



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

2021

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2021

OKTOBER-DECEMBER 2021

- Resultatet före skatt för perioden oktober – december uppgår till -7,7 mkr.
- Kvarvarande aktier i Ivisys förvärvades genom tvångsinlösen och vår ägarandel uppgår därefter till 100%.

JANUARI-DECEMBER 2021

- Resultatet före skatt för perioden januari – december uppgår till -30,3 mkr.
- Resultatet före skatt för perioden januari – december exklusive jämförelsestörande poster uppgår till -12,8 mkr. Detta exkluderar kostnader om 17,5 mkr hänförliga till noteringen på Nasdaq First North Growth Market.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER FJÄRDE KVARTALET 2021

- Extra bolagstämma beslutade att godkänna riktad nyemission om 650 MSEK.
- Kvarvarande aktier i Ivisys förvärvades genom tvångsinlösen och ägarandel uppgår därefter till 100%.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- Ny investering i CloudNC som tillhandahåller avancerad mjukvara för tolkning av CAD- eller 3D-ritningar för bearbetning i CNC-maskiner.

VD ORD

Athanase Innovations första handelsdag på Nasdaq First North Growth Market var den 30 september 2021 och vi stänger nu vårt första riktiga kvartal på börsen. Kvartalet har präglats av omfattande analys och due diligence av cirka 100 bolag. Vår pipeline är fortsatt mycket bra och arbetet har resulterat i en ny investering som presenterats under första kvartalet 2022 och vi är i slutfasen av ett par andra investeringar vi hoppas kunna presentera i närtid.

Den nyemission som genomfördes i september godkändes formellt av extra bolagsstämma 22 oktober, vilket har tillfört 621 mkr i likvida medel under fjärde kvartalet. Totalt uppgår likvida medel till 747 mkr.

Fjärde kvartalets resultat före skatt uppgick till -7,7 mkr respektive -30,3 mkr för helåret. Resultat före skatt exklusive jämförelsestörande poster uppgår till -12,8 mkr för helåret. Detta exkluderar kostnader om 17,5 mkr hänförliga till det omvända förvärvet och börsnoteringen av Athanase Innovation.

Under det fjärde kvartalet förvärvades den utestående minoritetsposten i dotterbolaget Ivisys och bolaget är därmed nu ett helägt dotterbolag till Athanase Innovation. Vi har gjort ytterligare investering i bolaget genom tillskott om 8 Mkr.

Ivisys är aktiva inom industriella visionssystem och erbjuder lösningar för feldetektering, verifiering och precisionsmätning där systemen bygger på en patenterad mjukvara. Efterfrågan på Ivisys främsta produkt, Pallet Inspector, växer snabbt. Sedan senaste rapporten där indikationen var ett starkt intresse har man framgångsrikt konverterat intresse till ordrar. Totalt uppgår

ordrar sedan förra rapporten publicerades till ett värde om 11 Mkr samt LOI om ytterligare 17 Mkr. Den största ordern kommer från Dagab som är ett ledande bolag inom logistik och distribution inom dagligvaruhandeln. Glädjande är att kunder återfinns inom många olika branscher och kontinenter och man sålde under det fjärde kvartalet sin första Pallet Inspector till ett företag i USA.

Vi har efter rapportperiodens utgång investerat i CloudNC, ett brittiskt bolag med ca 70 anställda. Företaget tillhandahåller avancerad mjukvara för tolkning av CAD- eller 3D-ritningar för bearbetning i CNC-maskiner. Mjukvaran gör att processen för CNC-bearbetning av detaljer blir mer korrekt, sparar tid och minskar risken för fel vid manuell tolkning av ritningar. Detta förbättrar produktiviteten i en CNC-maskin med uppemot 30% och man kan därmed vara väldigt konkurrenskraftig avseende pris.

Som tidigare kommunicerat avser vi att etablera kontor i New York för att öka möjligheterna för framgångsrika investeringar i amerikanska bolag. Vi bedömer att vi kommer vara igång under det andra kvartalet och i samband med det kommer också vår första rekrytering lokalt att ske.

Sedan börsintroduktionen i höstas har vi haft hög aktivitet och utvärderat många bolag som hitintills lett till en ny investering. Vi är i slutförhandling i ett antal andra investeringar som vi ser fram emot att kommunicera inom kort.



