

ANOTO

DELÅRSRAPPORT

Q3/ 2017

© 2017 ANOTO

Anoto Group är världsledande inom lösningar för digitalt skrivande och har historiskt använt sin egenutvecklade teknologi för att utveckla digitala pennor och tillhörande programvara. Dessa digitala pennor förenklar det dagliga livet för miljontals människor runt om i världen. Anoto använder nu också sitt mönster, sin optik och sin bildbehandlingsexpertis för att överbrygga mellan analoga och digitala domäner, genom ett initiativ som kallas Anoto DNA (ADNA). ADNA gör det möjligt att unikt och diskret märka fysiska objekt, och sedan enkelt identifiera dessa enskilda objekt med hjälp av allmänt förekommande mobila enheter såsom smartmobiler och surfplattor. ADNA möjliggör spännande möjligheter för produktinnovation, marknadsinsikter och kontroll av distributionskedjan.

Anotos aktie är noterad på Nasdaq Stockholms Small Cap-lista under tickern ANOT.

Den här rapporten publicerades den 9 november 2017, kl. 08.45

För mer information: www.anoto.com

RAPPORT JANUARI–SEPTEMBER 2017

- Nettoomsättningen under kvartalet uppgick till 51,6 MSEK, vilket utgör en ökning med 30 % på årsbasis och med 5 % på kvartalsbasis. Ökningen beror i första hand på stabil försäljning för Pen Generations och ökande försäljning för Livescribe.
- Bruttomarginalen för kvartalet uppgick till 41 % jämfört med 31 % under föregående år. Marginalen är ungefär densamma som för föregående kvartal (43 %) och inkluderar inverkan av en uppgörelse om ett depositionskonto om 375 000 USD och ökade marginaler för Livescribe och Pen Generations.
- Overheadkostnaderna för kvartalet uppgick till 17 MSEK. Det utgör en väsentlig minskning från 112 MSEK för samma kvartal föregående år. Kostnaderna för detta kvartal överensstämmer tämligen väl med föregående kvartal (15 MSEK) trots de slutliga åtagandena vid avvecklingen av verksamheten vid kontoret i Lund.
- Rörelseresultatet uppgick till 4,3 MSEK vilket innebär två positiva kvartal i rad. Resultatet kontrasterar starkt mot -103,9 MSEK som rapporterades 2016. Förändringen till det bättre beror på ökande försäljning, förbättrade bruttomarginaler, den betydande kostnadsbesparingen till följd av omstruktureringen samt nedskrivningen av engångskaraktär (37,7 MSEK) under föregående år.

Nyckeltal	2017	2016	2017	2016	2016
	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	Jan-Dec
Nettoomsättning, MSEK*	52	40	147	168	236
Bruttoresultat*	21	12	58	56	79
Bruttomarginal, %	41%	31%	40%	34%	34%
Rörelsemarginal, MSEK	4	-104	-21	-206	-260
Rörelseresultat, %	8%	Neg	Neg	Neg	Neg
EBITDA, MSEK	5	-60	-16	-148	-190
Periodens resultat, MSEK*	-4	-106	-40	-208	-263
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK*	0.00	-0.05	-0.01	-0.13	-0.15
Kassaflöde, MSEK*	12	-34	15	-4	-6
Likvida medel vid periodens slut, MSEK*	20	8	20	8	6

* Definierad enligt IFRS

KOMMENTARER FRÅN VD

Anoto uppnådde ett positivt rörelseresultat för andra kvartalet i rad. Betydande omsättningsökning kunde emellertid inte uppnås, i första hand på grund av minskad efterfrågan för befintliga pennor eftersom kunder senarelade sina order för pennor i väntan på att en ny penna skulle komma.

Den nya AP-701 pennan, kallad U-pen (förkortning av Ubiquitous Pen), är Anotos nya penna med produktion som startat i november 2017. De flesta tekniska specifikationerna har förbättrats jämfört med den tidigare pennan samtidigt som hela tillverkningspriset sänkts. Minskad tillverkningskostnad uppnåddes huvudsakligen genom pennans design där vi gjorde det möjligt att sänka tillverkningskostnaden (MVA, den kostnad som är hänförlig till fabriken) genom pennans enkla design. U-pennan har uppdaterad firmware som gör det möjligt att använda pennan i plattformarna Anoto, Livescribe eller Pengen. Den kan, med andra ord, användas som en formulärpenna, en penna för digitala anteckningar och en penna för strömmad utbildning. Den har ett dual-mode Bluetooth chip (Classic och LE) samt längre batteritid (10 timmar kontinuerligt skrivande) i en penna med den minsta diametern (11 mm) vi någonsin har producerat.



