

Delårsrapport

1 april- 30 juni 2023

Q2

Nosa Plugs AB (publ)

NOSA
Breathe with care


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

Finansiell utveckling

1 april-30 juni 2023

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 2 733 TSEK (1 886), en ökning med 45% i förhållande till föregående år, vilket till stor del kan hänföras till försäljning till befintliga vårdkunder, samt E-handelskunder i Europa.
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till -3 296 TSEK (-2 573). Rörelseresultatet har primärt försämrats dels som en följd av månatliga noteringsrelaterade kostnader för notering på Nasdaq First North Growth Market, dels på grund av investeringar i produktutveckling och förberedelser för klinisk studie.
- Rörelseresultatet före avskrivningar för perioden uppgick till -2 945 TSEK (-1 989).
- Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 14 616 TSEK (16 912).
- Resultat per aktie uppgick till -0,02 kr (-0,04).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -5 789 TSEK (-2 010).
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 10 418 TSEK (5 318). Likvida medel har ökat som en följd av att den slutliga likviden avseende avyttringen av dotterbolaget Frisq AB har influtit, uppgående till 8 625 TSEK.

Finansiell utveckling

1 januari-30 juni 2023

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 4 832 TSEK (3 263), en ökning med 48% i förhållande till föregående år, vilket till stor del kan hänföras till försäljning till befintliga vårdkunder i Europa.
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till -37 606 TSEK (-4 885). Rörelseresultatet för perioden inkluderar en jämförelsestörande post uppgående till 32 404 TSEK, vilken är en redovisningsmässig engångspost för börsplatsen, vilken motsvaras av skillnaden mellan nettotillgångarna i Nosa Plugs AB och värdet på emitterade aktier.
- Rörelseresultatet före avskrivningar för perioden uppgick till -36 904 TSEK (-3 695).
- Justerat rörelseresultat för perioden, exkluderat kostnaden för börsplatsen, uppgick till -4 500 TSEK (-3 695).
- Resultat per aktie uppgick till -0,28 kr (-0,1).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -8 034 TSEK (-3 569).

TSEK	2023 april-juni	2022 april-juni	2023 jan-juni	2022 jan-juni	2022 jan-dec
Nettoomsättning	2 733	1 886	4 832	3 263	6 850
Rörelseresultat*	-3 296	-2 573	-37 606	-4 885	-13 835
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)*	-2 945	-1 989	-36 904	-3 695	-7 451
Justerat rörelseresultat före avskrivningar	-2 945	-1 989	-4 500	-3 695	-7 451
Eget kapital	14 616	16 912	14 616	16 912	6 700
Resultat per aktie, kr	-0,02	-0,04	-0,28	-0,10	-0,29
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 789	-2 010	-8 034	-3 569	-7 079
Likvida medel	10 418	5 318	10 418	5 318	2 521

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



45%

Omsättningstillväxt

67%

Bruttomarginal



Nettoomsättning

Väsentliga händelser under perioden

- Förstudie samt produktutveckling av nya produkter inom lukträning har slutförts.
- Patent avseende NOSA smell training har inlämnats.
- Rekrytering av första säljresurs inom DACH-området har slutförts.
- Bolaget har ställt ut på en av världens största mässor för vårdaktörer inom äldreomsorg, Altenpflege.
- NOSA har börjat samarbeta med Tingstad som distributör i Norden.
- NOSA har mottagit sin första order från en distributör i Tjeckien.
- NOSA menthol plugs, har blivit upphandlad av Estlands ledande vårdinstitution, North Estonia Medical Centre med över 30 specialistcenter och närmare 5000 medarbetare.
- Patent har beviljats för NOSA menthol plugs, i Indien.
- Slutlig likvid uppgående till 8 625 TSEK har erhållits avseende avyttringen av FRISQs operativa verksamhet till Cambio Healthcare System AB.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- NOSA har bytt domän för sin hemsida och lanserar samtidigt en ny IR-hemsida.
- Första säljresurs i Frankrike har rekryterats.
- Produktion av NOSA smell training (O-serie) har påbörjats
- Förstudie NOSA drug delivery avslutad
- Bolagets luktskydd lanseras i Australien med ny distributör
- NOSA deltar i en klinisk studie ledd av ett forskarteam på karolinska institutet avseende dess nyutvecklade produkt för lukträning "NOSA smell training"
- Villkor för konvertering av teckningsoptioner i Nosa Plugs AB, utgivna i samband med transaktionen med Frisq Holding AB, uppfyllda.

VD har ordet

Den starka försäljningstillväxt hos slutkund som vi såg i första kvartalet fortsätter in i årets andra kvartal och vi avslutar därmed ännu ett framgångsrikt kvartal med ytterligare försäljningsrekord (2,8 MSEK), till en fortsatt hög bruttomarginal på drygt 67%. Såväl intäkter som kostnadsbas utvecklas i linje med prognos under kvartalet och vi har samtidigt lyckats att etablera NOSA på nya marknader och mot nya kundgrupper. Exempelvis via Tingstad i Norden som erbjuder arbetsutrustning samt LT Sezam som distribuerar utrustning till polisen i Tjeckien.

