

Delårsrapport januari – september 2010

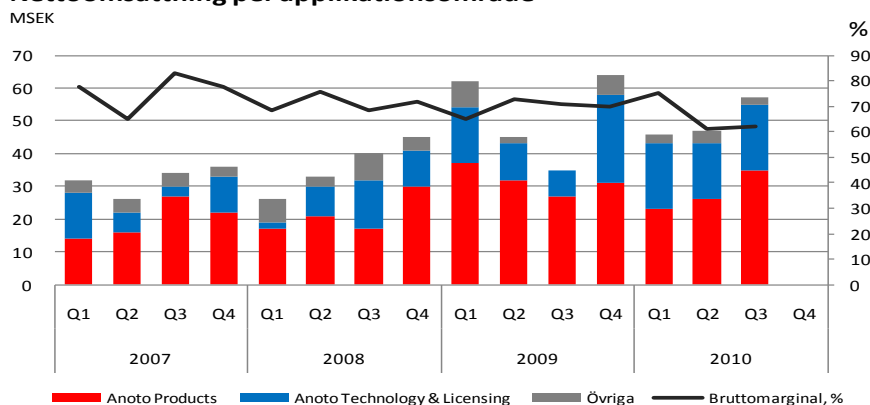
- Omsättningen under årets första nio månader uppgick till 152 (142) MSEK. Omsättningen under tredje kvartalet blev 57 (35) MSEK.
- Koncernens bruttomarginal för perioden januari till september uppgick till 66% (69), och bruttoresultatet till 100 (98) MSEK. Tredje kvartalets bruttomarginal blev 62% (71) och bruttoresultatet 35 (25) MSEK.
- Resultat före av- och nedskrivningar uppgick under de första nio månaderna 2010 till -22 (-12) MSEK. Under tredje kvartalet blev resultatet 3 (-15) MSEK.
- Resultat efter skatt uppgick under årets första nio månader till -63 (-23) MSEK och för tredje kvartalet till -28 (-20) MSEK.
- Resultatet per aktie uppgick under de tre första kvartalen till -0,49 (-0,18) SEK. Tredje kvartalets resultat per aktie uppgick till -0,22 (-0,15) SEK.
- Kassaflödet under årets tre första kvartal blev -17 (-4) MSEK. Kassaflödet under tredje kvartalet blev -15 (-13) MSEK.

Tredje kvartalet 2010 i sammandrag

- Omsättningen ökade med 63% till 57 MSEK.
- Omorganisation med syfte att sänka kostnaderna med 25% tillkännagavs i oktober.
- Balanserade utvecklingskostnader nedskrivna med 24 MSEK.

Nyckeltal	2010	2009	2010	2009	2009
	juli-sep	juli-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Nettoomsättning, MSEK	57	35	152	142	206
Bruttoresultat	35	25	100	98	143
Bruttomarginal, %	62	71	66	69	69
Rörelseresultat, MSEK	-25	-19	-62	-22	-21
Resultat efter skatt, MSEK	-28	-20	-63	-23	-21
Resultat per aktie					
före och efter utspädning, SEK	-0,22	-0,15	-0,49	-0,18	-0,16
Kassaflöde, MSEK	-15	-13	-17	-4	-18
Likvida medel vid perioden slut, MSEK	64	95	64	95	81

Nettoomsättning per applikationsområde



Denna rapport publicerades den 1 november 2010

VD Torgny Hellströms kommentar

Försäljningen under tredje kvartalet uppgick till 57 (35) MSEK. Detta motsvarar en tillväxt på 63% jämfört med samma kvartal föregående år, vilket gör detta kvartal till det tredje främsta någonsin, främst på grund av den goda utvecklingen inom Technology & Licensing och C Technologies. Trots denna förbättring går företaget fortfarande med förlust före nedskrivningar av vissa utvecklingskostnader och har ett negativt kassaflöde. Vi syftar till att uppnå ett positivt resultat och ett positivt kassaflöde under mitten av nästa år och arbetar därför med att sänka Anotos omkostnader med ca. 40 MSEK (25%).

