

Bokslutskommuniké januari – december 2004

- Koncernens omsättning minskade till 147 (192) Mkr, omsättningen under fjärde kvartalet minskade till 29 (41) Mkr. Affärsområdet Anotos omsättning har ökat till 95 (73) Mkr, varav fjärde kvartalet utgör 22 (25) Mkr.
- Koncernens bruttoresultat ökade för perioden och uppgick till 90 (45) Mkr varav fjärde kvartalet 19 (15) Mkr. Bruttomarginalen är framtagen enligt ny redovisningsprincip (se not 2).
- Fjärde kvartalet är det första kvartalet i koncernens historia som visar ett positivt rörelseresultat före avskrivningar 1 (-22) Mkr.
- Resultat efter skatt uppgick till -107 (-310) Mkr, varav fjärde kvartalet - 13 (-39) Mkr.
- Resultat per aktie uppgick till -0,90 (-2,81), varav -0,11 (-0,34) i fjärde kvartalet.
- Kassaflödet för perioden utgjorde -74 (-190) Mkr, varav fjärde kvartalet -17 (-37) Mkr, exklusive nyemissioner 2003.

Verksamheten fjärde kvartalet 2004:

- HP presenterade kontrakt med två viktiga kunder, APHP som använder HP FAS i en tvåårig klinisk prövning och Eurocopter som infört HP FAS inom produktion och kvalitetssäkring. Båda är viktiga kundreferenser och representerar signifikanta affärsmöjligheter inom sina respektive affärssegment.
- Anotos partner Dai Nippon Printing installerade en formulärlösning hos den japanska transportkoncernen Nippon Express. Den första applikationen används av företagets affärsområde för flyttjänster och innefattar ett tusental användare. Installationen är av stort strategiskt värde för Anoto, Dai Nippon Printing, som har utvecklat applikationen, och för Maxell som levererat de digitala pennorna.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens slut:

- Efter rapportperioden slut annonserade Anotos Partner LeapFrog sin produkt FLY Pentop computer, baserad på Anoto teknologi. FLY Pentop computer vänder sig till barn och ungdomar och gör det roligt att lära sig läsa, skriva, räkna och generellt att lära sig saker. Försäljningen påbörjas i USA under hösten 2005.



Anoto Group AB (publ) org. nr. 556532-3929

Scheelevägen 19 C

223 70 Lund

Telefon: +46 46 540 12 00

www.anotogroup.com

Anoto Group AB är ett svenskt, högteknologiskt företag med unika lösningar för överföring av handskrift från papper till digitala media och inläsning av tryckt text. Samtliga produkter och tjänster bygger på digital kamerateknik och bildbehandling i realtid.

Under fjärde kvartalet annonserades Anoto Groups nye Finanschef, Mats Blom. Han tillträdde den 1 januari 2005.

Anoto vann under fjärde kvartalet ett amerikanskt patentmål. En federal distriktsdomstol i USA har fastställt att Anotos teknologi inte gör intrång i ett amerikanskt patent inom området digitala pennor och digitalt papper. Domstolen ansåg dessutom att det amerikanska patentet är ogiltigt.

Affärsområdet Anoto

Anoto fortsätter utvecklingen mot att bli en mer renodlad teknologileverantör till sina partners. Dessa partners säljer produkter och lösningar med Anoto funktionalitet och Anoto teknologi, ofta efter integration i befintliga eller egenutvecklade produkter och system.

Systemtjänster

Systemtjänster fokuserar på system, tjänster och produkter riktade mot företag, primärt med inriktning mot formulärhantering. Anotos partners är bland annat systemintegratörer, mobiloperatörer, mjukvaruutvecklare, IT-konsulter och IT-lösningföretag. Dessa tillhandahåller i sin tur sina företagskunder med anpassade lösningar med Anoto funktionalitet. Anotos strategi är att försäljning och leverans ska ske via dessa partners.

Intresset för systemlösningar baserade på Anoto funktionalitet är fortsatt stort och ökande. Antalet kommersiella användare stiger stadigt. Tillväxttakten bedöms öka successivt då fler kunder går från pilotprojekt till kommersiell användning. Det finns idag installationer inom ett stort antal olika branscher hos små såväl som mycket stora företag vilket gör att det finns en bred bas av kundreferenser som underlättar nya kunders beslut.

