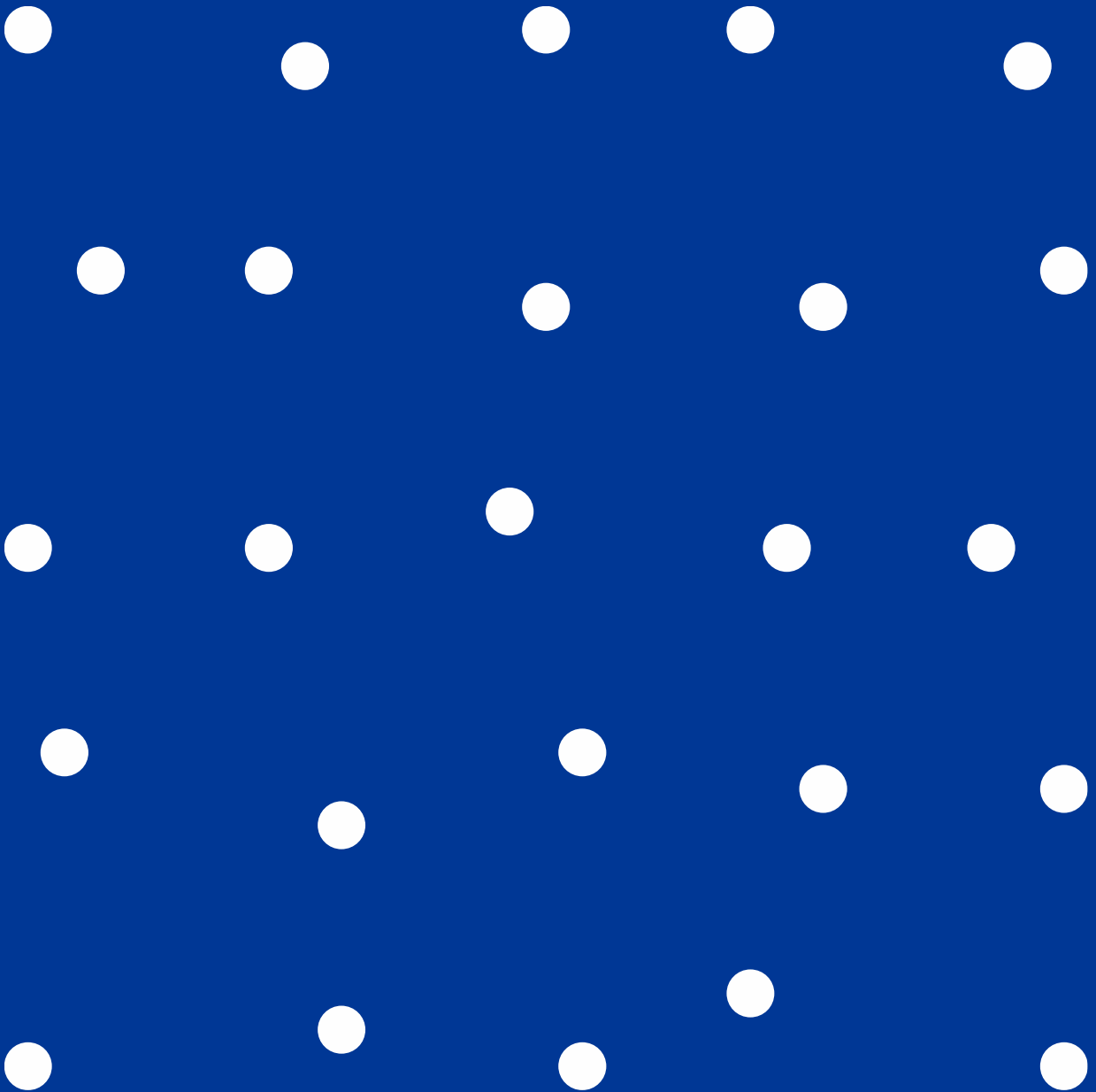


Anoto

Digital Time Data Solutions



DELÅRSRAPPORT – Q3

Juli–september 2021

© 2021 ANOTO

Anoto AB (publ) är ett världsledande företag inom digitala skriv- och ritlösningar. Anoto utvecklar digitala pennor och tillhörande programvara med hjälp av sin egenutvecklade teknik. Anoto använder sina tekniska lösningar, sitt mönster, sin optik och sin bildbehandlingsexpertis för att överbrygga den analoga och den digitala världen. Två programvarulösningar baserade på den egenutvecklade teknologin har lanserats. Huvudkontoret finns i Stockholm och Anoto har 96 heltidsanställda eller motsvarande konsulter (heltidsekvivalenter).

