

# Delårsrapport

1 juli- 30 september 2024

# Q3

## Finansiell utveckling

### 1 juli-30 september 2024

- Nettoomsättning 4 321 TSEK (1 927)
- Organisk försäljningstillväxt 124% (20%)
- Rörelseresultatet -2 186 TSEK (-3 915)
- Rörelseresultat före avskrivningar -1 629 TSEK (-3 553)
- Resultat per aktie -0,01 kr (-0,02)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten -1 129 TSEK (-4 315)

### 1 januari - 30 september 2024

- Nettoomsättning 11 321 TSEK (6 759)
- Organisk försäljningstillväxt 67% (39%)
- Rörelseresultatet -7 982 TSEK (-41 521). Jämförelseperioden inkluderar en jämförelsestörande post uppgående till 32 404 TSEK, vilken är en redovisningsmässig engångspost för borsplatsen
- Rörelseresultat före avskrivningar -6 590 TSEK (-40 457)
- Justerat rörelseresultat före avskrivningar -6 590 TSEK (-8 053)
- Resultat per aktie -0,04 kr (-0,28)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten -6 603 TSEK (-12 349)
- Likvida medel 10 023 TSEK (7 546). Under första kvartalet tillfördes bolaget genom nyemission cirka 18,7 MSEK netto efter emissionskostnader



TSEK	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Nettoomsättning	4 321	1 927	11 321	6 759	10 393
Försäljningstillväxt	124%	20%	67%	39%	52%
Rörelseresultat*	-2 186	-3 915	-7 982	-41 521	-46 541
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)*	-1 629	-3 553	-6 590	-40 457	-45 056
Justerat rörelseresultat före avskrivningar	-1 629	-3 553	-6 590	-8 053	-12 652
Resultat per aktie före/efter utspädning, kr	-0,01	-0,02	-0,04	-0,28	-0,29
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 129	-4 315	-6 603	-12 349	-17 499
Likvida medel	10 023	7 546	10 023	7 546	1 185

\*Resultatet för perioden januari-december 2023 inkluderar en jämförelsestörande post uppgående till 32 404 TSEK, vilken är en redovisningsmässig engångspost för borsplatsen. Denna redovisas enligt reglerna för omvända förvärv som en post i rörelseresultatet. Engångsposten är inte kassaflödespåverkande.



## Kvartal

124%

Omsättningstillväxt

68%

Bruttomarginal

B2C  
29%



B2B  
71%

Nettoomsättning

### Väsentliga händelser under perioden

- NOSA knyter avtal med distributör i Belgien.
- Odor control godkänns för försäljning mot offentlig sektor i Frankrike via UGAP
- NOSA har erhållit certifiering av kvalitetsledningssystemet enligt ISO 13485.

### Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Smell training har lanserats på den schweiziska marknaden tillsammans med det största e-apoteket Zur Rose.
- NOSA knyter avtal med portugisisk distributör och tar emot en första order.

## VD Har Ordet

Vi lägger ännu ett stabilt kvartal bakom oss med en framgångsrik utrullning av Smell training som största drivkraft, parallellt med en fortsatt stark kärnaffär. Nettoomsättningen landar på drygt 4,3 MSEK (+124%) och bruttomarginalen är fortsatt stark (68%) trots att produktionen har gått i treskift under hela kvartalet.

Vi fortsätter samtidigt att stärka det operativa kassaflödet och taktar fortsatt mot målet att bli kassaflödespositiva innan utgången av Q1 2025. Innan dess har vi maskininvesteringar för den nya produktionslinan som skall tas i bruk, parallellt som vi lanserar Smell training i fler marknader.

### Smell training

Vi har under kvartalet lanserat med samtliga större e-apotek i Sverige och sedermera även i Tyskland. Mottagandet har varit fantastiskt bra hos såväl apotek som hos slutkunder och vi ser en stabil tillväxt i båda marknaderna som ligger i det övre spannet av årets budgeterade intäkter.

Vi har hittills lagt mycket resurser på PR och marknadsföring i Sverige, där vi dels har bearbetat dagspress för att skapa kännedom, samtidigt som vi har rullat igång kampanjer med flera apotek för att konvertera kunder till köp. Strategin har varit framgångsrik och vi förbereder nu inför en liknande bearbetning av den tyska marknaden i slutet av året/början av 2025.

### Drug delivery

Intresset kring Drug Delivery fortsätter att öka. Vi har under en längre tid medvetet varit ganska hemlighetsfulla, för att skapa de allra bästa förutsättningarna för det stundande slutförandet av patentansökan, som kommer att lämnas in i slutet av året. Jag kan dock meddela att vi fortsatt har gjort stora framsteg och att vi är nöjda med det underlag vi har i dagsläget. Dock vill vi inte gå in på några som helst detaljer kring vad detta är innan patentansökan är slutgiltig. Så snart ansökan är helt klar kan vi berätta mer om vilka substanser vi har arbetat med och hur resultatet ser ut. Vi kommer dock troligtvis inte kunna avslöja vilka partners vi för diskussioner med innan vi faktiskt har avtal på plats. Denna process är mycket viktig och handlar dels om att hitta rätt förutsättningar för gemensam

vidareutveckling, fördelning av kostnader och investeringar, samt hur en långsiktig intäktsmodell skall se ut. Det är med andra ord en process som skall arbetas fram över tid och som därmed inte sker i en handvändning.