Anoto bedömer att cirka 250 pilotprojekt pågår. Dessa piloter involverar mellan cirka 10 och 100 användare. Hittills är cirka 10 000 digitala pennor i full kommersiell drift enligt affärsmodellen tjänsteintäkt per digital penna per tidsenhet. I tillägg känner bolaget till ytterligare 11 000 digitala pennor som ska kommersialiseras. Bolaget har dock ej fullständig kännedom om order som ligger hos kunder och partners eller storleken på dessa vilket medför att detta inte är en exakt rapportering.

Utvecklingen för systemtjänster är fortsatt positiv även om tillväxten fortfarande är långsammare än beräknat. Anoto och våra partners ser optimistiskt på affärsutvecklingen för år 2005.

Under kvartalet presenterade Anoto Partner HP kontrakt med två viktiga kunder, Eurocopter och APHP.

Eurocopter är ett företag inom European Aeronautic Defence and Space Company och världsledande tillverkare av civila och militära helikoptrar. Eurocopter har genomfört en omfattande utvärdering av HP FAS och har efter ett lyckat pilotprojekt beslutat att införa lösningen inom produktion och kvalitetssäkring. I Eurocopters produktion är effektiv och användarvänlig dokumentationshantering en väsentlig faktor för att nå hög kvalitet och produktivitet. HP Fas har nu installerats i ett antal produktionslinor och Eurocopter har för avsikt att ytterligare bredda användningen.



APHP är Europas största forskningscenter för kliniska prövningar med 350 aktiva projekt och 35 000 inskrivna patienter. HP Forms Automation System används i en tvåårig klinisk prövning som involverar 50 sjukhus i Frankrike. Lösningen inkluderar ett hundratal digitala pennor från HP och forskningsböcker som skrivs ut med unikt Anoto mönster.

På den japanska marknaden genomför Dai Nippon Printing och Hitachi för närvarande totalt cirka 100-150 piloter. Dai Nippon Printing har bland annat installerat en stor formulärlösning hos det japanska företaget Nippon Express. Nippon Express är ett marknadsledande transportföretag med 41 000 anställda och 1 130 kontor i Japan. Den första applikationen används till att, med hjälp av digitala formulär baserade på Anoto funktionalitet, beräkna och offerera flyttkostnader till Dai Nippon Express kunder. Applikationen innefattar ett tusental användare.

Dai Nippon Printing och Hitachi och har också, tillsammans med utbildningsföretaget WAO Corporation, utvecklat en utbildningsapplikation som förenklar lärares rättning av elevers prov. Applikationen lanserades tidigare i år och implementeringen fortskrider enligt plan.

Vidare har Hitachi installerat en lösning hos ett fiskeriföretag, Sendai Suisan i Japan. Säljare använder digitala pennor att fylla i orderbekräftelser i samband med kundleveranser vilket effektiviserat företagets fakturerings- och administrationsrutiner.

Anotos samarbeten med distributörerna Destiny Wireless i Storbritannien, PinkRoccade i Nederländerna och Digiwrite i Italien fortlöper och antalet användare stiger stadigt. Anoto bedömer att strategin att använda lokala distributörer varit positivt på de marknader där de etablerats.

Destiny Wireless har sedan tidigare kommunicerat en order från Cobra Group, ett globalt tjänsteföretag inom direktförsäljning och marknadsföring med kontor i 20 länder och 15 000 säljrepresentanter. Ordern gäller en formulärhanteringslösning baserad på Anoto funktionalitet och avser initialt 5 000 användare. Idag används applikationen i England, Tyskland, Italien och Dubai.

Under fjärde kvartalet har Destiny inlett samarbete med Caudwell Communications som använder en formulärlösning för att effektivisera sina processer. Med hjälp av lösningen kan säljare enklare uppdatera kunddatabaser och liknande, vilket minskar administrationen och gör det möjligt att effektivisera fakturering, bonusutbetalning med mera. Initialt används ca 400 digitala pennor inom Caudwell Communications. Totalt omfattar ordern 2000 pennor som ska implementeras i organisationen under en tolv månaders period.

Anotos tyska partner Bendit har utvecklat och säljer en formulärlösning som underlättar för lastbilschaufförer och transportföretag att använda det nya tyska vägtullssystemet. Chauffören fyller i ett Anoto formulär med information om lastbilens storlek, vilken sträcka som ska köras samt vid vilken avfart denne ska köra av motorvägen. Rapporteringen sker sedan direkt via mobiltelefonen, färdvägen registreras och motorvägsavgifterna faktureras automatiskt. På så vis slipper chauffören köpa och montera en dyr och komplicerade terminal. Bendits lösning Maut Connect är mycket kostnadseffektiv och har fått stort utrymme i tysk press. Mer information finns på www.mautconnect.de.

