

Bokslutskommuniké

1 januari-31 december 2024

Q4

Finansiell utveckling

1 oktober-31 december 2024

- Nettoomsättning 4 776 TSEK (3 634)
- Organisk försäljningstillväxt 31%
- Rörelseresultatet -2 338 TSEK (-5 020)
- Rörelseresultat före avskrivningar -1 850 TSEK (-4 599)
- Resultat per aktie -0,01 kr (-0,03)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten -3 424 TSEK (-5 150)

1 januari-31 decemeber 2024

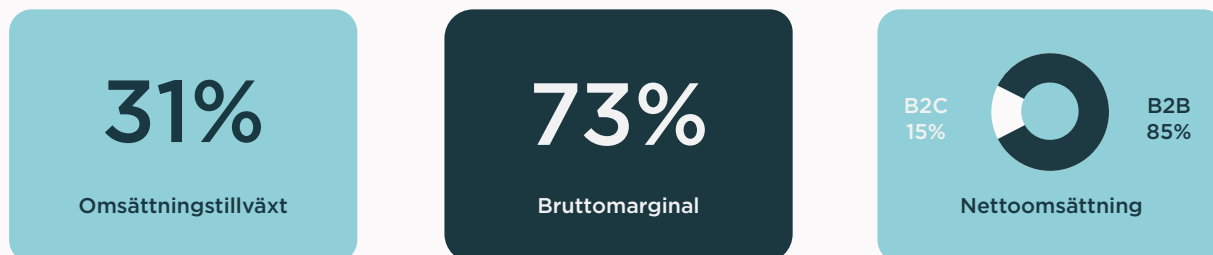
- Nettoomsättning 16 097 TSEK (10 393)
- Organisk försäljningstillväxt 55%
- Rörelseresultatet -10 320 TSEK (-46 541). Jämförelseperioden inkluderar en jämförelsestörande post uppgående till 32 404 TSEK, vilken är en redovisningsmässig engångspost för borsplatsen
- Rörelseresultat före avskrivningar -8 440 TSEK (-45 056)
- Justerat rörelseresultat före avskrivningar -8 440 TSEK (-12 652)
- Resultat per aktie -0,05 kr (-0,29)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten -10 027 TSEK (-17 499)
- Likvida medel 4 314 TSEK (1 185)



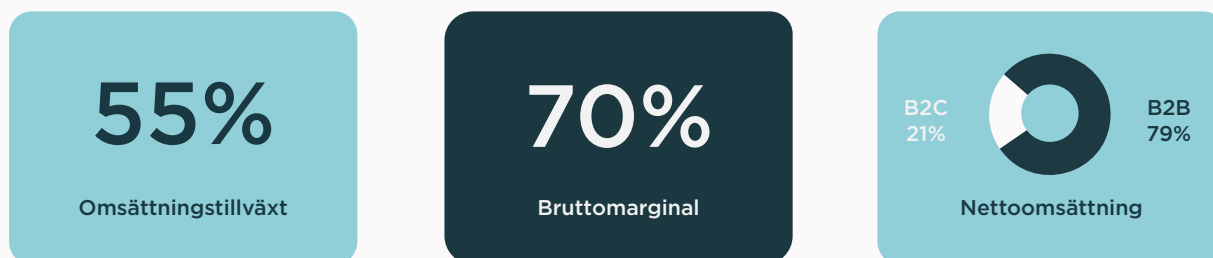
TSEK	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Nettoomsättning	4 776	3 634	16 097	10 393
Försäljningstillväxt	31%	20%	55%	52%
Rörelseresultat*	-2 338	-5 020	-10 320	-46 541
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)*	-1 850	-4 599	-8 440	-45 056
Justerat rörelseresultat före avskrivningar	-1 850	-4 599	-8 440	-12 652
Resultat per aktie före/efter utspädning, kr	-0,01	-0,03	-0,05	-0,29
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 424	-5 150	-10 027	-17 499
Likvida medel	4 314	1 185	4 314	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



YTD



Väsentliga händelser under perioden

- Smell training lanserades i Schweiz
- NOSA knöt avtal med Portugisisk distributör och tog emot en första order
- Odor control lanserades i Italien
- En internationell patentansökan avseende Drug Delivery lämnades in tillsammans med summering av testdata

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- NOSA lanserades på den franska apoteksmarknaden tillsammans med Frankrikes största online-apotek
- NOSA knöt ett exklusivt partneravtal med Pharmacure Healthcare International AB och lanserade i samband med det den nya produkten NOSA Nozoil i Schweiz

VD Har Ordet

Avslutar året på topp

2024 har varit ett mycket starkt år försäljningsmässigt, samtidigt som vi har byggt en så pass stabil grund för framtiden att vi känner oss komfortabla med att säga att detta bara är början.

