

Bokslutskommuniké

1 Januari- 31 December 2023

Q4

Nosa Plugs AB (publ)

NOSA
Breathe with care


Finansiell utveckling 1 oktober-31 december 2023

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 3 634 TSEK (1 975), en ökning med 84% i förhållande till föregående år, vilket till stor del kan hänföras till försäljning till befintliga vårdkunder i Europa, samt som en följd av lanseringen av NOSA smell training.
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till -5 020 TSEK (-2 564). Rörelseresultatet har primärt försämrats dels som en följd av investeringar i produktutveckling, dels på grund av månatliga noteringsrelaterade kostnader i samband med notering på Nasdaq First North Growth Market.
- Rörelseresultat före avskrivningar för perioden uppgick till -4 599 TSEK (-2 238).
- Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 26 750 TSEK (6 700).
- Resultat per aktie uppgick till -0,03 kr (-0,04).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -5 150 TSEK (-1 751).
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 1 185 TSEK (2 521). Efter årets utgång tillfördes bolaget genom nyemission 18,7 MSEK netto efter emissionskostnader.

Finansiell utveckling 1 januari-31 december 2023

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 10 393 TSEK (6 850), en ökning med 52% i förhållande till föregående år, vilket till stor del kan hänföras till försäljning till befintliga och nya vårdkunder i Europa samt till ökad försäljning av NOSA allergy filter till konsumenter i Europa. Även ökad försäljning i USA samt lansering av NOSA smell training har bidragit.
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till -46 541 TSEK (-13 835). Rörelseresultatet för perioden inkluderar en jämförelsestörande post uppgående till 32 404 TSEK, vilken är en redovisningsmässig engångspost för borsplatsen, vilken motsvaras av skillnaden mellan nettotillgångarna i Nosa Plugs AB och värdet på emitterade aktier.
- Rörelseresultat före avskrivningar för perioden uppgick till -45 056 TSEK (-7 451).
- Justerat rörelseresultat för perioden, exkluderat kostnaden för borsplatsen, uppgick till -12 652 TSEK (-7 451).
- Resultat per aktie uppgick till -0,29 kr (-0,29).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -17 499 TSEK (-7 079).

TSEK	2023 okt-dec	2022 okt-dec	2023 jan-dec	2022 jan-dec
Nettoomsättning	3 634	1 975	10 393	6 850
Rörelseresultat*	-5 020	-2 564	-46 541	-13 835
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)*	-4 599	-2 238	-45 056	-7 451
Justerat rörelseresultat före avskrivningar	-4 599	-2 238	-12 652	-7 451
Eget kapital	26 750	6 700	26 750	6 700
Resultat per aktie före/efter utspädning, kr	-0,03	-0,04	-0,29	-0,29
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 150	-1 751	-17 499	-7 079
Likvida medel	1 185	2 521	1 185	2 521

*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.



YTD

52%

Omsättningstillväxt

67%

Bruttomarginal

B2C
18%

B2B
82%

Nettoomsättning

Kvartal

84%

Omsättningstillväxt

66%

Bruttomarginal

B2C
15%

B2B
85%

Nettoomsättning

Väsentliga händelser under perioden

- NOSA genomför framgångsrikt två riktade nyemissioner som tillför bolaget ca 18,5 MSEK efter emissionskostnader. Likviden inflöt i januari månad. Även teckningsoptioner som vid full teckning utgör ett värde av ca 9,3 MSEK utgavs.
- Extra bolagsstämma hölls i syfte att godkänna emissionen där stämman godkände styrelsens beslut i efterhand.
- Lansering av NOSA smell training i Europa.
- CE-märkning av NOSA smell training erhållen.
- NOSA lanserar sitt luktskydd i Spanien och knyter exklusiva avtal med Iturri samt Bastos Medical.
- NOSA lanserar i Frankrike och knyter exklusivt avtal med ABENA Frantex.
- NOSA inleder samarbete med den holländska distributören QRS.
- NOSA erhåller patent på NOSA allergy filter i fyra nya marknader.
- Skarpa produktionstester av NOSA drug delivery har inletts.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- NOSA knyter första distributionsavtal för NOSA smell training
- NOSA knyter avtal med distributör i Slovakien och tar emot order
- NOSA har erhållit positiva testdata från oberoende laboratorium avseende "NOSA drug delivery".

