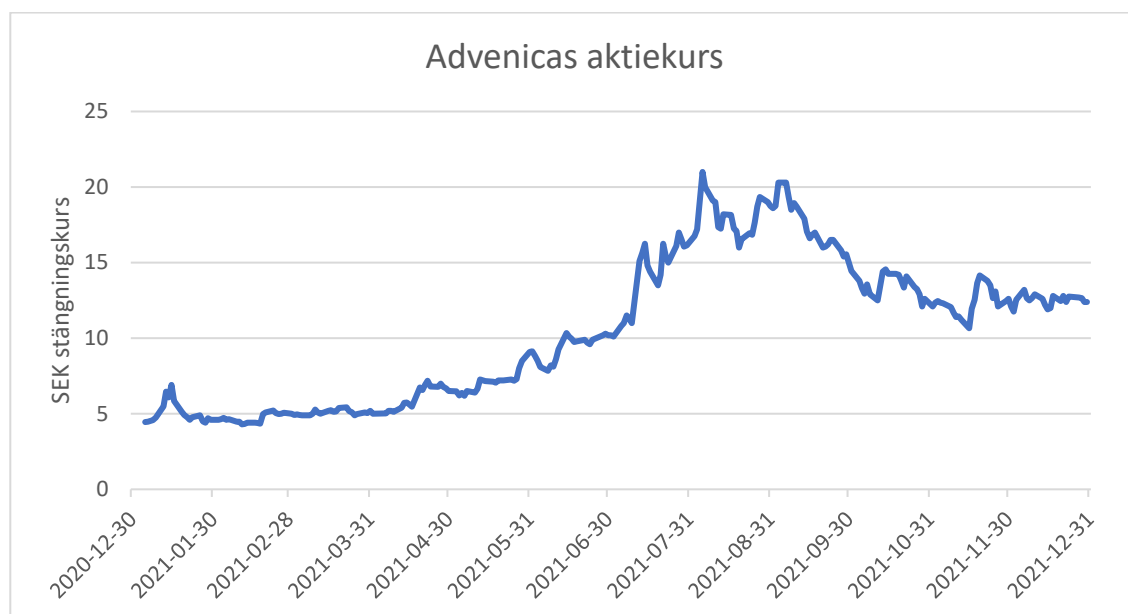
Koncernens rapporteringsvaluta är SEK, vilket är moderbolagets funktionella valuta.

Aktien och ägarna

Advenica hade vid periodens utgång 2 568 (1 627) aktieägare. Av det totala aktiekapitalet ägde familjen Linde 38,2 (42,4) procent och övriga, inklusive personal, 61,8 (57,6) procent. Nedan presenteras Bolagets största aktieägare per den 31 december 2021.

De största aktieägarna	Antal aktier	Andel av kapital och röster i %
Familjen Linde	14 010 721	38,2%
Fredrik Rapp	7 408 215	20,2%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	1 837 622	5,0%
Clearstream Banking S.A. Luxemburg	1 582 500	4,3%
Nordnet pensionsförsäkring AB	1 077 492	2,9%
BNP Parisba (knutet till Mikael Sandberg)	993 310	2,7%
Hans Hillberg	377 124	1,0%
Mikael Sandberg	374 261	1,0%
Ye, Pei-Quan	310 239	0,8%
Per Bernhult	270 180	0,7%
Summa 10 största aktieägarna	28 241 664	77,0%

Totalt antal aktier per den 31 december 2021 uppgick till 36 654 915 st. Bolaget är listat på NASDAQ First North Premier Growth. Högsta stängningsvärde under året uppnåddes den 8 augusti då kursen avslutades på 21,00 SEK och lägsta stängningskursen under året blev 4,30 SEK vilket var den 10 februari. Per sista stängningsdag för året, den 30 december uppgick kursen till 12,40 SEK och börsvärdet uppgick till 454 521 TSEK. Kursutvecklingen för aktien visas i grafen nedan.