Under året har vi slagit alla våra mål och några till, exempelvis:

- Över 50% omsättningstillväxt
- Över 65% bruttomarginal
- Ny helautomatiserad produktionslina igång
- ISO13485-certifiering
- Drug delivery teknologi bevisad
- Drug delivery patent inlämnat
- Stärkt organisation och ledningsgrupp
- Lansering av Odor control i 4 nya marknader
- Framgångsrik studie Smell training
- Utrullning av Smell training i 3 nya marknader

Vi avslutar året med ännu en rekordförsäljning. Nettoomsättningen ökar i Q4 med 31% och landar på 4 776 TSEK, samtidigt som en bruttomarginal på 73% uppnås. Nettoomsättningen för helåret uppgår till 16 097 TSEK med en bruttomarginal på 70%.

Försäljning

Den kraftiga försäljningsökningen sker trots att den större uppföljningsordern från Australien inte kom in i tid enligt plan. Detta då de Australiensiska myndigheterna dröjer ytterligare några veckor med godkännandet av en av bolagets produkter.

Vi har under slutet av året äntligen fått igång försäljningen i Sydeuropa, inklusive lansering på den italienska sjukvårdsmarknaden. Vi

räknar med att såväl Frankrike, Spanien och Italien kommer bidra med signifikanta försäljningsökningar framgent. I Frankrike har vi även lanserat mot apotek och har med våra egna säljresurser börjat bearbeta apoteksmarknaden. Vi ser även att försäljningen i Danmark har stuckit iväg ordentligt sedan upphandlingen av Odor control trädde i kraft i somras. Samtidigt har vi haft problem i UK där stora omorganisationer fortsatt har påverkat försäljningen negativt.

Under december månad konsoliderades flertalet bolag i Mediq UK-koncernen till att bli ett bolag, vilket tyvärr tillfälligt medförde att Odor control inte gick att beställa på det framework som produkten är listat på. Problemet är nu löst, men skapade ett försäljningstapp som var oplanerat. Inför 2025 kommer dock ytterligare fokus läggas på Odor control för att återfå momentum på marknaden.

Under årets sista sex månader har även försäljningen av Smell training stadigt ökat i samtliga tre marknader. En större PR-satsning är igångsatt i Tyskland som vi kommer kunna följa under senare delen av Q1 2025.

Drug delivery

Mycket fokus har under kvartalet legat på att ta fram underlag och slutföra patentansökan för Drug delivery, som lämnades in den 19:e december. Under de sista veckorna inför patentinlämningen erhöles flera mycket intressanta testdata som möjliggjorde ett brett patent som innefattar såväl form, funktion, produktionsteknik och frisläppningsmekanism. En stor mängd läkemedel har testats initialt, med fokus på generika. Vi har hittills lyckats bevisa tillverkning och frisläppning av ett flertal

substanser, inom bl.a. Epilepsi, Alzheimers, drogavvänjning samt antidoter. När patentet nu är inlämnat kan vi även initiera nästa fas i arbetet där vi även kan börja dela information med läkemedelsbolag utan att riskera patentet. Nämnade terapiområden är dock endast ett axplock av vad vi nu tittar på inför nästa steg i utvecklingen av Drug delivery. I denna andra fas som nu är initierad lägger vi fokus på att påbörja arbetet med att erhålla partnerskap inom läkemedelsindustrin. Detta innefattar även att testa patenterade substanser tillsammans med läkemedelsbolag för att sedan kunna initiera avtal och kliniska studier i syfte att bevisa vår nya beredningsform för redan godkända läkemedel.