Anoto Group AB är noterat på Nasdaq Stockholm (ANOT) och nettoomsättningen uppgick till 24 MSEK under Q3 2021. För mer information besök www.anoto.com



DELÅRSRAPPORT JULI–SEPTEMBER 2021

Tredje kvartalet 2021

- Nettoomsättningen ökade till 24 MSEK (15)
- Bruttomarginalen minskade till 34 % (41 %)
- Rörelseförlusten minskade till -13 MSEK (-46)
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,09 SEK (-0,30)
- Under kvartalet säkerställde vi ett lån om 20 miljoner SEK från svenska investerare. Lånet ges utan säkerhet med en månatlig ränta om en procent plus en uppläggningsavgift om tre procent. Löptiden är nio månader. Investerarna har rätt att konvertera lånet till aktier efter fem månader till ett pris som motsvarar marknadspriset för aktien utan rabatt. Lånet ska användas för finansiering av penntillverkning för att Anoto ska kunna möta den ökade kundefterfrågan på pennor.
- Händelser efter rapportperiodens utgång
 - I oktober ingick vi ett nytt tvåårigt licensavtal med Deutsche Telekom värt cirka 1,4 MUSD

Januari–september 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 51 MSEK (51)
- Bruttomarginalen ökade till 51 % (42 %)
- Rörelseförlusten minskade till -38 MSEK (-84)
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,22 SEK (-0,58)
- Under första kvartalet genomförde Anoto en riktad nyemission motsvarande 21 000 000 nya stamaktier varigenom Anoto tillfördes cirka 18,9 MSEK

Key ratios	2021	2020	<> %	2021	2020	<> %	2020
	Jul-sep	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Nettoomsättning, MSEK*	24	15	57 %	51	51	0 %	71
Bruttoresultat*	8	6	32 %	26	21	22 %	38
Bruttomarginal, %	34 %	41 %	-16 %	51 %	42 %	21 %	54 %
Rörelseresultat, MSEK	-13	-46	71 %	-38	-84	55 %	-103
Rörelsemarginal, %	Neg	Neg		Neg	Neg		Neg
EBITDA, MSEK	-11	-21	49 %	-28	-54	48 %	-68
Periodens resultat, MSEK*	-15	-51	71 %	-33	-96	66 %	-128
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK*	-0,09	-0,30	69 %	-0,22	-0,58	63 %	-0,72
Periodens kassaflöde, MSEK*	5	0	14627 %	7	-16	141 %	-18
Likvida medel vid periodens slut, MSEK*	9	4	122 %	9	4	122 %	2

* Definierad enligt IFRS

Se rapportens sista sida för definitioner av resultatmått som presenteras i tabellen ovan

Kommentarer från VD

Vi är fortfarande mycket optimistiska om våra affärsutsikter.

Efterfrågan från detaljhandelskunder på LiveScribe-pennor är fortsatt stark. Våra pennor säljer snabbt slut när de tillverkas. Vi verkar inte förlora kunderna till våra konkurrenter. Det är ett bevis på styrkan hos vår pennteknologi och LiveScribe-varumärket.

Befintliga Enterprise-kunder är lojala. Vår pennteknologi är unik och differentierad; därför finns det inga riktiga konkurrenter i detta segment. Trots att vi gjort begränsade investeringar i år inom detta segment är våra produkter mycket uppskattade och kunderna fortsätter att förnya sina licenser.

Vi fortsätter att skapa spänning bland utbildningskunder för KAIT (utbildningssektorn), särskilt i Mellanöstern. Kunder är i ett framskridet stadium för att underteckna betydande affärer.

Den stora utmaningen för oss är att övervinna begränsningarna i den globala leveranskedjan. På grund av brister kostar komponenterna mer och tar längre tid att leverera. Ändå måste vi utöka produktionskapaciteten och säkra fler komponenter tidigt, trots högre priser. Denna utmaning kan komma att finnas kvar hos alla tillverkare, inklusive oss, till och med år 2023.

Sammanfattningsvis är vi glada över potentialen att få vår verksamhet att växa snabbt under 2022 och redo att ta itu med alla utmaningar som ligger framför oss.



AP-701C
SYMPHONY Black



AP-701C
SYMPHONY Gold

Utsikter och framtida strategi

Vi håller kursen vi lade ut i början av året. För det första prioriterar vi våra ansträngningar inom tillverkning för att öka kapaciteten; och två, vi fokuserar på att teckna kunder för KAIT-lösningar. Vi ser ingen anledning att ändra vår strategi i nuläget.



OEM: Vår OEM-verksamhet är fortsatt solid. Kundernas beställningar har skett klumpvis men har förblivit konsekventa i år. Hittills har vi levererat cirka 80 procent av förra årets volym till Kyowon, som har varit en pålitlig kund.

Enterprise Forms: Enterprise Forms-verksamheten har varit stabil med en stark kundlojalitet. Våra investeringar i detta affärssegment har varit begränsade i år. Affärssegmentet fortsätter dock att ta in starka SaaS-licensavgifter genom förnyelser från befintliga kunder. Som ett resultat har denna verksamhet genererat den högsta bruttomarginalen av alla segment.

Livescribe: Vår konsumentverksamhet Livescribe fortsätter att återhämta sig i år. Vårt lager har varit lågt under större delen av året, vilket bidrog till låg försäljning under första halvåret. Produktionen återhämtade sig dock under tredje kvartalet och förväntas öka ytterligare under fjärde kvartalet.