### ISO 13485

Efter utgången av förra kvartalet meddelades det att NOSA har blivit ISO-certifierade i enlighet med den högre medicintekniska standarden ISO 13485.

Certifieringen erhöles utan anmärkningar, vilket är en fantastisk bedrift för teamet och en signal om vilket gediget kvalitetsarbete som genomsyrar hela bolagets verksamhet och kultur. Certifieringen är dels ett officiellt kvitto på att vi har ett väl fungerande ledningssystem samt att våra produkter håller hög standard. Det är även en styrka och en förutsättning för att kunna attrahera de mest åtråvärda samarbetspartners internationellt, inte minst inom försäljning till nya distributörer, grossister och återförsäljare.

### Ny produktionslina

Den har varit efterlängtdad under lång tid och har dessutom försenats en månad - men nu är den äntligen på väg. Den nya förpackningsmaskinen blir den sista delen i en ny automatiserad produktionslina som kommer öka bolagets produktionskapacitet med minst 140% innan året är slut. Utöver förpackningsmaskinen har även ett nytt 12-facksverktyg införskaffats, ny ABB-robot installerats, samt konfigurering och automation som gör den nya produktionslinan till "state of the art" - det blir inte bättre. Utöver att linan garanterar produktionsvolym för befintligt produktsortiment under de kommande två åren, innebär det även att tröskeln för eventuella framtida konkurrenter blir ännu större. Ingen skall någonsin kunna ta fram produkter ens i närheten av vad vi gör. Så länge inga förseningar sker i leveransen skall vi alltså kunna klara av att leverera på den ökande efterfrågan vi nu ser i marknaden.



**Adrian Liljefors**

VD, NOSA Plugs AB (publ)



Nosa Plugs AB är ett svenskt medicintekniskt bolag och en världsledande leverantör av intranasala andningsprodukter, under varumärket "NOSA".

## Information om verksamheten

Nosa Plugs AB (publ) är ett medicintekniskt bolag baserat i Stockholm, Sverige. Utvecklingen av teknologiplattformen påbörjades 2006 och företaget grundades 2011. Verksamheten vilar på en teknologiplattform som möjliggör s.k. "slow release" av olika typer av substanser. Plattformen bygger på en medicinsk plast, vilken genom design/utformning och tillförsel av vald substans (och i förekommande fall även filter) ges vissa specifika egenskaper.

Initialt användes teknologin till produkter som eliminerar dålig lukt (Odor control). Därefter har erbjudandet breddats till att även omfatta produkter som erbjuder skydd mot virus- och bakterier (Microbial control) samt produkter med mer fysisk funktionalitet såsom allergifilter (Allergy filter).

## Produktportfölj

Nuvarande produktportfölj består av fyra produktkategorier: nässkydd mot dålig lukt, näsprodukter som reducerar exponeringen av virus och bakterier i nässlemhinnan, näsfilter som skyddar mot skadliga partiklar såsom pollen och andra luftburna allergener samt ett lukträningskit för personer som har nedsatt luktförmåga.

Av försäljningsintäkterna under 2023 härrörde cirka 80 procent från försäljning av luktskydd och 20 procent från försäljning av allergi-, virus- och bakteriekontrollövriga produkter i portföljen.

Bolaget har för närvarande ytterligare en ny produktlinje under utveckling:

- Drug Delivery – En produkt avsedd för avgivande av läkemedel via näsan. Drug Delivery bygger vidare på bolagets produktteknologi kring slow release.

### **Odor control - nässkydd mot dålig lukt**

Odor control är en diskret näsplugg för användning i miljöer med dålig lukt. Den mentololja som är integrerad i produktens lamellstruktur släpper från sig en doft, vilken stimulerar luktreceptorerna i näsan utan att påverka andningsförmågan i övrigt. Produkten blockerar på så sätt andra lukter, vilket bidrar till att påtagligt förbättra arbetsmiljön för personer som arbetar i miljöer präglade av dålig lukt.

Odor control kan användas i upp till 8 timmar och kasseras efter användning. Produkten är fri från allergener och har genomgått toxikologiska tester. Produkten är varken medicinteknisk produkt eller skyddsutrustning per definition och kan därför inte CE-märkas.

### **Smell training - luktt träningskit för personer med nedsatt luktförmåga**

Smell training är en medicinteknisk behandling för personer med nedsatt luktförmåga. Produkten består av ett kit med 10 olika doftsatt pluggar som användaren skall applicera i näsan och andas igenom fyra gånger per dag enligt ett schema. Behandlingen pågår i två månader och är snabbare än tidigare behandlingsmetoder. Som komplement till lukttträningen finns även en app som guidar användaren i hur man på ett så effektivt sätt som möjligt kan lukttträna. Appen ger även möjlighet till synkronisering med kalender för att kunna ta emot notiser och feedback.

Produkten är framtagen tillsammans med ledande forskare inom lukt och perception. I juni publicerades resultat från en ny klinisk studie av Karolinska Institutet i samarbete med Lunds universitetssjukhus och Monell Chemical Senses Center i USA som visar att Smell training är en mer effektiv behandlingsmetod än dagens rekommenderade behandling av luktbortfakk (hyposmi).