Affärsmodell Drug Delivery

NOSA har i dag såväl teknik samt inlämnat patent klart och har även initierat ett samarbete med kontraktstillverkare som innehar certifikat för tillverkning och hantering av både läkemedel och medicintekniska produkter, med storskalig produktionskapacitet i renrum.

NOSA erbjuder en teknisk plattform som läkemedelsbolag kan erhålla exklusiva avtal på för sina respektive molekyler/terapiområden. I gengäld medfinansierar läkemedelsbolaget respektive klinisk studie och därefter betalar en licensavgift per såld produkt. NOSA säljer på så sätt ett paket bestående av en ny typ av beredningsform för leverans av läkemedel, där respektive läkemedelsbolag ansvarar för kvalitet, sälj och marknad.

Produktion

Under årets sista vecka togs även den nya produktionslinan i bruk, vilket innebär sänkta produktionskostnader, men även en grundbult för ökad leveranssäkerhet och fortsatt volymtillväxt. Den nya linan levererar redan 140% ökad volymkapacitet. Det bådars gott inför vad som komma skall!



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/utformning och tillförsel av vald substans 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 luktt träningskit för personer som har nedsatt luktförmåga.

Av försäljningsintäkterna under 2024 härrörde cirka 88% från försäljning av Odor Control, cirka 9% från försäljning av Smell training och resterande från försäljning av övriga produkter i portföljen.

Bolaget har för närvarande ytterligare en produktlinje under utveckling:

- Drug delivery – En produkt avsedd för avgivande av läkemedel via näsan. Produkten bygger vidare på bolagets 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 en avsevärt bättre arbetsmiljö för personer som vistas 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 doftsatta pluggar som användaren skall applicera i näsan och andas igenom fyra gånger per dag enligt ett schema. Behandlingen pågår i två månader, vilket är snabbare än tidigare behandlingsmetoder.

Som komplement till luktt träningen finns även en app som guidar användaren i hur man på ett så effektivt sätt som möjligt kan luktt träna. 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 2024 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 luktbortfall (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 bakteriestammar som kan dödas hör Staphylococcus/MRSA, Pneumococci och E-coli. 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.

NOSA Nozoil

Nozoil är en av världens mest sålda mjukgörande nässprayer för personer med torra eller irriterade nässlemhinnor. Den innehåller sesamolja, vilket hjälper till att smörja och skydda näsan från uttorkning efter exempelvis förkylningar, torr luft eller vid användande av andra nässprayer med avsvällande effekt.

I januari 2025 knöts ett exklusivt partneravtal med Pharmacure Healthcare International AB avseende rättigheterna att sälja och marknadsföra produkter under varumärket "Nozoil" i strategiskt utvalda marknader i Europa. NOSA har lanserat NOSA Nozoil under två produkter; NOSA Nozoil Original samt NOSA Nozoil Menthol.

Nozoil är klassat som en medicinteknisk produkt, klass 1, i Europa.



Finansiell Översikt

Koncernens omsättning och resultat

Nettoomsättningen för perioden oktober-december uppgick till 4 776 TSEK (3 634), en ökning med 31% i förhållande till föregående år, vilket till stor del kan hänföras till försäljning till nya och befintliga vårdkunder i Europa och USA 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 16 097 TSEK (10 393), en ökning med 55% i förhållande till föregående år.

Varukostnaden för perioden oktober-december uppgick till -1 296 TSEK (-1 244) och för perioden januari-december till -4 899 TSEK (-3 472). Bruttovinsten för kvartalet uppgick till 73% (66%) och för perioden januari-december till 70% (67). Bruttovinsten är högre än mot tidigare perioder, som en följd av effektiviseringsåtgärder i produktionen.

Övriga externa kostnader för perioden oktober-december uppgick till -3 370 TSEK (-4 756) och för perioden januari-december till -12 961 TSEK (-13 229). Under året har bolaget påbörjat produktutveckling av Drug Delivery vilket först förväntas att generera intäkter under kommande år. Investerat belopp som har kostnadsförts under perioden januari-december uppgick till -1 606 TSEK.