Vi skall öka vår effektivitet genom att koncentrera alla utvecklingsresurser till en organisation i Lund, samt genom att anpassa vår produktportfölj. Vi kommer att fokusera vår tillväxt på affärer med våra partners som utvecklar egna plattformar baserade på Anotos teknologi. Utvecklingsarbetet med plattformen AFS har stoppats, eftersom det inte ledde till önskat försäljningsresultat. Vi kommer även fortsättningsvis att ge support till de kunder som redan investerat i plattformen AFS.

Efter rapportperiodens slut i början av oktober tillkännagav vi en omstruktureringsplan med syfte att leda till vinst och ett positivt kassaflöde under nästa år. Omstruktureringen kommer att minska personalen med 30-35 heltidsanställda i Sverige, Japan och USA. Våra omkostnader kommer att reduceras med 40 MSEK till ca 125 MSEK per år. Förhandlingarna med de fackliga organisationerna i Sverige förväntas bli klara i mitten av november och den totala kostnaden för omstruktureringen beräknas bli ca 15 MSEK. Denna kostnad fastställs och reserveras i fjärde kvartalets bokslut.

Till följd av beslutet att stoppa den vidare utvecklingen av plattformen AFS och p.g.a. betydande lägre intäkter än väntat, har vi skrivit ned utvecklingskostnaderna för AFS med 9 MSEK i tredje kvartalet.

Under 2007 och 2008 investerade Anoto i en ny generation pennor som ännu inte lett till någon kommersiell lansering. Totalt investerades 15 MSEK i denna utveckling. Eftersom vi inte förväntar oss affärer med denna nya penna under nästkommande år har värdet av utvecklingsarbetet skrivits ner med 15 MSEK till noll.

Försäljningen utvecklades väl under tredje kvartalet och ökade starkt jämfört med samma period föregående år för båda tillämpningsområdena. Försäljningen av digitala pennor representerar mer än hälften av våra totala intäkter under det senaste kvartalet liksom under hela 2010.

Komponentbrist orsakade förseningar i C Technologies försäljning tidigare i år. Dessa förseningar är nu återhämtade och C Technologies leveranser i takt med planerna.

Digitala pennor inkl C-Pen utgör mer än hälften av den totala omsättningen, vilket medför en bruttomarginal till 62% (71). Marginalen på licensintäkter och royaltys är fortsatt 100%.

Vår kassa minskade med 15 MSEK (-13) under tredje kvartalet och likvida medel vid periodens slut uppgår till 64 MSEK (95). Den ökade försäljningen har bundit 12 MSEK i rörelsekapital och investeringarna uppgår till 3 MSEK.

Utsikter

Vi är fast beslutna att skapa ett vinstgivande Anoto med positivt kassaflöde under 2011 genom vårt nyligen aviserade omstruktureringsprogram.

En partnerdriven affärsmodell

Anotos verksamhet fördelas på två tillämpningsområden: Anoto Products och Technology & Licensing. Inom dessa två applikationsområden erhåller vi intäkter i fem skilda kategorier - licenser, royalty, digitala pennor, komponenter och ingenjörstid (NRE).