Försäljningen i UK är igång och såväl våra egna som distributörens säljare arbetar med att bearbeta slutkunder. För att nå den fulla potentialen i marknaden är en listning av våra produkter hos NHS (Statlig institution ansvarig för Brittisk hälsa- och sjukvård) ett absolut måste. Denna process är igång och vi har lämnat in en formell ansökan i samråd med NHS stödorganisationer för innovativa produkter. Processen kan ta upp till nio månader, även om vi hoppas kunna nå igenom snabbare då marknaden tydligt visar att behov finns för produkten (NOSA odor control), samtidigt som vi inte har några direkta konkurrenter.

I Norden och Tyskland, som är två av våra huvudmarknader, ser vi en fortsatt stadig försäljningsökning mot framförallt sjukvårdskunder och försäljningen mot slutkund är idag drygt 60% högre än före pandemin. I Tyskland har vår egna säljresurs börjat ge avtryck i försäljningen och satsningen är något vi räknar med ska accelerera försäljningen inom DACH-regionen framåt.

Under kvartalet har vi utvecklat vår kommunikationsstrategi med målet att öka kännedomen och intresset för våra lösningar på ett kostnadseffektivt sätt inom rätt målgrupper. De samarbeten vi gjort med influencers ger fortsatt fina resultat: ett exempel är samarbetet med en tysk Tiktok-influencer avseende NOSA allergy filter som på bara några dagar genererar över 0,5 MSEK i försäljning. Klippet har visats över 4 miljoner gånger och delats fler än 75.000 ggr, vilket även innebär en bra grund inför nästa allergisäsong. Kampanjen gav en ROI på 15 ggr pengarna, vilket dels visar på potentialen i

marknadsföringskanalen, men framförallt på vilket stort intresse det finns för produkten.

NOSA allergy filter är en av våra nyaste produkter i portföljen, men intresset för lösningen har varit större än förväntat under 2023, vilket gjort att vi under vissa perioder haft problem att leverera i önskad takt och till de marginaler som vi eftersträvar. Detta gör att vi ser över möjligheten att effektivisera produktionen för att fortsatt kunna skala upp i takt med den ökande efterfrågan. Det känns lovande för framtiden att vi, trots en relativt stor försäljning av en produkt med väsentligt lägre bruttomarginal än vårt övriga sortiment, lyckats nå en så hög total bruttomarginal för kvartalet. Värt att notera är att den stärkta marginalen till viss del utgörs av vinst i valutakurser.

Vår ambition är att NOSA som bolag skall stå på två "ben", där det ena benet bär bolaget ekonomiskt med en stark produktportfölj bestående av unika, marknadsledande produkter i en egen nisch som är lönsamma och med god tillväxt. Det andra benet är att fortsätta utforska och få hävstång på den potential våra primära kapabiliteter innebär. Exempel på detta är den produktplattform och produktionsteknik som vi har utvecklat, samt vidareutveckling av de patent vi har erhållit. Hit hör både NOSA smell training och NOSA drug delivery.

Utvecklingen av NOSA smell training är i dagsläget längst gånge och i slutet av kvartalet lämnade vi in patentansökan för den färdigutvecklade lösningen. I nuläget pågår produktion av O-serie, parallellt med att förpackningsdesign tas fram, användartester genomförs, samt en gedigen CE-märkningsprocess genomförs som fortlöper enligt plan.

NOSA drug delivery, som ska kunna förse kroppen med läkemedel i så kallat "slow-release"-format, fortskrider också planenligt. Under kvartalet avslutades vår förstudie och vi har nu avgränsat antalet potentiella läkemedelskandidater till de tre med mest potential på kort till medellång sikt. Substanserna är utvalda då de är lämpliga att distribuera via näsan, att de troligen skulle innebära en mer effektiv behandlingsmetod

än befintliga leveransmetoder, samt att de är regulatoriskt möjliga att förhållandevis enkelt kunna börja testa. Nästa steg är att påbörja testning i labb för att börja mäta effekten av produkten. När vi har en bevisad effekt i labbmiljö anser vi oss ha ett "proof of concept" och det är först i detta läge vi aktivt kommer börja approacha potentiella samarbetspartners.

Utöver de marknadssatsningar samt den produktutveckling som redan nämnts kommer vi under årets andra halva att expandera och bygga vår organisation inom sälj- och marknad för att fortsätta att accelerera tillväxten och leverera mot våra högt uppsatta tillväxtmål.

Ett stort fokus kommer att vara att driva tillväxt via vår e-handel samt att fortsätta att attrahera strategiskt viktiga distributörer som kan bidra i arbetet med snabb tillväxt. I Frankrike pågår rekrytering av säljresurser och i dagsläget pågår diskussioner med ett flertal distributörer och inköpsorganisationer i syfte att lägga grunden för en ordentlig lansering på denna marknad senare under året. I planen ligger även lansering med en större distributör i Spanien under slutet av året.

Med en god likviditet och en stark finansiell ställning ser vi fram emot att fortsatt accelerera vår tillväxtresa under andra halvan av 2023.



A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Adrian Liljefors', written in a cursive style.

Adrian Liljefors,
VD NOSA Plugs AB (publ)

Vår verksamhet

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 (NOSA Menthol plugs). Därefter har erbjudandet breddats till att även omfatta produkter som erbjuder skydd mot virus- och bakterier (NOSA Microbial control) samt produkter med mer fysisk funktionalitet såsom allergifilter (NOSA Allergy filter).