AP-701 "U-pennan"

- Kabelanslutning för Micro USB
- Kan strömma och lagra penndrag
- Datakryptering
- Realtidslocka
- Registrerar tid, lutning och tryck över 75 gånger i sekunden
- SDK-stöd för Windows, Mac & Linux samt iOS, Android & Windows Mobile-enheter
- "Det här är inte en penna. Det är ett precisionsinstrument"
Professor Randall Davis, MIT

Technical specifications	Model name	AP-701
Memory capacity		4MB (On board type)
Writing time		Up to 10 hours in continuous writing
Standby time		Up to 10 days in waiting mode
Charging time		Up to 1 hours (when connected to a PC via USB)
Data connection		Bluetooth Dual Mode 4.2(COMBO), USB 2.0
Operating temperatures		0°C to 40°C / 32°F to 104°F
Built-in battery		Lithium polymer (rechargeable)
MMI		Green / Blue / Red LED Lamp with Buzzer Sound
IR camera		75 fps
Ink		D-1 Standard Type 1mm black ballpoint
Weight		18 grams
Dimensions	with cap	152.5mm (L) x 16.4mm (D)
	without cap	150mm (L) x 10.5mm (D)



Pennan slår rekord i många avseenden. Den slår rekordet för kortaste utvecklingstid (10 månader) från start till mål. Den slår också rekordet för minsta utvecklingsbudget. Den är den mest kompakta pennan när det gäller diameter och längd. Den är pennan med lägsta tillverkningskostnad. Och slutligen har den kortaste tillverkningsledstiden. Med den här pennan har ett avgörande misstag från tidigare pennor rättats till. Eftersom tidigare pennor använde komponenter med lång ledtid tog det lång tid att leverera färdiga produkter till kunder. Kortare ledtider för komponenter betyder snabbare leverans och bättre service till kunder.

Effekten av U-Pen är betydelsefull för Anotos nya prisstrategi att ta mindre betalt för hårdvara och maximera återkommande intäkter genom intäkter från programvara och mönster. I synnerhet genomgår affärsområdet Enterprise Solutions en fullständig omstrukturering av sin affärsmodell,

varvid vi erbjuder en prisstruktur som möjliggör lägre inledande investering och ökar användningen av pennor. För att stödja en sådan omvandling utvecklar Anoto en ny plattform för att komplettera den befintliga Anoto Live Forms (ALF). Den nya plattformen Anoto Enterprise Forms (AEF) är i första hand inriktad på stora företag och ökar skalbarhet och hur lätt det går att integrera i kundens eget system.

Tidigare hade Anoto olika plattformar, olika utvecklingsverktyg för mjukvaruutvecklare (SDK) samt olika firmware i Livescribe, Pen Generations och Anoto. Trots att alla tre plattformarna använde Anoto-teknologi, kunde olika pennor inte fungera med olika Anotos mönster och mobilappar. Dubblering av kostnader för att upprätthålla de olika plattformarna var oundviklig. Med den nya U-Pen har Anoto till slut uppnått full konvergens och integrering. Det är ett annat skäl till att tillkomsten av U-Pen är viktigt för Anoto.

Under tredje kvartalet av innevarande år har Anoto slutfört den första utvecklingsfasen för ADNA-teknologi och kommersiellt lanserat appen ADNA Discovery. Den första fasen kallas "Interaktivt papper" där Anoto utvecklade mönster, som är nästan osynliga för blotta ögat, och som gör böcker, tidningar, annonser och andra pappersprodukter digitalt interaktiva. ADNA-teknologi skiljer sig markant från alla andra befintliga alternativ när det gäller tryckbarhet, unika egenskaper och tillämpningarnas flexibilitet. I ADNA kan många olika mönster tillämpas på en enstaka sida och möjliggöra olika former av interaktion med läsare.

Den viktigaste aspekten på lanseringen är att den möjliggör lätt omställning till ADNA-teknologi för kunderna. I stället för att fungera som en tjänsteleverantör för ett fåtal kunder är ADNA nu en produkt snarare än en tjänst. Den aktuella versionen av ADNA gör det möjligt för kunder att tillämpa ADNA på sina produkter med hjälp av ADNA SDK och sina egna befintliga resurser för apputveckling.

ANOTO 2.0

ADNA: Mönsterläsning med smartphone

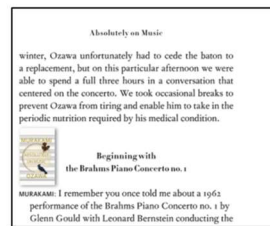
Interaktivt papper



Tidningar



Godnattsagor



Böcker

Produkt-DNA



Leksaker



Smycken



Lotter



Behållare



Rörelsekostnaderna (OPEX) förblev oförändrade på 17 MSEK och utvecklingskostnaderna för U-Pen minimerades. Avgångsvederlag och omstruktureringskostnader för kontoren i Lund och Norrköping ingår fortfarande i rörelsekostnaderna för tredje kvartalet men förväntas upphöra i november 2017.