Smell training är klassat som en medicinteknisk produkt, klass 1, i Europa. Produkten har genomgått klinisk utvärdering samt externa laborietester. Produkten är även registrerad för försäljning i UK.

### **Microbial control - reducerar exponeringen av virus och bakterier i inandningsluften**

För att ett virus ska kunna ta sig in i kroppen och där sprida sig behöver det först ta sig in

i en cell. Olika virus använder olika sätt för att ta sig in i celler. Vanliga vägar är genom slemhinnan i munnen eller näsan. Coronavirus har visat sig smitta primärt via nässlemhinnan och de övre luftvägarna, vilket gör behovet av att skydda näsan extra stort.

Microbial control inaktiverar virus och tar död på bakterier vid kontakt med produkten, vilket minskar exponeringen mot nässlemhinnan. Den patenterade produktdesignen tvingar luften att passera genom enheten, där viruset och bakterierna kommer i kontakt med lamellstrukturen där mikroberna inaktiveras, till skillnad mot att filtrera dem som man gör med en ansiktsmask. Detta är möjligt tack vare en unik inblandning av keramiskt inslutna silverjoner som är en integrerad del av lamellstrukturen. Produkten avger inga silverjoner.

Microbial control är lätt att andas igenom, diskret och bekväm att bära. Produkten är testad i externa lab mot de flesta vanligt förekommande förkylningsvirus. Hit hör bl.a. Corona-, Rhino-, Noro- och Adeno-virus. Till de bakteriellstammar som kan dödas hör Staphylococcus/MRSA, Peneumococci och E-coli. Samtliga virus- och bakterietester har utförts i externa laboratorium. Microbial control är en medicinteknisk produkt, klass 1.

### **Allergy filter - filter mot skadliga luftburna partiklar**

Allergy filter är en diskret näsprodukt som förhindrar luftburna partiklar och allergener, så som pollen, kvalster, mögel och damm, i inandningsluften att nå slemhinnorna i näsan. En minskad exponering av allergener minskar risken för allergiska reaktioner.

Allergy filter sluter tätt runt näsöppningen och filtermediet blockerar effektivt partiklarna från att komma in i näsan. Att produkten sluter tätt runt den yttre delen av näsborren tvingar luften att passera filtret, vilket bidrar till att optimera filtreringseffekten. Detta möjliggörs av den unika produktionstekniken och är även patenterat.

Allergy filter är klassat som en medicinteknisk produkt, klass 1, i Europa. Produkten har genomgått klinisk utvärdering samt externa laborietester.



## Finansiell Översikt

### Koncernens omsättning och resultat

Nettoomsättningen för perioden juli-september uppgick till 4 321 TSEK (1 927), en ökning med 124% i förhållande till föregående år, vilket till stor del kan hänföras till försäljning till nya och befintliga vårdkunder i Europa och USA, samt lanseringen av Smell training. Nettoomsättningen för perioden januari-september uppgick till 11 321 TSEK (6 759), en ökning med 67% i förhållande till föregående år.

Varukostnaden för perioden juli-september uppgick till -1 371 TSEK (-651) och för perioden januari-september till -3 603 TSEK (-2 228). Bruttovinsten för kvartalet uppgick till 68% (66) och för perioden januari-september till 68% (67). Bruttovinsten är högre jämfört med tidigare perioder, som en följd av effektiviseringsåtgärder i produktionen.

Övriga externa kostnader för perioden juli-september uppgick till -3 429 TSEK (-3 283) och för perioden januari-september till -9 591 TSEK (-8 473). Kostnaderna för perioden januari-september har primärt ökat dels som en följd av produktutveckling. Under året har bolaget påbörjat produktutveckling av Drug Delivery vilket förväntas generera intäkter först under kommande år. Investerat belopp kopplat till Drug Delivery under perioden januari-september uppgick till 971 TSEK.

Personalkostnaderna för perioden juli-september uppgick till -1 220 TSEK (-1 561). Genomsnittligt antal anställda under perioden uppgick till 7 (9). Personalkostnaderna för perioden januari-september uppgick till -4 855 TSEK (-4 212). Den ökade personalkostnaden under året är kopplat till ökade kostnader för säljpersonal. Vid kvartalets slut uppgick antal anställda till 10 (9).

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar för perioden juli-september uppgick till -557 TSEK (-362) och för perioden januari-september till -1 392 TSEK (-1 064). Avskrivningarna har ökat till följd av investeringar i produktionsutrustning och apputveckling.

Rörelseresultatet för perioden juli-september uppgick till -2 186 TSEK(-3 915). Ökad försäljning i kombination med en stabil kostnadsbas resulterar i förbättrat rörelseresultat för kvartalet. Rörelseresultatet för perioden januari-september uppgick till -7 982 TSEK (-41 521). Jämförelseåret påverkas av en redovisningsmässig engångspost för börsplats uppgående till 32 404 TSEK, som i resultaträkningen benämns som "jämförelsestörande post". Engångsposterna har ingen påverkan på kassaflödet. Exkluderat denna engångspost så uppgår rörelseresultatet till -7 982 TSEK (-9 117) för perioden januari-september. Bolaget arbetar kontinuerligt med effektiviseringar och kostnadsbesparingar för att uppnå förbättrat rörelseresultat under kommande kvartal.