Koncernens resultaträkning i sammandrag

Koncernens resultaträkning i sammandrag		2021	2020	2021	2020
TSEK	Not	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning	1	55 769	37 117	101 262	84 364
Kostnad för sålda varor		-15 609	-11 076	-29 353	-21 816
Bruttoresultat		40 160	26 041	71 909	62 548
Försäljningskostnader		-12 806	-9 569	-37 495	-29 917
Administrationskostnader		-1 347	-1 274	-5 340	-5 207
Forsknings- och utvecklingskostnader		-14 050	-13 050	-52 940	-52 169
Aktiverat arbete för egen utveckling		824	2 875	5 248	5 146
Övriga rörelseintäkter		1 377	501	3 078	1 037
Summa rörelsens kostnader		-26 002	-20 517	-87 449	-81 110
Rörelseresultat		14 158	5 524	-15 540	-18 562
Finansiella intäkter		19	5	175	117
Finansiella kostnader		-500	-954	-1 652	-1 543
Resultat från finansiella poster		-481	-949	-1 477	-1 426
Resultat före skatt		13 677	4 575	-17 017	-19 988
Skatt	2	0	-1	0	-5
Periodens resultat		13 677	4 574	-17 017	-19 993
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare		13 677	4 574	-17 017	-19 993
Resultat per aktie före och efter full utspädning, SEK		0,37	0,14	-0,46	-0,60

Rapport över totalresultat koncernen

Koncernens rapport över totalresultat, TSEK	2021 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Periodens resultat	13 677	4 574	-17 017	-19 993
Övrigt totalresultat Poster som kan komma att omföras till resultaträkningen:				
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	-19	176	-73	147
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-19	176	-73	-19 846
Periodens totalresultat	13 658	4 750	-17 090	-19 846
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	13 658	4 750	-17 090	-19 846
Summa	13 658	4 750	-17 090	-19 846

Rapport över finansiell ställning koncernen

Koncernens balansräkning			
TSEK			
Not	2021-12-31	2020-12-31	
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	23 771	25 790	
Materiella anläggningstillgångar	760	727	
Nyttjanderättstillgångar	15 192	15 113	
Uppskjuten skattefordran	2 918	4 253	
Summa anläggningstillgångar	42 641	45 883	
Omsättningstillgångar			
Varulager	7 251	10 100	
Kundfordringar	45 368	9 940	
Övriga fordringar	5 742	10 650	
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 727	4 193	
Likvida medel	22 135	19 556	
Summa omsättningstillgångar	84 223	54 439	
Summa tillgångar	126 864	100 322	
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	4 582	4 144	
Övrigt tillskjutet kapital	198 099	172 372	
Reserver	-73	-19	
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	-163 037	-146 020	
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	39 571	30 477	
Summa eget kapital	39 571	30 477	
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	0	
Leasingskulder	12 372	11 793	
Uppskjutna skatteskulder	2 918	4 253	
Summa långfristiga skulder	15 290	16 046	
Kortfristiga skulder			
Avsättning garantier	564	499	
Lån från ägare	15 000	0	
Leasingskulder	2 952	3 464	
Leverantörsskulder	7 906	9 351	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31 615	26 990	
Övriga skulder	13 967	13 495	
Summa kortfristiga skulder	72 004	53 799	
Summa eget kapital och skulder	126 864	100 322	

Rapport över kassaflöden koncernen

Kassaflödesanalys	2021	2020	2021	2020
TSEK	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Löpande verksamhet				
Resultat före skatt	13 677	4 575	-17 017	-19 988
Justering för icke kassaflödespåverkande poster	4 295	2 406	8 375	9 470
Betald inkomstskatt	0	0	0	0
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	17 972	6 981	-8 642	-10 518
Justeringar av rörelsekapital				
Förändring av varulager	5 387	2 580	2 849	-2 006
Förändring av rörelsefordringar	-20 989	-9 356	-29 991	-7 277
Förändring av rörelseskulder	13 441	17 994	3 365	19 817
Kassaflöde från den löpande verksamheten	15 811	18 199	-32 419	16
Kassaflöde från investeringsverksamhet				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 545	-2 875	-5 800	-5 146
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-60	368	-367	-428
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 605	-2 507	-6 167	-5 574
Kassaflöde från finansieringsverksamhet				
Upptagna lån	0	0	15 000	7 500
Avbetalning av skuld	0	-5 855	0	-15 634
Nyemission	0	0	26 250	27 629
Emissionskostnader	0	0	-85	-2 816
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-5 855	41 165	16 679
Periodens kassaflöde	14 206	9 837	2 579	11 121
Likvida medel i början av perioden	7 929	9 719	19 556	8 435
Likvida medel vid periodens slut	22 135	19 556	22 135	19 556