UTSIKTER OCH FRAMTIDA STRATEGI

Jag anser att Anoto nu är ett helt annat företag. Det har en annan affärsmodell, dramatiskt förbättrad och effektiv kostnadsstruktur samt en väldefinierad strategi för diversifiering. Det är min avsikt att skapa en stabil intäktsbas för Anoto så att bolaget inte längre är beroende av stora engångsaffärer för sin överlevnad. Förvärvet av Livescribe medför viss stabilitet eftersom försäljningen i detaljhandeln sällan fluktuerar på ett volatilt sätt. Genom att ändra sammansättningen av vår kundbas inom affärsområdet Företagsformulär från småskaliga SI partners till storskaliga kunder som betjänas direkt kommer också stabiliteten att öka. Det är kärnan i det som jag kallar Anoto 2.0.

Anoto 2.0 definieras som en effektiv och produktiv organisation: enkel produktstruktur (en firmware-bas, en programvaruplattform och en sammanhängande hårdvaruportfölj), minskat beroende av hårdvara, ökad betoning på återkommande programvaru- och mönsterintäkter samt en diversifierad intäktsstruktur.

Anoto har nu bara fyra tydliga affärsområden: ADNA, Företagsformulär, Anteckning och Utbildning (OEM). Bolaget har ett enhetligt FoU-team, ett tillverkningsteam, ett integrerat team för programvara och mobilappar samt ett försäljningsteam. Dessa slimmade team hanterar på ett effektivt sätt Anotos hela produktsortiment.

Tro det eller ej, Anoto har omvandlats fullständigt på ett år. Men vi har fortfarande väg kvar att gå. Vi håller på att ta de sista stegen i omskapandet av företaget och vi har påbörjat utvecklandet av en annan penna inom plattformen och denna förväntas vara färdig i juni nästa år. När detta uppnåtts kommer det att innebära en ytterligare minskning av vår utvecklingstid.

Q4 utgör början på Anoto 3.0. Produktionen av den nya AP 701 pennan har börjat i november 2017. Vårt mål inom affärsområdena Formulär och Utbildning (OEM) är att koncentrera oss på ett begränsat antal storskaliga kunder som köper flera hundra tusen pennor per år. För närvarande för vi diskussioner med ett globalt läkemedelsföretag om att utveckla en biometrisk penna för digital verifieringskedja (Digital Audit Trail). Vår penna har tids- och datumstämpel men med den biometriska pennan kommer det att vara möjligt att bestyrka användaren också. Pennan förväntas öppna nya marknader för användning i stor skala. Vi arbetar också med ett utbildningsföretag om att bygga en plattform för utbildning och testning online med användning av vår penna. Vår penna är en idealisk inmatningsenhet för testning och utbildning online. Vi förväntar oss att dessa initiativ kommer att leda till ett stabilt och tillräckligt intäktsflöde byggs upp.

Om vi har fem kunder som vardera köper 200 000 pennor om året kommer vi att ha en stabil verksamhet med en miljon enheter och med betydande återkommande programvaruintäkter. Det innebär att de stora engångstransaktioner som Anoto historiskt sett har förlitat sig på nu kommer att bli "kronan på verket".

Vi har nu klarat av kostnadsbesparingarna men fokus på effektivitet och produktivitet kommer att fortsätta. Vi har nu avslutat arbetet med att lägga bördorna från förr bakom oss. Jag anser att vi har alla de rätta pusselbitarna för att till slut gå vidare. Ökande intäkter och vinster kommer att ge oss medel för att satsa på vår framtid och att förverkliga våra mål för Anoto 3.0.

Joonhee Won
VD, Anoto Group AB (publ)

ANOTO-KONCERNEN UNDER TREDJE KVARTALET 2017

Den totala försäljningen under kvartalet uppgick till 51,6 MSEK (39,8 MSEK) och rörelseresultatet uppgick till 4,3 MSEK (-103,9 MSEK). Ökningen över kvartalen av försäljning är ett resultat av fokuseringen på de tre existerande affärsområdena i motsats till de 13 affärsområden som tog resurser under föregående år.

Siffrorna visar att förbättringarna i organisatorisk effektivitet åstadkommer de eftersträvade kostnadsbesparingarna. Som planerat uppvisar tredje kvartalet 2017 en avsevärd minskning (84 %) i rörelsekostnader jämfört med samma period 2016.

