

Delårsrapport

1 Januari - 31 Mars 2023

Nosa Plugs AB är ett svenskt medicintekniskt bolag och en världsledande leverantör av intranasala andningsprodukter, under varumärket "NOSA". Produktportfolion består av nässkydd mot dålig lukt, virus och bakterier, samt näsfilter mot skadliga luftburna partiklar såsom pollen.

Finansiell utveckling 1 januari- 31 mars 2023

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 2 099 TSEK (1 377), en ökning med 52% i förhållande till föregående år, vilket till stor del kan hänföras till försäljning till befintliga vårdkunder i Europa.
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till -34 310 TSEK (-2 312). 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.

- Rörelseresultat före avskrivningar för perioden uppgick till -33 959 TSEK (-1 706).
- Justerat rörelseresultat för perioden, exkluderat kostnaden för börsplatsen, uppgick till -1 555 TSEK (-1 706).
- Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 17 939 TSEK (19 534).
- Resultat per aktie uppgick till -0,4 kr (0,0).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -2 245 TSEK (-1 559).
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 8 619 TSEK (6 613). Under juni månad beräknas den slutliga likviden erhållas avseende Nosa Plugs ABs avyttring av dotterbolaget Frisq AB att inflyta, till uppskattningsvis 7 875 TSEK.

TSEK	2023 Jan-Mars	2022 Jan-mars	2022 Jan-dec
Nettoomsättning	2 099	1 377	6 850
Rörelseresultat*	-34 310	-2 312	-13 835
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)*	-33 959	-1 706	-7 451
Justerat rörelseresultat före avskrivningar	-1 555	-1 706	-7 451
Eget kapital	17 939	19 534	6 700
Resultat per aktie, kr	-0,4	0,0	-0,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 245	-1 559	-7 079

*Resultatet för perioden 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.



52%

Omsättningstillväxt

68,6%

Bruttomarginal



Nettoomsättning

Väsentliga händelser under perioden

- Under det första kvartalet godkändes förvärvet av NoseOption AB vid den ordinarie bolagsstämman och Nasdaq godkände i samband med detta en åternotering för det nya bolaget. I samband med förvärvet namnändrades Frisq Holding AB (publ) till Nosa Plugs AB (publ), ticker "NOSA". Köpeskillingen uppgick till 74,9 MSEK och erlades genom 111 612 230 aktier i Nosa Plugs AB.
- Nosa lanserade sina första produkter i UK. Försäljning kommer att ske via en av landets ledande distributörer av sjukvårdsprodukter, Bunzl Healthcare. Etableringen är en strategisk viktig milstolpe i bolagets internationella expansion.
- Bolagets leverantörer har pga. rådande inflationsläge höjt sina priser. Nosa har i sin tur höjt priserna till kund i

samma utsträckning i syfte att få full kostnadstäckning med bibehållen marginal.

- Under perioden har bolaget knutit avtal med en ny distributör i Nederländerna avseende försäljning av NOSA plugs och NOSA microbial control.
- Sjukvårdsregionen Katalonien, Spanien, upphandlar NOSA plugs.
- Bolaget deltog vid en utav världens största hälso- och sjukvårdsmässor, Arab Health.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Förstudie samt produktutveckling av nya produkter inom luktränning har inletts och går enligt plan.
- Rekrytering av första säljresurs inom DACH-området har slutförts.
- Bolaget har ställt ut på en av världens största mässor för vårdaktörer inom äldreomsorg, Altenpflege.

VD har ordet

Det är med stor glädje jag nu får äran att författa det första VD-ordet för NOSA som ett börsnoterat bolag och givetvis känns det extra kul att kunna leverera vår starkaste Q1-rapport någonsin, som överstiger våra förväntningar för såväl intäkter som marginaltillväxt.

Efter ett gediget arbete med såväl det omvända förvärvet samt åternoteringen så är vi nu 100% fokuserade på att skala upp vår affär och satsa på tillväxt, dessutom med en stärkt kassa. Slutlikvid avseende försäljningen av Frisq AB beräknas erhållas i juni. Vi vill även passa på att tacka för den fina publicitet vi har fått och inte minst alla givande möten med våra nya ägare.

Ett framgångsrikt kvartal

Den stabila försäljningsutvecklingen under årets första månader är framför allt kopplat till att befintliga vårdkunder fortsatt ökar användningen av NOSA plugs i hög takt. Våra äldsta distributörer i Norden har haft en organisk slutkundsförsäljningsökning på över 80%. En siffra som bådär gott för framtiden. Då våra distributörer i regel håller lager för 2-3 månader väntas dessa siffror ge avtryck i bolagets försäljning framåt slutet av Q2.