Daniel Nyhrén Edeen
25 februari 2022

VERKSAMHETEN

Athanase Innovation är en alternativ förvaltare med exponering mot såväl privata som publika aktiebolag. Kärnan i investeringsstrategin är att identifiera och aktivt förvalta teknikrelaterade tillgångar som drivs av trender inom artificiell intelligens, automation och digitalisering. Bolaget har en stark balansräkning samt intäctsströmmar från en fond på ca 1,2 mdkr. Vi planerar att lansera ytterligare fonder där det egna kapitalet kommer att utgöra startkapital. Det innebär att en ny fond har ett signifikant "seed"-kapital från dag ett som möjliggör snabbare kapitalresning samt investeringar i onoterade innovativa teknikbolag. Det här kommer vara ett attraktivt erbjudande för framför allt små och mellanstora institutioner samt privata investerare, då dessa investerare ofta har svårt att få exponering mot den här typen av investeringar.

HÄNDELSER UNDER 2021

Den 22 september 2021 förvärvade Athanase Innovation AB (publ) samtliga aktier i Athanase Tech AB (publ). Athanase Innovation AB förvärvade Athanase Tech AB genom att betala med andelar som det självt har gett ut, ett så kallat omvänt förvärv. I samband med det omvända förvärvet har kontrollen över Athanase Innovation AB övergått till nya ägare, och det förvärvade företaget (Athanase Tech AB) anses vara moderföretag och det förvärvande företaget (Athanase Innovation AB) anses vara dotterföretag. Legalt är det förvärvande företaget Athanase Innovation AB moderföretag, men behandlas redovisningsmässigt som ett dotterföretag. Athanase Tech AB är det legala dotterföretaget men behandlas redovisningsmässigt som moderföretag i koncernredovisningen. Alla jämförelsetal i denna rapport är följaktligen baserat på det legala dotterföretaget Athanase Tech AB.

Förvärvet räknas inte som ett rörelseförvärv utan anses istället vara förvärv av en tjänst (marknadsplatsen). Enligt gällande redovisningsregler för omvända förvärv redovisas förvärv av en tjänst som kostnad direkt. Kostnaden som bokförs avser skillnaden mellan marknadsvärdet på Athanase Innovation AB (fd Logistea) vid förvärvstidpunkten och dess nettotillgångar vid samma tidpunkt. Detta belopp uppgick till 17,5 mkr vid förvärvstidpunkten.

Under första kvartalet gjorde Athanase Tech en nyemission om 300 mkr. 85% av Ivisys förvärvades under första kvartalet och under resterade kvartal har ytterligare förvärv gjorts i bolaget. Under fjärde kvartalet förvärvades den utestående minoriteten i Ivisys. Under året har även investeringar skett i noterade bolag.

Under fjärde kvartalet gjorde Athanase Innovation en nyemission om 621 mkr efter emissionskostnader.

EKONOMISK INFORMATION

OMSÄTTNING

Fjärde kvartalets omsättning uppgick till 3,9 mkr och för helåret uppgick omsättningen till 7,6 mkr. Omsättningen avser främst intäcksströmmar från en publik fond som har ca SEK 1,2 Mdkr i förvaltad kapital samt från innehavet i Ivisys vars intäkter konsolideras från och med andra kvartalet 2021.

RESULTAT FRÅN FINANSIELLA PLACERINGAR

Resultat från finansiella poster uppgick till 3,1 mkr för fjärde kvartalet. För helåret uppgick resultat från finansiella poster till 17,8 mkr. Resultatet är hänförligt till resultat från noterade finansiella placeringar.

RESULTAT FÖRE SKATT

Fjärde kvartalets resultat före skatt uppgick till -7,7 mkr respektive -30,3 mkr för helåret. Resultat före skatt exklusive jämförelsestörande poster uppgår till -12,8 mkr för helåret. Detta exkluderar kostnader om 17,5 mkr hänförliga till det omvända förvärvet och börsnoteringen av Athanase Innovation.

Ivisys uppvisar ett negativt resultat för helåret vilket belastar för resultat före skatt med -20,8 mkr.

I samband med förvärvet av Ivisys uppstod en goodwillpost som skrivs av på fem år. Avskrivningen av goodwill från förvärvet av Ivisys uppgår till -9,9 mkr för helåret.

