

Delårsrapport

1 april - 30 juni 2025

Q2

Finansiell utveckling

1 april - 30 juni 2025

- Nettoomsättning 4 873 TSEK (4 179)
- Organisk försäljningstillväxt 17%
- Rörelseresultat -1 879 TSEK (-2 367)
- Rörelseresultat före avskrivningar -1 255 TSEK (-1 948)
- Resultat per aktie -0,01 kr (-0,01)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten -3 204 TSEK (-2 744)
- Likvida medel 33 638 TSEK (11 462)

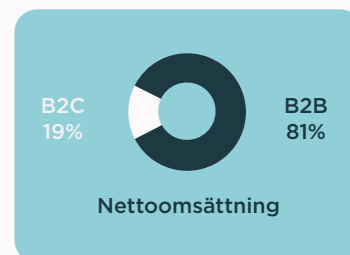
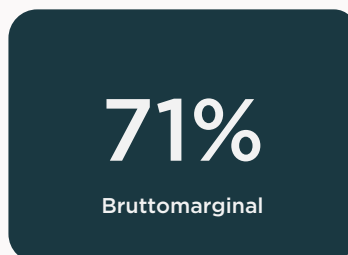
1 januari - 30 juni 2025

- Nettoomsättning 9 106 TSEK (7 000)
- Organisk försäljningstillväxt 30%
- Rörelseresultat -3 199 TSEK (-5 796)
- Rörelseresultat före avskrivningar -1 932 TSEK (-4 961)
- Resultat per aktie -0,02 kr (-0,03)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten -2 356 TSEK (-5 474)
- Likvida medel 33 638 TSEK (11 462). Under årets andra kvartal tillfördes bolaget genom en riktad nyemission cirka 32,4 MSEK netto efter emissionskostnader.

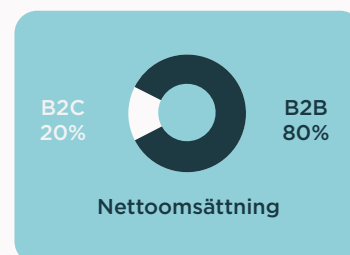


TSEK	2025 apr-jun	2024 apr-jun	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 jan-dec
Nettoomsättning	4 873	4 179	9 106	7 000	16 097
Försäljningstillväxt	17%	53%	30%	45%	55%
Rörelseresultat	-1 879	-2 367	-3 199	-5 796	-10 320
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-1 255	-1 948	-1 932	-4 961	-8 440
Resultat per aktie före/efter utspädning, kr	-0,01	-0,01	-0,02	-0,03	-0,05
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 204	-2 744	-2 356	-5 474	-10 075
Likvida medel	33 638	11 462	33 638	11 462	4 314

Kvartal



YTD



Väsentliga händelser under perioden

- NOSA ingick avtal om att förvärva Pharmacure Healthcare International AB och tog i samband med det in cirka 32,4 MSEK netto efter emissionskostnader genom en riktad nyemission.
- NOSA lanserade med Heintel i Österrike och tog emot en första order.
- Resultatet från en klinisk studie publicerades i tidskriften Rhinology som visar att Smell training är en mer effektiv behandlingsmetod än dagens rekommenderade behandling av luktbortfall.
- NOSA knöt avtal med Norges största distributör av engångsartiklar och tog emot en första order.
- NOSA knöt avtal med en av Tysklands största distributörer och tog emot en första order.
- NOSA presenterade nya finansiella mål som bland annat innebär en omsättning på minst 50 MSEK under 2026.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- NOSA erhöll positiva resultat från den in vivo-studie som gjorts för den intranasala läkemedelsplattformen Drug delivery.
- NOSA knöt samarbetsavtal och lanserade Nozoil på Island.

VD har ordet

Vi lägger ännu ett stabilt kvartal bakom oss med rekordomsättning och stark efterfrågan från befintliga kunder. Samtidigt har vi tuffa jämförelsetal mot Q2 föregående år, då den stora förstagångsordern till Australien levererades. Omsättningstillväxten för Q2 2025 ökar med 17%, men rensat för ordern till Australien växer vi 55%. Intäkterna för första halvåret om 9,1 MSEK och en bruttomarginal väl över 71% är i linje med vår målsättning och vi känner oss trygga med att vi är på god väg mot våra finansiella mål som kommunicerades i juni och som bygger på lönsam tillväxt från och med Q4 2025.