Asien fortsättes att uppvisa stark tillväxt och kvartalsresultatet för Nordamerika har svarat som förväntat så att utvecklingen i Nordamerika nu ligger på en bana som kommer att placera den inom tidigare budgeterat intervall. Den globala marknaden för formulär visar sig ännu mer lovande än förväntat men detta återspeglas inte i intäkterna för kvartalet på grund av utdragna försäljningscykler. Pipelinen för affärer på både utvecklade marknader och tillväxtmarknader är fortfarande full och det finns potentiellt stora leveranser som vi förväntar oss att genomföra under sista kvartalet 2017 och i början av 2018.

Nettokassaflödet efter finansiell verksamhet uppgick till 5,8 MSEK (-33,8 MSEK). Investeringar i fasta tillgångar uppgick till 7,7 MSEK (8,9 MSEK) inbegripet kapitaliserade utgifter på 7,1 MSEK (6,5 MSEK).

Nettoomsättning per intäktskategori MSEK	2017	2016	2017	2016	2016
	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	Jan-Dec
Licenser och Royalty	9	2	26	9	11
Digitala pennor	40	35	116	147	196
Övrigt	3	3	5	12	29
Totalt	52	40	147	168	236

Observera att denna tabell har reviderats för omklassificering av försäljningen YTD juni.

Sammanfattning per kvartal	2017	2017	2017	2016	2016
	3Q	2Q	1Q	4Q	3Q
Nettoomsättning, MSEK*	52	49	46	68	40
Bruttomarginal, %	41%	43%	35%	34%	31%
Rörelsekostnader, MSEK	-17	-14	-48	-77	-116
Rörelseresultat, MSEK	4	7	-32	-33	-104
EBITDA, MSEK	5	7	-27	-42	-60
Periodens resultat, MSEK	-4	1	-37	-56	-106

* Definierad enligt IFRS

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport upprättades i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering och tillämpliga delar av årsredovisningslagen (ÅRL). Upplýsningar enligt IAS 34 presenteras antingen i kommentarer eller på annan plats i rapporten. Delårsrapporten för moderbolaget upprättades i enlighet med kapitel 9 i årsredovisningslagen. Information om redovisningsprinciper som tillämpats återfinns i årsredovisningen för 2016. De redovisningsprinciper som tillämpats i delårsrapporten, och de

bedömningar som gjorts, överensstämmer med dem som tillämpats i årsredovisningen för 2016, med undantag för redovisning enligt ESMA:s riktlinjer för kompletterande finansiella nyckeltal, som tillämpas från och med den 3 juli 2016 och inbegriper upplysningar gällande finansiella nyckeltal, som inte definieras enligt IFRS.

Inga nya eller ändrade standarder har påverkat koncernens finansiella ställning, resultat, kassaflöden eller upplysningar. De nya och omarbetade finansiella standarder och tolkningar som utgivits av International Accounting Standards Board (IASB) och IFRS Interpretations Committee (IFRIC), men som endast träder i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2018 eller senare, har ännu inte börjat tillämpas av koncernen.

Goodwill som uppkommit vid konsolidering granskades för nedskrivningsbehov under Q3 2016 och justeringar gjordes för att skriva ner goodwill. Inga ytterligare avsättningar för nedskrivning av goodwill ansågs nödvändiga under Q4 2016 eller under 2017.

INVESTERINGAR

Under Q3 2017 investerade Anoto 7,1 MSEK i ytterligare produktutvecklingskostnader kapitaliserades som immateriella tillgångar. Syftet med detta projekt är att leverera en framtida gemensam pennplattform för koncernen. Under 2016 utvärderades immateriella tillgångar och kostnader som tidigare kapitaliserats för projekt och skrevs av i de fall dessa projekt inte längre pågick.

FINANSIERING

Under Q3 placerade Anoto ej säkerställda konvertibler med förfallodag under 2019 och erhöll 32,3 MSEK. Under detta rapportkvartal konverterade också Anoto 26,0 MSEK av dessa konvertibla obligationer och emitterade 200 000 000 nya aktier i Anoto Group AB.

RISKFAKTORER OCH OSÄKERHETER

Anotos ledning fortsätter arbetet med att ta itu med ett antal risker som företaget står inför. Tidigare har dessa risker omfattat en kostnadsstruktur som var för hög i förhållande till försäljningen och brist på strategiskt fokus. Flera kostnadsbesparingar genomfördes under 2016 och under första halvåret 2017. Företagsstrategin har förfinats genom införandet av fokus i verksamheten och det förväntas att det förbättrade resultatet som är förknippat med detta fokus, tillsammans med de avsevärda kostnadsbesparingar som har åstadkommits, kommer att ta Anoto till en position där företaget är kassagenererande under 2017.