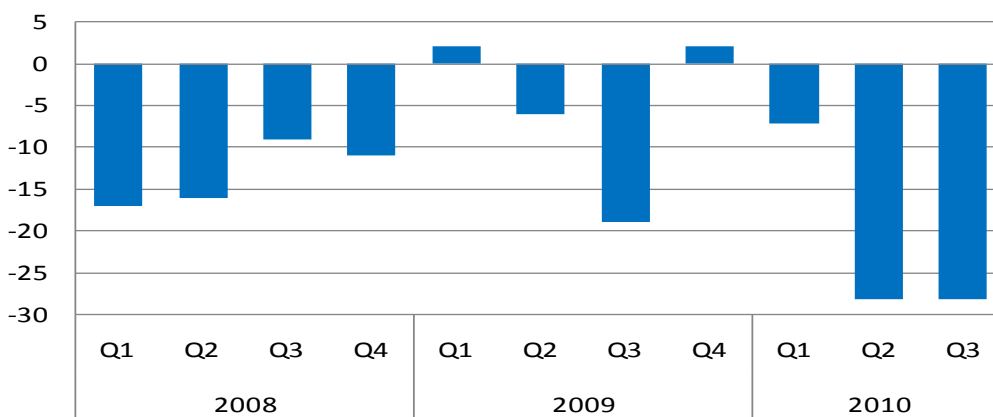
Nettoomsättning per intäktskategori

MSEK	2010 jul-sep	2009 jul-sep	2010 jan-sep	2009 jan-sep	2009 jan-dec
Licenserintäkter	6	9	26	34	49
Royaltyintäkter	6	5	22	14	19
Digitala pennor*	39	17	85	63	89
Komponenter	3	0	10	16	22
NRE och övrigt	3	4	9	15	27
Totalt	57	35	152	142	206

* Digitala pennor inkluderar C-Pen

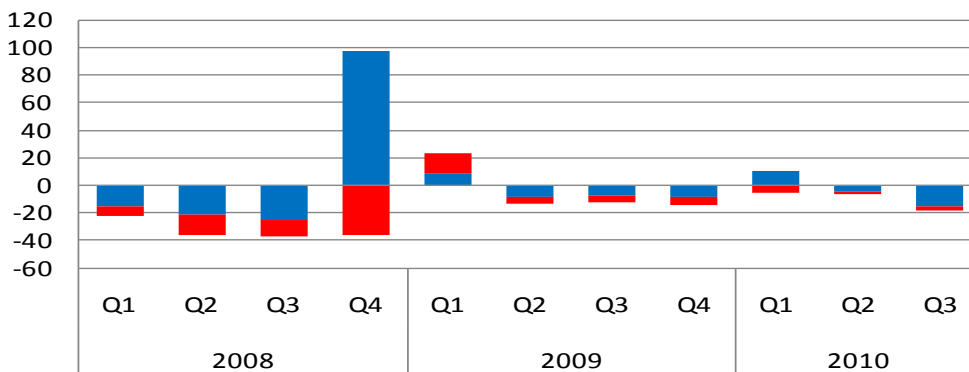
EBIT 2008-2010

MSEK



Kassaflöde 2008-2010

MSEK



■ Löpande verksamhet ■ Totalt

Anoto Products

Anoto Products fokuserar på system, tjänster och produkter riktade mot företag, primärt med inriktning mot formulärhantering. Anoto har en indirekt affärsmodell och säljer via partners som systemintegratörer, mjukvaruutvecklare och IT-konsulter. Dessa tillhandahåller i sin tur sina företagskunder anpassade lösningar med Anotos teknologi. Försäljning av "färdiga" produkter, bl a befintliga läs- och översättningspennor kan även ske via andra försäljnings- och distributionskanaler.

Utvecklingen av plattformen AFS har avbrutits p.g.a. dålig försäljningsutveckling och en omstrukturering har igångsatts. De AFS plattformar som redan levererats kommer vi att fortsatt supportera och underhålla, medan framtida försäljning kommer att riktas via existerande partners. Största delen av försäljningen har på senare tid skett till existerande kvalificerade partners med långt samarbete med Anoto.

MSEK	2010	2009	2010	2009
	juli-sep	juli-sep	jan-sep	jan-sep
Nettoomsättning	35	27	84	96
Bruttoresultat	22	18	57	68

Technology & Licensing

Kunder inom Technology & Licensing utvecklar och säljer egna produkter baserade på Anotos teknologi och digitala pennor. Produkter som utvecklats är leksaker, inlärnings- och undervisningsprodukter, visuell kommunikation och produkter för personligt bruk. Flera av produkterna är interaktiva och möjliggör ljud- och bildöverföring i realtid med feedback då man skriver eller vidrör en interaktiv yta, såsom papper, whiteboards eller blädderblock. Slutkund till dessa produkter är både individuella konsumenter och företagskonsumenter.