Bolaget har under årets första månader ökat sin bruttomarginal till 68,6%, vilket är en historiskt hög marginal. Detta trots kostnadsökningar för insatsvaror. Den svaga kronan har bidragit, men den största delen av ökningen härrör från de investeringar som har gjorts i produktionsutrustning och automatisering av produktionsprocesser. Bolagets långsiktiga bruttomarginalmål är 65%.

Bolaget har tidigare tyngts av de munskyddsrestriktioner som har varit ett faktum i många länder sedan pandemins utbrott. Extra betungande har munskyddskrav inom sjukvårdssektorn varit. Från och med i mars har nu de sista länderna slopat munskyddskrav, där Tyskland och Schweiz var de sista att släppa på restriktionerna. Dessa två marknader var bolagets största sett till omsättning innan pandemin och det är därför extra glädjande att dessa marknader nu är på väg tillbaka. Vi kan nu åter igen bearbeta slutkunder i DACH-området, i syfte att få fler slutkunder, få upp användandet hos befintliga kunder, samt så småningom få produkterna upphandlade. Trots att vi har haft munskyddskrav i DACH-regionen under hela Q1 så har vi en omsättningstillväxt på 52%, vilket är över förväntan.

Under Q1 lanserade vi NOSA plugs, vårt luktskydd, på den brittiska marknaden. Lanseringen skedde med Bunzl Healthcare som är en av de största distributörerna i UK, med distribution till de flesta stora sjukhus och vårdinrättningar i Storbritannien. Bunzl Healthcare är nyligen uppköpta av Mediq, som är NOSA:s största distributör i Norra Europa sedan tidigare. I Storbritannien finns drygt 1200 sjukhus och över 4 miljoner anställda inom hälso- och sjukvårdssektorn. Med denna strategiska partner och de betydande satsningar vi nu gör tillsammans, så räknar vi med att snabbt kunna penetrera den brittiska vårdmarknaden. Lyckas vi få produkten upphandlad via NHS så kan denna marknad bli en av våra viktigaste tillväxtmarknader de kommande åren.



Efter ett gediget arbete med såväl det omvända förvärvet samt åternoteringen så är vi nu 100% fokuserade på att skala upp vår affär och satsa på tillväxt, dessutom med en stärkt kassa.



Fokus framåt

Framöver ligger stort fokus på att fortsätta rulla ut NOSA plugs mot B2B-kunder i alla strategiskt viktiga marknader. Här sticker DACH, Frankrike, Spanien och USA ut, där vi nu bygger vidare på vårt distributörsnätverk, samtidigt som vi tillför egna säljresurser. För NOSA filter och NOSA microbial görs satsningar primärt mot konsument och framför allt i egna e-handelskanaler samt via e-apotek.

Vår marknadsföring syftar till att övergripande attrahera och rekrytera kunder på ett kostnadseffektivt sätt. Detta åstadkommer vi genom att:

1. **Skapa kännedom:** vi har fortfarande relativt låg produktkännedom utanför Norden. Därför lägger vi stor fokus på att närvara på strategiskt viktiga mässor och driva kampanjer i utvalda kanaler för att nå rätt målgrupper inom såväl B2B som B2C-kunder. Under Q1 ställde vi t.ex. ut på en av världens största hälso- och sjukvårdsmässor "Arab Health" i Dubai, där vi inledde dialog med flertalet potentiella framtida distributionspartners. Få målgruppen att prova produkterna: eftersom våra löningar är nya på marknaden är sampling ett viktigt medel för att övertyga kunder om fördelarna. Sampling har tidigare visat att

7 av 10 som testat vill köpa och av dem som börjar beställa är 2/3 av B2B-kunderna fortsatt återköpande efter ett år. 9/10 tillfrågade sjuksköterskor rekommenderar NOSA plugs till en kollega i bolagets senaste kund-undersökning.

2. **Produktsampling:** Bolaget har en pågående samplingkampanj mot polisen i flera europeiska länder som innebär att vi på ett effektivt sätt når ut till en viktig kundgrupp, som annars är svårbehandlad. Det finns närmare 10.000 polisstationer bara i Europa och vi vet hur mycket poliserna gillar våra produkter.