Anotos samarbete med Usyston i Kina fortskrider enligt vad som tidigare kommunicerats. Bolaget har idag ca 75 personer anställda med tre kontor i Peking, Jinan och Shenzhen. Usyston samarbetar med flera kinesiska mjukvarubolag och ett flertal intressanta pilotprojekt pågår.



Konsumentprodukter

Konsumentprodukter fokuserar på att utveckla och sälja produkter som hjälper enskilda användare att förbättra sin dagliga effektivitet och kommunikation. Dessa produkter erbjuds via partners och riktar sig mot slutkonsumenter. Det omfattar digitala pennor, PC applikationer och applikationer för mobiltelefoner. Produkterna och lösningarna är också byggstenar för företagsanpassade lösningar.

Anotos partner Logitech fortsätter försäljningen av Logitech io2, den andra generationens digitala penna. Försäljningen koncentreras till USA, Tyskland och England samt via www.logitech.com. Logitech har dessutom skapat ett antal erbjudanden och paketeringar för att möta de behov och krav som finns bland företagskunder. Försäljningsvolymerna är växande men ännu relativt måttliga.

Nokias försäljning av Nokia Digital Pen SU-1B fortsätter. Det finns ett ökat intresse för mobila företagslösningar och Nokia ser ett ökat antal piloter på ett stort antal marknader, både i Europa, Asien och USA, varav en del piloter rör globala bolag.

Nokia fortsätter även att tillsammans med olika papperspartners sälja flera produktförpackningar, där personliga tillämpningar såsom anteckningar och mobila meddelandetjänster är viktiga. Dessa säljs på ett stort antal marknader via företagets och papperspartners återförsäljare. Under 2005 kommer ett antal nya förpackningar att presenteras.

Hitachi Maxell, har befast sin ställning som leverantör av digitala pennor på den japanska marknaden, bland annat genom sitt samarbete med Dai Nippon Printing och Hitachi. Företaget lanserade tidigare i år sin första lösning inriktad mot konsument, Maxell Digital Pen Suite.

Anoto teknologi

Anoto teknologi utvecklar och säljer Anotos grundteknologi för andra tillämpningsområden än digitala pennor och digitalt papper med Anoto funktionalitet. Inom detta segment levererar alternativt licensierar Anoto moduler, komponenter och funktionsblock för integrering i kundens produkt eller komponent. Dessa produkter kan vara andra pennliknande enheter, mobiltelefoner, tillbehör eller komponenter till dessa.

Anoto har tidigare annonserat ett flertal projekt där Anotos grundteknologi används i andra tillämpningar än i digitala pennor och digitalt papper med Anoto funktionalitet.

Ett av dessa projekt drivs tillsammans med Anotos amerikanska partner LeapFrog som nyligen annonserade sin produkt, FLY Pentop Computer. Projektet löper enligt plan och utvecklas mycket positivt. Anoto ser fortsatt stora affärsmöjligheter inom denna affärsenhet och diskussioner förs om nya projekt.

Inom Anoto teknologi utvecklas också ASIC lösningar där Anotos grundteknologi säljs för andra tillämpningsområden än digital penna och digitalt papper. Inom detta segment levererar alternativt licensierar Anoto moduler, komponenter och funktionsblock för integrering i kundens produkt eller komponent. Dessa produkter kan vara andra kameror, mobiltelefoner, tillbehör eller komponenter till dessa.

Anoto har tidigare annonserat att ett flertal projekt pågår inom detta område. Kundens namn inte är offentliggjorda, dock är produkter/lösningar under utveckling alternativt produktion och utvecklas positivt och enligt plan.

Anoto ser fortsatt stora affärsmöjligheter inom detta område och räknar med fortsatt expansion.

Affärsområdet C Technologies

Affärsenheten C Technologies produkter, av vilka läspennan C-Pen är mest känd, bygger på en integration av digitalamerateknik med avancerad bildbehandling i produkter med låg strömförbrukning och hög prestanda. C Technologies har sedan slutet av 1998 etablerat sin teknologiplattform på den globala marknaden, dels i form av licens- och OEM-samarbeten, dels genom egen försäljning.

Verksamheten renodlas alltmer mot ren OEM-försäljning.

Under fjärde kvartalet erhöles en order på 10 000 pennor från schweiziska C-Channel. Hälften av ordern levererades under fjärde kvartalet, majoriteten av resterande del planeras att levereras under första kvartalet 2005.

