

ANOTO

DELÅRSRAPPORT

Q1 / 2016

© 2016 ANOTO

Anoto Group är världsledande inom lösningar för digitalt skrivande. Bolagets teknologi möjliggör pen input med hög precision på i stort sett alla ytor. Anoto verkar över hela världen genom ett globalt partnernätverk som levererar användarvänliga digitala skrivlösningar för effektiv insamling, överföring och lagring av data. Anotos aktie är noterad på Nasdaq Stockholms Small Cap-lista under tickern ANOT.

Den här rapporten publicerades den 13 maj 2016, kl. 08.30

För mer information: www.anoto.com

DELÅRSRAPPORT JANUARI-MARS 2016

- Omsättningen för perioden uppgick till 45 (43) MSEK.
- Bruttomarginalen för perioden uppgick till 40% (59%). Bruttoresultatet för perioden uppgick till 18 (25) MSEK.
- Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till -55 (-12) MSEK.
- Resultat efter skatt för perioden uppgick till -62 (-6) MSEK.
- Resultatet per aktie före och efter utspädning under perioden uppgick till -0,06 (-0,01) SEK.
- Kassaflödet för perioden blev 2 (29) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet för perioden blev -55 (-4) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden blev 30 (33) MSEK.

Nyckeltal	2016	2015	2015
	Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-Des
Nettoomsättning, MSEK	45	43	193
Bruttoresultat	18	25	86
Bruttomarginal, %	40	59	44
Rörelseresultat, MSEK	-62	-13	-106
Resultat efter skatt, MSEK	-62	-6	-108
Resultat per aktie			
före och efter utspädning, SEK	-0.06	-0.01	-0.13
Kassaflöde, MSEK	-2	29	8
Likvida medel vid periodens slut, MSEK	9	33	12

ANOTO GROUP AB

Anoto Group AB är holdingbolag med ett begränsat antal koncernfunktioner.

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 kapitel 9, Delårsrapport. För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 9 MSEK.

Bolaget har inte tillräckligt med rörelsekapital för att täcka sitt behov under de kommande tolv månaderna från och med datumet för den här rapporten. Styrelsen gör bedömningen, baserat på nuvarande affärsplan och bedömningen ovan om ökade försäljningsintäkter, att det ändå under den kommande tolv månadersperioden kommer att finnas behov av ytterligare kapital om cirka 30 miljoner kronor. Kapitalbehovet bedöms uppkomma under fjärde kvartalet 2016 som en konsekvens av förväntad ökad produktion av digitala pennor. Behov av ytterligare kapital bedöms komma att täckas genom nyemission av aktier eller andra aktierelaterade värdepapper.

Inga väsentliga nya risker bedöms ha tillkommit utöver dem som beskrivs i prospektet daterat 2 maj 2016.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Aurora Investment Ltd (dotterbolag till TStone), en av de största aktieägarna i Anoto Group, har varit representerade i styrelsen sedan årsstämman i maj 2010. Under innevarande år har Anoto sålt tjänster och produkter till bolag inom TStone gruppen till ett värde av 3 MSEK. Transaktionerna har genomförts under normala affärsvillkor.

Antonio Mugica, representerande Anotos näst störste ägare (Goldeigen Kapital) och tillika VD för Anotos partner Smartmatic, har varit ledamot av styrelsen i Anoto Group sedan årsstämman 2014. Under innevarande år har Anoto sålt tjänster och produkter till Smartmatic till ett värde av 1 MSEK. Transaktionerna har genomförts under normala affärsvillkor.

HÄNDELSER EFTER BOKSLUTSDAGEN

Den strategiska omorganisationen, som offentliggjordes den 22 april 2016, har påbörjats och förväntas vara genomförd vid slutet av juni 2016. Primärt fokus är att förbättra Bolagets effektivitet inom produktutveckling och produktivitet i säljorganisationen samt att rationalisera kontor och personal. För att nå målet om kostnadsbesparingar om cirka 40 miljoner kronor förväntas åtgärdsprogrammet skapa engångskostnader om cirka 8 miljoner kronor över de kommande sex månaderna.

Anoto har den 2 maj 2016 erhållit ett kreditlöfte om 10 miljoner kronor i ytterligare bryggfinansiering från en svensk bank i syfte att betala förfallna leverantörsskulder.

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 1,066,193,827.

Legala aktiviteter

Bolaget har lämnat in anmälan om patentintrång i Japan mot Neolab Corporation ("Neolab), ett dotterbolag till Neolab Convergence och Uchida Yoko Co Ltd. Anoto söker alla tillgängliga medel, inklusive men inte begränsat till förbudsföreläggande mot import av Neolab pennprodukter och anteckningsböcker.