Rapport över förändring eget kapital koncernen

Eget kapital	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	Totalt eget kapital
TSEK						
Per 1 januari 2020	2 763	148 901	-165	-125 988	25 512	25 512
Transaktioner med ägare						
Nyemission	1 381	26 247			27 628	27 628
Emissionskostnader		-2 816			-2 816	-2 816
Summa transaktioner med ägare	1 381	23 431			24 812	24 812
Periodens resultat				-19 993	-19 993	-19 993
Övrigt totalresultat			147		147	147
Summa totalresultat			147	-19 993	-19 846	-19 846
Per 31 december 2020	4 144	172 332	-19	-145 980	30 477	30 477
Per 1 januari 2021	4 144	172 332	-19	-145 980	30 477	30 477
Transaktioner med ägare						
Nyemission	438	25 812			26 250	26 250
Emissionskostnader		-85			-85	-85
Summa transaktioner med ägare	438	25 727			26 165	26 165
Periodens resultat				-17 017	-17 017	-17 017
Övrigt totalresultat			-54		-54	-54
Summa totalresultat			-54	-17 017	-17 071	-17 071
Transaktioner med ägare						
Per 31 december 2021	4 582	198 059	-73	-162 997	39 571	39 571

Not 1 Intäktsredovisning

Tidpunkt för intäktsföring	okt-dec 2021	okt-dec 2020
Prestationsåtagande som uppfylls vid en viss tidpunkt	37 600	31 645
Prestationsåtagande som uppfylls över tid	18 169	5 472
Summa	55 769	37 117

Marknad	okt-dec 2021	okt-dec 2020
Sverige	47 420	30 630
Finland	4 205	2 824
Övriga länder	4 144	3 663
Summa	55 769	37 117

Område	okt-dec 2021	okt-dec 2020
Försäljning av koncernens produkter	37 600	31 645
Utförande av tjänster	18 169	5 472
Summa	55 769	37 117

Tidpunkt för intäktsföring	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Prestationsåtagande som uppfylls vid en viss tidpunkt	56 450	49 870
Prestationsåtagande som uppfylls över tid	44 812	34 494
Summa	101 262	84 364

Marknad	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Sverige	70 735	67 345
Finland	18 000	9 515
Övriga länder	12 527	7 504
Summa	101 262	84 364

Område	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Försäljning av koncernens produkter	56 450	49 870
Utförande av tjänster	44 812	34 494
Summa	101 262	84 364

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning och resultat för perioden oktober-december 2021

Moderbolagets omsättning för det fjärde kvartalet 2021, inklusive koncerninterna poster, uppgick till 53 884 (32 803) TSEK. Resultat före skatt var 22 630 (6 987) TSEK.

Moderbolagets omsättning och resultat för januari-december 2021

Moderbolagets omsättning för året 2021, inklusive koncerninterna poster, uppgick till 79 439 (70 264) TSEK. Resultat före skatt var -11 999 (-13 031) TSEK.

Moderbolagets balansräkning, finansiella ställning och investeringar

Moderbolagets likvida medel uppgick per den 31 december 2021 till 5 156 (13 087) TSEK. Beviljad checkkredit var 5 000 (4 000) TSEK, varav utnyttjad var 0 (0) TSEK. Det egna kapitalet uppgick till 30 952 (18 122) TSEK, vilket ger en soliditet om 36 (38) procent.