Produktionen av C-Pen 600/800 avslutades under föregående år. Försäljning av innevarande lager fortsätter och som tidigare kommunicerats finns order på hela lagret. Leveranser har ägt rum under fjärde kvartalet och beräknas slutföras under första kvartalet 2005.

Försäljningen av C-Pen 10 fortgår. Volymerna är stabila men på en relativt låg nivå.

C Technologies pilotinstallation av elmätaravläsare hos Öresundskraft fortlöper enligt plan. Det finns idag fungerande prototyper av produkten Metercam som möjliggör fjärravläsning och därmed fortsatt användande av existerande elektromekaniska elmätare. Pilotprojektet är i sitt slutskede. För mer information: www.metercam.com.

Koncernens omsättning och resultat för helåret 2004

Omsättningen för helåret uppgick till 147 (192) Mkr. Av omsättningen under perioden svarade Anoto för 95 (73) Mkr och C Technologies för 52 (119) Mkr.

Anoto har under året ökat sin omsättning jämfört med motsvarande period föregående år med 30 %. Av omsättningen i Anoto svarar fortfarande intäkter relaterade till produktutveckling åt externa partners för en stor del även om royalty- och licensintäkter har ökat betydligt.

Omsättningen i C Technologies har kraftigt minskat till följd av minskad försäljning av kameramoduler. Av omsättningen i C Technologies svarar C-Pen för 28 (34) Mkr och kameramoduler för 24 (85) Mkr. Vid försäljning av kameramoduler till slutkund tillkommer även en royaltyintäkt per såld enhet.

Koncernens bruttoresultat för perioden uppgick till 90 (45) Mkr eller i procent 61 % (23 %). Det stora inslaget av Anoto-relaterade intäkter gör att bruttomarginalen ökat kraftigt.

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till - 111 (-323) Mkr fördelat på affärsområde Anoto -122 (-256) och affärsområde C Technologies 11 (-67).

Försäljnings-, administrations- och forskningskostnader inklusive avskrivningar, nedskrivningar och kostnadsavsättningar utgjorde - 201 (-367) Mkr. Den förbättrade nivån är ett resultat av besparingar som gjorts under 2003 och 2004.

Koncernens resultat före skatt för perioden blev -106 (-310) Mkr.

Koncernen har belastats av goodwillavskrivningar på -38 (-38) Mkr samt avskrivningar avseende övriga immateriella och materiella anläggningstillgångar på - 28 (-36) Mkr.

Kassaflöde (januari-december)

Kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden uppgick till - 60 (-160) Mkr. Förbättringen är framförallt hänförlig till en förbättring av rörelseresultatet före avskrivningar. Utbetalningar av tidigare gjorda avsättningar bidrog negativt med - 34 (-41) Mkr.

Kassaflödet före finansiering för perioden utgjorde - 76 (-193) Mkr.

Årets kassaflöde exklusive nyemissioner för perioden utgjorde - 74 (-190) Mkr. Under föregående år gjordes en nyemission om 145 Mkr, förbättringen exklusive nyemission är 116 Mkr och beror på förbättring i rörelseresultatet samt lägre investeringar.

Investeringar (januari-december)

Nettoinvesteringar under perioden uppgick till 11 (13) Mkr. Dessa avser främst patentutgifter och begränsade materiella anläggningstillgångar.

Omsättning och resultat för fjärde kvartalet (oktober-december)

Omsättningen under fjärde kvartalet uppgick till 29 (41) Mkr, varav Anoto 22 (25) Mkr och C Technologies svarade för 7 (16) Mkr.

Bruttoresultatet uppgick till 19 Mkr (15) eller i procent 65 % (36 %).

Resultatet före avskrivningar utgör 1 (-22) Mkr. Det är första kvartalet i Anotos historia som visar ett positivt resultat före avskrivningar.

Rörelseresultatet för fjärde kvartalet var - 16 (-46) Mkr fördelat på affärsområde Anoto - 16 (-24) och affärsområde C Technologies 0 (-22).

Försäljnings-, administrations- och forskningskostnader utgjorde - 35 (-61) Mkr. Försäljnings-, administrations- och forskningskostnader exklusive avskrivningar, nedskrivningar, kostnadsavsättningar och allokering till kostnad sålda varor/tjänster har fortsatt sjunka och var under fjärde kvartalet - 29 (-50) Mkr. Engångseffekter har haft en positiv påverkan på ca 5 Mkr under kvartalet.

Kvartalets resultat före skatt utgjorde - 13 (-39) Mkr.