Produktportfölj

Nuvarande produktportfölj består av tre produktkategorier: nässkydd mot dålig lukt, näsprodukter som reducerar exponeringen av virus och bakterier i nässlemhinnan samt näsfilter som skyddar mot skadliga partiklar såsom pollen och andra luftburna allergener.

Av försäljningsintäkterna under 2022 härrörde cirka 85 procent från försäljning av luktskydd och 15 procent från försäljning av allergi-, virus- och bakteriekontroll.

Bolaget har för närvarande ytterligare två nya produktlinjer under utveckling:

- NOSA smell training – Ett luktt träningskit med produkter som hjälper personer med

luktsjukdomar att återfå sitt luktsinne.

- NOSA drug delivery – En produkt avsedd för avgivande av läkemedel via näsan. Bygger vidare på bolagets produktteknologi kring slow release.

NOSA Plugs - nässkydd mot dålig lukt

NOSA Plugs 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.

NOSA Plugs 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. Än så länge finns produkten endast med mentoldoft. Arbeta pågår för att framöver introducera även andra dofter.

NOSA 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.¹

NOSA 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.

NOSA Microbial Control är lätt att andas igenom, diskret och bekväm att bära. Produkten är testad i externa lab mot de flesta vanligt förekommande förkylningsvirus.² Hit hör bl.a. Corona-, Rhino-, Noro- och Adenovirus. Till de bakteriestammar som kan dödas hör Staphylococcus/MRSA, Pneumococci och E-coli.³ Samtliga virus- och bakterietester har utförts i externa laboratorium.

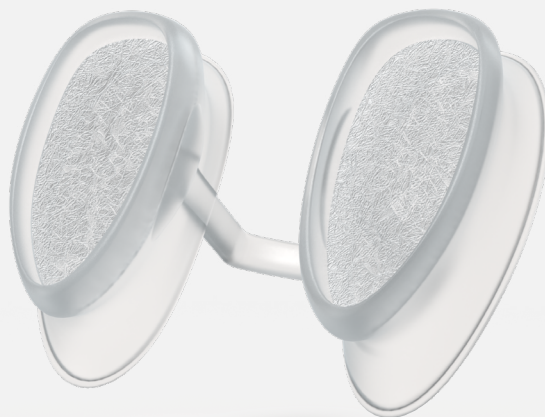
NOSA Microbial Control är en medicinteknisk produkt, klass 1.

NOSA Filter – filter mot skadliga luftburna partiklar

NOSA 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.

NOSA 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.

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



¹ <https://sph.unc.edu/sph-news/researchers-map-how-coronavirus-infection-travels-through-cells-of-nasal-cavity-and-respiratory-tract/>
² Tester utförda av VirHealth, Lyon, France
³ Tester utförda av Sanitized AG, Burgdorf, Switzerland

Finansiell översikt

Koncernens omsättning och resultat

Nettoomsättningen för perioden april-juni uppgick till 2 733 TSEK (1 886), en ökning med 45% i förhållande till föregående år, vilket till stor del kan hänföras till försäljning till befintliga vårdkunder i Europa, samt ökad försäljning av NOSA allergy filter till konsument i Europa. Sedan en mer storskalig marknadsintroduktion av NOSA Plugs påbörjades under 2017 har försäljningen kontinuerligt ökat. Enda undantaget var 2021, då försäljningen minskade till följd av pandemin och krav på munskydd inom sjukvården och i publika rum globalt. Nettoomsättningen för perioden januari-juni uppgick till 4 832 TSEK (3 263), en ökning med 48% i förhållande till föregående år och följer samma mönster som för kvartalet.

Varukostnaden för perioden april-juni uppgick till -918 TSEK (-611) och för perioden januari-juni till -1 577 TSEK (-1 070). Bruttovinsten för första halvåret uppgick till 67% (67).

Övriga externa kostnader uppgick för perioden april-juni till -3 319 TSEK (-1 905) och har ökat dels som en följd av produktutveckling och påbörjad klinisk studie, dels på grund av ökade externa kostnader för noteringsrelaterade kostnader i samband med notering på Nasdaq First North Growth Market. Övriga externa kostnader uppgick för perioden januari-juni till -5 190 TSEK (-3 446) och följer samma mönster som för kvartalet.

Personalkostnaderna för perioden april-juni uppgick till -1 516 TSEK (-1 365). Antalet anställda har ökat med en person sedan tidigare år och vid periodens utgång är antal anställda åtta. Den ökade personalkostnaden under året är kopplat till ökade kostnader för säljpersonal. Personalkostnaderna för perioden januari-juni uppgick till -2 651 TSEK (-2 457).

Avskrivningar av materiella- och immateriella tillgångar för perioden april-juni uppgick till -351 TSEK (-584) och för perioden januari-juni till -702 TSEK (-1 190). Av- och nedskrivningar för helåret 2022 inkluderar en engångspost avseende nedskrivning av patent med 4 MSEK.