Programmet för kostnadsbesparingar har väsentligen avslutats i slutet av Q3 2017. Anoto kommer att fortsätta att följa upp likviditetsprognoserna för att på lämpligt sätt hantera de eventuella belastningar på rörelsekapital och likviditet som kan uppkomma vid ökad efterfrågan på pennor och från de investeringar som görs i produktutveckling. Anoto kommer att söka den finansiering som krävs för att möta utvecklingskostnader, tillväxt över budget och svängningar i rörelsekostnader.

Lönsam tillväxt är målet som ledningen koncentrerar sig på. Marknadens gensvar och försäljningstidpunkten är uppenbarligen risker att hantera i det avseendet. Den diversifierade portföljen med befintlig affärsverksamhet (Utbildning, Formulär och Anteckningar) samt ADNA är en viktig faktor när det gäller att minimera denna risk.

Eftersom finansieringen även fortsättningsvis är en viktig angelägenhet för Anoto är ledningens och styrelsens uppfattning att kassaflödet genom ovanstående åtgärder, tillsammans med eventuell ytterligare finansiering för att tillgodose produktutveckling och tillväxt över budget, kommer att ge den likviditet som Anoto behöver under de kommande 12 månaderna. Genom detta perspektiv beaktas

kassamedlen per den 30 september 2017 och det förbättrade kassaflöde som förväntas genom kostnadsminskningar och ökad försäljning.

REDOVISNING PER RÖRELSEGREN

Under de senaste månaderna har koncernen omorganiserats för att bli en enhetlig, global aktör på marknaden. Därmed är de tidigare rapporterade segmenten inte längre aktuella. I stället kategoriseras koncernens kostnader utifrån funktion, och tillämpas på koncernen som helhet. Det finns följaktligen ingen jämförbar finansiell information för äldre tillämpningsområden, och koncernen har därför valt att avsluta denna rapportering. Anoto kommer att ta fram lämplig rapportering per rörelsegren när omorganisationen är avslutad.

MEDARBETARE

Den 30 september 2017 hade Anoto Group totalt 51 medarbetare jämfört med 96 vid utgången av 2016. När den redan meddelade omstruktureringen är avslutad kommer ytterligare 14 medarbetare att ha lämnat koncernen.

MODERBOLAGET

Anoto Group AB är ett rent holdingbolag med ett begränsat antal koncernstabsfunktioner.

AKTIEDATA

Anoto-aktien är noterad på NASDAQ OMX Nordic Small Cap-lista i Stockholm. Det totala antalet aktier i slutet av perioden var 2 976 942 732.

TRANSAKTIONER OCH AKTIVITETER EFTER DEN 30 SEPTEMBER 2017

Den 4 oktober 2017 har Anoto genomfört en aktiesammanläggning (1:30). Dessutom har antalet aktier ökat med 2 835 706 nya aktier, efter aktiesammanläggningen, i samband med konverteringen av konvertibler. Per den 31 oktober 2017 uppgår aktiekapitalet i Anoto Group AB till 61 240 278,26 SEK fördelat på 102 067 130 aktier.

JURIDISKA TVISTER

Anoto har nått en uppgörelse i godo i tvisten med LeapFrog Enterprises (och dess dotterbolag), ett amerikanskt företag registrerat i Delaware med huvudkvarter i Emeryville i California (LeapFrog), i Sverige utan medgivande av ansvar.

LeapFrog har slutgiltigt dragit tillbaka sitt yrkande om skiljeförfarande inlämnat både vid Stockholms handelskammare och Internationella handelskammaren, i Sverige, och Anoto har också dragit tillbaka sitt motyrkande i SCC-förfarandet. Genom uppgörelsen säkerställs stabila leveranser för Anoto av den skraddarsydd integrerade kretsen, DotPos, från LeapFrog, samt rätt till evig royaltyfri licens till DotPos. Som ersättning för dessa rättigheter och garantier från LeapFrogs sida kommer Anoto att betala sammanlagt 750 000 USD i fem delbetalningar under en fyraårsperiod..

Anoto har också nått en gynnsam uppgörelse med en tidigare medarbetare vid Anoto som lämnat in en civilrättslig stämningsansökan mot företaget i Los Angeles, Kalifornien, USA. Den tidigare medarbetaren hävdade otillbörlig uppsägning, obetalda löner/utgifter och könsdiskriminering. Därigenom har kostnaderna och riskerna förknippade med en federal rättegång undvikits. Medarbetarens yrkanden mot Anoto drogs tillbaka slutgiltigt, utan att Anoto medgivit förseelse.