Kvartalet har belastats med planenlig goodwillavskrivning på - 10 (-10) Mkr. Kvartalet är även belastat med övriga immateriella och materiella avskrivningar på - 8 (-6) Mkr.

Kassaflöde (oktober-december)

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under fjärde kvartalet till - 11 (-37) Mkr.

Kassaflöde för fjärde kvartalet utgjorde - 17 (-37) Mkr, och har belastats med nettoinvesteringar på 6 (0) Mkr.

Finansiering och likviditet

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 42 (116) Mkr.

Moderbolaget

Moderbolaget utgör ett renodlat holdingbolag med ett begränsat antal koncernfunktioner och personal.

Redovisningsprinciper

Koncernen följer årsredovisningslagens allmänna råd samt uttalanden och rekommendationer från Redovisningsrådet och FAR. Koncernen har under perioden utfört kostnader relaterade till kundfinansierade utvecklingsprojekt. Dessa redovisas som kostnad sålda varor istället för att som tidigare redovisas som forskningskostnader. Ändringen medför ingen effekt på rörelsens resultat, dock minskar bruttoresultatet för helåret med 24 Mkr. För att få jämförbarhet mellan perioderna har samtliga jämförelsetal justerats. I övrigt har samma redovisningsprinciper som i årsredovisningen för 2003 tillämpats.

Aktiedata

Bolagets aktie är noterad på Stockholmsbörsens O-lista. Vid rapportperiodens utgång uppgår antalet aktier till 117.869.201 där till kommer 7.748.415 utestående tecknings/personaloptioner varav 4.655.000 st bedöms ha ett värde per 2004-12-31.

Ägarstruktur

Antalet aktieägare i Anoto Group är vid utgången av rapportperioden 11 830 st och 43 % av aktierna har utländska ägare. Aktierna ägs till 87 % av institutionella och industriella ägare. De största ägarna vid rapporteringstidpunkten är Ericsson, Logitech, Robur fonder, DNB, Capital Research Company och Odin Norden. Dessa äger tillsammans 55% av antalet aktier i Anoto Group.

Optionsprogram

Inom ramen för ett incitamentsprogram har moderföretaget ställt ut optionsrätter. Nedan specificeras de aktuella optionsprogram.

Optionsprogram	Antal optioner	Ger rätt att teckna antal aktier per option	Ger antal aktier	Teckningskurs SEK	Teckningstid t o m	Fullt utnyttjat kan programmet tillföra MSEK	
Personaloptionsprogram 2001	1 639 225	1,03	1 688 402	72,70	2005-12-15	123	1)
Löneväxlingsprogram 2002/teckningsoptioner	1 454 190	1,032	1 500 724	56,20 - 131,80	2005-01-31	100	2)
Personaloptionsprogram 2003	4 655 000	1	4 655 000	11,45-13,09	2006-05-31	57	3)
Totalt antal	7 748 415		7 844 126				

1) Endast 14% innehavs av medarbetare. Övriga har återgått till bolaget.

2) Vid extra bolagsstämma 2002-01-16 beslöts vidare om bemyndigande för styrelsen att emittera teckningsoptioner att användas för ett erbjudande till personal som mot frivillig lönesänkning under maximalt 18 månader ges rätt att på marknadsmässiga villkor förvärva sådana optioner. Erbjudandet omfattar ett antal program, med löptider på två respektive tre år samt med teckningskurser enligt ovan. Optionerna med löptid 2 år har förfallit.

3) Vid bolagsstämman den 15 maj 2003 fick styrelsen ett mandat att ge ut 4.655.000 optioner, s k personaloptioner. 3.500.000 optioner tilldelats personalen under kvartal 4 2003 och 1.155.000 optioner tilldelats bolaget som hedge för sociala kostnader.

Om alla programmen utnyttjas fullt ut uppgår den totala utspädningen per 2004-12-31 till ca 6,7%.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens slut

Anotos amerikanska partner LeapFrog är en av världens ledande tillverkare av innovativa teknologibaserade läromedel och leksaker. Företaget lanserade efter rapportperiodens slut en helt ny produktkategori för interaktivt lärande som är baserad på Anoto teknologi. FLY Pentop computer vänder sig till barn och ungdomar och gör det roligt att lära sig läsa, skriva, räkna och generellt att lära sig saker. FLY Pentop computer lanseras tillsammans med flera olika applikationer och böcker som alla stimulerar inläring, kreativitet och skapandet genom rolig och fantasifull användning av penna och papper. Försäljningen påbörjas under hösten 2005 och kommer att säljas i USA hos utvalda återförsäljare av konsumentelektronik. Priset för den första FLY produkten beräknas till ca \$99. Till denna köps olika tillämpningar och innehåll.