KAIT: Denna utbildningsverksamhet går väldigt bra på affärsutvecklingsfronten. Vi har skapat en stark kundpipeline i Mellanöstern med endast ett litet team för affärsutveckling. Intressant nog är att kundaffärernas storlek snarare baseras på tillgången på pennor än storleken efterfrågan. Kundernas efterfrågan överstiger med andra ord med marginal vår nuvarande förmåga att tillverka och leverera pennor. Som ett resultat hittar vi kreativa sätt att hålla kunderna engagerade med mindre lanseringar 2022 med sikte på storskaliga lanseringar under 2023.

Sammanfattningsvis är vi nöjda med marknadsåterhämtningen för befintliga produkter och det starka mottagandet av vår nya produkt från KAIT. Vi kommer att behålla fokus på tillverkning som en strategisk fråga under de kommande tolv till tjugofyra månaderna för att möta den ökande kundefterfrågan.

Perry Ha
VD, Anoto Group AB (publ)

Koncernens finansiella utveckling

Tredje kvartalet

Nettoomsättning och resultat

Nettoomsättningen ökade jämfört med samma period föregående år eftersom vi har lyckats tillverka fler pennor, framför allt inom OEM-sektorn.

Nettoomsättningen för tredje kvartalet ökade till 24 (15) MSEK medan bruttomarginalen minskade till 34 procent (41), vilket berodde på den blandning av försäljning inom koncernens olika affärssegment som skett samt höjda produktionskostnader.

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -13 MSEK (-46). Det negativa rörelseresultatet beror såväl på minskad produktionskapacitet och utvecklingskostnader inom affärssegmentet KAIT.

Finansnetto

Koncernens finansnetto uppgick till -1 MSEK (-6). Den negativa siffran beror på en valutakursförändring i SEK/USD som under andra kvartalet varit ogynnsam för koncernen.

Periodens resultat

Resultatet under perioden uppgick till -15 MSEK (-51), motsvarande SEK -0,09 (-0,30) per aktie före och efter utspädning.

Januari–september

Nettoomsättning och resultat

Nettoomsättningen återhämtade sig jämfört med motsvarande period föregående år. Bruttomarginalen och rörelseförlusten förbättras också.

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 51 MSEK (51). Bruttomarginalen uppgick till 51 procent (42) och rörelseförlusten till -38 (-84).

Finansnetto

Koncernens finansnetto uppgick till 5 MSEK (-12). Den positiva siffran beror på en valutakursförändring i SEK/USD som under perioden har varit gynnsam för koncernen.

Periodens resultat

Resultatet under perioden uppgick till -33 MSEK (-96), motsvarande SEK -0,21 (-0,58) per aktie före och efter utspädning.

Investeringar och finansiell ställning

Investeringar

Anoto har investerat 0,9 MSEK (8) under kvartalet och under hela perioden 0,3 MSEK (12,1). Investeringarna har framför allt skett i det nya affärssegmentet KAIT. Investeringar hänförliga till materiella anläggningstillgångar uppgick till -0,1 MSEK (0,5) under kvartalet och 3 MSEK (2,5) för hela perioden.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -14,6 MSEK (-9,3) under kvartalet och -37,3 MSEK (-43,5) under niomånadersperioden och förklaras huvudsakligen av minskad försäljning under perioden till följd av COVID-19.

Utveckling per verksamhetssegment

Rapporterna per verksamhetssegment och uppföljningen delas upp i segmenten Livescribe, Enterprise Forms, OEM och KAIT.

Utvecklingen för intäktslag och affärssegment detta kvartal är till stor del driven av tillverkning. Med begränsade komponenter valde vi att tillverka fler OEM-pennor under kvartalet på bekostnad av pennor för andra segment. Som ett resultat hade vi en stark ökning av OEM-försäljningen för hårdvara men minskningar inom andra intäktslag och segment.

Nettoomsättning per intäktslag	2021			2020			2020
	Jul-sep	Jul-sep	<> %	Jan-sep	Jan-sep	Jan-sep	
TSEK							Jan-dec
Hårdvara	22 527	13 003	73 %	42 587	42 945	-1 %	57 699
Mjukvara	628	944	-33 %	1 922	2 864	-33 %	4 851
Annat	427	1 086	-61 %	6 698	5 271	27 %	8 002
Totalt	23 582	15 033	57 %	51 208	51 080	0 %	70 552

Nettoomsättning per rörelsegren	2021			2020			2020
	Jul-sep	Jul-sep	<> %	Jan-sep	Jan-sep	Jan-sep	
TSEK							Jan-dec
Livescribe	4 926	7 425	-34 %	12 022	22 921	-48 %	29 025
Enterprise Forms	836	2 157	-61 %	10 444	9 795	7 %	17 348
OEM	17 737	5 264	237 %	28 258	17 928	58 %	23 535
KAIT	83	186	-55 %	484	436	11 %	644
Totalt	23 582	15 033	57 %	51 208	51 080	0 %	70 552

Livescribe

Segmentet tillhandahåller konsumentprodukter för digitala anteckningar, det vill säga handskrivna/analoga anteckningar och dokument som konverteras till digitala anteckningar som kan lagras och delas genom molnfunktionalitet. Livescribe+ och mjukvara för såväl mobiltelefoner som laptops är också tillgängliga för kunder. Försäljningen sker framför allt i USA men också i växande takt i Europa och APAC (Asien-Stillahavsregionen).