Vi ser i grunden en fortsatt stabil tillväxt i våra nyckelmarknader, primärt i Tyskland och Frankrike där efterfrågan från slutkunder, både inom apotek och sjukvård, fortsätter att öka. Vi ser att Odor control är ett dragplåster med fortsatt organisk tillväxt över 50% årligen i dessa marknader. Samtidigt är det glädjande att se att både Smell training och nu även Nozoil har börjat ta fart på den Tyska marknaden.

Under kvartalet har vi i förebyggande syfte byggt upp ett större lager än vanligt på den amerikanska marknaden, i syfte att kunna parera eventuella tullar, som sedermera har visat sig bli högre än väntat. Vi räknar med att ha lager för resten av året, men kommer sannolikt behöva göra smärre prisjusteringar inför 2026 på den amerikanska marknaden, som en direkt konsekvens av de högre tullarna.

Förvärv av Pharmacure

Efter ett par månaders utvärdering av Nozoil har vi under juni månad tecknat avtal om uppköp av Pharmacure Healthcare International AB och dess varumärke Nozoil. Vi förvärvar inte övriga varumärken i Pharmacures produktportfölj, vilka kommer att flyttas till ett annat bolag innan closing av affären, som beräknas under Q3. I samband med affären genomfördes även en riktad nyemission om ca 34,6 MSEK före emissionskostnader.

Nozoil är ett fantastiskt varumärke som har byggts upp under lång tid och som i dag är väl etablerade på ett fåtal marknader globalt, där de är marknadsledare inom smörjande nässpray på samtliga av dessa marknader. Nozoil är en kliniskt bevisad produkt med goda marginaler och lönsamhet. Vi ser nu stor potential att införliva Nozoil i NOSA-portföljen där vi dels kan rulla ut produkten i vårt globala distributionsnätverk, samtidigt som vi kan inkorporera varumärket i vår affärsmodell som innebär ökad tillväxt och ännu bättre marginaler.

Vidare ser vi stora synergier i att inkorporera Nozoil i vår egen produktportfölj. Dels vet vi att det finns ett stort intresse för produkten bland våra befintliga apoteksdistributörer globalt, samtidigt som vi genom att utnyttja vår egen säljkår, istället för att anlita externa säljbolag - både kan öka antalet säljmöten, samtidigt som vi får en ökad relevans för hela produktportföljen och en bredare exponering på apotekshyllan. Då vi inte behåller någon personal från Pharmacure, så ser vi även en tydlig kostnadssynergi från och med 2026.

Under årets andra halva kommer en accelererad utrullning av Nozoil ske av hela konsumentproduktsortimentet, primärt i våra nyckelmarknader i Europa. Stort fokus kommer ligga på apoteksmarknaden i Norden, DACH och Frankrike, där vi ser ett stort intresse för våra produkter.

Stöd till katastrofområden

Tyvärr ser vi i stora delar av världen en ökad konfliktnivå, men även ökade konsekvenser av miljökatastrofer. Under andra kvartalet har vi deltagit i flera insatser, bland annat ökat stöd till Ukraina i form av luftskydd för likhantering samt stöd till polis och räddningstjänst i Texas efter de stora översvämningar som har drabbat regionen under juni. Vid stora översvämningar uppstår ofta översvämmade avlopp och dessutom ruttnande kadaver, vilket tillsammans skapar både sanitära problem och svåra lukter. Det ökade behovet av katastrofhjälp i världen innebär också att vi framgent kommer arbeta än mer intensivt med denna typ av insatser och aktörer.

Invivo-studie klar

Under Q2 har en invivo-studie pågått avseende frisläppning och upptag av alzheimerläkemedlet memantine via "NOSA Drug delivery" - En helt ny läkemedelsplattform för intranasal läkemedelsadministration.