VD har ordet

Vi slår vårt tidigare försäljningsrekord från Q2 i årets sista kvartal och ökar omsättningen i Q4 med 84% jämfört med samma period föregående år. En stor del av den starka försäljningen är hänförlig till den lyckade lanseringen av det senaste tillskottet i produktportföljen: NOSA smell training. Samtidigt är vi inte nöjda med omsättningstillväxten för helåret, då vi kommer in ca 5% under det lägre intervallet om 60% tillväxt. Anledningen till detta är att vi knöt flera distributörsavtal i slutet av december, vilket tyvärr medförde att en del av intäkterna istället faller över på januari 2024. Samtidigt når vi samtliga övriga milestones kopplat till försäljning under året, gällande exempelvis; antal nya distributörer, antal upphandlingar och lansering av NOSA smell training. Detta stärker vår tilltro till vår långsiktiga strategi och vi spänner nu bågen för fortsatt stark tillväxt under 2024, samtidigt som vi arbetar mot att nå lönsamhet i befintlig produktportfölj.

Den stora händelsen under kvartalet var givetvis lanseringen av NOSA smell training som skedde under världens största mässa för medicintekniska produkter – Medica. Mottagandet har varit mycket positivt, både från slutanvändare och från professionen. Lanseringen markerade det första steget i en trestegsraket där vi nu har exekverat första fasen; att lansera i egna kanaler, primärt via webshop samt Amazon. I nästa steg lanserar vi nu ut tillsammans med återförsäljare och distributörer för att i sista steget - när vi har erhållit resultat från den kliniska studien - lansera via apotek. Produkten är utformad och anpassad för e-handel och även i apotekskanalen kommer fokus vara på e-apoteken. Sedan december är NOSA smell training även godkänd för försäljning i UK och denna strategiskt viktiga marknad genererar nu intäkter.

Vi har sett en fin försäljningsutveckling för smell training och räknar nu med att skala upp försäljningen ytterligare, i takt med att vi knyter fler säljpartners samt blir än mer effektiva i våra marknadsföringskampanjer. Likt övriga produkter i sortimentet fokuserar vi en stor del av marknadsbudgeten till samarbeten med influencers och avser fortsätta denna strategi, i kombination med ökad digital marknadsföring i sociala medier.

Bruttomarginalen för kvartalet landade på 66% och är visserligen över vårt långsiktiga mål, men samtidigt pressad av den initiala manuella packningen av Smell training, som tillfälligt kommer ske till och med mars 2024. Vi arbetar nu med att flytta packningen av samtliga produkter till en extern partner, vilket beräknas ge en förstärkt bruttomarginal på samtliga produkter i sortimentet från och med Q2. Samtidigt räknar vi med något ökade produktionskostnader i kombination med uttraderad valutamedvind, vilket gör att vi sammantaget räknar med att bruttomarginalen ligger kvar på dagens nivåer under första halvan av året.

Vi lanserade samtidigt som NOSA smell training även vår nya app för ökat stöd och compliance inom luktkträning. Appen erbjuder användaren möjligheten att dels följa sin luktkträning och att ge feedback, men även att synkronisera kalendern för att få notiser och påminnelser, tillsammans med mycket annat.

Bearbetningen av NHS i UK fortskrider i ökande intensitet och vi har nu sakta men säkert börjat göra framsteg i arbetet med att få Odor control listad på ett framework. Vi arbetar intensivt med vår distributör Mediq för att kunna ta detta viktiga projekt hela vägen i mål, så att vi på riktigt kan komma igång med försäljningen i Europas näst största vårdmarknad.

Vi har efter kvartalets utgång även erhållit positiva labbresultat avseende NOSA drug delivery. De positiva testerna visar att vi inte bara kan blanda in läkemedel i produkten, utan att vi även kan avge substansen både snabbt och över en längre tidsperiod. Detta innebär att vi så här långt har uppnått alla våra milstolpar och att vi nu växlar upp projektet inför nästa fas som består i att:

1. Upprepa test med fler läkemedelssubstanser
2. Initiera en mindre klinisk studie för att visa att produkten ej är skadlig samt indikation för korrekt dos.