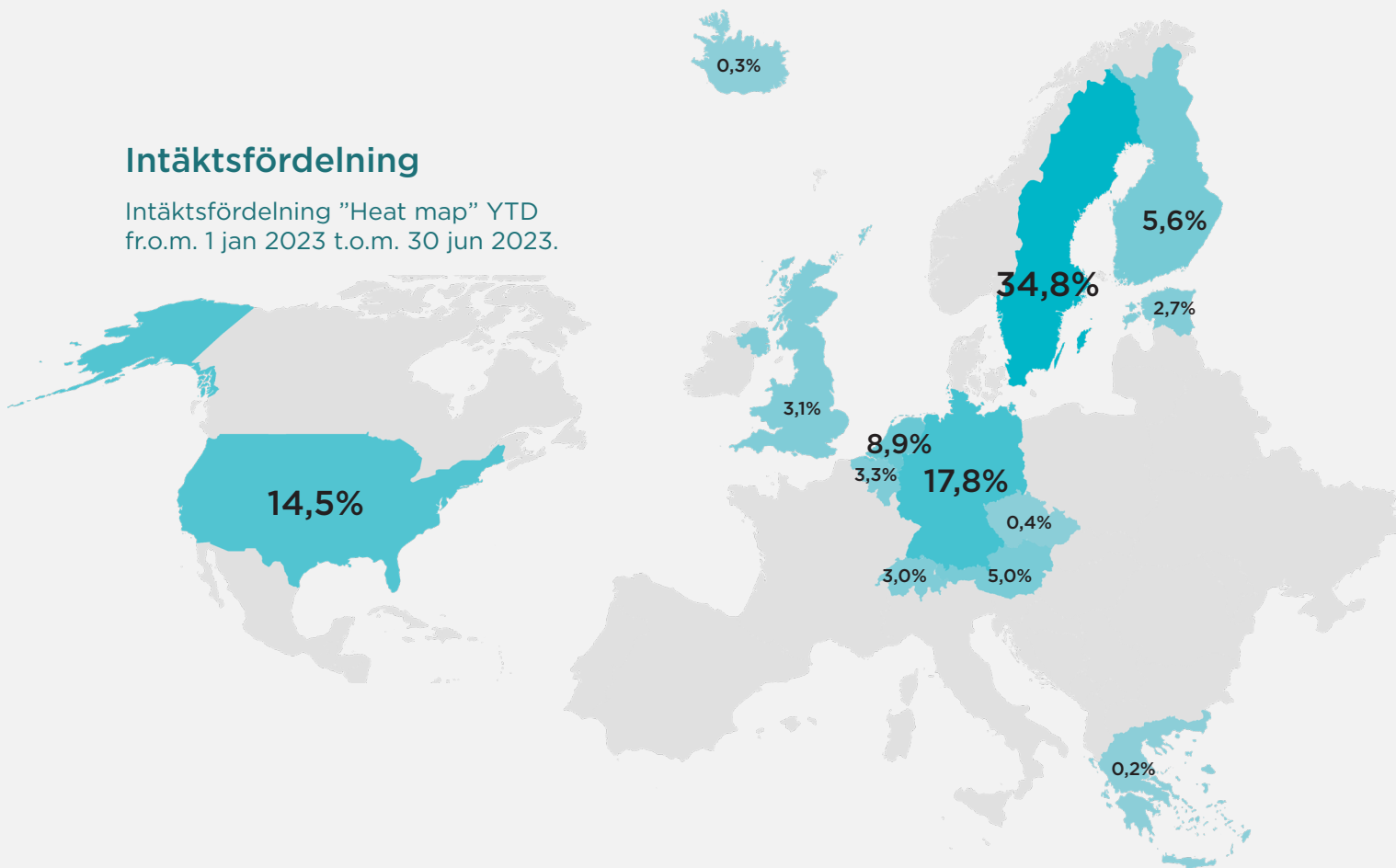
Rörelseresultatet för perioden april-juni uppgick till -3 296 TSEK (-2 573) och för perioden januari-juni till -37 606 TSEK (-4 885). Rörelseresultat för perioden januari-juni påverkas av en redovisningsmässig engångspost för börsplats uppgående till 32 404 TSEK, som i resultaträkningen benämns som Jämförelsestörande post. Engångsposten har ingen påverkan på kassaflödet. Exkluderat denna engångspost så uppgår rörelseresultatet till -5 202 TSEK (-4 885). Bolaget arbetar kontinuerligt med effektiviseringar och kostnadsbesparingar för att uppnå förbättrat rörelseresultat under kommande kvartal.

Finansiella poster för perioden april-juni uppgick till -12 TSEK (-16) och för perioden januari-juni till -34 TSEK (-33). Posten består huvudsakligen av räntekostnader avseende lån till kreditinstitut, räntekostnader avseende leasingsskulden samt valutakurseffekter.

Periodens resultat för perioden april-juni uppgick till -3 308 (-2 589) och rörelseresultatet per aktie till -0,02 SEK (-0,04). Periodens resultat för perioden januari-juni uppgick till -37 640 TSEK (-4 918), exkluderat engångsposten för börsplats, uppgick resultatet till -5 236 TSEK (-4 918) och resultat per aktie uppgick till -0,28 SEK (-0,1). Periodens resultat för helåret 2022 uppgick till -17 822 och inkluderar engångsposter avseende nedskrivningen av patentet och återföring av uppskjuten skattefordran, exkluderat dessa poster uppgick resultatet till -9,1 MSEK för helåret.

Intäktsfördelning

Intäktsfördelning "Heat map" YTD
fr.o.m. 1 jan 2023 t.o.m. 30 jun 2023.