Nokia presenterade samarbetet med DHL, IBM och danska Fruits och kommunicerade företagets satsning på att lansera lösningen i fler länder. Den första fasen att implementera lösningen hos DHL i Skandinavien och Finland är avslutad och nu planerar Nokia, IBM och Fruits en bredare implementering av denna lösning inom DHL i Europa.

Anotos papperspartner Clairefontaine/MetaLinks presenterade samarbete med Nokia vid årets Paper World-mässa. Clairefontaines nya produkt Paper PC, ett mobilt anteckningskoncept säljs tillsammans med Nokia Digital Pen. PaperPC bygger på att handskrivna anteckningar skickas till en webbserver via mobilen eller PC där de sedan lagras. Det finns många olika möjligheter att hantera anteckningarna direkt från blocket. Applikationen fungerar med en Symbian-baserad mobiltelefon eller från en PC. Förpackningen innehåller flera anteckningsblock med olika funktioner i olika storlekar. Försäljningen av Paper PC startar i Frankrike och priset beräknas till ca 300 euro. Därefter följer lansering på ytterligare sex europeiska språk.

HP presenterade efter rapportperiodens slut ett nytt kontrakt med Universitetssjukhuset i Basel, Schweiz. HP och Universitetssjukhuset utvecklar och säljer Hospital Forms Solution (HFS), en formulärlösning anpassad för sjukhus som bidrar till att effektivisera arbets- och administrationsrutiner samtidigt som den är lätt att använda för patienter. Efter en lyckad pilotinstallation vid universitetssjukhuset i Basel kommer lösningen att säljas till andra sjukhus i Europa.

HP annonserade också samarbete med Nokia om att utveckla och sälja HP FAS lösningar tillsammans med Nokia Digital Pen för mobilt bruk. Genom att kombinera HPs print-on-demand lösning med Nokias digitala penna breddar HP sitt produktutbud till att även inkludera mobila applikationer.

Utsikter

Koncernen

Under 2005 kommer en stor del av faktureringen att avse förskott från en av Anotos större kunder. Detta kommer inte att intäktsföras men ha en positiv påverkan på kassaflödet.

Intäkterna från tjänster och royalties förväntas fortsatt visa stark tillväxt.

Försäljnings-, administrations- och forskningskostnaderna förväntas fortsätta att minska under 2005.

Koncernens målsättning att ha ett positivt kassaflöde för helåret 2005 ligger fast. Inledningen av 2005 stöder denna målsättning.



Kvartalsrapportering
Första kvartalet och bolagsstämma
Halvårsrapport
Tredje kvartalet
Bokslutskommuniké 2005

11 maj 2005
17 augusti 2005
3 november 2005
8 februari 2006

Lund den 10 februari 2005

Anders Tormod
Verkställande direktör

Granskningsberättelse

Anoto Group AB (publ) org. nr. 556532-3929.

Vi har översiktligt granskat denna delårsrapport enligt den rekommendation som Föreningen Auktoriserade Revisorer FAR utfärdat.

En översiktlig granskning är väsentligt begränsad jämfört med en revision.

Det har inte kommit fram något som tyder på att delårsrapporten inte uppfyller kraven enligt börs och årsredovisningslagarna.