Nettointäkterna minskade till 5 MSEK (7) för tredje kvartalet, vilket motsvarar en minskning med 34 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Det är dock en ökning jämfört med försäljningen om 3 MSEK under årets andra kvartal.

Under niomånadersperioden minskade nettointäkterna med 48 procent till 12 MSEK (23). Vi kanske inte kan ta igen hela den minskade försäljning för året men utsikterna ser bättre ut för fjärde kvartalet.

Enterprise Forms

Segmentet erbjuder digitalisering och automatisering av rutiner. Erbjudandet till kund omfattar såväl hård- som programvara som gör det möjligt för kunden att fylla i till exempel ett pappersformulär med en Anoto-penna och därefter konvertera den analogt handskrivna texten/informationen till digital form. Kunder är spridda inom olika sektorer såsom hälsovård, detaljhandel och logistik, finansiella tjänster samt inom den offentliga sektorn.

Nettoomsättningen under tredje kvartalet minskade till 1 MSEK (2), men ligger under niomånadersperioden stabilt på 10 MSEK (10), vilket motsvarar en minskning med sju procent. Försäljning inom detta segment är säsongsbetonad och många licensförnyelser sker i nära anslutning till varandra men fjärde kvartalet ser starkare ut.

OEM

Segmentet tillhandahåller pennor med tillhörande teknologi och annan hårdvara såsom dockningsstationer, vilka anpassas efter kundens önskemål och marknadsförs under kundens eget varumärke. Den största kunden inom segmentet är det sydkoreanska bolaget Kyowon.

Av anledningar som nämnts ovan har försäljningen inom detta segment varit väldigt stark. Nettoomsättningen under tredje kvartalet ökade med 237 procent till 18 MSEK (5). Under niomånadersperioden har försäljning ökat med 58 procent till 28 MSEK (18).

KAIT (Knowledge AI Inc)

Detta segment riktar sig till utbildningssektorn med en totallösning för både klassrums- och distansutbildning. Lösningen är SaaS-programvara med Anoto-penna som möjliggörare. KAIT är etablerat som dotterbolag till Anoto.

KAIT är fortfarande i stort sett i en fas innan intäkter genereras och har för närvarande minimal nettoförsäljning. Vi investerar dock fortfarande hårt i dess mjukvaruutveckling. Som ett resultat av detta förväntar vi oss att KAIT ådrar sig förluster till dess att större affärer har undertecknats och lösningen har implementerats hos kund.

MEDARBETARE

Den 30 september 2021 hade Anoto Group 96 heltidsanställda eller motsvarande konsulter (heltidsekvivalenter), varav 58 av dessa återfinns inom KAIT-dotterbolagen, jämfört med 69 heltidsekvivalenter den 30 september 2020, varav 24 av dessa återfanns i KAIT-dotterbolagen.

JURIDISKA TVISTER

Vi har en tvist med Green Mango Corp. som avser utebliven betalning för levererade tjänster vid byggandet av en mjukvarulösning med invändning om kontraktsbrott till följd av fel på levererade tjänster. Målet är anhängiggjort vid Suwon District Court i Sydkorea (motsvarande svensk tingsrätt).

Utgången i målet kommer att påverka Anotos skyldighet att betala för tjänster levererade av Green Mango Corp. Vi bedömer emellertid att risken att förlora tvisten i sin helhet som låg och har avsatt 150 000 USD (50 % av det tvisteföremålets värde), plus 50 000 USD för potentiella rättegångskostnader.

Vi har även en tvist med Grant Thornton som avser utebliven betalning för revisionstjänster och redovisningsrådgivning. Fakturor har bestritts på grund av bland annat bristande arbetsredogörelser, bristande fackmannamässighet vid utförande av tjänster och utförande av tjänster utan uppdrag. Målet är anhängiggjort vid Stockholms tingsrätt. Utgången i målet kommer att påverka Anotos skyldighet att betala för tjänster levererade av Grant Thornton. Vi har behållit hela värdet av de bestridna fakturorna, uppgående till cirka 4 MSEK, som leverantörsskulder i vår balansräkning men bedömer att risken att vi förlorar målet i sin helhet som liten.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Covid-19 utgör numer en mindre risk för vår verksamhet jämfört vid motsvarande tid förra året. Under de tidiga stadierna av samhällsnedstängningen under andra kvartalet 2020 drabbades två av våra verksamheter hårt. Försäljningen av Livescribe-pennor minskade med 90 procent jämfört med föregående kvartal genom att vår största distributör Amazon prioriterade att sälja PPP (Personal Protective Equipment) och avbröt nya beställningar från oss. KAIT:s lansering till skolor slutade tvärt i och med att skolor började att stänga efter att vi lyckats knyta till oss över 700 000 elever för vår lösning KAIT-in-Class. Som en konsekvens av det nämnda tappade vi betydande intäkter för Livescribe under 2020, och KAIT-lanseringen sköts upp på obestämd tid. Förseningen av KAIT-lanseringen var särskilt svår eftersom det försenade inkomstgenerering, vilket i sin tur försenade kapitalresning för att finansiera segmentets tillväxt. Nu 18 månader senare, återupptog Amazon försäljning och distribution av Livescribe-produkter. Vidare har skolor börjat att öppna upp på nytt vilket inneburit att vi har börjat marknadsföra KAIT-lösningar igen. Vi känner att den akuta risken orsakad av pandemin nu ligger bakom oss och ser inte att Covid-19 längre är ett stort hot mot vår verksamhet. Med den ökande vaccinationstakten är människor angelägna om att återgå till det normala. Med det har vi sett en fin återhämtning av efterfrågan från både konsument- och företagsverksamheterna.