Investeringsverksamheten redovisar ett resultat före skatt på 17,8 mkr för helåret.

INVESTERINGAR

I början av fjärde kvartalet förvärvade vi genom tvångsinlösen samtliga kvarvarande aktier i Ivisys. Under perioden har vi även sålt en mindre post av en noterad finansiell placering. Nettoinvesteringarna under fjärde kvartalet uppgår till 8 mkr.

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDA MEDEL

Periodens kassaflöde uppgick till 612 mkr och likvida medel uppgick till 747 mkr. Periodens positiva kassaflöde är främst hänförlig till en riktad nyemission som tillförde ca 621 mkr efter emissionskostnader. Nettoninvesteringarna under kvartalet påverkade kassaflödet om -8 mkr.

NYCKELTAL & RESULTAT PER AKTIE

KONCERNEN	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Resultat per aktie, kr*	0,00	-0,05	-0,07	-0,14
Likvida medel, tkr	746 916	473	746 916	473
Soliditet, %	98,8%	96,3%	98,8%	96,3%
Antal aktier vid periodens slut**	496 666 667	10 000	496 666 667	10 000
Genomsnittligt antal aktier**	467 228 261	5 207	128 456 621	2 057

* Resultat per aktie för jan-dec 2021 är beräknat av ett vägt genomsnitt av utestående stamaktier baserat på det legala dotterföretaget Athanase Techs vägda genomsnittliga antal aktier från periodens början till förvärvstidpunkten, multiplicerat med det utbytesförhållande som fastställdes i det omvända förvärvet och det legala moderföretagets genomsnittliga antal aktier för perioden från förvärvstidpunkten till periodens slut.

Resultat per aktie för jämförelseperioderna är baserat på det legala dotterföretaget Athanase Techs resultat dividerat med Athanase Techs utestående vägda genomsnittliga antal aktier, multiplicerat med det utbytesförhållande som fastställdes i det omvända förvärvet.

** Antalet aktier vid periodens slut och genomsnittligt antal aktier slut för jämförelseperioderna är baserat på det legala dotterföretaget Athanase Techs aktier.

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

KONCERNEN, TKR	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Nettoomsättning	2 455	0	4 029	0
Övriga rörelseintäkter	1 470	0	3 531	0
SUMMA INTÄKTER	3 925	0	7 560	0
Råvaror och förnödenheter	-1 518	0	-4 083	0
Övriga externa kostnader	-2 983	-179	-7 870	-366
Personalkostnader	-5 554	0	-14 670	-9
Resultateffekt omvänt förvärv	-780	0	-17 497	0
Avskrivningar och nedskrivningar	-3 818	0	-11 449	0
Övriga rörelsekostnader	-83	0	-86	0
SUMMA RÖRELSEKOSTNADER	-14 736	-179	-55 655	-375
RÖRELSERESULTAT	-10 811	-179	-48 095	-375
Resultat från övriga värdepapper och fordringar	3 134	-1 835	17 812	-1 721
Räntekostnader och liknande resultatposter	-10	0	-62	-12
SUMMA FINANSPOSTER	3 124	-1 835	17 750	-1 733
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-7 687	-2 014	-30 345	-2 108
Skatt på årets resultat	2 249	-6 652	-733	-6 652
Uppskjuten skatt	4 371	0	4 528	0
ÅRETS RESULTAT	-1 067	-8 667	-26 550	-8 760

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

KONCERNEN, TKR	2021-12-31	2020-12-30
TILLGÅNGAR		
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	58 774	0
Materiella anläggningstillgångar	243	0
Finansiella anläggningstillgångar	104 861	3 407
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	163 878	3 407
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		
Varulager	2 524	0
Kundfordringar	706	0
Övriga fordringar	3 266	0
Förutbetalda kostnader och upplupna fordringar	1 408	0
Kassa och bank	746 916	473
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	754 820	473
SUMMA TILLGÅNGAR	918 698	3 880

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

KONCERNEN, TKR	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	496 667	500
Övrigt tillskjutet kapital	436 398	0
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-25 667	3 235
SUMMA EGET KAPITAL	907 398	3 735
Uppskjuten skatteskuld		
	90	0
Långfristiga skulder		
	515	0
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	3 610	97
Aktuella skatteskulder	1 116	7
Övriga skulder	1 913	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 056	41
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	10 695	145
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	918 698	3 880