Koncernens finansiella ställning, kassaflöde och likviditet

Vid periodens utgång uppgick balansomslutningen till 20 409 TSEK jämfört med 10 526 TSEK vid föregående års utgång. Balansomslutningen har ökat som en följd av det omvända förvärvet som genomfördes under mars månad.

Likvida medel uppgick till 10 418 TSEK (5 318) och skulder till kreditinstitut till 1 060 TSEK (1 413). Per 30 juni 2022 fanns det en konvertibelskuld om 2 000 TSEK som före årets utgång konverterades till aktier. Årets likvida medel påverkas positivt med ett belopp uppgående till 8 497 TSEK, som avser likvida medel i förvärvat bolag. Under juni månad erhöles även den slutliga likviden avseende Nosa Plugs ABs avyttring av FRISQs operativa verksamhet till Cambio HealthCare System AB uppgående till 8 625 TSEK, vilken gav en positivt påverkan på kassaflödet i kvartal 2.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden april-juni uppgick till -5 789 TSEK (-2 378), som en följd av fokus på produktutveckling och kommersialisering i kombination med ännu begränsade intäkter. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden januari-juni uppgick till -8 034 TSEK

(-3 937). Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet avser huvudsakligen avskrivningar av anläggningstillgångar, men under perioden januari-juni även av engångsposten för börsplatsen.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden april-juni uppgick till 7 748 TSEK (-247) och avser huvudsakligen slutligt erhållen likvid vid försäljning av dotterbolaget Frisq AB. Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden januari-juni uppgick till 16 245 TSEK (-407) och avser dels de likvida medel som tillkommit i samband med förvärvet under kvartal 1 samt dels den slutliga tilläggsköpeskillingen som erhöles i kvartal 2. Föregående års förändring avser förvärv av materiella och immateriella tillgångar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden april-juni uppgick till -166 TSEK (1 334) och avser amortering av skuld till kreditinstitut och av leasingsskulden. Kassaflödet för föregående år påverkas även positivt av de kapitalanskaffningar som har skett under året. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden januari-juni uppgick till -339 TSEK (5 419) och följer samma mönster som kvartalet.



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. Övriga externa kostnader för perioden januari-juni inkluderar engångskostnader avseende förvärvet av NoseOption AB om cirka 3,6 MSEK.

Omvänt förvärv

Den 15 mars 2023 förvärvade Nosa Plugs AB (fd Frisq Holding AB) samtliga aktier i NoseOption AB. Efter förvärvet äger aktieägarna i NoseOption AB cirka 62% av aktierna i Nosa Plugs AB och tidigare aktieägare i Nosa Plugs AB äger cirka 38% av aktierna i bolaget. Efter den genomförda

emissionen får de tidigare aktieägarna i NoseOption AB kontroll över Nosa Plugs AB. Transaktionen är att hänföra till ett omvänt förvärv, innebärande att den legala förvärvaren (dvs Nosa Plugs AB) är det förvärvade bolaget och NoseOption AB betraktas som den redovisningsmässiga förvärvaren i koncernredovisningen. Koncernredovisningen publiceras i det legala moderbolagets namn, men är de facto en fortsättning på NoseOption koncernens finansiella rapporter och dess jämförelsesiffror. Presenterad information i koncernredovisningen utgörs fram till förvärvsdagen den 15 mars 2023, av siffror kopplade till NoseOption koncernen. Resultatet från Nosa Plugs AB medräknas i resultaträkningen endast från den 15 mars 2023. Samtliga upplysningar kopplade till moderbolaget avser det legala moderbolaget Nosa Plugs AB.

Koncernens resultat i sammandrag

TSEK	2023 april-juni	2022 april-juni	2023 jan-juni	2022 jan-juni	2022 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	2 733	1 886	4 832	3 263	6 850
Övriga rörelseintäkter	76	10	87	24	0
	2 809	1 896	4 919	3 287	6 850
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-918	-611	-1 577	-1 070	-2 078
Övriga externa kostnader	-3 319	-1 905	-5 190	-3 446	-7 459
Personalkostnader	-1 516	-1 365	-2 651	-2 457	-4 711
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-351	-584	-702	-1 190	-6 384
Jämförelsestörande post	0	0	-32 404	0	0
Övriga rörelsekostnader	-1	-4	-1	-9	-53
	-6 105	-4 469	-42 525	-8 172	-20 685
Rörelseresultat	-3 296	-2 573	-37 606	-4 885	-13 835
Finansiella poster	-12	-16	-34	-33	-301
Resultat efter finansiella poster	-3 308	-2 589	-37 640	-4 918	-14 136
Resultat före skatt	-3 308	-2 589	-37 640	-4 918	-14 136
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	-3 686
Periodens resultat	-3 308	-2 589	-37 640	-4 918	-17 822
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferens	-15	-33	-12	-40	-47
Årets totalresultat	-3 323	-2 622	-37 652	-4 958	-17 869
Resultat per aktie före/efter utspädning (kr)	-0,02	-0,04	-0,28	-0,10	-0,29

Resultatet hänförs i sin helhet till moderbolagets aktieägare.

Med hänsyn till det omvända förvärvet där det legala dotterföretaget anses som förvärvaren, motsvarar jämförelseperioderna det legala dotterföretaget NoseOption ABs koncernredovisning.