En viktig riskfaktor är tillverkningen. Komponentbristen, särskilt halvledare, har orsakat ett betydande problem i tillverkningen för oss i år. Detta problem har påverkat både små och stora företag, inklusive stora biltillverkare. Vi ser nu komponentbrist som den största risken i vår verksamhet. Komponentpriserna har stigit och deras leveranstider har ökat från veckor till månader, vissa längre än nio månader. Dessutom ber leverantörer om förskottsbetalningar medan inköpsordrar inte accepteras. Detta orsakar ytterligare påfrestningar i rörelsekapitalet. Experter förväntar sig att denna trend kommer att fortsätta till år 2023. Om problemen fortsätter kan detta påverka vår plan att skala upp vår tillverkning 2022 till en storleksordning större än den nuvarande kapaciteten. Vi arbetar hårt för att ta itu med problem i varje steg.

Bolaget behöver ytterligare finansiering för att kunna fortsätta att driva sin verksamhet och expandera verksamheten som planerat. Med en stark efterfrågan har i synnerhet KAIT ett betydande finansieringsbehov för dess tillväxt. Med detta i åtanke bildades KAIT som ett separat dotterbolag för att kunna reagera smidigt som en startup. KAIT behöver betydande investeringar för produktutveckling och marknadsföring i förväg med förväntningen att en hög intäktstillväxt följer därefter. Vi är nu mer än någonsin övertygade om att detta kommer att hända. Men ju snabbare KAIT växer, desto högre blir kontantbehovet. Fler ingenjörer måste anställas och fler pennor måste tillverkas före kundleverans. Därför är en adekvat finansiering ett måste för att främja KAIT:s tillväxt. Vi för diskussioner med några få investerare för en finansiering medan detta skrivs. Vi är övertygade om att en sådan investering kommer att slutföras inom några månader.

REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport upprättades i enlighet med IAS 34, delårsrapportering och tillämpliga delar av årsredovisningslagen (ÅRL). Upplysningar enligt IAS 34 presenteras antingen i kommentarer eller på annan plats i rapporten. Kvartalsrapporten för moderbolaget upprättades i enlighet med RFR2.

Information om redovisningsprinciper som tillämpats återfinns i årsredovisningen för 2020. De redovisningsprinciper som tillämpats och de bedömningar som gjorts i delårsrapporten överensstämmer med dem som tillämpades i årsredovisningen för 2020.

MODERBOLAGET

Anoto Group AB är ett holdingbolag med ett begränsat antal koncernstabsfunktioner. Nettoomsättningen för Anoto Group AB (publ) under tredje kvartalet uppgick till 6 MSEK (0). Rörelseresultatet under kvartalet uppgick till 3,7 MSEK (1,6).

AKTIEDATA

Anotoaktien är noterad på Nasdaq OMX, Small Cap-listan. Per den 30 september 2021 uppgick det totala antalet aktier i Anoto till 215 658 150. Enligt statistik från Euroclear Sweden AB fanns det 14 177 aktieägare per den 30 september 2021, vilket motsvarar en minskning med 4,7 procent över de nio senaste månaderna.

Den största aktieägaren per den 30 september 2021 var Soltworks Co. Ltd. som innehade 16,4 procent av aktiekapital och röster. Det finns endast en aktieklass (stamaktier).

NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Under kvartalet har koncernen betalat 154 781 kr till BBright AB, ett bolag närliggande till Anoto Group AB:s styrelseledamot Anders Sjögren. Transaktionen avsåg betalning för tillhandahållna tjänster för konsultarbete avseende design och utveckling av bland annat kamerasystem och mönster.

Under 2021 har koncernen upptagit och innehade per den 30 september 2021 ett kortfristigt lån om 0,9 MSEK med tre månaders löptid och en årlig ränta på två procent från moderbolagets vd Young Soo (Perry) Ha samt ett kortfristigt lån om 0,6 MSEK med förfallodag i januari 2022 och en årlig ränta på två procent från Inhye Kim, hustru till moderbolagets tidigare vd Joonhee Won.

HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

I oktober undertecknade Anoto ett tvåårigt licensavtal med Deutsche Telekom AG (Deutsche Telekom). Avtalet innebär att ramverket inom vilket Anoto och Deutsche Telekom har samarbetat för att tillgodose behoven hos Deutsche Telekom's organisationskunder fortsätter. Deutsche Telekom har på ett framgångsrikt sätt implementerat och kommer att fortsätta att distribuera Anotos teknologiplattformar (pennor, mönster och programvara) i ytterligare två år för sina kunder. Det totala transaktionsvärdet för avtalet är cirka 1 400 000 USD.