Anoto inlämnade flera yrkanden mot Fortis Advisors, depositionsrepresentanten, till stöd för Anotos anklagelser om garantibrott, lämnade av de säljande aktieägarna i samband med Anotos förvärv av Livescribe Inc. i december 2015. I slutet av augusti 2017 betalades sammanlagt 375 000 USD till Anoto som gottgörelse och för uppgörelse av företagets yrkande.

Anoto är fortsatt svarande i en process där en stämningsansökan inlämnats av teknikföretaget APOLOGIC Information Applications till domstolen för handelsärenden vid St. Malo Commercial Court. Anoto anser att den talan som väckts av APOLOGIC avseende påstådda brott mot handelsavtal helt saknar grund, och att domstolen dessutom saknar både personlig och saklig jurisdiktion över Anoto. Anotos yrkade på avvisning av målet på basis av brist på jurisdiktion och hävdade att målet borde hänskjutas till Stockholms Handelskammars skiljedomsinstitut. Detta avvisades inledningsvis av St. Malo Commercial Court i början av augusti. Anotos advokater förbereder en överklagan av beslutet i Commercial Court och är optimistiska beträffande sannolikheten att Anoto har framgång.

• • •

KALENDER FÖR 2018

Q4 rapport – 28 februari 2018

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

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION

Vänligen kontakta:

Joonhee Won, VD
Email: ir@anoto.com

Anoto Group AB (publ.) org. nr. 556532-3929
Mobilvägen 10
SE-223 62 Lund, Sverige
Tele: +46 46 540 12 00
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 9 november 2017 kl. 08.45 CET.

Revisors granskningsrapport avseende översiktlig granskning av delårsrapport

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

INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Anoto Group AB (publ) för perioden 1 januari – 30 september 2017. 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.

Malmö den 9 november 2017
Grant Thornton Sweden AB

Mats Pålsson
Auktoriserad revisor

FINANSIELLA RAPPORTER

Rapport över totalresultat i sammandrag

TSEK	2017	2016	2017	2016	2016
	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	Jan-Dec
Nettoomsättning	51,628	39,759	146,559	168,040	235,657
Kostnad sålda varor / tjänster	-30,651	-27,263	-88,403	-111,719	-156,264
Bruttovinst	20,977	12,496	58,156	56,322	79,393
Försäljnings-, administrations- och forskningskostnader	-17,342	-111,917	-80,313	-265,606	-344,348
Övriga rörelseposter	678	-4,472	1,557	3,206	4,602
Rörelseresultat	4,313	-103,893	-20,600	-206,079	-260,353
Övriga finansiella poster	-7,599	-2,827	-21,146	-4,704	-7,317
Resultat före skatt	-3,286	-106,720	-41,745	-210,783	-267,670
Skatt	-220	1,109	1,349	3,225	4,445
Periodens resultat	-3,506	-105,611	-40,396	-207,558	-263,225
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets ägare	-3,464	-103,557	-40,408	-202,987	-255,625
Innehav utan bestämmande inflytande	-42	-2,054	12	-4,571	-7,600
Periodens summaresultat	-3,506	-105,611	-40,396	-207,558	-263,225
Övrigt totalresultat					
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	14,556	-6,381	12,774	-6,137	-1,283
Periodens Övrigt totalresultat	14,556	-6,381	12,774	-6,137	-1,283
Periodens Summa totalresultat	11,050	-111,992	-27,622	-213,695	-264,508
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets ägare	11,092	-110,013	-27,634	-210,106	-258,182
Innehav utan bestämmande inflytande	-42	-1,979	12	-3,589	-6,326
Periodens Summa totalresultat	11,050	-111,992	-27,622	-213,695	-264,508
Nyckeltal					
Bruttomarginal	40.6%	31.4%	39.7%	33.5%	33.7%
Rörelsemarginal	8.4%	Neg	Neg	Neg	Neg
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	0.00	-0.05	-0.01	-0.13	-0.15
Genomsnittligt antal utestående aktier före och efter utspädning	2,779,116,645	2,277,077,468	2,573,598,028	1,625,313,086	1,792,711,313