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

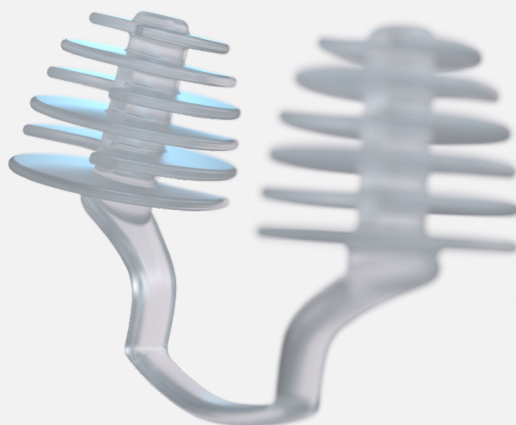
TSEK	2023 30 juni	2022 30 juni	2022 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Patent	874	5 913	979
Utvecklingsutgifter filter	262	379	331
Materiella anläggningstillgångar	1 949	2 654	2 235
Nyttjanderättstillgångar	1 181	573	433
Uppskjuten skattefordran	0	3 686	0
Summa anläggningstillgångar	4 266	13 205	3 978
Omsättningstillgångar			
Handelsvaror	2 294	2 727	2 472
Kundfordringar	2 066	1 619	895
Övriga fordringar	1 365	540	660
Likvida medel	10 418	5 318	2 521
Summa omsättningstillgångar	16 143	10 204	6 548
SUMMA TILLGÅNGAR	20 409	23 409	10 526

TSEK	2023 30 juni	2022 30 juni	2022 31 dec
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	8 974	2 956	3 100
Övrigt tillskjutet kapital	90 094	47 778	50 401
Omräkningsreserv	-41	-52	-29
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-84 411	-33 770	-46 772
Summa eget kapital moderbolaget aktieägare	14 616	16 912	6 700
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	565	918	804
Leasingskulder	800	320	0
Övriga skulder	0	2 000	265
Summa långfristiga skulder	1 365	3 238	1 069
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	495	495	495
Leasingskuld	384	219	155
Leverantörsskulder	1 991	1 002	683
Övriga kortfristiga skulder	1 558	1 543	1 424
Summa kortfristiga skulder	4 428	3 259	2 757
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	20 409	23 409	10 526

Med hänsyn till det omvända förvärvet där det legala dotterföretaget anses som förvärvaren, motsvarar jämförelseperioderna det legala dotterföretaget NoseOption ABs koncernredovisning.

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	2023 april-juni	2022 april-juni	2023 jan-juni	2022 jan-juni	2022 jan-dec
Ingående eget kapital	17 939	19 534	6 700	16 330	16 330
Totalresultat					
Periodens resultat	-3 308	-2 589	-37 640	-4 918	-17 822
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission	0	0	0	5 417	5 417
Kvittningsemission	0	0	0	0	2 598
Emissionskostnader	0	0	0	0	-199
Optionspremie	0	0	0	0	300
Emission med stöd av teckningsrätter	0	0	0	123	123
Omvänt förvärv	0	0	45 568	0	0
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferens	-15	-33	-12	-40	-47
Utgående eget kapital	14 616	16 912	14 616	16 912	6 700



KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	2023 april-juni	2022 april-juni	2023 jan-juni	2022 jan-juni	2022 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-3 308	-2 589	-37 640	-4 918	-14 136
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	331	555	33 070	1 112	6 085
Betald inkomstskatt	0	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 977	-2 034	-4 570	-3 806	-8 051
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-2 812	-344	-3 464	-131	972
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 789	-2 378	-8 034	-3 937	-7 079
Kassaflöde från investeringsverksamheten	7 748	-247	16 245	-407	-60
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-166	1 334	-339	5 419	5 437
Årets kassaflöde	1 793	-1 291	7 872	1 075	-1 702
Likvida medel vid periodens början	8 619	6 613	2 521	4 205	4 205
Kursdifferenser i likvida medel	6	-4	25	38	18
Likvida medel vid periodens slut	10 418	5 318	10 418	5 318	2 521

KONCERNENS FINANSIELLA NYCKELTAL

TSEK	2023 april-juni	2022 april-juni	2023 jan-juni	2022 jan-juni	2022 jan-dec
Nettoomsättning	2 733	1 886	4 832	3 263	6 850
Rörelseresultat	-3 296	-2 573	-37 606	-4 885	-13 835
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-2 945	-1 989	-36 904	-3 695	-7 451
Resultat efter finansiella poster	-3 308	-2 589	-37 640	-4 918	-14 136
Eget kapital	14 616	16 912	14 616	16 912	6 700
Resultat per aktie, kr	-0,02	-0,04	-0,28	-0,10	-0,29
Eget kapital per aktie, kr	0,1	0,3	0,1	0,3	0,1
Soliditet (%)	72%	72%	72%	72%	64%
Bruttovinst	66%	68%	67%	67%	70%
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,66	0,50	0,66	0,50	0,30
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 789	-2 378	-8 034	-3 937	-7 079
Genomsnittligt antal aktier *	179 483 025	58 954 773	133 432 169	47 523 266	61 955 138
Antal aktier vid periodens slut *	179 483 025	66 770 795	179 483 025	66 770 795	66 770 795
Genomsnittligt antal anställda	8	6	7	6	6
Antal anställda vid periodens slut	8	6	8	6	6