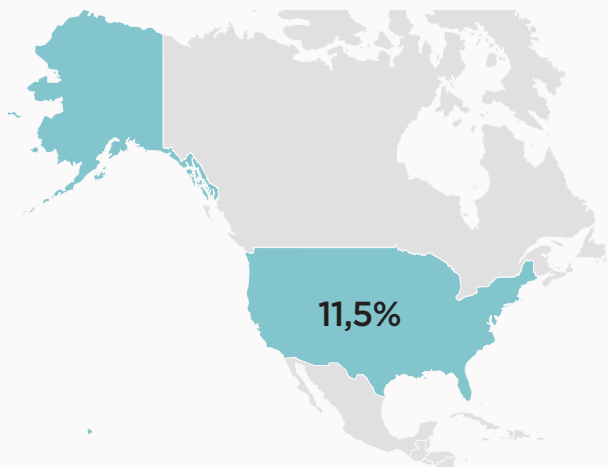
Finansiella poster för perioden juli-september uppgick till -26 TSEK (8) och för perioden januari-september till -69 TSEK (-26) och består huvudsakligen av räntekostnader avseende lån till kreditinstitut, räntekostnader avseende leasingskulden samt valutakurseffekter.

Periodens resultat för perioden juli-september uppgick till -2 212 TSEK(-3 907) och rörelseresultatet per aktie till -0,01 SEK (-0,02). Periodens resultat för perioden januari-september uppgick till -8 051 TSEK (-41 547), exkluderat engångsposten för börsplats, uppgick periodens resultat till -8 051 TSEK (-9 143).

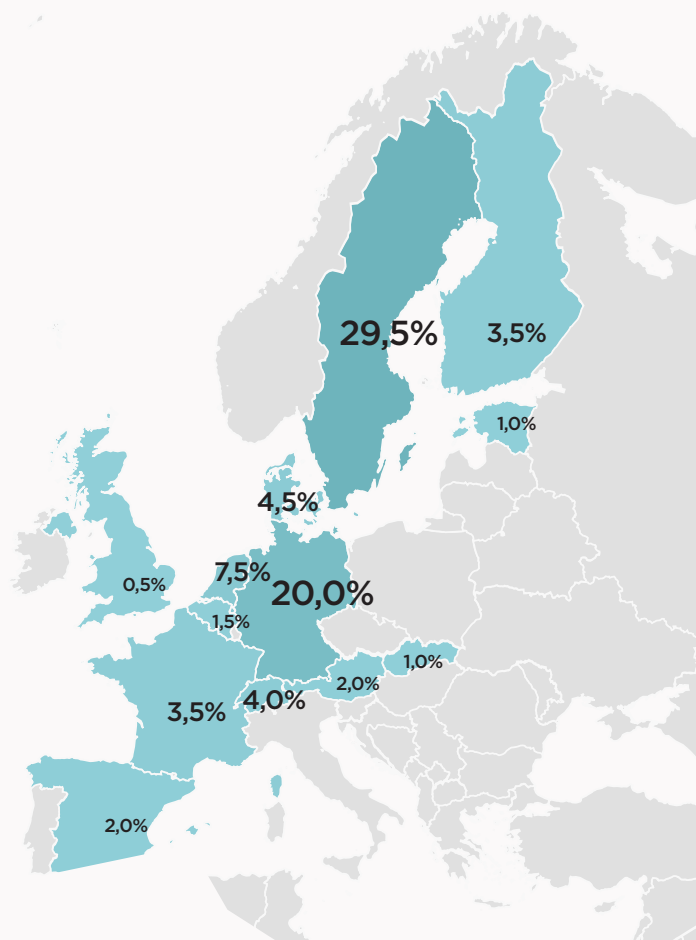
## Intäktsfördelning

”Heat map”

oktober 2023 - september 2024



Resten av världen 1%

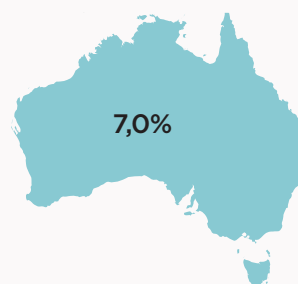


### Koncernens finansiella ställning, kassaflöde och likviditet

Vid periodens utgång uppgick balansomslutningen till 22 870 TSEK jämfört med 33 079 TSEK vid föregående års utgång. Balansomslutningen har minskat huvudsakligen som en följd av redovisad förlust under perioden.

Likvida medel uppgick till 10 023 TSEK jämfört med 1 185 TSEK vid föregående års utgång och skulder till kreditinstitut till 433 TSEK jämfört med 838 TSEK. Årets likvida medel påverkas positivt av den nyemission som beslutades i december och som tillförde bolaget cirka 18,7 MSEK i början av 2024.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden juli-september uppgick till -1 129 TSEK (-4 315) och för perioden januari-september till -6 603 TSEK (-12 349), som en följd av fokus på produktutveckling och kommersialisering i kombination med ännu begränsade intäkter.





Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet avser huvudsakligen avskrivningar av anläggningstillgångar, men för jämförelseåret även engångsposten för borsplatsen.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden juli-september uppgick till 0 TSEK (-954) och för perioden januari-september till -2 583 TSEK (15 291) och avser framför allt investeringar i produktionsutrustning och apputveckling. Kassaflödet från investeringsverksamheten för jämförelseåret inkluderar även de likvida medel som tillkommit i samband med det omvända förvärvet under första kvartalet 2023.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden juli-september uppgick till -273 TSEK (2 392) och avser amortering av skuld till kreditinstitut och av leasingskulden. För jämförelseperioden ingick även emission genom utnyttjande av teckningsoptioner.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden januari-september uppgick till 18 039 TSEK (2 053). Årets kassaflöde påverkas positivt av den kapitalanskaffning som beslutades om i december och som inbetalades i början av året.

#### Moderbolaget

Nosa Plugs AB bedriver i huvudsak koncernförvaltning. Nettoomsättningen avser fakturering till dotterbolag för administrativa tjänster. Kostnaderna är primärt hänförliga till utgifter som drivs av att moderbolaget är noterat på Nasdaq First North Growth Market. Nettoomsättningen för perioden januari-september uppgick till 450 TSEK (350) och avser koncerninterna tjänster som elimineras på koncernnivå. Övriga externa kostnader för jämförelseperioden inkluderar engångskostnader avseende förvärvet av NoseOption AB om cirka 3,6 MSEK.



## Koncernens resultat i sammandrag

TSEK	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	4 321	1 927	11 321	6 759	10 393
Övriga rörelseintäkter	100	18	168	105	86
	<b>4 421</b>	<b>1 945</b>	<b>11 489</b>	<b>6 864</b>	<b>10 479</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Handelsvaror	-1 371	-651	-3 603	-2 228	-3 472
Övriga externa kostnader	-3 429	-3 283	-9 591	-8 473	-13 229
Personalkostnader	-1 220	-1 561	-4 855	-4 212	-6 283
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-557	-362	-1 392	-1 064	-1 485
Jämförelsestörande post	0	0	0	-32 404	-32 404
Övriga rörelsekostnader	-30	-3	-30	-4	-147
	<b>-6 607</b>	<b>-5 860</b>	<b>-19 471</b>	<b>-48 385</b>	<b>-57 020</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-2 186</b>	<b>-3 915</b>	<b>-7 982</b>	<b>-41 521</b>	<b>-46 541</b>
Finansiella poster	-26	8	-69	-26	-13
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-2 212</b>	<b>-3 907</b>	<b>-8 051</b>	<b>-41 547</b>	<b>-46 554</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-2 212</b>	<b>-3 907</b>	<b>-8 051</b>	<b>-41 547</b>	<b>-46 554</b>
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-2 212</b>	<b>-3 907</b>	<b>-8 051</b>	<b>-41 547</b>	<b>-46 554</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Omräkningsdifferens	-6	1	-9	-11	-2
<b>Årets totalresultat</b>	<b>-2 218</b>	<b>-3 906</b>	<b>-8 060</b>	<b>-41 558</b>	<b>-46 556</b>
Resultat per aktie före/efter utspädning (TSEK)	-0,01	-0,02	-0,04	-0,28	-0,29

Resultatet hänförs i sin helhet till moderbolagets aktieägare.

## Koncernens finansiella ställning i sammandrag

TSEK	2024 30 sep	2023 30 sep	2023 31 dec
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Tecknat ej inbetalt kapital	0	0	20 079
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utvecklingsutgifter	806	425	859
Patent	692	1 050	778
Materiella anläggningstillgångar	3 861	1 964	2 229
Nyttjanderättstillgångar	710	1 120	1 011
Andra långfristiga fordringar	300	300	300
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>6 369</b>	<b>4 859</b>	<b>5 177</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Handelsvaror	2 772	2 487	2 622
Kundfordringar	2 953	1 505	2 328
Övriga fordringar	753	1 387	1 688
Likvida medel	10 023	7 546	1 185
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>16 501</b>	<b>12 925</b>	<b>7 823</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>22 870</b>	<b>17 784</b>	<b>33 079</b>

TSEK	2024 30 sep	2023 30 sep	2023 31 dec
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	10 509	9 224	10 421
Pågående nyemission	0	0	17 529
Övrigt tillskjutet kapital	109 585	92 385	92 176
Omräkningsreserv	-43	-40	-31
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-101 393	-88 318	-93 345
<b>Summa eget kapital moderbolagets aktieägare</b>	<b>18 658</b>	<b>13 251</b>	<b>26 750</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	33	466	367
Leasingskulder	304	749	648
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>337</b>	<b>1 215</b>	<b>1 015</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	400	495	471
Leasingskuld	469	384	391
Leverantörsskulder	1 844	1 581	3 121
Övriga kortfristiga skulder	1 162	858	1 331
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>3 875</b>	<b>3 318</b>	<b>5 314</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>22 870</b>	<b>17 784</b>	<b>33 079</b>

## KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>20 918</b>	<b>14 616</b>	<b>26 750</b>	<b>6 700</b>	<b>6 700</b>
<b>Totalresultat</b>					
Periodens resultat	-2 212	-3 907	-8 051	-41 547	-46 554
<b>Transaktioner med aktieägare</b>					
Nyemission	0	0	0	0	20 079
Emissionskostnader/optionskostnader	-42	-9	-123	-9	-1 591
Teckningsoptioner, inbetalda premier	0	0	91	0	0
Emission med stöd av teckningsrätter	0	2 550	0	2 550	2 550
Omvänt förvärv	0	0	0	45 568	45 568
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Omräkningsdifferens	-6	1	-9	-11	-2
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>18 658</b>	<b>13 251</b>	<b>18 658</b>	<b>13 251</b>	<b>26 750</b>

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-2 212	-3 907	-8 051	-41 547	-46 554
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	588	356	1 398	33 426	33 883
Betald inkomstskatt	0	0	0	0	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-1 624</b>	<b>-3 551</b>	<b>-6 653</b>	<b>-8 121</b>	<b>-12 671</b>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	495	-764	50	-4 228	-4 828
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-1 129</b>	<b>-4 315</b>	<b>-6 603</b>	<b>-12 349</b>	<b>-17 499</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>-954</b>	<b>-2 583</b>	<b>15 291</b>	<b>14 552</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-273</b>	<b>2 392</b>	<b>18 039</b>	<b>2 053</b>	<b>1 607</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-1 402</b>	<b>-2 877</b>	<b>8 853</b>	<b>4 995</b>	<b>-1 340</b>
Likvida medel vid periodens början	11 462	10 418	1 185	2 521	2 521
Kursdifferenser i likvida medel	-37	5	-15	30	4
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>10 023</b>	<b>7 546</b>	<b>10 023</b>	<b>7 546</b>	<b>1 185</b>

## KONCERNENS FINANSIELLA NYCKELTAL

TSEK	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Nettoomsättning	4 321	1 927	11 321	6 759	10 393
Rörelseresultat	-2 186	-3 915	-7 982	-41 521	-46 541
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-1 629	-3 553	-6 590	-40 457	-45 056
Resultat efter finansiella poster	-2 212	-3 907	-8 051	-41 547	-46 554
Eget kapital	18 658	13 251	18 658	13 251	26 750
Resultat per aktie, kr	-0,01	-0,02	-0,04	-0,28	-0,29
Eget kapital per aktie, kr	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Soliditet (%)	82%	75%	82%	75%	81%
Bruttovinst	68%	66%	68%	67%	67%
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,60	0,93	0,60	0,93	0,79
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 129	-4 315	-6 603	-12 349	-17 499
Genomsnittligt antal aktier	210 181 054	179 646 068	210 161 652	149 006 084	159 847 772
Antal aktier vid periodens slut	210 181 054	184 483 025	210 181 054	184 483 025	208 415 457
Genomsnittligt antal anställda	7	9	7	9	9
Antal anställda vid periodens slut	10	9	10	9	11

### Definitioner:

#### Rörelseresultat

Resultat före skatt och finansiella poster.

#### EBITDA

Resultat före skatt, finansiella poster och avskrivningar.

#### Justerat rörelseresultat före avskrivningar

Resultat före skatt, finansiella poster, avskrivningar och jämförelsestörande poster.

#### Resultat per aktie före utspädning

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att dividera resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets med det vägda genomsnittliga antal utestående aktier under perioden.

#### Resultat per aktie efter utspädning

Resultat per aktie efter utspädning beräknas genom att dividera resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare med tillägg för aktier som tillkommer om samtliga potentiella aktier som ger upphov till utspädning, konverteras till aktier med det vägda genomsnittliga antal utestående aktier under perioden. Är resultatet negativt tas inte hänsyn till utspädningseffekten då detta skulle innebära att resultat per aktie förbättras. Endast de optionsprogram vars emissionskurs understiger periodens genomsnittliga börskurs kan leda till en utspädningseffekt

#### Eget kapital per aktie

Eget kapital vid periodens slut dividerat med antal aktier vid periodens slut.

#### Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

## FÖRDELNING AV INTÄKTER

TSEK	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
<b>Nettoomsättning</b>					
B2B	3 058	1 353	7 971	4 745	8 500
B2C	1 263	574	3 349	2 014	1 893
<b>Total nettoomsättning</b>	<b>4 321</b>	<b>1 927</b>	<b>11 321</b>	<b>6 759</b>	<b>10 393</b>

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	150	150	450	350	500
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	39	39
	<b>150</b>	<b>150</b>	<b>450</b>	<b>389</b>	<b>539</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Övriga externa kostnader	-333	-719	-1 534	-6 070	-6 878
Personalkostnader	0	0	-158	0	-157
Övriga rörelsekostnader	0	-3	0	-54	-54
	<b>-333</b>	<b>-722</b>	<b>-1 692</b>	<b>-6 124</b>	<b>-7 089</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-183</b>	<b>-572</b>	<b>-1 242</b>	<b>-5 735</b>	<b>-6 550</b>
Finansiella poster	0	27	0	70	-13 405
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-183</b>	<b>-545</b>	<b>-1 242</b>	<b>-5 665</b>	<b>-19 955</b>
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-183</b>	<b>-545</b>	<b>-1 242</b>	<b>-5 665</b>	<b>-19 955</b>

I moderbolaget finns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat, därav överensstämmer totalresultatet med årets resultat.



## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2024 30 sep	2023 30 sep	2023 31 dec
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Tecknat ej inbetalt aktiekapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20 079</b>
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	75 247	75 247	75 247
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>75 247</b>	<b>75 247</b>	<b>75 247</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Fordringar hos koncernföretag	11 063	8 063	63
Övriga fordringar	87	262	290
Kassa och bank	6 969	6 909	451
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>18 119</b>	<b>15 234</b>	<b>804</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>93 366</b>	<b>90 481</b>	<b>96 130</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital	10 509	9 224	10 421
Pågående nyemission	0	0	17 529
<b>Fritt eget kapital</b>			
Överkursfond	596 181	579 061	578 833
Balanserat resultat	-512 314	-492 424	-492 424
Årets resultat	-1 242	-5 665	-19 955
<b>Summa eget kapital</b>	<b>93 134</b>	<b>90 196</b>	<b>94 404</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	57	101	1 465
Övriga kortfristiga skulder	175	184	261
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>232</b>	<b>285</b>	<b>1 726</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>93 366</b>	<b>90 481</b>	<b>96 130</b>

## Redovisnings- och värderingsprinciper samt övrig information

### Allmän information

Nosa Plugs AB (publ), org. nr 556959-2867, registrerades 2014-01-22. Bolagets associationsform är aktieföretag och dess verksamhet regleras av aktieföretagslagen (2005:551). Bolagets säte är i Stockholms kommun. Bolagets aktie handlas på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet Nosa.

Denna delårsrapport omfattar det svenska moderföretaget Nosa Plugs AB (publ) samt de helägda dotterbolagen NoseOption AB och dotterföretaget NoseOption Inc (USA).

I denna rapport benämns Nosa Plugs AB (publ) antingen med sitt fulla namn eller som moderbolaget och Nosa Plugs koncernen benämns som Nosa eller koncernen. Alla belopp uttrycks i TSEK om inte annat anges.

### Principer för delårsrapportens upprättande

Koncernen tillämpar årsredovisningslagen och International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner vid upprättande av finansiella rapporter. Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer vid upprättande av finansiella rapporter. Denna kvartalsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. För detaljerad information om bolagets redovisningsprinciper hänvisas till den senaste publicerade årsredovisningen.

### Förändring av väsentliga redovisningsprinciper

Ett antal nya standards och ändringar av standards träder i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2024. Ingen av dessa bedöms ha någon inverkan på koncernens finansiella rapporter.

### Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Ett antal olika faktorer kan påverka Nosa Plugs resultat och verksamhet. Många av dessa kan hanteras genom interna rutiner, medan vissa andra påverkas av yttre faktorer. Det finns risker och osäkerheter för Nosa relaterade till distribution- och leverantörsberoende, ofullständigt patentskydd för nyutvecklade produkter,

råvaruförsörjning, nyckelpersoner/medarbetare, konjunkturutveckling, valutafluktuationer, finansiering och framtida kapitalkrav etc. Koncernens ledning och styrelse arbetar aktivt för att minimera dessa risker.

Oroligheter i omvärlden kan för Nosa medföra förlänga leveranstider, kostnadsökningar, brist på råvaror och höjda räntor. Det är styrelsens bedömning att de väsentliga osäkerhetsfaktorer som är kopplade till ovan inte bedöms vara av sådan karaktär och omfattning att bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet påverkas inom överskådlig tid.

Bolagets möjlighet att tillgodose framtida likviditetsbehov är i hög grad beroende av försäljningsframgångar och lönsamhet. Det finns ingen garanti för att bolaget vid behov kommer att kunna anskaffa nödvändig likviditet.

### Segment

Koncernens försäljning sker primärt inom Europa och USA. Produkterna är avsedda för samma användningsområde hos kunderna. Nosa redovisar sin verksamhet som en rörelsegren eftersom det är försäljningen som en helhet som rapporteras till, och följs upp av, den högste verkställande beslutsfattaren.

### Transaktioner med närstående

Koncernen inte gjort några andra affärer med närstående under rapportperioden utöver sedvanliga löner och ersättningar till styrelsen och företagsledningen.

### Aktiekapital

Aktiekapitalet i Nosa Plugs AB uppgick vid rapportperiodens utgång till SEK 10 509 053 och antal aktier uppgick till 210 181 054, vilket motsvarar ett kvotvärde om 0,05 SEK per aktie. Bolagsordningens gränser för aktiekapitalet är lägst 5 000 000 SEK och högst 20 000 000 SEK och antalet aktier ska vara lägst 100 000 000 och högst 400 000 000.

### Teckningsoptioner

Vid kvartalets utgång finns tre utestående optionsprogram i Nosa Plugs AB och ett utestående optionsprogram i dotterbolaget NoseOption AB.

### Nosa Plugs AB

#### - Teckningsoptioner av serie 2020/2026

Avser före detta styrelseledamoten Lars Björk, relaterat till hans engagemang i etableringen av Nosa Plugs (fd Frisq) i USA. Programmet omfattar 320 000 teckningsoptioner varav 300 000 tilldelas utan erläggande av optionspremie och 20 000 avser för att täcka relaterade kostnader. Optionerna tjänas in under tre år. Varje option ger rätt att förvärva en ny aktie till en kurs om 11.44 kr per aktie senast den 15e april 2026. Vid fullt utnyttjande ökar aktiekapitalet med 16 000 kr.

