



DELÅRSRAPPORT

JULI – SEPTEMBER 2021

DELÅRSRAPPORT JULI – SEPTEMBER 2021

JULI-SEPTEMBER 2021

- Resultatet före skatt uppgår till 15 mkr om engångsposter exkluderas (kostnader för börsnotering) samt innehavet i Ivisys marknadsvärderas (värdet vid utköp från börsen).
 - Resultatet före skatt för perioden juli – september uppgår till -21 mkr.
 - Under perioden fortsatte vi att investera i Ivisys och påbörjade process för tvångsinlösen av kvarvarande aktier.
-

JANUARI-SEPTEMBER 2021

- Resultatet före skatt uppgår till 62 mkr om engångsposter exkluderas (kostnader för börsnotering) samt innehavet i Ivisys marknadsvärderas (värdet vid utköp från börsen).
 - Resultatet före skatt för perioden januari – september uppgår till -23 mkr.
-

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER TREDJE KVARTALET 2021

- Omvända förvärvet av Athanase Tech genomfördes och bolagsnamnet ändrades till Athanase Innovation.
 - Godkändes för fortsatt notering på Nasdaq First North Growth Market och första dagen för handel var 30 september.
 - Genomförde en riktad nyemission om 650 MSEK villkorad av beslut på extra bolagstämma i oktober.
-

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

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

VD ORD

Athanase Innovations första handelsdag på Nasdaq First North Growth Market var den 30 september i år. Vi är en alternativ förvaltare vars affärsidé är att identifiera och aktivt förvalta teknikrelaterade tillgångar som drivs av trender inom artificiell intelligens, automation och digitalisering. Vi gör det genom att använda vårt egna kapital för att seeda framtida egna fonder vilket medför att fonderna blir tillräckligt stora för att bli attraktiva för externa investerare. Kombinationen av kapital gör att vi kan vara långsiktiga ägare i onoterade bolag samtidigt som vi erhåller avgifter på det externa fondkapital vi förvaltar. Detta ger över tiden en extra avkastning som oavkortat kommer våra aktieägare tillgodo.

Den 28 september genomförde vi en nyemission om 650 mkr med stöd från existerande och även nya aktieägare, vilket vittnar om ett starkt stöd för vår affärsidé. Formellt godkändes transaktionen på en extra bolagsstämma den 22 oktober, varför emissionen inte är inkluderad i balansräkningen per 30 september. Kassaflödet uppgick under perioden till 108 mkr och är främst hänförligt till försäljning av noterade finansiella placeringar och likvida medel efter emissionen uppgår till 755 mkr.







Vi har under tredje kvartalet genomfört den första onoterade investeringen i samband med att Ivisys köptes ut från börsen. Ivisys är aktiva inom industriella visionssystem och erbjuder lösningar för feldetektering, verifiering och precisionsmätning där systemen bygger på en patenterad mjukvara. Ivisys huvudsakliga produkt, Pallet Inspector, har en totalmarknad på ca SEK 50 mdkr. Produkten utför snabb och korrekt visuell avläsning av lastpallar, automatiserar och effektiviserar logistikflöden och lagerhantering samt bidrar till ökad säkerhet. Hantering av lastpallar är idag tidskrävande, kostsam och svår att hantera. En trasig lastpall kan skapa stopp i flöden eller i värsta fall leda till olyckor. Pallet Inspector ligger väl

positionerad för att dra nytta av automatiseringen av varulager som sker globalt men i princip alla företag som hanterar lastpallar är en potentiell kund. Efterfrågan växer snabbt och bara i tredje kvartalet har bolaget identifierat affärer om 150 mkr.

Ivisys är ett dotterföretag till Athanase Innovation och är konsoliderat i koncernredovisningen. Det innebär att Ivisys bokförs till anskaffningsvärdet. Bolagets resultat (förlust) reflekteras i koncernens resultaträkning. Om Ivisys värderats till marknadsvärde (börskurs vid utköpstillfället) hade resultatet före skatt för de första nio månaderna förbättrats med 68 mkr.

Resultatet före skatt för januari-september uppgick till -23 mkr. Det inkluderar en engångspost om -17 mkr som är hänförlig till börsnoteringen av Athanase Innovation. Resultatet före skatt uppgår till 62 mkr om vi exkluderar engångsposter (kostnader för börsnotering) och värderar innehavet i Ivisys till värdet vid utköp från börsen.

I skrivande stund är vi i olika faser av "due diligence" på drygt 100 bolag. Samtliga bolag befinner sig inom de nischer vi identifierat som mest intressanta. Tonvikten av bolagen ligger inom det vi kallar disruptiv innovation. Vi använder vårt nätverk av industriell expertis, Athanase Ecosystem, för att utvärdera bolagens produkter i en verklig situation. Detta sker vanligtvis genom att någon av Athanases nuvarande eller tidigare portföljbolag utvärderar produkten för att faktiskt köpa eller nyttja den vilket ger oss en trygghet i både pris, marknadsacceptans och funktionalitet. Merparten av de identifierade investeringsmöjligheterna är i bolag som har en bevisad affärsidé och som söker kapital för ytterligare expansion och internationalisering. Här kan vår långa erfarenhet av liknande situationer och vårt internationella nätverk addera värde.