Det är viktigt att poängtera att vi har för avsikt att utveckla en leveransplattform för läkemedel - inte ett nytt läkemedelspreparat. Detta innebär att vi själva inte kommer driva kliniska FAS 1, 2, 3-studier. Däremot kommer vi troligtvis göra en mindre fas-1 studie själva - i syfte att visa att produkten inte är skadlig samt vilken dos som är lämplig att avge i produkten. Denna process tar normalt inte mer än ca 2-3 år. En sådan studie kan vi sedan publicera och använda som kvitto på att vår teknologiplattform fungerar. Parallellt öppnar vi redan nu även upp för möjligheten att knyta strategiska samarbetspartners inom läkemedelsindustrin, så att de själva kan få utföra vidare studier för deras substanser i vår plattform.

Vi håller även framgent fortsatt dörren öppen för att kunna tillverka och sälja OTC-substanser i egen regi. Målet är att på längre sikt kunna erbjuda vår teknologiplattform till ett flertal läkemedelsbolag, där vi innehar IP i form av patent och know how - medan våra

partners tillför värdet av deras respektive läkemedelssubstans, i kombination med starka varumärken och sälj-marknadsresurser. Denna affärsmodell möjliggör för tillväxt inom flera parallella projekt, vilket öppnar upp för en tillväxt på en helt ny nivå.

Med den stärkta kassan sedan nyemissionen i december är vi nu redo att satsa helhjärtat med investeringar i ökade kapabiliteter för att kunna ta "Drug delivery" ända till proof of concept. Vår befintliga produktportfölj beräknas fortsatt vara lönsam inom ett år. Vi kommer under 2024 därför framgent sär-rapportera kostnader hänförliga till drug delivery för att tydligare redogöra för våra framsteg och visa på styrkan i vår affärsmodell.

Jag vill även passa på att tacka för ett fantastiskt första år som noterat bolag och vill rikta ett extra tack till alla nya och befintliga ägare som har bidragit till att vi blev en av Sveriges bäst avkastande aktier under 2023.



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".

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/utförning 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 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 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 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 lukträningskit 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 produkt-teknologi 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 - lukträningskit 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. Produkten är framtagen tillsammans med ledande forskare inom lukt och perception och genomgår just nu en omfattande klinisk studie som leds av Karolinska Institutet. Målet med

studien är att visa hur pass effektiv produkten är jämfört med tidigare rekommenderade behandlingar och resultat väntas under våren 2024.

Som komplement till luktråningen finns även en app som guidar användaren i hur man på ett så effektivt sätt som möjligt kan luktråna. Appen ger även möjlighet till synkronisering med kalender för att kunna ta emot notiser och feedback.

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.¹

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

inlutna 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.² Hit hör bl.a. Corona-, Rhino-, Noro- och Adeno-virus. Till de bakteriestammar som kan dödas hör Staphylococcus/MRSA, Peneumococci och E-coli.³ Samtliga virus- och bakterietester har utförts i externa laboratorium.

NOSA 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.



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 oktober-december uppgick till 3 634 TSEK (1 975), en ökning med 84% i förhållande till föregående år, vilket till stor del kan hänföras till försäljning till nya och befintliga vårdkunder i Europa, samt lansering av Smell training. 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-december uppgick till 10 393 TSEK (6 850), en ökning med 52% i förhållande till föregående år och följer samma mönster som för kvartalet.

Varukostnaden för perioden oktober-december uppgick till -1 244 TSEK (-535) och för perioden januari-december till -3 472 TSEK (-2 078). Bruttovinsten för kvartalet uppgick till 66% (73%) och för perioden januari-december till 67% (70%). Bruttovinsten är stabil mot tidigare kvartal, men något svagare än mot tidigare år, som en följd av ökade priser på varuinköp och fraktkostnader.

Övriga externa kostnader uppgick för perioden oktober-december till -4 756 TSEK (-2 401) 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-december till -13 229 TSEK (-7 459) och följer samma mönster som för kvartalet.

Personalkostnaderna för perioden oktober-december uppgick till -2 071 TSEK (-1 198). Antalet anställda har ökat med fyra personer sedan tidigare år och vid periodens utgång är antal anställda elva. Den ökade personalkostnaden under året är kopplat till ökade kostnader för säljpersonal. Personalkostnaderna för perioden januari-december uppgick till -6 283 TSEK (-4 711).