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

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

Eget kapital per aktie

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

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

*Avser antal aktier i det legala moderbolaget Nosa Plugs AB

FÖRVÄRVSANALYS

Den 15 mars 2023 ingick Nosa Plugs AB avtal om att förvärva 100% av aktierna i NoseOption AB. Köpeskillingen för förvärvet av NoseOption AB uppgick till 74 934 TSEK. Hela köpeskillingen betalades genom att säljarna erhö111 612 230 aktier i Nosa Plugs AB baserat på stängningskursen för Nosa Plugs AB på Nasdaq First North den mars 2023 som var 0,671 SEK. Efter förvärvet äger aktieägarna i NoseOption AB cirka 62% av aktierna i Nosa Plugs AB och tidigare aktieägare i Nosa Plugs AB äger cirka 38% av aktierna i bolaget. Förvärvet har redovisats i enlighet

med principerna för omvänt förvärv, där NoseOption AB ses som den redovisningsmässiga förvärvaren och Nosa Plugs AB som den förvärvade parten.

Nedan specificeras effekten av förvärvet på koncernens finansiella ställning. Förvärvsanalysen är preliminär och slutlig analys av förvärvade tillgångar kommer att ske inom ett år från förvärvsdatum. Skillnaden mellan köpeskillning och identifierade tillgångar och skulder har allokerats till goodwill. Innan värderingsperiodens slut kommer en definitiv allokering att göras.

PRELIMINÄR FÖRVÄRVNINGSANALYS NOSA PLUGS AB

TSEK

Redovisade belopp på identifierbara nettotillgångar

Övriga fordringar	9 457
-------------------	-------

Likvida medel	8 497
---------------	-------

Kortfristiga skulder	-4 790
----------------------	--------

Identifierbara nettotillgångar	13 164
---------------------------------------	---------------

Verkligt värde av överförd ersättning	45 568
---------------------------------------	--------

Premie för börsplats	32 404
-----------------------------	---------------

Kassaflödespåverkande

Avgår:

Likvida medel (förvärvade)	8 497
----------------------------	-------

Verkligt värde av överförd ersättning	45 568
---------------------------------------	--------

Netto likvidpåverkan	8 497
-----------------------------	--------------

Premien för börsplatsen om 32 404 TSEK betraktas som förvärv av tjänst och har kostnadsförts i perioden.

Om Nosa Plugs AB hade konsoliderats från och med rapportperiodens början hade bidraget till koncernens intäkter varit 0

TSEK och till koncernens rörelseresultat -5 363 TSEK. De förvärvade bolaget bidrog med en nettoomsättning om 0 TSEK och ett rörelseresultat om -428 TSEK för perioden från och med bolagets förvärvsdatum. Förvärvskostnaderna uppgick till 313 TSEK.

FÖRDELNING AV INTÄKTER

TSEK	2023 april-juni	2022 april-juni	2023 jan-juni	2022 jan-juni	2022 jan-dec
Nettoomsättning					
B2B	1 544	1 107	3 392	2 291	5 754
B2C	1 189	779	1 440	972	1 096

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Total nettoomsättning	2 733	1 886	4 832	3 263	6 850
------------------------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

TSEK	2023 april-juni	2022 april-juni	2023 jan-juni	2022 jan-juni	2022 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	150	836	200	2 299	3 149
Övriga rörelseintäkter	0	4	39	4	36
	150	840	239	2 303	3 185
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-419	-1 788	-5 351	-3 337	-8 688
Personalkostnader	0	-196	0	-651	-1 786
Övriga rörelsekostnader	0	0	-51	0	0
	-419	-1 984	-5 402	-3 988	-10 474
Rörelseresultat	-269	-1 144	-5 163	-1 685	-7 289
Finansiella poster	9	-11 418	43	-11 417	-30 381
Resultat efter finansiella poster	-260	-12 562	-5 120	-13 102	-37 670
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-260	-12 562	-5 120	-13 102	-37 670

MODERBOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	2023 30 juni	2022 30 juni	2022 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	75 247	45 010	0
Summa anläggningstillgångar	75 247	45 010	0
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	5 756	290	9 061
Likvida medel	8 050	887	12 606
Summa omsättningstillgångar	13 806	1 177	21 667
SUMMA TILLGÅNGAR	89 053	46 187	21 667
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	8 974	3 339	3 339
Överkursfond	576 771	509 420	507 420
Balanserat resultat	-492 424	-454 822	-454 754
Årets resultat	-5 120	-13 102	-37 670
Summa eget kapital	88 201	44 835	18 335
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	108	923	844
Övriga kortfristiga skulder	744	429	2 488
Summa kortfristiga skulder	852	1 352	3 332
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	89 053	46 187	21 667

Redovisnings- och värderingsprinciper samt övrig information

Allmän information

Nosa Plugs AB (publ), org. nr 556959-2867, registrerades 2014-01-22. Bolagets associationsform är aktiebolag och dess verksamhet regleras av aktiebolagslagen (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). Nosa Plugs AB har även två vilande dotterbolag, Frisq Holding Inc (USA) och Frisq PLC (UK), som är under avveckling. Under första kvartalet 2023 namnändrades Frisq Holding AB till Nosa Plugs AB.