Resultaträkning moderbolaget

Moderbolagets resultaträkning		2021	2020	2021	2020
TSEK	Not	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning		53 884	32 803	79 439	70 264
Kostnad för sålda varor		-11 468	-8 068	-19 631	-14 064
Bruttoresultat		42 416	24 735	59 808	56 200
Försäljningskostnader		-5 360	-4 644	-18 982	-15 329
Administrationskostnader		-1 347	-1 274	-5 340	-5 207
Forsknings- och utvecklingskostnader		-14 050	-13 085	-52 940	-52 204
Aktiverat arbete för egen utveckling		823	2 088	5 247	4 359
Övriga rörelseintäkter		538	17	1 298	167
Summa rörelsens kostnader		-19 396	-16 918	-70 717	-68 214
Rörelseresultat		23 020	7 817	-10 909	-12 014
Finansiella intäkter		18	5	173	110
Finansiella kostnader		-408	-835	-1 263	-1 127
Resultat från finansiella poster		-390	-830	-1 090	-1 017
Resultat före skatt		22 630	6 987	-11 999	-13 031
Skatt		-515	-303	-1 334	-1 254
Periodens resultat		22 115	6 684	-13 333	-14 285

Balansräkning moderbolaget

Moderbolagets balansräkning			
TSEK	Not	2021-12-31	2020-12-31
Anläggningstillgångar			
Imateriella anläggningstillgångar		9 606	4 358
Materiella anläggningstillgångar		667	621
Andelar i koncernföretag		1 377	1 377
Uppskjutna skattefordringar		2 918	4 253
Summa anläggningstillgångar		14 568	10 609
Omsättningstillgångar			
Varulager		7 251	6 597
Kundfordringar		41 452	7 227
Fordringar hos koncernföretag		11 520	8 464
Övriga fordringar		2 642	1 399
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 896	2 194
Kassa och bank		5 156	13 087
Summa omsättningstillgångar		70 917	38 968
Summa tillgångar		85 485	49 577
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		4 582	4 144
Överkursfond		3 734	3 734
Fond för utvecklingskostnader		9 606	4 359
Reservfond		40	40
		17 962	12 277
Fritt eget kapital			
Överkursfond		194 325	168 598
Balanserad vinst		-168 002	-148 468
Periodens resultat		-13 333	-14 285
		12 990	5 845
Summa eget kapital		30 952	18 122
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		0	0
Summa långfristiga skulder		0	0
Kortfristiga skulder			
Avsättning garantier		564	499
Skulder till kreditinstitut		0	0
Leverantörsskulder		7 712	3 826
Lån till ägare		15 000	0
Skulder till koncernföretag		1 036	1 322
Övriga skulder		11 037	12 411
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		19 184	13 398
Summa kortfristiga skulder		54 533	31 455
Summa eget kapital och skulder		85 485	49 577

Nyckeltal

Flerårsöversikt och nyckeltal för koncernen	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Nettoomsättning, TSEK	101 262	84 364
Resultat före finansiella poster TSEK	-15 540	-18 562
Resultat före skatt, TSEK	-17 017	-19 988
Resultat efter skatt, TSEK	-17 017	-19 993
Rörelsemarginal före finansiella poster, %	Neg	Neg
Rörelsemarginal före skatt, %	Neg	Neg
Rörelsemarginal efter skatt, %	Neg	Neg
Soliditet, %	31	30
Sysselsatt kapital, TSEK	64 700	30 477
Skuldsättningsgrad, %	221	229
Eget kapital per aktie, SEK	1,08	0,92
Kassaflöde, löpande verksamheten TSEK	-32 419	16
Kassaflöde, löpande verksamheten per aktie, SEK	-0,88	0,00
Resultat före skatt per aktie, SEK	-0,46	-0,60
Resultat efter skatt per aktie, SEK	-0,46	-0,60
Antal genomsnittlig utestående aktier under perioden, före och efter utspädning, tusental	34 978	27 629
Antal aktier vid periodens slut, tusental	36 655	33 155
Anställda vid periodens slut	62	60

Nyckeltalsdefinitioner

- Rörelsemarginal före finansiella poster, % = Rörelseresultat före finansiella poster och skatt i relation till omsättningen
- Rörelsemarginal före skatt, % = Rörelseresultat med tillägg av finansiella poster i relation till omsättningen
- Rörelsemarginal efter skatt, % = Periodens resultat efter skatt i relation till omsättningen
- Soliditet, % = Eget kapital i relation till balansomslutning
- Sysselsatt kapital, TSEK = Totala tillgångar reducerat med räntefria skulder
- Räntabilitet på sysselsatt kapital, % = Rörelseresultat med tillägg av finansiella intäkter i relation till sysselsatt kapital
- Räntabilitet på eget kapital, % = Resultat efter finansiella poster i relation till eget kapital
- Räntabilitet på totalt kapital, % = Resultat efter finansiella poster i relation till balansomslutningen.
- Skuldsättningsgrad, % = Totala skulder i relation till eget kapital