Lund den 10 februari 2005

DELOITTE & TOUCHE AB

Per-Arne Pettersson
Auktoriserad revisor

Resultaträkning i sammandrag ^{1, 2, 3}
Koncernen

(Belopp i tkr)	Kvartal 4		Ackumulerat	
	Okt - Dec	Okt - Dec	Jan - Dec	Jan - Dec
	2004	2003	2004	2003
Nettoomsättning	28 896	41 053	147 392	192 368
Kostnad för sålda varor/tjänster ^{1, 2}	(10 126)	(26 193)	(57 456)	(147 673)
Bruttoresultat	18 770	14 860	89 936	44 695
Försäljnings-, administrations- & forskningskostnader ^{1, 2, 3}	(35 194)	(60 831)	(201 287)	(366 560)
Andel i intresseföretags resultat	(26)	(25)	(26)	(1 321)
Rörelseresultat	(16 450)	(45 996)	(111 377)	(323 186)
Resultat från andelar i koncernföretag	-	5 891	-	25 121
Resultat från andelar i intresseföretag	3 059	-	3 059	(8 876)
Övriga finansiella poster	566	660	1 861	(8 407)
Resultat efter finansiella poster	(12 825)	(39 445)	(106 457)	(315 348)
Minoritetens andel av resultatet	-	-	-	5 489
Resultat före skatt	(12 825)	(39 445)	(106 457)	(309 859)
Skatt	(76)	(49)	(127)	(360)
Resultat efter skatt	(12 901)	(39 494)	(106 584)	(310 219)
Nyckeltal:				
Bruttomarginal	65,0%	36,2%	61,0%	23,2%
Rörelsemarginal	Neg	Neg	Neg	Neg
Resultat per aktie (kr) ⁵	(0,11)	(0,34)	(0,90)	(2,81)
Resultat per aktie efter utspädning (kr) ⁵	(0,11)	(0,34)	(0,90)	(2,81)

Balansräkning i sammandrag ^{3,7}

(Belopp i tkr)	Koncernen	
	<u>2004-12-31</u>	<u>2003-12-31</u>
Immateriella anläggningstillgångar	329 894	380 041
Materiella anläggningstillgångar	5 589	11 298
Finansiella anläggningstillgångar	5 155	4 924
Övriga omsättningstillgångar	52 210	56 224
Likvida medel inkl kortfristiga placeringar	<u>41 740</u>	<u>116 033</u>
S:a Tillgångar	<u><u>434 588</u></u>	<u><u>568 520</u></u>
Eget kapital	347 493	451 248
Avsättningar	33 102	54 550
Räntebärande skulder	-	97
Övriga skulder	<u>53 993</u>	<u>62 625</u>
S:a Eget kapital & skulder	<u><u>434 588</u></u>	<u><u>568 520</u></u>

Förändring av eget kapital

	Koncernen	
	2004-01-01- 2004-12-31	2003-01-01- 2003-12-31
Ingående eget kapital	451 248	612 889
Nyemissioner	-	144 660
Återföring nedskrivning av fordran på minoritet i WeSpot AB	-	3 284
Återvunnen moms avseende emissionskostnader	2 902	-
Omräkningsdifferenser	(73)	634
Periodens förlust	<u>(106 584)</u>	<u>(310 219)</u>
Utgående eget kapital	347 493	451 248

Kassaflödesanalys ¹
Koncernen

(Belopp i tkr)	Kvartal 4		Ackumulerat	
	Okt - Dec	Okt - Dec	Jan - Dec	Jan - Dec
	2004	2003	2004	2003
Resultat efter finansiella poster ^{1,4}	(12 825)	(39 445)	(106 457)	(315 348)
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:				
WeSpot ABs resultat återföres	-	-	-	12 125
Förändring av avsättningar	(8 033)	876	(21 448)	16 373
Avskrivningar och nedskrivningar	17 126	29 978	66 622	144 328
Resultat från koncern- och intresseföretag	3 033	(5 869)	3 033	(14 924)
Övriga finansiella poster	(566)	82	(1 861)	(2 504)
Betald skatt	(76)	(49)	(127)	(360)
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	(1 341)	(14 427)	(60 238)	(160 310)
Förändring av rörelsekapital	(9 688)	(22 816)	(5 024)	(19 859)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	(11 029)	(37 243)	(65 262)	(180 169)
Nettoinvesteringar	(6 448)	(222)	(10 692)	(12 556)
Summa kassaflöde före finansiering	(17 477)	(37 465)	(75 954)	(192 725)
Finansiering:				
Nyemissioner	-	-	-	144 660
Förändring av långfristig skuld	(43)	(97)	(97)	(23)
Övriga finansiella poster	566	(82)	1 861	2 504
Övriga poster	(124)	302	(103)	635
Årets kassaflöde	(17 078)	(37 342)	(74 293)	(44 949)
Likvida medel vid periodens början *	58 818	153 375	116 033	171 150
Likvida medel i WeSpot AB vid periodens början	-	-	-	(10 168)
Likvida medel vid periodens slut *	41 740	116 033	41 740	116 033

*) Likvida medel avser kassa, bank och kortfristiga placeringar

Nyckeltal
Koncernen

	Okt - Dec	Okt - Dec	Jan - Dec	Jan - Dec
	2004	2003	2004	2003
Årets kassaflöde (tkr)	(17 078)	(37 342)	(74 293)	(44 949)
Kassaflöde / aktie (kr) ⁵	(0,14)	(0,32)	(0,63)	(0,41)
Kassaflöde / aktie (kr) efter utspädning ⁵	(0,14)	(0,32)	(0,63)	(0,41)
	<u>2004-12-31</u>	<u>2003-12-31</u>		
Soliditet	80,0%	79,4%		
Antal aktier ⁶	122 524 201	122 524 201		
Eget kapital per aktie (kr) ⁶	2,84	3,68		