Rapport över finansiell ställning i sammandrag för koncernen

TSEK	30-09-17	30-09-16	31-12-16
Immateriella tillgångar	242,272	271,398	236,810
Materiella anläggningstillgångar	3,719	9,812	8,414
Finansiella anläggningstillgångar	18,270	20,824	18,855
Summa anläggningstillgångar	264,261	302,034	264,079
Varulager	50,104	65,314	49,478
Kundfordringar	40,422	39,534	34,825
Övriga omsättningstillgångar	20,593	35,175	35,356
Summa kortfristiga fordringar	61,015	74,709	70,181
Likvida medel, inkl kortfristiga placeringar	20,375	7,692	5,553
Summa omsättningstillgångar	131,494	147,715	125,212
Summa tillgångar	395,755	449,749	389,291
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	280,742	255,312	213,258
Innehav utan bestämmande inflytande	-436	-14,185	-1,689
Summa eget kapital	280,306	241,127	211,569
Låneskulder	15,549	0	28,000
Långfristiga avsättningar	6,898	7,967	6,900
Övriga långfristiga skulder	0	147	131
Summa långfristiga skulder	22,447	8,114	35,031
Kortfristiga avsättningar	242	1,413	1,312
Kortfristiga lån	11,197	38,484	29,018
Övriga kortfristiga skulder	81,562	160,611	112,361
Summa kortfristiga skulder	93,002	200,508	142,691
Summa Eget kapital och skulder	395,755	449,749	389,291

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	Total Eget kapital
Ingående balans 1 januari 2016	21,064	12	943,057	-8,517	-677,690	277,926	-9,730	268,196
Årets resultat					-255,625	-255,625	-7,600	-263,225
Övrigt totalresultat				-2,557		-2,557	1,274	-1,283
Summa totalresultat	0	0	0	-2,557	-255,625	-258,182	-6,326	-264,508
Nyemission	22,859		137,680			160,539		160,539
Pågående nyemission		12	854			866	-866	0
Förvärv	2,894		35,939			38,833		38,833
Konvertering av skuld					-6,724	-6,724	-6,460	-13,184
Förlust av bestämmande inflytande							21,693	21,693
								0
Utgående balans 31 december 2016	46,817	24	1,117,530	-11,074	-940,039	213,258	-1,689	211,569
Årets resultat					-40,408	-40,408	12	-40,396
Övrigt totalresultat				12,774		12,774		12,774
Summa totalresultat	0	0	0	12,774	-40,408	-27,634	12	-27,622
Ändring hänförlig till tidigare år					-3,364	-3,364		-3,364
Ongoing acquisition of XMS ¹⁾	57	-24	-1,274			-1,241	1,241	0
Konvertering av skuld - 8 maj	4,415		25,385			29,800		29,800
Privat placering - 8 maj	4,250		39,673			43,923		43,923
Konvertering av skuld - 29 september	4,000		22,000			26,000		26,000
Eget kapital 30 september 2017	59,539	0	1,203,314	1,700	-983,811	280,742	-436	280,306

Rapport över kassaflöden för koncernen i sammandrag

TSEK	2017	2016	2017	2016	2016
	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	Jan-Dec
Resultat efter finansiella poster	-3,286	-106,720	-41,745	-210,783	-267,670
Avskrivningar & nedskrivningar	193	44,209	4,979	58,109	70,736
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	7,407	-7,403	19,295	-5,681	-12,866
Poster som inte ingår i kassaflödet	7,600	36,806	24,274	52,428	57,870
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
rörelsekapital	4,314	-69,914	-17,471	-158,355	-209,800
Förändring av rörelsefordringar	-5,328	-2,243	9,167	52,620	63,899
Förändring av varulager	-4,120	3,500	-626	4,578	20,298
Förändring av rörelseskulder	-7,416	40,526	-32,001	-5,749	-38,209
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12,550	-28,131	-40,931	-106,906	-163,812
Immateriella tillgångar	-7,058	-6,477	-14,171	-27,482	-26,380
Materiella tillgångar	-656	-2,418	-111	-6,345	-6,817
Försäljning av andelar i intressebolag	0	0	0	0	1,700
Finansiella tillgångar	101	-16,969	585	-13,268	-16,962
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7,613	-25,864	-13,697	-47,095	-48,459
Summa kassaflöde före finansiering	-20,163	-53,995	-54,628	-154,001	-212,271
Nyemission	0	-847	43,923	147,793	160,539
Konvertibelt lån	32,349	0	34,149	0	28,000
Förändring av långfristiga skulder	-368	21,011	-8,622	2,271	17,656
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	31,981	20,164	69,450	150,064	206,195
Periodens kassaflöde	11,818	-33,831	14,822	-3,937	-6,076
Likvida medel vid periodens början	8,557	41,523	5,553	11,629	11,629
Likvida medel vid periodens slut	20,375	7,692	20,375	7,692	5,553