	 Disruptive Innovation	 Autonomous Technology	 AI & Machine Learning	 New Infrastructure	 Big data	 Transformative Health	
Start-up	17	2		4	5	4	32
Venture	6	2	4	4	2		18
Expansion	20		5	8	2	14	49
Pre-IPO	3	1	1	1		2	8
	46	5	10	17	19	20	107

Bilden ovan visar i vilken nisch samt i vilket stadie de bolag vi utvärderar befinner sig. Även om spridningen är stor är det inom den nisch vi kallar disruptiv innovation respektive företag som söker expensionskapital som väger tyngst. I denna nisch finns bolag som har digitaliserat en existerande affärsmodell och gjort den mer effektiv.

Ett stort antal av bolagen vi utvärderar för investering är baserade i USA. Vi tror att sannolikheten för framgångsrika investeringar i amerikanska bolag ökar med lokal närvaro och vi har därför beslutat att etablera ett kontor i New York. Vi har påbörjat rekryteringsprocessen och bedömer att vi kommer vara igång med verksamheten i USA under första kvartalet nästa år.

Vi har idag intäktsströmmar från en publik aktiefond med ett förvaltad kapital på ca 1,2 mdkr. Vi reser inom kort vår första onoterade fond där vårt permanenta kapital kommer att utgöra startkapital. Som tidigare konstaterats har vi en lång lista med möjliga investeringar och vi ser redan nu över möjligheten att lansera ytterligare fonder.

Athanase Innovation har en stabil grund att stå på med en stark balansräkning, intäktsströmmar från en fond på 1,2 mdkr, en lång lista med spännande investeringar samt lansering av nya fonder. Vi avser också att stärka vår organisation på investeringssidan med ett par personer för att ytterligare accelerera tillväxten.



Daniel Nyhrén Edeen
26 november 2021

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 konsumenter, då dessa investerare ofta har svårt att få exponering mot den här typen av investeringar.

EKONOMISK INFORMATION

NETTOOMSÄTTNING

Tredje kvartalets omsättning uppgick till 2,1 mkr och avser intäctsströmmar 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 5,0 mkr för tredje kvartalet. Resultatet är främst hänförligt till resultat från noterade finansiella placeringar.

RESULTAT

Tredje kvartalets resultat uppgick till -21,7 mkr. Justerat för jämförelsestörande poster uppgick resultatet till -5,0 mkr. Tredje kvartalets resultat inkluderar en engångspost om -16,7 mkr till hänförlig till börsnoteringen av Athanase Innovation. Resultateffekten är inte kassaflödespåverkande utan är en följd av redovisningsregler för omvända förvärv.

INVESTERINGAR

Under kvartalet har vi fortsatt köpa aktier i Ivisys och vår ägarandel uppgick till 95% per sista september. I början av fjärde kvartalet förvärvade vi genom tvångsinlösen kvarvarande aktier. Under perioden har vi även sålt noterade finansiella placeringar.

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDA MEDEL

Periodens kassaflöde uppgick till 108 mkr och likvida medel uppgick till 135 mkr. Periodens positiva kassaflöde är främst hänförlig till försäljning av noterade finansiella placeringar. Under perioden genomfördes en riktad nyemission som kommer tillföra ca 620 mkr efter emissionskostnader. Emissionen var villkorad av beslut på extra bolagsstämma i oktober vilket gör att nyemissionen tas upp i balansräkningen i oktober. Likvida medel justerat för emissionslikviden uppgår till 755 mkr.

NYCKELTAL & RESULTAT PER AKTIE

KONCERNEN	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
Resultat per aktie, kr*	-0,60	-0,01	-1,75	-0,03	-2,92
Likvida medel, tkr**	754 621	118	754 621	118	473
Soliditet, %	96,5%	99,5%	96,5%	99,5%	96,3%
Antal aktier vid periodens slut	388 333 333	3 000 000	388 333 333	3 000 000	3 000 000
Genomsnittligt antal aktier	36 875 458	3 000 000	14 333 333	3 000 000	3 000 000

* Resultat per aktie för jämförelseperioderna är baserat på emitterat antal aktier i det legala moderföretaget Athanase Innovation AB medan resultatet är baserat på det legala dotterföretaget Athanase Tech AB.

** Likvida medel inkluderar nyemission om 620 mkr efter emissionskostnader. Emissionen genomfördes i september med godkändes formellt på extra bolagsstämma i oktober vilket är anledningen till att posten saknas i balansräkningen.