Stockholm den 29 november 2021

Perry Ha, VD

FINANSIELL KALENDER

Bokslutskommuniké 2021
28 februari 2022

Gå till www.anoto.com/investors för aktuell information.

För mer information:

Perry Ha, VD
E-post: ir@anoto.com

Anoto Group AB (publ.) Org. Nr. 556532-3929
Flaggan 1165
116 74 Stockholm, Sweden
www.anoto.com

Denna information är sådan information som Anoto Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades genom ovanstående kontaktpersons försorg för offentliggörande den 29 november 2021, kl. 08:00 CET.

REVISORS RAPPORT ÖVER ÖVERSIKTLIG GRANSKNING AV FINANSIELL DELÅRSINFORMATION I SAMMANDRAG (DELÅRSRAPPORT)

Till styrelsen i Anoto Group AB (publ), org.nr. 556532-3929

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Anoto Group AB (publ) per 30 september 2021 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 ISA 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.

Särskild upplysning

Som framgår av delårsrapporten redovisar bolaget en förlust om –46 mkr för perioden januari till september 2021. Vidare framgår att bolaget kan komma att behöva tillföras ytterligare kapital för att säkerställa fortsatt drift. Detta tyder på att det kan finnas en väsentlig osäkerhet som kan medföra betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta sin verksamhet. Denna upplysning påverkar dock inte vår uttalade slutsats.

Stockholm datum enligt digital signering

BDO Mälardalen AB

Carl-Johan Kjellman
Auktoriserad revisor

Johan Pharmanson
Auktoriserad revisor

FINANSIELLA RAPPORTER

Rapport över koncernens totalresultat i sammandrag

TSEK	2021 Jul-sep	2020 Jul-sep	2021 Jan-sep	2020 Jan-sep	2020 Jan-dec
Nettoomsättning	23 582	15 033	51 208	51 080	70 552
Kostnad sålda varor/tjänster	-15 453	-8 854	-25 278	-29 765	-32 397
Bruttovinst	8 130	6 179	25 930	21 315	38 155
Försäljnings-, administrations- och forskningskostnader	-20 047	-19 364	-59 567	-67 448	-92 423
Övriga rörelseposter	-1 260	-32 334	-3 938	-37 693	-49 164
Rörelseresultat	-13 177	-45 519	-37 575	-83 826	-103 431
Finansiella poster	-1 344	-5 527	5 482	-11 965	-24 910
Resultat före skatt	-14 521	-51 046	-32 093	-95 792	-128 342
Skatt	-460	-15	-460	74	74
Periodens resultat	-14 981	-51 061	-32 553	-95 717	-128 268
Övrigt totalresultat					
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-4 735	1 425	-13 468	11 398	8 117
Periodens övriga totalresultat	-4 735	1 425	-13 468	11 398	8 117
Periodens summa totalresultat	-19 716	-49 636	-46 021	-84 319	-120 151
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets ägare	-13 327	-49 420	-27 948	-90 413	-121 158
Innehav utan bestämmande inflytande	-1 655	-1 641	-4 605	-5 304	-7 109
Periodens summa resultat	-14 981	-51 061	-32 553	-95 717	-128 268
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets ägare	-18 062	-47 893	-41 416	-79 028	-113 042
Innehav utan bestämmande inflytande	-1 655	-1 742	-4 605	-5 292	-7 108
Periodens Summa totalresultat	-19 716	-49 635	-46 021	-84 319	-120 150
Nyckeltal:					
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	-0,09	-0,30	-0,22	-0,58	-0,72
Genomsnittligt antal utestående aktier före och efter utspädning	215 658 150	170 414 921	209 845 650	164 255 122	167 753 928

Koncernens balansräkning/rapport över finansiell ställning i sammandrag

TSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Immateriella tillgångar	168 947	188 290	173 188
Materiella anläggningstillgångar	4 807	7 956	9 529
Finansiella anläggningstillgångar	1 212	1 432	1 475
Summa anläggningstillgångar	174 966	197 678	184 192
Varulager	18 946	19 453	14 703
Kundfordringar	12 963	11 542	7 146
Övriga omsättningstillgångar	16 085	18 126	16 886
Summa kortfristiga fordringar	29 049	29 668	24 033
Likvida medel	8 876	3 992	2 128
Summa omsättningstillgångar	56 871	53 113	40 864
Summa tillgångar	231 837	250 791	225 056
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	144 442	185 519	158 858
Innehav utan bestämmande inflytande	-7 703	-1 282	-3 098
Summa eget kapital	136 739	184 237	155 761
Låneskulder	88	16 232	19 294
Långfristiga avsättningar	0	2 376	2 376
Summa långfristiga skulder	88	18 608	21 670
Kortfristiga lån	44 284	4 064	5 318
Övriga kortfristiga skulder	50 725	43 881	42 308
Summa kortfristiga skulder	95 010	47 945	47 626
Summa Eget kapital och skulder	231 837	250 790	225 056