Sammanfattningsvis ser vi en ljus framtid för bolaget med goda finanser vilket skapar tillväxtmöjligheter, oavsett konjunkturutveckling de kommande åren. Vi är marknadsledande i vår nisch och ämnar fortsätta penetrera befintliga och nya marknader. Vi fortsätter även att vidareutveckla vårt produktsortiment i syfte att ytterligare stärka vår produktteknologiplattform och roll som världens främsta leverantör av intranasala andningsprodukter. Under Q2 räknar vi med att kunna berätta mer om det produktutvecklingsarbete som sker kring lukträning.



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 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.

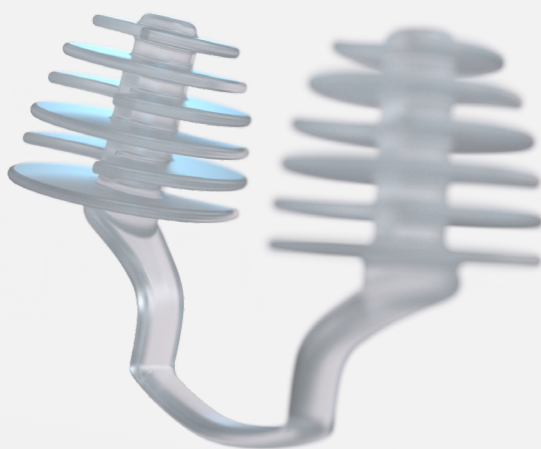
NOSA Plugs - nässkydd mot dålig lukt

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. Arbete 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.

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. Hit hör bl.a. Corona-, Rhino-, Noro- och Adeno-virus. Till de bakteriellstammar 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.

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.



Finansiell översikt

Koncernens omsättning & resultat

Nettoomsättningen för perioden januari-mars uppgick till 2 099 TSEK (1 377), en ökning med 52% i förhållande till föregående år, vilket till stor del kan hänföras till försäljning till befintliga vårdkunder 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, i bland annat Tyskland och Schweiz.

Varukostnaden för perioden januari-mars uppgick till -659 TSEK (-459). Bruttovinsten har ökat från 66,7% till 68,6% som en följd av förbättrad lönsamhetsmix samt prisökningar mot kund.

Övriga externa kostnader uppgick för perioden januari-mars uppgick till -1 871 TSEK (-1 541) och har ökat som en naturlig följd av att bolaget är i en expansionsfas.

Personalkostnaderna för perioden januari-mars uppgick till -1 135 TSEK (-1 092). 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.