Personalkostnaderna för perioden oktober-december uppgick till -1 851 TSEK (-2 071). Genomsnittligt antal anställda under perioden uppgick till 6 (11). Personalkostnaderna för perioden januari-december uppgick till -6 706 TSEK (-6 283). Genomsnittligt antal anställda för helåret uppgick till 7 (9). Ökningen av

personalkostnader trots färre genomsnittligt antal anställda beror främst på en förändrad personalstruktur. Vid kvartalets slut uppgick antal anställda till 7 (11).

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar för perioden oktober-december uppgick till -488 TSEK (-421) och för perioden januari-december till -1 880 TSEK (-1 485) och har ökat som en följd av investeringar i produktionsutrustning och apputveckling.

Rörelseresultatet för perioden oktober-december uppgick till -2 338 TSEK (-5 020). Ökad försäljning i kombination med en stabil kostnadsbas resulterar i förbättrat rörelseresultat för kvartalet. Rörelseresultatet för perioden januari-december uppgick till -10 320 TSEK (-46 541). 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 -10 320 TSEK (-14 137). Bolaget arbetar kontinuerligt med effektiviseringar och kostnadsbesparingar för att uppnå förbättrat rörelseresultat under kommande kvartal.

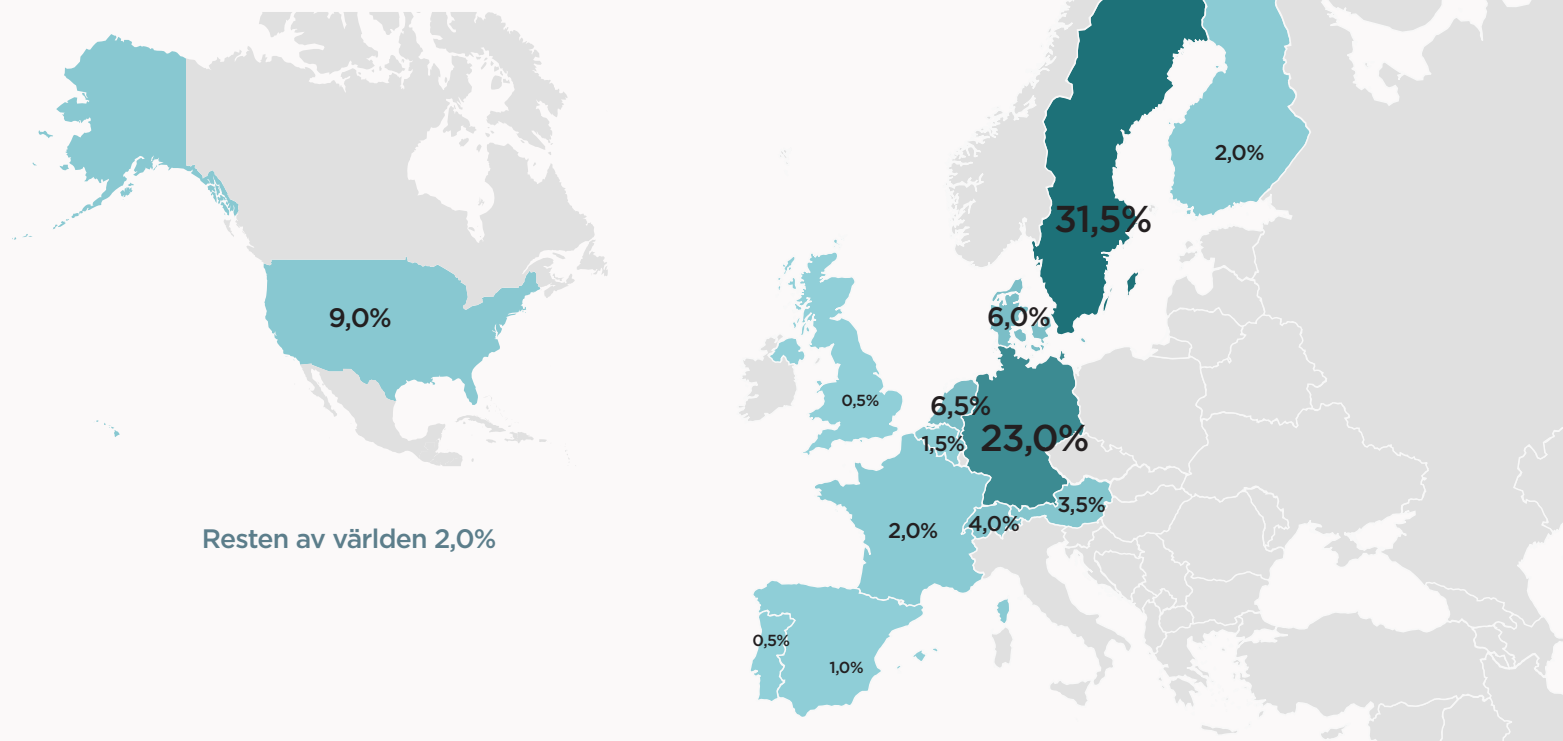
Finansiella poster för perioden oktober-december uppgick till 267 TSEK (13) och för perioden januari-december till 198 TSEK (-13) och består huvudsakligen av ränteinkomster på sparkontot, räntekostnader avseende lån till kreditinstitut, räntekostnader avseende leasingkulden samt valutakurseffekter.