RESULTATRÄKNING

KONCERNEN, TKR	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sept 2020	jan-dec 2020
Nettoomsättning	523	0	1 151	0	0
Förändring av lagervaror	11	0	423	0	0
Övriga rörelseintäkter	1 531	0	2 061	0	0
SUMMA INTÄKTER	2 065	0	3 635	0	0
Råvaror och förnödenheter	-939	0	-2 565	0	0
Övriga externa kostnader	-1 938	-30	-4 887	-186	-366
Personalkostnader	-4 308	0	-9 116	-9	-9
Resultateffekt omvänt förvärv	-16 717	0	-16 717	0	0
Avskrivningar och nedskrivningar	-3 816	0	-7 631	0	0
Övriga rörelsekostnader	0	0	-3	0	0
SUMMA RÖRELSEKOSTNADER	-27 718	-30	-40 919	-195	-375
RÖRELSERESULTAT	-25 653	-30	-37 284	-195	-375
Resultat från övriga värdepapper och fodringar	5 014	0	14 678	114	-1 721
Räntekostnader och liknande resultatposter	-26	0	-53	-12	-12
SUMMA FINANSPOSTER	4 988	0	14 625	102	-1 733
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-20 665	-30	-22 659	-93	-2 108
Skatt på årets resultat	-1 107	0	-2 982	0	-6 652
Uppskjuten skatt	79	0	157	0	0
ÅRETS RESULTAT	-21 693	-30	-25 484	-93	-8 760
HÄNFÖRLIGT TILL MODERFÖRETAGETS AKTIEÄGARE	-21 980	-30	-25 124	-93	-8 760
HÄNFÖRLIGT TILL INNEHAV UTAN BESTÄMMANDE INFLYTANDE	287	-	-360	-	-

BALANSRÄKNING

KONCERNEN, TKR	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-30
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	62 574	0	0
Materiella anläggningstillgångar	196	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	101 659	10 075	3 407
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	164 429	10 075	3 407
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varor under tillverkning	815	0	0
Färdiga varor och handelsvaror	2 485	0	0
Kundfordringar	2 109	0	0
Aktuell skattefordran	69	0	0
Övriga fordringar	2 816	1 819	0
Förutbetalda kostnader och upplupna fordringar	154	0	0
Kassa och bank	134 621	118	473
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	143 069	1 937	473
SUMMA TILLGÅNGAR	307 498	12 012	3 880

BALANSRÄKNING

KONCERNEN, TKR	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	388 333	50	500
Övrigt tillskjutet kapital	-369 443	0	0
Annat eget kapital inklusive årets resultat	274 351	11 902	3 235
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	293 241	11 952	3 735
Innehav utan bestämmande inflytande	3 450	0	0
SUMMA EGET KAPITAL	296 691	11 952	3 735
Uppskjuten skatteskuld			
	621	0	0
Långfristiga skulder			
	499	0	0
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	201	9	97
Aktuella skatteskulder	2 982	7	7
Övriga skulder	5 904	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	600	44	41
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	9 688	60	145
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	307 498	12 012	3 880

KASSAFLÖDESANALYS

KONCERNEN, TKR	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
Resultat efter finansiella poster	-20 665	-30	-22 659	-93	-2 108
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	34 726	0	30 942	24 178	26 013
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRING AV RÖRELSEKAPITAL	14 061	-30	8 283	24 085	23 905
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet	-4 732	-27	-2 357	-890	-805
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	9 329	-57	5 926	23 195	23 100
Kassaflöde från investeringsverksamheten	99 089	0	-171 778	212 336	212 336
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	300 000	-254 000	-253 550
PERIODENS KASSAFLÖDE	108 418	-57	134 148	-18 469	-18 114
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN	26 203	175	473	18 587	18 587
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	134 621	118	134 621	118	473

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

KONCERNEN, TKR	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
INGÅENDE BALANS	305 948	11 982	3 735	12 045	12 045
Periodens resultat	-21 693	-30	-25 484	-93	-8 760
Nyemission			300 000		450
Förändring av andelar i innehav utan bestämmande inflytande	-5 834		239		
Omvänt förvärv	18 270		18 270		
Omräkningsdifferens			-69		
UTGÅENDE BALANS	296 691	11 952	296 691	11 952	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 kvartalsrapport 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.

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

Resultat per aktie för jämförelseperioderna är baserat på emitterat antal aktier i Athanase Innovation AB (publ).

REVISION

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

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner med närstående har skett under perioden.

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 RAPPORTTILLFÄLLEN

25 februari 2022, Bokslutskommuniké för 2021

10 maj 2022, Rapport första kvartalet 2022

11 maj 2022, Årsstämma 2022

15 juli 2022, Rapport för andra kvartalet 2022

Stockholm 26 november 2021

Daniel Nyhrén Edeen

Verkställande direktör