Stämningarna, som inlämnats till Civil Division of Tokyo District Court, är baserade på Anotos japanska patent 4245474, 4928696 och 4613251. Stämningarna är inriktade på Anotos patenterade metoder för design av digitala pennor och optisk mönsterbearbetning.

Processen är pågående.

Informationen är sådan som Anoto Group AB (publ.) ska offentliggöra enligt lagen om börs- och clearingverksamhet eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 13 maj 2016 kl. 08:30.

För mer information se www.anoto.com/investors.

Kalender 2016

Årsstämma 9 juni

För ytterligare information

Kontakta:

Joonhee Won, VD
Email: ir@anoto.com

Anoto Group AB (publ.) org. nr. 556532-3929
Mobilvägen 10,
SE-223 62 Lund
Phone: +46 46 540 12 00
www.anoto.com

FINANSIELLA RAPPORTER

Rapport över totalresultat i sammandrag

TSEK	2016	2015	2015
	Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-Des
Nettoomsättning	45,183	43,128	192,839
Kostnad för sålda varor / tjänster	-26,886	-17,796	-107,283
Bruttoresultat	18,297	25,332	85,556
Försäljnings-, administrations- & forskningskostnader	-79,891	-38,826	-184,136
Övriga rörelseposter	4	110	-7,669
Rörelseresultat	-61,590	-13,384	-106,249
Övriga finansiella poster	-1,501	7,752	-3,710
Resultat före skatt	-63,091	-5,632	-109,959
Skatt	839	-8	1,604
Periodens resultat	-62,252	-5,640	-108,355
Övrigt totalresultat			
Poster som kan komma att omklassificeras till årets resultat:			
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-353	-11,015	-8,159
Periodens övrigt totalresultat	-353	-11,015	-8,159
Periodens summa totalresultat	-62,605	-16,655	-116,514
Periodens resultat hänförligt till:			
Moderbolagets ägare	-61,249	-5,127	-104,029
Innehav utan bestämmande inflytande	-1,003	-513	-4,326
Periodens summa resultat	-62,252	-5,640	-108,355
Periodens totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets ägare	-61,602	-15,330	-109,800
Innehav utan bestämmande inflytande	-1,003	-1,325	-6,714
Periodens summa totalresultat	-62,605	-16,655	-116,514
Nyckeltal			
Bruttomarginal	40.5%	58.7%	44.4%
Rörelsemarginal	Neg	Neg	Neg
Resultat per aktie före och efter utspädning (sek)	-0.06	-0.01	-0.13
Genomsnittligt antal utestående aktier före och efter utspädning	1,060,749,383	730,299,839	857,155,605

Rapport över finansiell ställning för koncernen i sammandrag

TSEK	3/31/2016	3/31/2015	12/31/2015
Immateriella tillgångar	263,754	82,097	263,065
Materiella anläggningstillgångar	8,585	2,021	5,944
Finansiella anläggningstillgångar	6,188	4,495	7,280
Summa anläggningstillgångar	278,527	88,613	276,289
Varulager	54,858	10,742	44,589
Kundfordringar	23,036	28,912	65,443
Övriga omsättningstillgångar	41,479	24,022	51,378
Summa kortfristiga fordringar	64,515	52,934	116,821
Likvida medel inkl kortfristiga placeringar	9,272	33,353	11,629
Summa omsättningstillgångar	128,645	97,029	173,039
S:a Tillgångar	407,172	185,642	449,328
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	226,855	113,867	277,926
Innehav utan bestämmande inflytande	-10,733	-17,523	-9,730
Summa eget kapital	216,121	96,344	268,196
Långfristiga avsättningar	11,339	304	12,150
Övriga långfristiga skulder	313	0	23,544
Summa långfristiga skulder	11,652	304	35,694
Låneskulder*	27,296	18,810	0
Övriga kortfristiga skulder	152,103	70,184	145,438
Summa kortfristiga skulder	179,399	88,994	145,438
S:a Eget kapital & skulder	407,172	185,642	449,328