Övriga rörelsekostnader uppgick för perioden oktober-december till -143 TSEK (-79) och avser huvudsakligen valutakursförluster. Bolaget har både försäljning och inköp från andra länder och påverkas av fluktuationer i valutakurser. Övriga rörelsekostnader uppgick för perioden januari-december till -147 TSEK (-53) och följer samma mönster som för kvartalet.

Avskrivningar av materiella- och immateriella tillgångar för perioden oktober-december uppgick till -421 TSEK (-326) och för perioden januari-december till -1 485 TSEK (-6 384). Av- och nedskrivningar för perioden januari-december föregående år inkluderar en engångspost avseende nedskrivning av patent med cirka 4 MSEK.

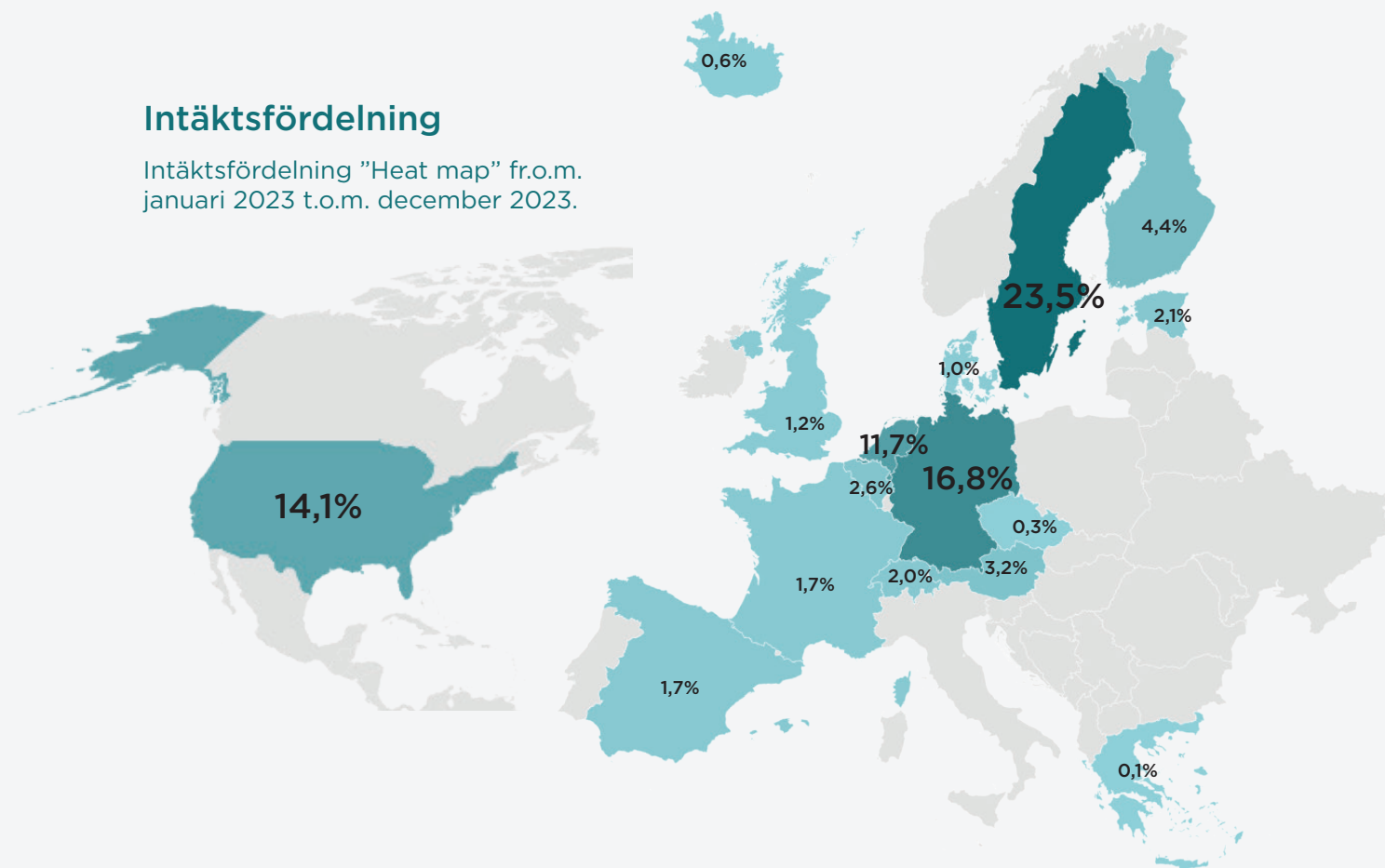
Rörelseresultatet för perioden oktober-december uppgick till -5 020 TSEK (-2 564) och för perioden januari-december till -46 541 TSEK (-13 835). Rörelseresultatet för perioden januari-december påverkas av en redovisningsmässig engångspost för börsplats uppgående till 32 404 TSEK, som i resultaträkningen benämns som Jämförelsestörande post samt resultatet för jämförelseåret påverkas av en engångspost avseende nedskrivning av patent om cirka 4 MSEK. Engångsposterna har ingen påverkan på kassaflödet. Exkluderat dessa engångsposter så uppgår rörelseresultatet till -14 137 TSEK (-9 835). Bolaget arbetar kontinuerligt med effektiviseringar och kostnadsbesparingar för att uppnå förbättrat rörelseresultat under kommande kvartal.