Periodens resultat för perioden oktober-december uppgick till -2 107 (-5 007) och rörelseresultatet per aktie till -0,01 SEK (-0,03). Resultatet för perioden januari-december uppgick till -10 158 TSEK (-46 554), exkluderat engångsposten för börsplats, uppgick periodens resultat till -10 158 TSEK (-14 150).

Intäktsfördelning

”Heat map”

januari-december 2024

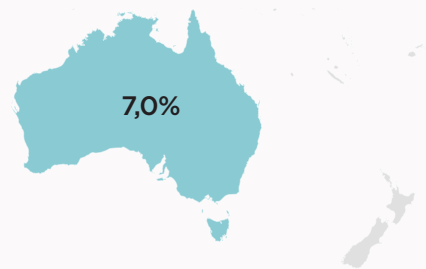


Koncernens finansiella ställning, kassaflöde och likviditet

Vid periodens utgång uppgick balansomslutningen till 20 695 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 4 314 TSEK jämfört med 1 185 TSEK vid föregående års utgång och skulder till kreditinstitut till 333 TSEK jämfört med 838. Årets likvida medel påverkas positivt av den nyemission som beslutades i december 2023 och som tillförde bolaget cirka 18,7 MSEK i början av 2024.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden oktober-december uppgick till -3 424 TSEK (-5 150) och för perioden januari-december till -10 027 TSEK (-17 499), 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 oktober-december uppgick till -2 127 TSEK (-739) och för perioden januari-oktober till -4 710 TSEK (14 552) 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 oktober-december uppgick till -233 TSEK (-446) och avser amortering av skuld till kreditinstitut och av leasingkulden. För jämförelseperioden ingick även emission genom utnyttjande av teckningsoptioner. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden januari-december uppgick till 17 806 TSEK (1 607). 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-december uppgick till 600 TSEK (500) 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.

Moderbolaget har tillskjutit aktieägartillskott till dotterbolaget NoseOption AB uppgående till ett belopp om 10 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.



Koncernens resultat i sammandrag

TSEK	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	4 776	3 634	16 097	10 393
Övriga rörelseintäkter	-139	-19	29	86
	4 637	3 615	16 126	10 479
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-1 296	-1 244	-4 899	-3 472
Övriga externa kostnader	-3 370	-4 756	-12 961	-13 229
Personalkostnader	-1 851	-2 071	-6 706	-6 283
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-488	-421	-1 880	-1 485
Jämförelsestörande post	0	0	0	-32 404
Övriga rörelsekostnader	30	-143	0	-147
	-6 975	-8 635	-26 446	-57 020
Rörelseresultat	-2 338	-5 020	-10 320	-46 541
Finansiella poster	267	13	198	-13
Resultat efter finansiella poster	-2 071	-5 007	-10 122	-46 554
Resultat före skatt	-2 071	-5 007	-10 122	-46 554
Skatt på periodens resultat	-36	0	-36	0
Periodens resultat	-2 107	-5 007	-10 158	-46 554
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferens	15	9	6	-2
Årets totalresultat	-2 092	-4 998	-10 152	-46 556
Resultat per aktie före/efter utspädning (kr)	-0,01	-0,03	-0,05	-0,29

Resultatet hänförs i sin helhet till moderbolagets aktieägare.