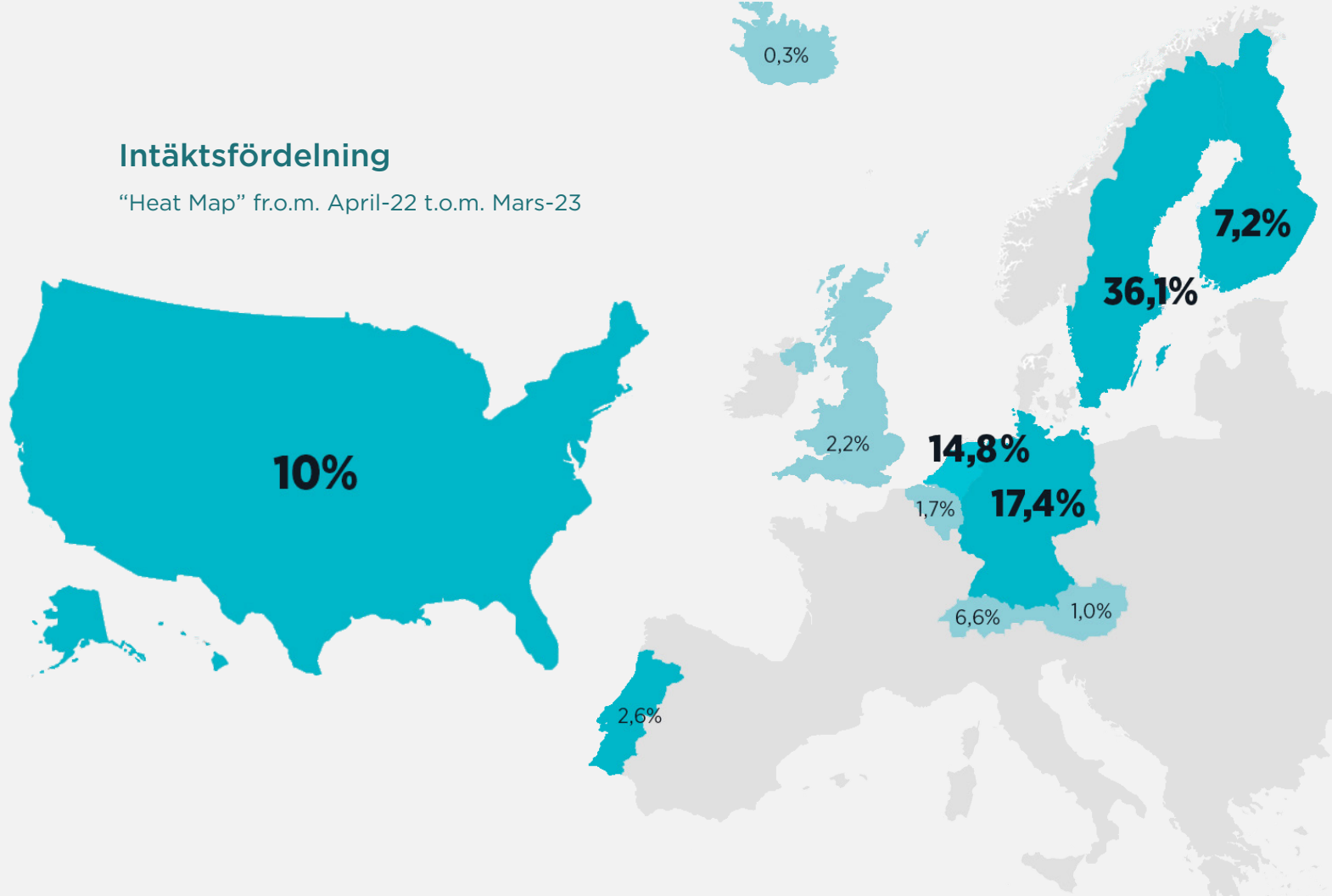
Avskrivningar av materiella- och immateriella tillgångar för perioden januari-mars uppgick till -351 TSEK (-606). Av- och nedskrivningar för helåret 2022 inkluderar en engångspost avseende nedskrivning av patent med 4 MSEK. Rörelseresultatet för perioden januari-mars uppgick till -34 310 TSEK (-2 312). Periodens rörelseresultat 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 -1 906 TSEK (-2 312).

Finansiella poster för perioden januari-mars uppgick till -22 TSEK (-17). Posten består huvudsakligen av räntekostnader avseende lån till kreditinstitut, räntekostnader avseende leasingkulden samt valutakurseffekter.

Periodens resultat för januari-mars, exkluderat engångsposten för börsplats, uppgick till -1 928 TSEK (-2 329) och resultat per aktie uppgick till -0,4 SEK (0,0). Periodens resultat för helåret 2022 uppgick till -17 869 och inkluderar engångsposter avseende nedskrivningen av patentet och återföring av uppskjuten skattefordran, exkluderat dessa poster uppgick resultatet till -9,1 Mkr för helåret.

Intäktsfördelning

“Heat Map” fr.o.m. April-22 t.o.m. Mars-23



Koncernens finansiella ställning, kassaflöde och likviditet

Vid periodens utgång uppgick balansomslutningen till 26 249 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 8 619 TSEK (6 613) och skulder till kreditinstitut till 1 175 TSEK (1 437). Per 31 mars 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 maj månad kommer den slutliga likviden erhållas avseende Nosa Plugs ABs avyttring av dotterbolaget Frisq AB att inflyta, uppgående till 7 875 TSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden januari-mars uppgick till -2 245 TSEK (-1 559), som en följd av fokus på utveckling och kommersialisering i kombination med ännu begränsade intäkter. Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet avser huvudsakligen avskrivningar av anläggningstillgångar, men

under aktuellt kvartal även av engångsposten för börsplatsen.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden januari-mars uppgick till 8 497 TSEK (-160) och avser de likvida medel som tillkommit i samband med förvärvet. Föregående års förändring avser förvärv av materiella och immateriella tillgångar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden januari-mars uppgick till -173 TSEK (4 085) och avser 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 kvartalet januari-mars inkluderar engångskostnader avseende förvärvet av NoseOption AB om cirka 3,6 Mkr.