Finansiella poster för perioden oktober-december uppgick till 13 TSEK (9) och för perioden januari-december till -13 TSEK (-301). Posten består huvudsakligen av räntekostnader avseende lån till kreditinstitut, räntekostnader avseende leasingkulden samt valutakurseffekter.

Periodens resultat för perioden oktober-december uppgick till -5 007 (-2 555) och rörelseresultatet per aktie till -0,03 SEK (-0,04). Periodens resultat för perioden januari-december uppgick till -46 554 TSEK (-17 822), exkluderat engångsposten för börsplats, uppgick årets resultat till -14 150 TSEK. Periodens resultat för jämförelseåret januari-december uppgick till -17 822 och inkluderar engångsposter avseende nedskrivningen av patentet och återföring av uppskjuten skattefordran, exkluderat dessa poster uppgick resultatet till -10 136 TSEK för helåret.

Intäktsfördelning

Intäktsfördelning "Heat map" fr.o.m. januari 2023 t.o.m. december 2023.



Koncernens finansiella ställning, kassaflöde och likviditet

Vid periodens utgång uppgick balansomslutningen till 33 079 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 1 185 TSEK (2 521) och skulder till kreditinstitut till 838 TSEK (1 299). 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 8 624 TSEK, vilken gav en positivt påverkan på kassaflödet i kvartal två.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden oktober-december uppgick till -5 150 TSEK (-1 751), som en följd av fokus på produktutveckling och kommersialisering i kombination med ännu begränsade intäkter. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden januari-december uppgick till -17 499 TSEK (-7 079). Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet avser huvudsakligen avskrivningar av anläggningstillgångar, men

under perioden januari-december även av engångsposten för borsplatsen.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden oktober-december uppgick till -739 TSEK (0) och avser framför allt investeringar i apputveckling. Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden januari-december uppgick till 14 552 TSEK (-60) och avser dels de likvida medel som tillkommit i samband med förvärvet under kvartal 1, dels den slutliga tilläggsköpeskillingen som erhöles i kvartal 2. Föregående års förändring avser förvärv av materiella och immateriella tillgångar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden oktober-december uppgick till -446 TSEK (-188) och avser amortering av skuld till kreditinstitut och av leasingskulden. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden januari-december uppgick till 1 607 TSEK (5 437) och avser emission genom utnyttjande av teckningsoptioner uppgående till 2 550 samt amortering av skuld till kreditinstitut och av leasingskulden. Kassaflödet för föregående år påverkas även positivt av de kapitalanskaffningar som har skett under 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. Övriga externa kostnader för perioden januari-december inkluderar engångskostnader avseende förvärvet av NoseOption AB om cirka 3,6 MSEK.

Moderbolaget har tillskjutit aktieägartillskott till dotterbolaget NoseOption AB uppgående till ett belopp om 13,5 MSEK i syfte att täcka upp löpande underskott i bolaget. Styrelsens uppfattning är att de lämnade tillskottet i sig inte ökar värdet på aktier i dotterbolag då de lämnats för förlusttäckning, varför styrelsen beslutat att värdet för tillskottet ska skrivas ned. Nedskrivningen påverkar inte koncernens resultat och ställning då dotterbolagets resultat redovisas löpande i koncernresultatet. Nedskrivningen är inte en effekt av en minskad tilltro till framtidsutsikterna för dotterbolagets verksamhet.