Noter (tkr)

1. Resultaträkningen har omarbetats från och med kommunikén avseende andra kvartalet 2004 till att inte använda begreppet "Jämförelsestörande poster". Anoto Group AB har därmed enligt Redovisningsrådets Rekommendation 5 "Byte av redovisningsprincip" justerat jämförelsetalen. Belopp avseende år 2003 har omarbetats och belastar respektive funktion. Nedskrivningar av lager har belastat "kostnad för sålda varor". Jämförelsestörande poster för andra kvartalet 2003 var totalt 36 400 och har omklassificerats enligt följande: Kostnad sålda varor 17 959, Försäljnings- administrations- & forskningskostnader 18 441. Jämförelsestörande poster för tredje kvartalet 2003 var totalt 49 950 och har omklassificerats enligt följande: Kostnad sålda varor 8 000, Försäljnings administrations- & forskningskostnader 41 950. Dessutom redovisas inte längre avskrivningar separat då detta inte följer uppställningen för funktionsindeldad resultaträkning och därmed finns inte heller resultatraden "Resultat före avskrivningar" kvar.
2. Från och med fjärde kvartalet 2004 redovisar Anoto Group kostnader för kundfinansierade utvecklingsprojekt som kostnad för såld tjänst. Redovisningssättet innebär att utvecklingskostnader relaterade till kundfinansierade projekt omförs från utvecklingskostnader till kostnad för såld tjänst. Förändringen påverkar inte rörelseresultatet utan enbart bruttoresultatet. Tidigare perioders rapporterade uppgifter har justerats på samma sätt för att få jämförbarhet.
3. Anoto Group har under fjärde kvartalet aktiverat de utvecklingsutgifter avseende nya plattformar som uppfyller de kriterier som ställs i Redovisningsrådets rekommendation för aktivering. Utgifter för utveckling av plattformar bedöms öka koncernens framtida intjäningsförmåga och skall därmed enligt rekommendationen redovisas som immateriella anläggningstillgångar. Under fjärde kvartalet har 4 315 aktiverats som immateriell anläggningstillgång.
4. Förändringar enligt not 1 får även effekt på kassaflödesanalysen som från och med andra kvartalet utgår från "Resultat efter finansiella poster".
5. Nyckeltal avseende Resultat per aktie respektive Kassaflöde per aktie är baserade på vägda genomsnittliga antal aktier och utestående teckningsoptioner för respektive perioder. Endast teckningsoptioner som bedöms ha ett värde ingår i underlaget.
6. Inkl utestående teckningsoptioner (04-12-31: 4 655 000 st; 03-12-31: 4 655 000 st).
7. Posterna immateriella anläggningstillgångar, materiella anläggningstillgångar, finansiella anläggningstillgångar samt avsättningar visas som separata poster från och med kvartalskommunikén för första kvartalet 2004. Jämförelsetal för tidigare perioder har räknats om. Tidigare rubriceringar som berört ovanstående poster har därmed tagits bort.

Övergång till International Financial Reporting Standards (IFRS)

Från och med den 1 januari 2005 kommer Anoto Group AB (publ) att tillämpa de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS). Jämförelsesiffror kommer att omräknas från och med den 1 januari 2004 eftersom Anoto Group redovisar ett års jämförelsesiffror i årsredovisningen. Delårsrapporten avseende första kvartalet 2005 kommer att vara den första rapporten för Anoto Group som presenteras i enlighet med IFRS.

Stockholmsbörsen har angivit att samtliga börsbolag ska ange vilka de väsentligaste skillnaderna är mellan nuvarande redovisningsprinciper och de kommande IFRS-principer som ska tillämpas från och med år 2005. Dessutom ska det presenteras en kvantitativ genomgång av de väsentligaste posterna som övergången ger upphov till.

Anoto Group kommer att ha väsentlig påverkan inom två områden.

Skulle IFRS tillämpas på 2004 skulle avskrivningar på koncernmässig goodwill minska med 38 136 och kostnader för tilldelning av optioner till anställda skulle öka med 6 770.

Dessa två effekter skulle ha förbättrat resultat per aktie med SEK 0,27 samt eget kapital per aktie med SEK 0,32.