Nyckeltal

TSEK	2017	2016	2017	2016	2016
	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	Jan-Dec
Periodens kassaflöde	11,818	-33,831	14,822	-3,937	-6,076
Kassaflöde före och efter utspädning (SEK) ¹	0.00	-0.01	0.01	0.00	0.00
Genomsnittligt antal utestående aktier före och efter utspädning	2,779,116,645	2,277,077,468	2,573,598,028	1,625,313,086	1,792,711,313
			30-09-17	30-09-16	31-12-16
Soliditet			70.9%	56.8%	54.8%
Antal aktier			2,976,942,732	2,277,077,468	2,340,832,108
Eget kapital per aktie (SEK)			0.09	0.11	0.09

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

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	2017 Jul-Sep	2016 Jul-Sep	2017 Jan-Sep	2016 Jan-Sep	2016 Jan-Dec
Nettoomsättning	0	2,547	0	8,716	13,681
Bruttovinst	0	2,547	0	8,716	13,681
Administrationskostnader	-2,703	-2,743	-6,232	-8,076	-13,184
Rörelseresultat	-2,703	-196	-6,232	640	497
Resultat från andelar i dotterföretag	0	-150,000	-100	-150,000	-151,000
Finansiella poster	-1,156	730	558	156	748
Periodens resultat	-3,859	-149,466	-5,774	-149,204	-149,755

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TSEK	30-09-17	30-09-16	31-12-16
Immateriella tillgångar	37	54	47
Finansiella anläggningstillgångar	301,924	448,087	421,912
Summa anläggningstillgångar	301,961	448,141	421,959
Övriga kortfristiga fordringar	243,306	730	231,347
Likvida medel, inkl kortfristiga placeringar	8,607	1,898	303
Summa omsättningstillgångar	251,913	2,628	231,650
Summa tillgångar	553,874	450,769	653,609
Eget kapital	526,650	425,606	445,314
Övriga långfristiga skulder	2,353	2,353	153,549
Långfristiga lån	15,549	14,982	28,000
Kortfristiga lån	0	0	15,138
Övriga kortfristiga skulder	9,322	7,828	11,608
Summa Eget kapital och skulder	553,874	450,769	653,609

Not 1 - Finansiella instrument

Koncernen 30 september 2017	Lån och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Andra finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella placeringar				0	0
Långfristiga fordringar	1,308			1,308	1,308
Kundfordringar	40,422			40,422	40,422
Övriga fordringar				0	0
Likvida medel	14,358			14,358	14,358
Långfristiga placeringar och värdepappersinnehav		16,962		16,962	16,962
Tillgångar	56,088	16,962	0	73,050	73,050
Låneskulder			26,746	26,746	26,746
Leverantörsskulder			54,062	54,062	54,062
Övriga skulder			10,141	10,141	10,141
Skulder	0	0	90,949	90,949	90,949

Koncernen 30 september 2016	Lån och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Andra finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella placeringar				2,251	2,251
Långfristiga fordringar	1,611			1,611	1,611
Kundfordringar	39,534			39,534	39,534
Övriga fordringar				0	0
Likvida medel	7,962			7,962	7,962
Kortfristiga placeringar och värdepappersinnehav		16,962		16,962	16,962
Tillgångar	49,107	16,962	0	68,320	68,320
Låneskulder			38,484	38,484	38,484
Leverantörsskulder			65,289	65,289	65,289
Övriga skulder			13,291	13,291	13,291
Skulder	0	0	117,064	117,064	117,064

Upplysningar om hur verkligt värde bestäms

Nivå 1: Enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument

Nivå 2: Utifrån direkt eller indirekt observerbara marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1

Nivå 3: Utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

Beräkning av verkligt värde
Kundfordringar och leverantörsskulder

För kundfordringar och leverantörsskulder med en kvarvarande livslängd på mindre än sex månader anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde. Kundfordringar och leverantörsskulder med en livslängd överstigande sex månader diskonteras i samband med att verkligt värde fastställs.

Finansiella tillgångar som kan säljas

Finansiella tillgångar som kan säljas värderas utifrån nivå 1.

Låneskulder

Låneskulder värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Kompletterande finansiella mätetal

Anoto Group använder vissa mätetal i denna kvartalsrapport som inte definieras under IFRS. Anoto Group anser att dessa mätetal tillför värdefull tilläggsinformation för investerare och bolagets ledning då de bidrar till en bättre analys 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 presente 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

Rörelseresultat för avskrivningar.

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.

	2017	2016	2017	2016	2016
TSEK	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	Jan-Dec
Rörelseresultat	4,313	-103,893	-20,600	-206,079	-260,353
Avskrivningar och nedskrivningar	193	44,209	4,979	58,109	70,736
EBITDA	4,506	-59,684	-15,621	-147,970	-189,617