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

KONCERNEN, TKR	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Resultat efter finansiella poster	-7 687	-2 014	-30 345	-2 108
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	3 127	1 834	33 859	26 013
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRING AV RÖRELSEKAPITAL	-4 560	-180	3 514	23 905
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet	3 592	85	1 512	-805
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-968	-95	5 026	23 100
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 605	0	-179 384	212 336
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	620 868	450	920 801	-253 550
PERIODENS KASSAFLÖDE	612 295	355	746 443	-18 114
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN	134 621	118	473	18 587
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	746 916	473	746 916	473

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

KONCERNEN, TKR	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
INGÅENDE BALANS	296 691	11 982	3 735	12 045
Nyemission	650 000	450	950 000	450
Kostnader hänförliga till nyemission	-29 123		-29 191	
Förändring av andelar i innehav utan bestämmande inflytande	-9 103		- 8 866	
Omvänt förvärv			18 270	
Periodens resultat	-1 067	-8 667	-26 550	-8 760
UTGÅENDE BALANS	907 398	3 735	907 398	3 735



AKTIEN

Aktien är listad på Nasdaq First North Growth Market sedan 30 september 2021. Kortnamn är ATIN. Certified advisor: Mangold Fondkommision AB, tel +46 (0)8 503 015 50, e-mail: ca@mangold.se.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna bokslutskommuniké har upprättats i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Den 22 september förvärvade Athanase Innovation AB (publ) samtliga aktier i Athanase Tech AB (publ). Om ett företag har förvärvat ett annat företag genom att betala med andelar som det självt har gett ut och kontrollen över det förvärvande företaget som en följd av det har övergått till nya ägare ska det förvärvade företaget anses som moderföretag och det förvärvande företaget anses som dotterföretag. Det innebär att legalt är det förvärvande företaget Athanase Innovation AB (publ) moderföretag, men behandlas redovisningsmässigt som ett dotterföretag. Athanase Tech AB är det legala dotterföretaget men behandlas redovisningsmässigt som moderföretag i koncernredovisningen. Det omvända förvärvet innebär en förlängning på det legalt förvärvade dotterföretaget och följdaktligen att samtliga jämförelsetal i denna rapport är det legala dotterföretagets siffror.

Förvärvet räknas inte som ett rörelseförvärv utan anses istället vara förvärv av en tjänst (marknadsplatsen). Förvärv av tjänst kostnadsförs direkt.

REVISION

Denna rapport har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Före det omvända förvärvet var tidigare VD Johan Eriksson aktieägare och hade samtidigt ett anställningsavtal med bolaget. Wilfast Förvaltning AB har varit aktieägare och samtidigt haft ett förvaltningsavtal med bolaget.

ÅRSSTÄMMA 2022

Årsstämma för verksamhetsåret 2021 kommer hållas 11 maj kl. 15.00.

ÅRSREDOVISNING

Årsredovisning för 2021 kommer publiceras på investor.athanaseinnovation.com senast 20 april 2022.

UTDELNING

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för 2021.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Athanase Innovation AB (publ) är genom sin verksamhet exponerat för risker och osäkerhetsfaktorer. Information om risker och osäkerhetsfaktorer återfinns på sidorna 20-23 i den bolagsbeskrivning som upprättades i samband med introduktionen på Nasdaq First North Growth Market. Bolagsbeskrivningen finns tillgänglig på bolagets hemsida: www.athanaseinnovation.com.

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA

Daniel Nyhrén Edeen, VD

Telefon: +46 76 850 6020

E-mail: daniel@athanaseinnovation.com

Malin Norrman, CFO & IR

Telefon: +46 70 678 85 00

E-mail: malin@athanaseinnovation.com

Alternativt se bolagets hemsida: www.athanaseinnovation.com

Athanase Innovation AB (publ)

Org nr 559098-0909

Birger Jarlsgatan 6, 4 tr

114 34 Stockholm

KOMMANDE RAPPORTILLFÄLLEN

10 maj 2022, Rapport första kvartalet 2022

11 maj 2022, Årsstämma 2022

15 juli 2022, Rapport för andra kvartalet 2022

4 november 2022, Rapport för tredje kvartalet 2022

Stockholm 25 februari 2022

Daniel Nyhrén Edeen

Verkställande direktör