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 Jan-Mars	2022 Jan-mars	2022 Jan-dec
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	2 099	1 377	6 850
Övriga rörelseintäkter	11	14	0
	2 110	1 391	6 850
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-659	-459	-2 078
Övriga externa kostnader	-1 871	-1 541	-7 459
Personalkostnader	-1 135	-1 092	-4 711
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-351	-606	-6 384
Jämförelsestörande post	-32 404	0	0
Övriga rörelsekostnader	0	-5	-53
	-36 420	-3 703	-20 685
Rörelseresultat	-34 310	-2 312	-13 835
Finansiella poster	-22	-17	-301
Resultat efter finansiella poster	-34 332	-2 329	-14 136
Resultat före skatt	-34 332	-2 329	-14 136
Skatt på periodens resultat	0	0	-3 686
Periodens resultat	-34 332	-2 329	-17 822
Övrigt totalresultat			
Omräkningsdifferens	3	-7	-47
Årets totalresultat	-34 329	-2 336	-17 869
Resultat per aktie före/efter utspädning (kr)	-0,4	0,0	-0,3

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 Tillgångar	2023 31 Mar	2022 31 Mars	2022 31 Dec
Anläggningstillgångar			
Patent	927	5 979	979
Utvecklingsutgifter filter	297	433	331
Materiella anläggningstillgångar	2 028	2 835	2 235
Nyttjanderättstillgångar	375	609	433
Uppskjuten skattefordran	0	3 686	0
Summa anläggningstillgångar	3 627	13 542	3 978
Omsättningstillgångar			
Handelsvaror	2 601	2 182	2 472
Kundfordringar	1 347	915	895
Övriga fordringar	10 055	1 968	660
Likvida medel	8 619	6 613	2 521
Summa omsättningstillgångar	22 622	11 678	6 548
SUMMA TILLGÅNGAR	26 249	25 220	10 526

TSEK	2023	2022	2022
Eget kapital och skulder	31 Mars	31 Mars	31 Dec
Eget kapital			
Aktiekapital	8 974	2 676	3 100
Pågående nyemission	0	5 417	0
Övrigt tillskjutet kapital	90 094	42 641	50 401
Omräkningsreserv	-26	-19	-29
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-81 103	-31 181	-46 772
Summa eget kapital moderbolaget aktieägare	17 939	19 534	6 700
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	680	942	804
Leasingskulder	237	347	0
Övriga skulder	0	2 000	265
Summa långfristiga skulder	917	3 289	1 069
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	495	495	495
Leasingskuld	134	219	155
Leverantörsskulder	4 251	792	683
Övriga kortfristiga skulder	2 513	891	1 424
Summa kortfristiga skulder	7 393	2 397	2 757
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	26 249	25 220	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 Jan - Mars	2022 Jan - Mars	2022 Jan - Dec
Ingående eget kapital	6 700	16 330	16 330
Totalresultat			
Periodens resultat	-34 332	-2 329	-17 822
Transaktioner med aktieägare			
Nyemission	0	5 417	5 417
Kvittningsemission	0	0	2 598
Emissionskostnader	0	0	-199
Optionspremie	0	0	300
Emission med stöd av teckningsrätter	0	123	123
Omvänt förvärv	45 568	0	0
Övrigt totalresultat			
Omräkningsdifferens	3	-7	-47
Utgående eget kapital	17 939	19 534	6 700

Koncernens kassaflödesanalys

TSEK	2023 Jan - Mars	2022 Jan - Mars	2022 Jan - Dec
Resultat efter finansiella poster	-34 332	-2 329	-14 136
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	32 739	557	6 085
Betald inkomstskatt	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 593	-1 772	-8 051
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-652	213	972
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 245	-1 559	-7 079
Kassaflöde från investeringsverksamheten	8 497	-160	-60
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-173	4 085	5 437
Årets kassaflöde	6 079	2 366	-1 702
Likvida medel vid periodens början	2 521	4 205	4 205
Kursdifferenser i likvida medel	19	42	18
Likvida medel vid periodens slut	8 619	6 613	2 521

Koncernens finansiella nyckeltal

TSEK	2023 Jan - Mars	2022 Jan - Mars	2022 Jan - Dec
Nettoomsättning	2 099	1 377	6 850
Rörelseresultat	-34 310	-2 312	-13 835
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-33 959	-1 706	-7 451
Resultat efter finansiella poster	-34 332	-2 329	-14 136
Eget kapital	17 939	19 534	6 700
Resultat per aktie, kr	-0,4	0,0	-0,3
Eget kapital per aktie, kr	0,1	0,3	0,1
Soliditet (%)	68%	77%	64%
Bruttovinst	69%	67%	70%
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,60	1,00	0,30
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 245	-1 559	-7 079
Genomsnittligt antal aktier *	86 869 636	47 954 773	61 955 138
Antal aktier vid periodens slut *	179 483 025	58 954 773	66 770 795
Genomsnittligt antal anställda	7	6	6
Antal anställda vid periodens slut	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 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. Skillnaden mellan köpeskilling och identifierade tillgångar och skulder har allokerats till goodwill. Innan värderingsperiodens slut kommer en definitiv allokering att göras.