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

TSEK	2024 31 dec	2023 31 dec
TILLGÅNGAR		
Tecknat ej inbetalt kapital	0	20 079
Anläggningstillgångar		
Balanserade utvecklingsutgifter	729	859
Patent	663	778
Materiella anläggningstillgångar	5 838	2 229
Nyttjanderättstillgångar	601	1 011
Andra långfristiga fordringar	200	300
Summa anläggningstillgångar	8 031	5 177
Omsättningstillgångar		
Handelsvaror	4 135	2 622
Kundfordringar	2 273	2 328
Övriga fordringar	1 942	1 688
Likvida medel	4 314	1 185
Summa omsättningstillgångar	12 664	7 823
SUMMA TILLGÅNGAR	20 695	33 079

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

TSEK	2024 31 dec	2023 31 dec
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	10 509	10 421
Pågående nyemission	0	17 529
Övrigt tillskjutet kapital	109 576	92 176
Omräkningsreserv	-25	-31
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-103 504	-93 345
Summa eget kapital moderbolagets aktieägare	16 556	26 750
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	0	367
Leasingskulder	229	648
Summa långfristiga skulder	229	1 015
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	333	471
Leasingskuld	444	391
Leverantörsskulder	2 024	3 121
Övriga kortfristiga skulder	1 109	1 331
Summa kortfristiga skulder	3 910	5 314
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	20 695	33 079

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Ingående eget kapital	18 658	13 251	26 750	6 700
Totalresultat				
Periodens resultat	-2 107	-5 007	-10 158	-46 554
Transaktioner med aktieägare				
Nyemission	0	18 726	0	20 079
Emissionskostnader/optionskostnader	-33	-229	-156	-1 591
Teckningsoptioner, inbetalda premier	23	0	114	0
Emission med stöd av teckningsrätter	0	0	0	2 550
Omvänt förvärv	0	0	0	45 568
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferens	15	9	6	-2
Utgående eget kapital	16 556	26 750	16 556	26 750

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

TSEK	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-2 071	-5 007	-10 122	-46 554
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	428	457	1 826	33 883
Betald inkomstskatt	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 643	-4 550	-8 296	-12 671
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-1 781	-600	-1 731	-4 828
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 424	-5 150	-10 027	-17 499
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 127	-739	-4 710	14 552
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-233	-446	17 806	1 607
Periodens kassaflöde	-5 784	-6 335	3 069	-1 340
Likvida medel vid periodens början	10 023	7 546	1 185	2 521
Kursdifferenser i likvida medel	75	-26	60	4
Likvida medel vid periodens slut	4 314	1 185	4 314	1 185

KONCERNENS FINANSIELLA NYCKELTAL

TSEK	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Nettoomsättning	4 776	3 634	16 097	10 393
Rörelseresultat	-2 338	-5 020	-10 320	-46 541
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-1 850	-4 599	-8 440	-45 056
Resultat efter finansiella poster	-2 071	-5 007	-10 122	-46 554
Eget kapital	16 556	26 750	16 556	26 750
Resultat per aktie före/ efter utspädning, kr	-0,01	-0,03	-0,05	-0,29
Eget kapital per aktie , kr	0,1	0,1	0,1	0,1
Soliditet (%)	80%	81%	80%	81%
Bruttovinst	73%	66%	70%	67%
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,93	0,79	0,93	0,79
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 424	-5 150	-10 027	-17 499
Genomsnittligt antal aktier	210 181 054	192 372 838	210 166 542	159 847 772
Antal aktier vid periodens slut	210 181 054	208 415 457	210 181 054	208 415 457
Genomsnittligt antal anställda	6	11	7	9
Antal anställda vid periodens slut	7	11	7	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 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Nettoomsättning				
B2B	4 040	3 077	12 717	8 500
B2C	736	557	3 380	1 893
Total nettoomsättning	4 776	3 634	16 097	10 393