Försäljningen under tredje kvartalet låg väl i linje med våra förväntningar och planer. Ytterligare order erhöles till ett värde av 1,5 MUSD från en kund i USA som utvecklar interaktiva whiteboards. Merparten av dessa ordrar förväntas bli levererade i år.

Vi har även fortsatt att leverera digitala pennor till TStudy i Sydkorea. Sedan slutet av 2009, då vårt samarbete påbörjades, har vi levererat totalt 16 500 pennor att användas inom utbildning i Sydkorea.

En fortsatt ökad försäljning av produkter baserade på Anotos teknologi och utvecklade av våra partners har givit ökade royaltyintäkter som resultat.

MSEK	2 010	2 009	2 010	2 009
	juli-sep	juli-sep	jan-sep	jan-sep
Nettoomsättning	20	8	58	36
Bruttoresultat	13	7	41	24

Finansiering och likviditet

Koncernens likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick vid periodens slut till 64(95) MSEK.

Anoto Group AB

Anoto Group AB utgör ett renodlat holdingbolag med ett begränsat antal koncernfunktioner. Omsättningen för tredje kvartalet uppgick till 1 (1) MSEK och resultatet före skatt till 0 (0) MSEK. Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick vid periodens utgång till 0 (0) MSEK. Investeringar uppgår till 0 (0) MSEK.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34. Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen 9 kapitel, Delårsrapport. För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Utöver de risker som beskrivs i Anoto Groups årsredovisning 2009 bedöms inte några väsentliga risker ha tillkommit. (Se not 2 i årsredovisningen 2009 för utförligare beskrivning av bolagets riskexponering och riskhantering.)

Transaktioner med närstående

Efter årsstämman i maj 2010, då Joonhee Won (TStone) och Paddy Padmanabhan (DoubleDay) valdes in som medlemmar i Anotos styrelse, har försäljningar på 7 MSEK genomförts till TStudy, Sydkorea (ett dotterbolag till TStone) och på 1 MSEK till Expedata Inc (ett dotterbolag till DoubleDay). Transaktionerna har genomförts under normala affärsvillkor.

Händelser efter bokslutsdagen

Den 11 oktober annonserade Anotos styrelse ett omstruktureringsprogram med syfte att skapa ett lönsamt Anoto med ett positivt kassaflöde under nästa år. Omstruktureringen medför en minskning av personalen med 30-35 heltidsanställda i Sverige, Japan och USA och en årlig minskning av omkostnaderna med 40 MSEK till 125 MSEK. Total omstruktureringskostnad beräknas till 15 MSEK. Den slutgiltiga kostnaden bestäms och reserveras under fjärde kvartalet.

Aktiedata

Bolagets aktie är noterad under tickern ANOT på Small Cap-listan på NASDAQ OMX Nordiska börs i Stockholm. Vid rapportperiodens utgång uppgår antalet aktier till 128 583 867. Inga teckningsoptioner förekommer.

Optionsprogram

För närvarande finns inget utestående optionsprogram.

Kalender 2010

Bokslutskommuniké 2010	4 februari 2011
Årsredovisning	april 2011
Årsstämma	maj 2011

Denna rapport är granskad av Anotos revisorer.

Informationen är sådan som Anoto Group AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om börs- och clearing verksamhet och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 1 november 2010 kl. 16:00

För ytterligare information

Kontakta:

Anders Widesjö, CFO

Tel. +46 46 540 12 34

Anoto Group AB (publ.) org. nr. 556532-3929
Box 4106

SE-227 22 Lund

Tel.: +46 46 540 12 00

www.anoto.com

Revisors rapport avseende översiktlig granskning av 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 per den 30 september 2010 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 vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 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 Revisionsstandard i Sverige RS och god revisionsred 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 den bifogade 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.