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 -4 944 TSEK. De förvärvade bolaget bidrog med en nettoomsättning om 0 TSEK och ett rörelseresultat om -51 TSEK för perioden från och med bolagets förvärvsdatum. Förvärvskostnaderna uppgick till 313 TSEK.

TSEK

Prel. förvärvsanalys Nosa Plugs AB

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

Fördelning av intäkter

TSEK Nettoomsättning	2023 Jan - Mars	2022 Jan - Mars	2022 Jan - Dec
B2B	1 848	1 184	5 754
B2C	251	193	1 096
Total nettoomsättning	2 099	1 377	6 850

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	2023 Jan - Mars	2022 Jan - Mars	2022 Jan - Dec
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	50	1 463	3 149
Övriga rörelseintäkter	39	0	36
	89	1 463	3 185
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-4 932	-1 549	-8 688
Personalkostnader	0	-455	-1 786
Övriga rörelsekostnader	-51	0	0
	-4 983	-2 004	-10 474
Rörelseresultat	-4 894	-541	-7 289
Finansiella poster	34	1	-30 381
Resultat efter finansiella poster	-4 860	-540	-37 670
Skatt på periodens resultat	0	0	0
Periodens resultat	-4 860	-540	-37 670

Moderbolagets finansiella ställning i sammandrag

TSEK Tillgångar	2023 31 Mars	2022 31 Mars	2022 31 Dec
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	75 247	32 563	0
Summa anläggningstillgångar	75 247	32 563	0
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	14 551	12 967	9 061
Likvida medel	3 497	5 304	12 606
Summa omsättningstillgångar	18 048	18 271	21 667
SUMMA TILLGÅNGAR	93 295	50 834	21 667
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital	8 974	2 398	3 339
Pågående nyemission	0	550	0
Överkursfond	576 771	502 091	507 420
Balanserat resultat	-492 424	-454 862	-454 754
Årets resultat	-4 860	-540	-37 670
Summa eget kapital	88 461	49 637	18 335
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	3 236	295	844
Övriga kortfristiga skulder	1 598	902	2 488
Summa kortfristiga skulder	4 834	1 197	3 332
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	93 295	50 834	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 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 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 två 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.* Bolagsstämman den 31 mars 2020 beslutade att emittera högst 8 381 teckningsoptioner till styrelsen, rådgivare och anställda i NoseOption AB. Varje teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en ny aktie till en teckningskurs om 341 kronor per aktie. Utnyttjande av teckningsoption för teckning av aktier kan göras från och med den 1 maj 2023 till och med den 1 juni 2023. Per bokslutsdagen innehas 5 402 teckningsoptioner av teckningsberättigade under incitamentsprogrammet. Vid fullt utnyttjande ökar aktiekapitalet med 84 396 kronor.
- *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. Per

bokslutsdagen är incitamentsprogrammet föremål för registrering hos Bolagsverket. Vid fullt utnyttjande ökar aktiekapitalet med 302 100 kronor.

Hantering av teckningsoptioner av serie A och 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 10,7% 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 Q2 2023 – publiceras den 18 augusti 2023
- Delårsrapport Q3 2023 – publiceras den 10 november 2023
- Bokslutskommuniké 2023 – publiceras den 16 februari 2024

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

Kontakter

Nosa Plugs AB (publ)

Observatoriegatan 5
113 29 Stockholm
www.nosamed.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@nosamed.com



Karin Nilsson
CFO

Karin.nilsson@nosamed.com



Lovisa Sunnerholm
Presskontakt

Lovisa.sunnerholm@nosamed.com

Försäkran

Nedan 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, 12:e maj 2023

Adrian Liljefors
Verkställande Direktör

Dan Josefsberg
Styrelseordförande

Dan Magnell
Styrelseledamot

Tomas Ludvigsson
Styrelseledamot

Johan Prom
Styrelseledamot

Anders Håkansson
Styrelseledamot

Susanna Francke Rodau
Styrelseledamot