Nedskrivning av dotterbolagsaktierna redovisas som en finansiell post i moderbolagets resultaträkning.

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

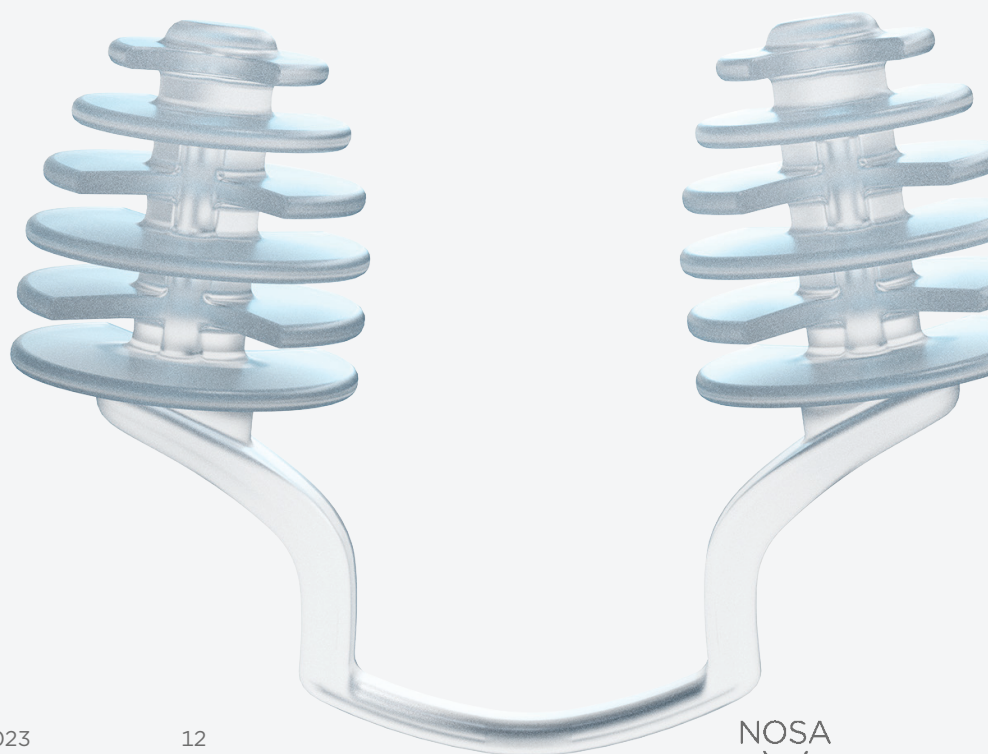
TSEK	2023 oct-dec	2022 oct-dec	2023 jan-dec	2022 jan-dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	3 634	1 975	10 393	6 850
Övriga rörelseintäkter	-19	0	86	0
	3 615	1 975	10 479	6 850
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-1 244	-535	-3 472	-2 078
Övriga externa kostnader	-4 756	-2 401	-13 229	-7 459
Personalkostnader	-2 071	-1 198	-6 283	-4 711
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-421	-326	-1 485	-6 384
Jämförelsestörande post	0	0	-32 404	0
Övriga rörelsekostnader	-143	-79	-147	-53
	-8 635	-4 539	-57 020	-20 685
Rörelseresultat	-5 020	-2 564	-46 541	-13 835
Finansiella poster	13	9	-13	-301
Resultat efter finansiella poster	-5 007	-2 555	-46 554	-14 136
Resultat före skatt	-5 007	-2 555	-46 554	-14 136
Skatt på periodens resultat	0	0	0	-3 686
Periodens resultat	-5 007	-2 555	-46 554	-17 822
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferens	9	27	-2	-47
Periodens totalresultat	-4 998	-2 528	-46 556	-17 869
Resultat per aktie före/efter utspädning (kr)	-0,03	-0,04	-0,29	-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 31 dec	2022 31 dec
TILLGÅNGAR		
Tecknat ej inbetalt kapital	20 079	0
Anläggningstillgångar		
Balanserade utvecklingsutgifter	859	331
Patent	778	979
Materiella anläggningstillgångar	2 229	2 235
Nyttjanderättstillgångar	1 011	433
Andra långfristiga fordringar	300	0
Summa anläggningstillgångar	5 177	3 978
Omsättningstillgångar		
Handelsvaror	2 622	2 472
Kundfordringar	2 328	895
Övriga fordringar	1 688	660
Likvida medel	1 185	2 521
Summa omsättningstillgångar	7 823	6 548
SUMMA TILLGÅNGAR	33 079	10 526