Rapport över förändringar i koncernens eget kapital i sammandrag

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 januari 2020	90 157	1 301 104	-12 841	-1 144 197	234 222	4 010	238 233
Årets resultat (jan-sep 2020)				-90 413	-90 413	-5 304	-95 717
Övrigt totalresultat			11 386		11 386	12	11 398
Summa totalresultat	0	0	11 386	-90 413	-79 027	-5 292	-84 319
Riktad emission - 24 mar	12 000	9 434			21 434		21 434
Riktad emission - 29 sep	4 214	4 677			8 890		8 890
Utgående balans 30 september 2020	106 370	1 315 215	-1 455	-1 234 610	185 519	-1 282	184 238
Årets resultat (okt-dec 2020)				-30 745	-30 745	-1 805	-32 551
Övrigt totalresultat			-3 270		-3 270	-11	-3 281
Summa totalresultat	0	0	-3 270	-30 745	-34 015	-1 816	-35 832
Riktad emission - 18 dec	5 025	2 511			7 536		7 536
Emissionskostnader		-182			-182		-182
Utgående balans 31 december 2020	111 395	1 317 544	-4 725	-1 265 356	158 858	-3 098	155 760
Ingående balans 1 januari 2021	111 395	1 317 544	-4 725	-1 265 356	158 858	-3 098	155 760
Årets resultat				-27 948	-27 948	-4 605	-32 553
Övrigt totalresultat			-13 468		-13 468		-13 468
Summa totalresultat	0	0	-13 468	-27 948	-41 416	-4 605	-46 021
Riktad emission - 2 feb	5 400	2 700			8 100		8 100
Riktad emission - 16 feb	12 600	6 300			18 900		18 900
Utgående balans 30 september 2021	129 395	1 326 544	-18 193	-1 293 304	144 442	-7 703	136 739

Rapport över kassaflöden för koncernen i sammandrag

	2021	2020	2021	2020	2020
TSEK	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Årets resultat	-14 981	-51 061	-32 553	-95 717	-128 268
Avskrivningar & nedskrivningar	2 559	24 559	9 533	30 130	38 106
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	-4 735	15 159	-13 467	23 292	20 973
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	-17 157	-11 343	-36 488	-42 294	-69 189
Förändring av rörelsefordringar	520	5 317	-5 817	9 447	11 502
Förändring av varulager	-3 004	2 574	-4 243	3 237	7 987
Förändring av rörelsetillgångar	2 517	-1 485	801	-3 580	-2 341
Förändring av rörelseskulder	2 569	-4 384	8 417	-10 332	-9 563
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-14 555	-9 321	-37 329	-43 522	-61 604
Immateriella tillgångar	-1 064	-7 655	-3 571	-9 873	-2 055
Materiella tillgångar	139	-515	3 000	-2 509	-5 419
Finansiella tillgångar	47	150	264	246	202
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-878	-8 021	-307	-12 136	-7 271
Summa kassaflöde före finansiering	-15 433	-17 342	-37 636	-55 658	-68 875
Nyemission	0	8 916	27 000	30 641	37 678
Lån	27 772	14 220	45 140	16 284	26 002
Återbetalning av finansiella skulder	-7 581	-5 827	-27 755	-7 649	-13 052
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	20 192	17 309	44 384	39 276	50 628
Periodens kassaflöde	4 759	-33	6 748	-16 383	-18 247
Likvida medel vid periodens början	4 118	4 025	2 128	20 375	20 375
Likvida medel vid periodens slut	8 876	3 992	8 876	3 992	2 128

*Felklassificering under Q1 och Q2 2021 av valutakursförändringar i "förvärvade immateriella tillgångar" istället för "övriga poster som inte ingår i kassaflödet". Korrigerat i Q3 2021 med konsekvensen att -2 424 tagits upp i januari–september 2021 under "övriga poster som inte ingår i kassaflödet" medan motsvarande siffra, dvs. 2 424, upptagits i "förvärvade immateriella anläggningstillgångar"

Nyckeltal

	2021	2020	2021	2020	2020
TSEK	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Periodens kassaflöde	4 759	-33	6 747	-16 383	-18 247
Kassaflöde före och efter utspädning (SEK) 1	0,02	0,00	0,03	-0,10	-0,11
Genomsnittligt antal utestående aktier före och efter utspädning	215 658 150	170 414 921	209 845 650	164 255 122	167 753 928

	2021	2020	2020
	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Soliditet	59,0 %	73,5 %	69,2 %
Antal aktier	215 658 150	177 284 817	177 284 817
Eget kapital per aktie (SEK)	0,67	1,04	0,90

1 Nyckeltal avseende Kassaflöde per aktie är baserat på vägt genomsnittligt antal aktier och utestående teckningsoptioner för varje period. Endast teckningsoptioner där nuvärdet på teckningskursen är lägre än stamaktiens verkliga värde ingår i underlaget.