Rapport över förändringar i koncernens eget kapital i sammandrag

TSEK	Aktiekapital	Pågående emission	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 januari 2014	7,797	884	578,661	7,480	-512,165	82,657	-16,770	65,887
Årets resultat					-62,038	-62,038	-813	-62,851
Övrigt totalresultat				-7,299		-7,299	-1,542	-8,841
Summa totalresultat	0	0	0	-7,299	-62,038	-69,337	-2,355	-71,692
Konvertibelt lån					542	542		542
Förvärv				-2,927		-2,927	2,927	0
Nyemission	6,170	-884	62,021	0	0	67,307	0	67,307
Eget kapital 31 december 2014	13,967	0	640,682	-2,746	-573,661	78,242	-16,198	62,044
Innehav utan bestämmande inflytande som uppkommit vid rörelseförvärv							2,752	2,752
Årets resultat					-104,029	-104,029	-4,326	-108,355
Övrigt totalresultat				-5,771		-5,771	-2,388	-8,159
Summa totalresultat	0	0	0	-5,771	-104,029	-109,800	-6,714	-116,514
Konvertibelt lån	983		16,396			17,379		17,379
Private placement 27 mars	1,593		31,800			33,392		33,392
Private placement 15 juni	400		14,229			14,629		14,629
Private placement 24 juli	600		38,491			39,091		39,091
Acquisition of XMS - 8 augusti	361		25,077			25,438	157	25,595
Private placement 10 & 30 nov	3,160		175,584			178,744		178,744
Debt Conversion etc. - non controlling interest						0	11,085	11,085
Ongoing Acquisition of XMS	12		800			812	-812	0
Eget kapital 31 december 2015	21,076	0	943,058	-8,517	-677,690	277,927	-9,730	268,196
Årets resultat					-61,249	-61,249	-1,003	-62,252
Övrigt totalresultat				-353		-353	0	-353
Total comprehensive income	0	0	0	-353	-61,249	-61,602	-1,003	-62,605
Private placement 27 mars	260		10,270			10,530		10,530
Eget kapital 31 mars 2016	21,336	0	953,328	-8,870	-738,939	226,855	-10,733	216,121

Rapport över kassaflöden för koncernen i sammandrag

TSEK	2016	2015	2015
	Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-Des
Resultat efter finansiella poster	-63,091	-5,632	-109,959
Avskrivningar & nedskrivningar	7,022	1,416	7,330
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	1,578	-202	1,922
Poster som inte ingår i kassaflödet	8,600	1,214	9,252
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	-54,491	-4,418	-100,707
Förändring av rörelsefordringar	52,306	-5,167	-59,927
Förändring av varulager	-10,269	9,811	-24,036
Förändring av rörelseskulder	-9,232	1,755	99,192
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-21,686	1,981	-85,478
Immateriella tillgångar	-6,705	-4,202	-186,762
Inventarier och verktyg	-3,647	-264	-8,605
Kassaflöde från investeringar	-10,352	-4,466	-195,367
Summa kassaflöde före finansiering	-32,038	-2,485	-280,845
Nyemission	10,530	33,345	292,106
Förändring av långfristiga skulder	19,151	-1,416	-3,541
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	29,681	31,929	288,565
Periodens kassaflöde	-2,357	29,444	7,720
Likvida medel vid periodens början	11,629	3,909	3,909
Likvida medel vid periodens slut	9,272	33,353	11,629

Nyckeltal

	2016	2015	2015
	Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-Des
Periodens kassaflöde (TSEK)	-2,357	29,444	7,720
Kassaflöde / aktie före och efter utspädning (sek) ¹	0.00	0.04	-0.01
		3/31/2016	12/31/2015
Soliditet		55.7%	61.9%
Antal aktier		1,066,193,827	1,053,193,827
Eget kapital per aktie (sek)		0.21	0.26

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

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	2016	2015	2015
	Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-Des
Nettoomsättning	945	2,867	7,014
Bruttovinst	945	2,867	7,014
Administrationskostnader	-853	-1,972	-5,748
Rörelseresultat	92	895	1,266
Resultat från andelar i dotterföretag		0	-90,000
Finansiella poster	-6	-634	-819
Periodens resultat	86	261	-89,553

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TSEK	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
Immateriella tillgångar	68	131	77
Finansiella anläggningstillgångar	391,556	114,385	268,073
Summa anläggningstillgångar	391,624	114,516	268,150
Övriga kortfristiga fordringar	25,281	93,183	121,579
Likvida medel inkl kortfristiga placeringar	5,734	13,308	613
Summa omsättningstillgångar	31,015	106,491	122,192
S:a Tillgångar	422,639	221,007	390,342
Eget kapital	393,264	214,266	383,450
Inter company Lån	0		0
Lån	20,000	0	0
Övriga kortfristiga skulder	9,375	6,741	6,892
S:a Eget kapital & skulder	422,639	221,007	390,342