TSEK	2023 31 dec	2022 31 dec
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	10 421	3 100
Pågående nyemission	17 529	0
Övrigt tillskjutet kapital	92 176	50 401
Omräkningsreserv	-31	-29
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-93 345	-46 772
Summa eget kapital moderbolaget aktieägare	26 750	6 700
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	367	804
Leasingskulder	648	265
Summa långfristiga skulder	1 015	1 069
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	471	495
Leasingskuld	391	155
Leverantörsskulder	3 121	683
Övriga kortfristiga skulder	1 331	1 424
Summa kortfristiga skulder	5 314	2 757
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	33 079	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 okt-dec	2022 okt-dec	2023 jan-dec	2022 jan-dec
Ingående eget kapital	13 251	8 928	6 700	16 330
Totalresultat				
Periodens resultat	-5 007	-2 555	-46 554	-17 822
Transaktioner med aktieägare				
Nyemission	18 726	0	18 726	5 417
Kvittningsemission	0	0	0	2 598
Emissionskostnader	-229	0	-238	-199
Optionspremie	0	300	0	300
Emission med stöd av teckningsrätter	0	0	2 550	123
Omvänt förvärv	0	0	45 568	0
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferens	9	27	-2	-47
Utgående eget kapital	26 750	6 700	26 750	6 700

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	2023 okt-dec	2022 okt-dec	2023 jan-dec	2022 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-5 007	-2 555	-46 554	-14 136
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	457	130	33 883	6 085
Betald inkomstskatt	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 550	-2 425	-12 671	-8 051
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-600	674	-4 828	972
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 150	-1 751	-17 499	-7 079
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-739	0	14 552	-60
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-446	-188	1 607	5 437
Periodens kassaflöde	-6 335	-1 939	-1 340	-1 702
Likvida medel vid periodens början	7 546	4 470	2 521	4 205
Kursdifferenser i likvida medel	-26	-10	4	18
Likvida medel vid periodens slut	1 185	2 521	1 185	2 521

KONCERNENS FINANSIELLA NYCKELTAL

TSEK	2023 okt-dec	2022 okt-dec	2023 jan-dec	2022 jan-dec
Nettoomsättning	3 634	1 975	10 393	6 850
Rörelseresultat	-5 020	-2 564	-46 541	-13 835
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-4 599	-2 238	-45 056	-7 451
Resultat efter finansiella poster	-5 007	-2 555	-46 554	-14 136
Eget kapital	26 750	6 700	26 750	6 700
Resultat per aktie före/efter utspädning, kr	-0,03	-0,04	-0,29	-0,29
Eget kapital per aktie, kr	0,1	0,1	0,1	0,1
Soliditet (%)	81%	64%	81%	64%
Bruttovinst	66%	73%	67%	70%
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,79	0,30	0,79	0,30
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 150	-1 751	-17 499	-7 079
Genomsnittligt antal aktier *	192 372 838	66 770 795	159 847 772	61 955 138
Antal aktier vid periodens slut *	208 415 457	66 770 795	208 415 457	66 770 795
Genomsnittligt antal anställda	11	6	9	6
Antal anställda vid periodens slut	11	7	11	6

*Avser antal aktier i det legala moderbolaget Nosa Plugs AB

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 aktieägare 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.

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, vilket motsvarar värdet på emitterade aktier i emissionen. Hela köpeskillingen betalades genom att säljarna erhöll 111 612 230 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. Verkligt värde på överförd ersättning uppgående till 45 568 TSEK motsvarar värdet på aktierna i Nosa Plugs före apportemissionen.

Preliminär förvärvsanalys 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

Kontant erlagd köpeskillning	0
Förvärvade likvida medel	8 497

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 -6 550 TSEK.

De förvärvade bolaget bidrog med en nettoomsättning om 0 TSEK och ett rörelseresultat om -1 607 TSEK för perioden från och med bolagets förvärvsdatum. Förvärvskostnaderna uppgick till 313 TSEK och har kostnadsförts i koncernens resultaträkning.