Kvartalsvis sammanfattning för koncernen

Kvartalsvis summering	2021	2021	2021	2020	2020	2020	2020
	3Q	2Q	1Q	4Q	3Q	2Q	1Q
Nettoomsättning, MSEK*	24	11	16	19	15	15	21
Bruttomarginal, %	34 %	56 %	70 %	86 %	41 %	35 %	47 %
Rörelsekostnader, MSEK	-21	-20	-22	-36	-52	-26	-27
Rörelseresultat, MSEK	-13	-14	-10	-20	-46	-21	-18
EBITDA, MSEK	-11	-11	-7	-14	-21	-18	-15
Periodens resultat, MSEK	-15	-20	3	-33	-52	-47	3

* Definierad enligt IFRS

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	2021	2020	2021	2020	2020
	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Nettoomsättning	5 597	0	9 041	0	8 749
Bruttovinst	5 597	0	9 041	0	8 749
Administrationskostnader	-1 871	1 615	-7 561	-1 232	-8 980
Rörelseresultat	3 726	1 615	1 480	-1 232	-231
Resultat från andelar i koncernföretag*	0	-45 314	0	-45 314	-138 078
Finansiella poster	5 932	-123 424	6 573	-123 307	-94 972
Periodens resultat	9 658	-167 123	8 053	-169 852	-233 280

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Immateriella tillgångar	6 917	7 262	7 176
Finansiella anläggningstillgångar	382 949	225 001	64 902
Summa anläggningstillgångar	389 866	232 263	72 078
Övriga kortfristiga fordringar	82 877	245 441	355 702
Likvida medel	2 400	351	26
Summa omsättningstillgångar	85 277	245 793	355 729
Summa tillgångar	475 142	478 056	427 807
Eget kapital	440 065	456 206	405 012
Övriga långfristiga skulder	539	5 454	5 454
Övriga kortfristiga skulder	34 538	16 396	17 340
Summa Eget kapital och skulder	475 142	478 056	427 807

Not 1 – Rörelsesegment

Koncernens strategiska styrgrupp, bestående av verkställande direktören och finansdirektören har undersökt koncernens prestationer i ett produktperspektiv och identifierat fyra segment inom verksamheten för vilka information ska lämnas. Styrgruppen använder i första hand nettoomsättningen för att bedöma resultatet för rörelsesegmenten.

Nettoomsättning per rörelsegren	2021	2020	<> %	2021	2020	<> %	2020
	TSEK	Jul-sep	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-sep
Livescribe	4 926	7 425	-34 %	12 022	22 921	-48 %	29 025
Enterprise Forms	836	2 157	-61 %	10 444	9 795	7 %	17 348
OEM	17 737	5 264	237 %	28 258	17 928	58 %	23 535
KAIT	83	186	-55 %	484	436	11 %	644
Totalt	23 582	15 033	57 %	51 208	51 080	0 %	70 552

Resultat per rörelsegren	2021	2020	<> %	2021	2020	<> %	2020
	TSEK	Jul-sep	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Livescribe	-7 009	253	-2872 %	-9 515	-7 618	-25 %	-21 430
Enterprise Forms	5 435	-7 721	170 %	17 105	-12 003	243 %	-91 769
OEM	-6 688	-15 987	58 %	-18 216	-27 769	34 %	-12 194
KAIT	-7 447	-7 382	-1 %	-20 725	-23 869	13 %	-31 992
Övrigt	728	-20 223	104 %	-1 202	-24 457	95 %	29 117
Totalt	-14,981	-51,061	71 %	-32 553	-95 717	66 %	-128 268

Alternativa finansiella nyckeltal

Anoto Group presenterar vissa finansiella mått i denna delårsrapport, som inte definieras enligt IFRS. Anoto Group anser att dessa mätetal tillför värdefull tilläggsinformation för investerare och bolagets ledning då de bidrar till en bättre analys av bolagets utfall. Eftersom alla bolag inte beräknar dessa finansiella mått på samma sätt, är de inte alltid jämförbara bolag emellan. Dessa finansiella mätetal ska inte anses vara ett substitut för de mätetal som definieras enligt IFRS.

Definitioner av de kompletterande mätetal som används av Anoto Group, och som inte definieras under IFRS presenteras nedan.

BRUTTOMARGINAL

Bruttoresultat som ett procenttal av nettoomsättningen. Bruttoresultat definieras som nettoförsäljning minskat med kostnader för sålda varor.

RÖRELSERESULTAT

Bruttoresultat minus försäljnings-, administrations och utvecklingskostnader samt övriga rörelseintäkter/-kostnader.

RÖRELSEMARGINAL

Rörelseresultat efter avskrivningar som ett procenttal av nettoomsättningen.

ÅRETS KASSAFLÖDE PER AKTIE

Årets kassaflöde delat med det viktade genomsnittliga antalet aktier för året.

SOLIDITET

Eget kapital hänförligt till aktieägarna i Anoto Group AB som ett procenttal av de totala tillgångarna.

EBITDA

Resultat före räntor, skatt, av- och nedskrivningar.

EBITDA anses vara ett användbart mått för koncernen därför att det ger en uppskattning av det underliggande operativa kassaflödet genom eliminering av avskrivningarna. Nedan visas en jämförelse mot koncernens rörelseresultat.

	2021	2020	2021	2020	2020
TSEK	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Rörelseresultat	-13 177	-45 519	-37 575	-83 826	-103 432
Avskrivningar och nedskrivningar	2 559	24 559	9 533	30 130	35 448
EBITDA	-10 618	-20 960	-28 043	-53 696	-67 984