#### - Teckningsoptioner av serie 2023/2024

Bolagsstämman beslutade den 8 december 2023 att emittera 11 999 216 teckningsoptioner. Samtliga optioner tecknas av Nordic Issuing AB för vidareöverlåtelse till ett begränsat antal investerare som deltog i nyemissionen som optionerna var kopplade till. Teckningsoptionerna förvärvades utan vederlag och varje option ger rätt att förvärva en ny aktie till en kurs om 1,08 kr under perioden 4-18 december 2024. Vid fullt utnyttjande ökar aktiekapitalet med 599 961 kr.

#### - Teckningsoptioner av serie 2024/2029

Bolagsstämman beslutade den 3 maj 2024 att emittera högst 2 587 500 teckningsoptioner inom ramen för ett incitamentsprogram till bolagets anställda och vissa konsulter, varav sammanlagt 1 842 500 st teckningsoptioner har allokerats och tecknats av berörda. För varje teckningsoption som förvärvats har marknadsmässig ersättning erlagts beräknad enligt Black & Scholes. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie till en kurs om 1,63 kr under perioden 1 juli 2027 - 30 juni 2029. Vid fullt utnyttjande av de teckningsoptioner som tilldelats och tecknats kan aktiekapitalet öka med högst 92 125 kr.

### NoseOption AB

#### - Serie B

Bolagsstämman den 29 augusti 2022 beslutade att emittera 30 000 teckningsoptioner till nyckelpersoner i NoseOption AB, varav 23 568 optioner har tecknats. Varje teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en ny aktie till en teckningskurs om 296 kr per aktie. Utnyttjande av teckningsoption för teckning

av aktier kan göras från och med den 29 augusti 2022 till och med den 29 augusti 2025. Vid fullt utnyttjande ökar aktiekapitalet med 427 618 kr.

#### - Hantering av teckningsoptioner av serie B

För att säkerställa att NoseOption AB förblir ett helägt dotterbolag till Nosa Plugs AB efter förvärvets genomförande kommer de utestående teckningsoptionerna i NoseOption AB, vid optionsinnehavarnas utnyttjande av teckningsoptionerna, medföra rätt till nya aktier i Nosa Plugs AB i stället för nya aktier i NoseOption AB. För varje aktie i NoseOption har optionsinnehavarna, vid utnyttjandet av teckningsoptionerna, rätt till 362,88 antal aktier i Nosa Plugs AB.

Vid fullt utnyttjande av samtliga ovan nämnda teckningsoptioner skulle de nyemitterade aktierna, givet att aktiekapitalet inte förändras dessförinnan och att inga omräkningar aktualiseras till följd av teckningsoptionsvillkoren, utgöra cirka 12,3% av aktiekapitalet och antalet röster i bolaget.

Utöver ovan nämnda teckningsoptionsprogram finns det för närvarande inga andra utestående teckningsoptioner, konvertibler eller liknande finansiella instrument som kan berättiga till teckning av nya aktier eller på annat sätt påverka aktiekapitalet i bolaget.

### Revisorns granskning av delårsrapporten

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

### Finansiell kalender

- Bokslutskommuniké 2024 – publiceras den 14 februari 2025
- Årsredovisning 2024 – publiceras den 17 april 2025
- Delårsrapport kvartal 1 2025 – publiceras den 15 maj 2025
- Delårsrapport kvartal 2 2025 – publiceras den 22 augusti 2025
- Delårsrapport kvartal 3 2025 – publiceras den 7 november 2025

Finansiella rapporter finns tillgängliga på bolagets hemsida [www.nosaplugs.com](http://www.nosaplugs.com) samma dag som de publiceras.

## Kontakter

### Nosa Plugs AB

Surbrunnsgatan 42  
113 48 Stockholm  
[www.nosaplugs.com](http://www.nosaplugs.com)  
VD: [adrian.liljefors@nosaplugs.com](mailto:adrian.liljefors@nosaplugs.com)

### FNCA Sweden AB (certified advisor)

Box 5855  
102 40 Stockholm

---

### Adrian Liljefors

CEO  
[Adrian.liljefors@nosaplugs.com](mailto:Adrian.liljefors@nosaplugs.com)

### Johanna Christensen

Presskontakt  
[ir@nosaplugs.com](mailto:ir@nosaplugs.com)

### Karin Nilsson

CFO  
[Karin.nilsson@nosaplugs.com](mailto:Karin.nilsson@nosaplugs.com)

## Försäkran

Undertecknad försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm, 8 november 2024

---

**Adrian Liljefors**  
Verkställande Direktör

---

**Dan Josefsberg**  
Styrelseordförande

---

**Dan Magnell**  
Styrelseledamot

---

**Tomas Ludvigsson**  
Styrelseledamot

---

**Johan Prom**  
Styrelseledamot

---

**Anders Håkansson**  
Styrelseledamot

---

**Susanna Francke Rodau**  
Styrelseledamot