Finansiell information och kalender

Årsstämman kommer att hållas den 28 april kl. 16:00 i bolagets lokaler på Roskildevägen 1.
Styrelsen kommer att föreslå att ingen utdelning lämnas

Delårsrapporter, årsredovisning och Advenicas pressmeddelande kan läsas på www.advenica.com
alternativt beställas från Advenica AB, Roskildevägen 1, 211 47 Malmö eller genom mail till
ir@advenica.com.

Publicering av årsredovisning	24 mars	2022
Delårsrapport januari-mars 2022	28 april	2022
Årsstämma	28 april	2022
Delårsrapport januari-juni 2022	21 juli	2022
Delårsrapport januari-september 2022	24 oktober	2022

Kontakt

Marie Bengtsson, VD

Telefon 0703-86 00 32

E-post: marie.bengtsson@advenica.com

Denna information är sådan information som Advenica är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 17 februari 2022 kl.xx.xx.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Styrelsens och verkställande direktörens försäkran

Styrelsen och verkställande direktör försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande bild av Bolagets, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerheter som Bolaget står inför.

Malmö den 17 februari 2022

På styrelsens uppdrag signerar

Marie Bengtsson
VD och Koncernchef

Advenica på 2 minuter

Specialiserade på att säkra kritisk data-in-motion

Verkligheten

Samhället digitaliseras i allt snabbare takt. Merparten av effekterna är positiva, men det finns en mörk baksida. Ju fler system, nätverk och elektroniska enheter som är uppkopplade och sammankopplade, desto fler angreppspunkter och risker. Eftersom cyberattacker också tilltar i frekvens och aggressivitet är säker digitalisering en stor och överhängande utmaning för alla verksamheter.

Genom att hjälpa kunderna att få effektiva cybersäkerhetslösningar på plats bidrar Advenica till livskraftiga och hållbara verksamheter – och till en säkrare värld.

Verksamheten

Advenica grundades 1993 i Sverige och är idag även etablerat i Finland och Österrike.

Bolaget analyserar, designar och implementerar grundskydd som förhindrar intrång, dataläckage och manipulation av skyddsvärd och verksamhetskritisk information. Våra framtidssäkra och hållbara kryptering- och segmenteringsprodukter är designade, utvecklade och tillverkade i Sverige. Genom att vi kontrollerar varje steg från design till eftermarknad, kan vi genomgående hålla hög assurans. Sedan länge används våra produkter för att kommunicera Top Secret-klassad information.

Advenica är ett av endast fyra företag i världen med EU-godkänd VPN-teknologi på högsta säkerhetsnivå. Amerikanskt och svenskt patent innehas för den egenutvecklade teknologin Three Domain Separation.

Marknaden

Marknaden för den typ av cybersäkerhetslösningar som Advenica erbjuder består av dels verksamheter med klassificerad information kopplad till nationell säkerhet, dels kunder med oklassificerad information men där sekretess, integritet och autenticitet är avgörande och affärskritisk. Beslutsprocessen är vanligtvis mycket lång och affärerna inleds ofta av förstudier, mindre initiala beställningar och därefter större implementeringar.

Vad gäller klassificerad information är marknaden komplex och svår att ta sig in på för nya aktörer. Processerna påverkas av politiska intressen samt styrs av regelverk och lagstiftning. Det tar många år att få nödvändig kunskap om lösningarna och förståelse för kundernas verksamhet; projekten är vanligtvis långa och livscykeln för en produkt inom kommunikationssystem kan vara över 20 år. Produktutvecklingen finansieras ofta direkt av kunderna eftersom de kräver avancerade och specifikt anpassade lösningar. Leverantörer, såsom Advenica, som har lyckats etablera sig har långa kundrelationer och höga produktmarginaler.