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	150	150	600	500
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	39
	150	150	600	539
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-456	-808	-1 990	-6 878
Personalkostnader	0	-157	-158	-157
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	-54
	-456	-965	-2 148	-7 089
Rörelseresultat	-306	-815	-1 548	-6 550
Finansiella poster	-9 723	-13 475	-9 723	-13 405
Resultat efter finansiella poster	-10 029	-14 290	-11 271	-19 955
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0
Periodens resultat	-10 029	-14 290	-11 271	-19 955

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

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2024 31 dec	2023 31 dec
TILLGÅNGAR		
Tecknat ej inbetalt kapital	0	20 079
Anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	75 247	75 247
Summa anläggningstillgångar	75 247	75 247
Omsättningstillgångar		
Fordringar hos koncernföretag	5 300	0
Övriga fordringar	274	353
Kassa och bank	2 796	451
Summa omsättningstillgångar	8 370	804
SUMMA TILLGÅNGAR	83 617	96 130
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	10 509	10 421
Pågående nyemission	0	17 529
Fritt eget kapital		
Överkursfond	596 181	578 833
Balanserat resultat	-512 325	-492 424
Årets resultat	-11 271	-19 955
Summa eget kapital	83 094	94 404
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	348	1 465
Övriga kortfristiga skulder	175	261
Summa kortfristiga skulder	523	1 726
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	83 617	96 130



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.

De nya och ändrade standarder och tolkningar som givits ut men som träder i kraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 januari 2024 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, valutafluktuationer, finansiering och framtida kapitalkrav etc. Valutarisker återfinns primärt i koncernens transaktionsexponering, vilket utgörs av försäljning och inköp i utländska valutor. 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 beroende av försäljningsframgångar och lönsamhet. Det finns ingen garanti för att bolaget vid behov kommer att kunna anskaffa nödvändig likviditet. Styrelsens bedömning är att bolaget har tillräckligt med likvida medel för kommande 12-månadersperiod.

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

Under året har konsulttimmar köpts in av LBA Maskin och handel AB i samband med föräldraledighet. Arbetet uppgick till totalt 40 625 SEK. LBA Maskin och handel AB är närstående till styrelseledamot Dan Mangell. Bolaget har även använt Pond Design AB för arbete med grafisk Design. Arbetet uppgick till totalt 14 800 SEK. Pond Design är närstående till styrelseledamot Dan Mangell. Transaktionerna har enligt Bolagets bedömning ingåtts enligt marknadsmässiga villkor.

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 två utestående optionsprogram i Nosa Plugs AB och ett utestående optionsprogram i dotterbolaget NoseOption AB. De 11 999 216 teckningsoptioner som gavs ut enligt bolagsstämman beslut den 8 december 2023 i Nosa Plugs i samband med den kapitalisering som då genomfördes, har förfallit och kan inte längre utnyttjas för teckning av nya aktier då teckningstiden löpte ut den 18 december 2024.

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 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. Enligt teckningsoptionsvillkoren berättigar varje teckningsoption 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.

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 innebär det att 8 552 355 nya aktier i Nosa Plugs tillkommer och som medför att aktiekapitalet ökar med 427 618 kr.

Vid fullt utnyttjande av samtliga utestående teckningsoptioner i programmen enligt ovan skulle de nyemitterade aktierna, givet att aktiekapitalet inte förändras dessförinnan och att inga omräkningar aktualiseras till följd av teckningsoptionsvillkoren, utgöra cirka 5% 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 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 samma dag som de publiceras.

Bolagsstämma

Årets bolagsstämma hålls den 9 maj 2025. 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
VD: adrian.liljefors@nosaplugs.com

FNCA Sweden AB (certified advisor)

Box 5855
102 40 Stockholm

Adrian Liljefors
CEO

Johanna Christensen
Presskontakt
ir@nosaplugs.com

Karin Nilsson
CFO
Karin.nilsson@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, 14 februari 2025

Adrian Liljefors
Verkställande Direktör

Dan Josefsberg
Styrelseordförande

Dan Magnell
Styrelseledamot

Tomas Ludvigsson
Styrelseledamot

Johan Prom
Styrelseledamot

Anders Håkansson
Styrelseledamot

Susanna Francke Rodau
Styrelseledamot