FÖRDELNING AV INTÄKTER

TSEK	2023 okt-dec	2022 okt-dec	2023 jan-dec	2022 jan-dec
Nettoomsättning				
B2B	3 077	1 631	8 500	5 754
B2C	557	344	1 893	1 096
Total nettoomsättning	3 634	1 975	10 393	6 850

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2023 okt-dec	2022 okt-dec	2023 jan-dec	2022 jan-dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	150	400	500	3 149
Övriga rörelseintäkter	0	32	39	36
	150	432	539	3 185
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-808	-3 744	-6 878	-8 688
Personalkostnader	-157	-939	-157	-1 786
Övriga rörelsekostnader	0	0	-54	0
	-965	-4 683	-7 089	-10 474
Rörelseresultat	-815	-4 251	-6 550	-7 289
Finansiella poster	-13 475	-4 549	-13 405	-30 381
Resultat efter finansiella poster	-14 290	-8 800	-19 955	-37 670
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0
Periodens resultat	-14 290	-8 800	-19 955	-37 670

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

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2023 30 dec	2022 30 dec
TILLGÅNGAR		
Tecknat ej inbetalt aktiekapital	20 079	0
Anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	75 247	0
Summa anläggningstillgångar	75 247	0
Omsättningstillgångar		
Övriga fordringar	353	9 061
Kassa och Bank	451	12 606
Summa omsättningstillgångar	804	21 667
SUMMA TILLGÅNGAR	96 130	21 667
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	10 421	3 339
Pågående nyemission	17 529	0
Fritt eget kapital		
Överkursfond	578 833	507 420
Balanserat resultat	-492 424	-454 754
Årets resultat	-19 955	-37 670
Summa eget kapital	94 404	18 335
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	1 465	844
Övriga kortfristiga skulder	261	2 488
Summa kortfristiga skulder	1 726	3 332
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	96 130	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 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). Under kvartal tre har Nosa Plugs AB vilande dotterbolag Frisq Holding Inc (USA) och Frisq PLC (UK) avvecklats. 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

De nya och ändrade standarder och tolkningar som givits ut men som träder i kraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 januari 2023 har ännu inte börjat tillämpas av koncernen. Det är företagsledningens bedömning att dessa, när de tillämpas första gången, inte kommer att få någon väsentlig effekt 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, valutafuktuationer, 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. Efter årets utgång har en nyemission tillfört bolaget 18 726 TSEK efter emissionskostnader, vilket säkerställer bolagets kapitalbehov kommande räkenskapsår.

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. Under 2022 erhöll aktieägarna Andriella Förvaltning AB och Prosbro 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 per bokslutsdatum uppgick till SEK 10 420 773 och antal aktier uppgick till 208 415 457, 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 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 0.772 kr under perioden 4-18 december 2024. Vid fullt utnyttjande ökar aktiekapitalet med 599 961 kr.

- Teckningsoptioner av serie 2023/2024 Programmet har nyttjats till sin helhet under kvartalet, vilket tillförde bolaget 2 550 TSEK.



NoseOption AB

- Serie B

Bolagstämman 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 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 302 100 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 11,1% 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

Årsredovisning år 2023 - publiceras den 10 april 2024

Delårsrapport kvartal 1 2024 - publiceras den 10 maj 2024

Delårsrapport kvartal 2 2024 - publiceras den 23 augusti 2024

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

Bolagsstämma

Årets bolagsstämma hålls den 3 maj 2024.

Kallelse med mer information skickas ut senast fyra veckor innan stämman hålls.

Utdelning

Ingen aktieutdelning föreslås till aktieägarna. Först när bolaget når stabil lönsamhet kommer förslag om utdelning till aktieägarna att ske.

Kontakter

Nosa Plugs AB

Surbrunnsgatan 42
113 48 Stockholm
www.nosaplugs.com
CEO: adrian.liljefors@nosaplugs.com

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 bokslutskommunikén 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, 16 februari 2024

Adrian Liljefors
Verkställande Direktör

Dan Josefsberg
Styrelseordförande

Dan Magnell
Styrelseledamot

Tomas Ludvigsson
Styrelseledamot

Johan Prom
Styrelseledamot

Anders Håkansson
Styrelseledamot

Susanna Francke Rodau
Styrelseledamot