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.

Ett omvänt förvärv föreligger om ett företag förvärvar aktier i ett annat företag genom att emittera aktier i det egna bolaget i en sådan omfattning att det bestämmande inflytandet i förvärvaren tillkommer aktieägarna i det bolag som har förvärvats. Legalt är det förvärvande bolaget moderföretaget (Nosa Plugs AB) med den ekonomiska innebörden av transaktionen är att de tidigare aktieägarna i det förvärvade företaget (NoseOption AB) som har det bestämmande inflytandet över det

förvärvande bolaget. Koncernredovisningen har därför upprättats enligt den ekonomiska innebörden av transaktionen innebärande att det är NoseOption AB som är den redovisningsmässiga förvärvaren.

Förändring av väsentliga redovisningsprinciper

Ett antal nya standards och ändringar av standards träder i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2023. 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, valuta, finansiering och framtida kapitalkrav etc. Koncernens ledning och styrelse arbetar aktivt för att minimera dessa risker.

Den ryska invasionen av Ukraina har bidragit till framför allt mänsklig tragedi för de utsatta men även världsomfattande spänningar vilket med hög sannolikhet kommer att få långvariga geopolitiska och affärsmässiga effekter. Detta 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 Sverige 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.

Närstående transaktioner

Koncernen inte gjort några andra affärer med närstående under rapportperioden utöver sedvanliga löner och ersättningar till styrelsen och företagsledningen. Under 2022 erhöll aktieägarna Andriella Förvaltning AB och Prosbros AB 249 TSEK respektive 203 TSEK för utförandet av konsulttjänster. Bolagets uppfattning är att samtliga transaktioner med närstående har skett på marknadsmässiga villkor.

Aktiekapital

Aktiekapitalet i Nosa Plugs AB uppgår till SEK 8 974 151 och antal aktier uppgår till 179 483 025, vilket motsvarar ett kvotvärde om 0,05 SEK per aktie. Bolagsordningens gränser för aktiekapitalet är lägst 3 300 000 SEK och högst 13 200 000 SEK och antalet aktier ska vara lägst 66 000 000 och högst 264 000 000.

Teckningsoptioner

Vid kvartalets utgång finns två 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 har den 10 mars 2023 beslutat om nyemission av högst 5 000 000 teckningsoptioner till Douglas D. Haynes, Balsebrunn Consulting AB och Edanö Holding AB (garanterna), vilka i aktieöverlåtelseavtalet (Nosa Plugs förvärv av NoseOption) kommer åta sig att teckna 2 290 000, 210 000 respektive 2 500 000 teckningsoptioner i bolaget. Garanterna

kommer ha en skyldighet att påkalla teckning av aktier som omfattar perioden från genomförandet av förvärvet fram till 12 månader därefter och som inträder den dag under nämnda tolv månadersperiod som infaller 30 dagar efter det att den volymvägda genomsnittskursen i bolagets aktie under en period om 15 efterföljande handelsdagar överstiger 0,67 SEK. Om nämnda förutsättning för Garanternas skyldighet att teckna aktier med stöd av sina teckningsoptioner inträffar innebär aktieteckningen att bolaget tillförs cirka 2,5 Mkr. Teckningsoptionerna ska tecknas från och med 10 mars 2023 till och med den 23 mars 2023 på särskild teckningslista, med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden. Varje teckningsoption berättigar garanterna till teckning av en ny aktie till en teckningskurs om 0,51 konor. Utnyttjande av teckningsoptionerna kan göras från och med dagen för registrering av teckningsoptionerna vid Bolagsverket till och med den 31 mars 2024 eller den tidigare dag som följer av villkoren för teckningsoptionerna.

NoseOption AB

- Serie A Teckningsoptionsprogrammet har förfallit under perioden utan att någon teckning har skett.

- Serie B Bolagsstämman den 29 augusti 2022 beslutade att emittera 30 000 teckningsoptioner till nyckelpersoner i NoseOption AB. Varje teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en ny aktie till en teckningskurs om 296 kronor 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 302 100 kronor.

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 9% 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

Delårsrapport Q3 2023 – publiceras den 10 november 2023

Bokslutskommuniké 2023 – publiceras den 16 februari 2024

Finansiella rapporter finns tillgängliga på bolagets hemsida www.nosaplugs.com samma dag som de publiceras.

Kontakter

Nosa Plugs AB

Observatoriegatan 5
113 29 Stockholm
www.nosaplugs.com

Mazars AB (revisor)

Samuel Bjälkemo
Box 1317
111 83 Stockholm

FNCA Sweden AB (cert. Advisor)

Box 5855
102 40 Stockholm



Adrian Liljefors
CEO

Adrian.liljefors@nosaplugs.com



Karin Nilsson
CFO

Karin.nilsson@nosaplugs.com



Lovisa Sunnerholm
Presskontakt

Lovisa.sunnerholm@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, 18 augusti 2023

Adrian Liljefors
Verkställande Direktör

Dan Josefsberg
Styrelseordförande

Dan Magnell
Styrelseledamot

Tomas Ludvigsson
Styrelseledamot

Johan Prom
Styrelseledamot

Anders Håkansson
Styrelseledamot

Susanna Francke Rodau
Styrelseledamot