Malmö 2010-11-01

KPMG AB

Eva Melzig Henriksson
Auktoriserad revisor

Finansiella rapporter

Rapport över totalresultat i sammandrag

	not	juli-sep 2010	juli-sep 2009	jan-sep 2010	jan-sep 2009	jan-dec 2009
TSEK						
Nettoomsättning		57 113	35 045	151 659	141 633	205 862
Kostnad för sålda varor / tjänster		-21 771	-10 294	-52 059	-44 117	-63 390
Bruttoresultat		35 342	24 751	99 600	97 516	142 472
Försäljnings-, administrations- & forskningskostnader		-36 701	-40 752	-136 900	-123 128	-167 908
Övriga rörelseposter	1	-23 883	-2 641	-25 082	3 152	4 588
Rörelseresultat		-25 242	-18 642	-62 382	-22 460	-20 848
Nedskrivning av andelar i intresseföretag		-147	0	-2 878	-1 003	-1 100
Övriga finansiella poster		-2 746	-1 013	1 931	722	1 015
Resultat före skatt		-28 135	-19 655	-63 329	-22 741	-20 933
Skatt		-14	1	-29	15	257
Periodens resultat		-28 149	-19 654	-63 358	-22 726	-20 676
Övrigt totalresultat						
Periodens omräkningsdifferanser vid omräkning av utländska verksamheter		223	-379	92	469	94
Periodens övrigt totalresultat		223	-379	92	469	94
Periodens summa totalresultat		-27 926	-20 033	-63 266	-22 257	-20 582
Periodens totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets ägare		-27 377	-19 695	-61 724	-21 095	-19 517
Innehav utan bestämmande inflytande		-549	-338	-1 542	-1 162	-1 065
Periodens summa totalresultat		-27 926	-20 033	-63 266	-22 257	-20 582
Nyckeltal	2					
Bruttomarginal		61,9%	70,6%	65,7%	68,9%	69,2%
Rörelsemarginal		Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr) ²		-0,22	-0,15	-0,49	-0,18	-0,16
Genomsnittligt antal utestående aktier före och efter utspädning		128 583 867	128 583 867	128 583 867	128 583 867	128 583 867

¹ Nedskrivning av balanserade utvecklingskostnader i tredje kvartalet 2010 ingår här med 23 710 TSEK,

² Nyckeltal avseende Resultat per aktie är baserat på vägt genomsnittligt antal aktier och utestående teckningsoptioner för respektive perioder. Endast teckningsoptioner där nuvärdet på teckningskursen är lägre än stamaktiens verkliga värde ingår i underlaget.

Rapport över finansiell ställning för koncernen i sammandrag

TSEK	2010-09-30	2009-09-30	2009-12-31
Immateriella tillgångar	336 567	360 875	360 059
Materiella anläggningstillgångar	9 820	7 375	9 184
Finansiella anläggningstillgångar	1 656	10 206	2 835
Summa anläggningstillgångar	348 043	378 456	372 078
Varulager	18 598	32 453	29 356
Kundfordringar	31 741	17 474	45 013
Övriga omsättningstillgångar	22 461	28 309	27 686
Summa kortfristiga fordringar	54 202	45 783	72 699
Likvida medel inkl kortfristiga placeringar	63 936	94 876	80 770
Summa omsättningstillgångar	136 736	173 112	182 825
S:a Tillgångar	484 779	551 568	554 903
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	407 381	467 527	469 105
Innehav utan bestämmande inflytande	-2 767	-1 322	-1 225
Långfristiga skulder	22 282	33 646	31 007
Kortfristiga avsättningar	699	823	782
Övriga kortfristiga skulder	57 184	50 894	55 234
Summa kortfristiga skulder	57 883	51 717	56 016
S:a Eget kapital & skulder	484 779	551 568	554 903

Rapport över förändringar i koncernens eget kapital i sammandrag

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet		Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital	Innehav	Totalt eget kapital
		kapital	Reserver			utan bestämmande inflytande	
Ingående balans 1 januari 2009	2 572	448 508	-152	37 546	488 474	-160	488 314
Totalresultat för perioden			34	-19 553	-19 519	-1 065	-20 584
Justering kostnad för optioner				150	150		150
Eget kapital 31 december 2009	2 572	448 508	-118	18 143	469 105	-1 225	467 880
Totalresultat för perioden			10	-61 734	-61 724	-1 542	-63 266
Eget kapital 30 september 2010	2 572	448 508	-108	-43 591	407 381	-2 767	404 614

Rapport över kassaflöden för koncernen i sammandrag

TSEK	juli-sep 2010	juli-sep 2009	jan-sep 2010	jan-sep 2009	jan-dec 2009
Resultat efter finansiella poster	-28 135	-19 655	-63 329	-22 741	-20 933
Avskrivningar och nedskrivningar	28 245	3 856	40 189	10 278	14 454
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	74	-115	-112	-627	1 098
Summa poster som inte ingår i kassaflödet	28 319	3 741	40 077	9 651	15 552
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	184	-15 914	-23 252	-13 090	-5 381
Förändring av rörelsekapital	-11 667	8 803	22 748	26 534	-17 641
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 483	-7 111	-504	13 444	-23 022
Kassaflöde från investeringar	-3 369	-3 144	-16 330	-9 817	-14 933
Summa kassaflöde före finansiering	-14 852	-10 255	-16 834	3 627	-37 955
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-2 378		-7 776	19 381
Periodens kassaflöde	-14 852	-12 633	-16 834	-4 149	-18 574
Likvida medel vid periodens början *	78 788	107 509	80 770	99 025	99 344
Likvida medel vid periodens slut *	63 936	94 876	63 936	94 876	80 770

Nyckeltal

	juli-sep 2010	juli-sep 2009	jan-sep 2010	jan-sep 2009	Jan - dec 2009
Periodens kassaflöde (TSEK)	-14 852	-12 633	-16 834	-4 149	-18 574
Kassaflöde / aktie före och efter utspädning (kr) ¹	-0,12	-0,10	-0,13	-0,03	-0,14
			2010-09-30	2009-09-30	2009-12-31
Soliditet			84,0%	84,8%	84,5%
Antal aktier ²			128 583 867	128 583 867	128 583 867
Eget kapital per aktie (kr) ²			3,17	3,64	3,65

² Nyckeltal avseende Kassaflöde per aktie är baserat på vägt genomsnittligt antal aktier och utestående eckningsoptioner för respektive perioder. Endast teckningsoptioner där nuvärdet på teckningskursen är lägre än stamaktiens verkliga värde ingår i underlaget.

³ Inklusive utestående teckningsoptioner (10-09-30: 0 st; 09-09-30: 0 st)

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	juli-sep 2010	juli-sep 2009	jan-sep 2010	jan-sep 2009	Jan-dec 2009
Nettoomsättning	605	971	2 753	8 418	9 126
Bruttovinst	605	971	2 753	8 418	9 126
Administrationskostnader	-548	-885	-2 506	-7 645	-7 966
Rörelseresultat	57	86	247	773	1 160
Finansiella poster	-4	1	-1	-9	6
Periodens resultat	53	87	246	764	1 166

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TSEK	2010-09-30	2009-09-30	2009-12-31
Immateriella tillgångar	537	652	628
Materiella anläggningstillgångar	65	264	113
Finansiella anläggningstillgångar	344 700	344 700	344 700
Summa anläggningstillgångar	345 302	345 616	345 441
Övriga kortfristiga fordringar	108 800	108 887	108 218
Likvida medel inkl kortfristiga placeringar	267	244	1 286
Summa omsättningstillgångar	109 067	109 131	109 504
S:a Tillgångar	454 369	454 747	454 945
Eget kapital	453 098	452 447	452 852
Övriga kortfristiga skulder	1 269	2 300	2 093
S:a Eget kapital & skulder	454 367	454 747	454 945