Det positiva resultatet publicerades 11:e juli med detekterade värden i blodplasma upp till 8 gånger högre än rekommenderad dos för terapeutisk effekt. Testet utfördes med halverad dos och fyra gånger högre effekt. Resultaten är över förväntan och markerar det sista steget i vår "proof of concept" för "Drug delivery läkemedelsplattform för intranasal läkemedelsadministration. Nu har vi tydligt visat att vi kan leverera läkemedel på ett mer effektivt sätt via vår plattform i prekliniska tester. Nästa steg är att ingå samarbetsavtal med läkemedelsbolag för att möjliggöra vidareutveckling med patenterade molekyler.

Almedalen

Under Almedalsveckan höll NOSA ett event för läkemedels- och Life sciencebranschen där representanter från flera av världens största läkemedelsbolag deltog. Dialoger pågår nu fortsatt med ett flertal av dessa för att utvärdera om NOSA Drug delivery kan vara en lämplig leveransplattform för såväl befintliga, som nya, molekyler under utveckling.

Framåt

När vi nu blickar in i årets andra halva så är det med stor glädje och tillförsikt som jag kan konstatera att vi dels har vidgat produktportföljen med ett fantastiskt nyttillskott i form utav Nozoil som vi nu ska transformera till en riktigt lönsam snabbväxare. Samtidigt har vi nått den stora milstolpen att bevisa hur bra upptag vi kan leverera med NOSA Drug delivery, vilket öppnar upp för den kommersiella biten - att knyta avtal med läkemedelsbolag. Samtidigt som vi gör detta är det med en tydlig målsättning att redan i Q4 leverera svarta siffror.



A stylized, handwritten signature in black ink, appearing to read 'Adrian Liljefors'.

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), luktträningskit för personer som vill förbättra sitt luktsinne (Smell training) samt produkter som filtrerar ut skadliga partiklar ur inandningsluften (Allergy filter).

Vidareutveckling av teknologin fortgår, med målsättningen att utveckla framtidens leveransplattform för läkemedel "Drug delivery". Samtliga produkter är patenterade/patent pending. Bolagets produkter säljs primärt till hälso- och sjukvården, med kunder inom sjukhus, ambulans, polis, äldreomsorg och vårdhem, men även till konsument via apotek.

Produktportfölj

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

Bolaget har även 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 – luktträningskit 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 luktträningen finns även en app som guidar användaren i hur man på ett så effektivt sätt som möjligt kan luktträna. 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 utförd 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.

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. Produkten 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. Under andra kvartalet 2025 ingick NOSA avtal om att förvärva Pharmacure Healthcare International AB och kommer därmed att ta över försäljningen i flera länder efter att förvärvet gått igenom. 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 under perioden april-juni uppgick till 4 873 TSEK (4 179), vilket motsvarar en ökning med 17% i förhållande till samma period föregående år. Under perioden januari-juni uppgick nettoomsättningen till 9 106 TSEK (7 000), en ökning med 30% i förhållande till föregående år. Denna ökning är ett resultat av ökad försäljning till både nya och befintliga kunder i Europa och USA. 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.

Varukostnaden under perioden april-juni uppgick till -1 396 TSEK (-1 228) och under perioden januari-juni till -2 512 TSEK (-2 232). Bruttovinstmarginalen under perioden april-juni uppgick till 71,4% (70,6) och under perioden januari-juni till 72,4% (68,1). Den förbättrade bruttovinstmarginalen jämfört med tidigare perioder är främst ett resultat av de effektiviseringsåtgärder som gjorts i produktionen.

Övriga externa kostnader under perioden april-juni uppgick till -3 056 TSEK (-3 074) och under perioden januari-juni till -5 245 TSEK (-6 162). Minskningen är hänförlig till bolagets nuvarande mål om effektiviseringar och kostnadsbesparingar och är ett resultat av exempelvis lägre kostnader för administration och marknadsföring jämfört med samma period föregående år.

Under året har bolaget fortsatt produktutvecklingen av Drug Delivery. Investerat belopp som har kostnadsförts under perioden januari-juni uppgick till 380 TSEK (850).

Personalkostnaderna under perioden april-juni uppgick till -1 673 TSEK (-1 775). Genomsnittligt antal anställda under perioden uppgick till 5 (7). Personalkostnaderna under perioden januari-juni uppgick till -3 100 TSEK (-3 635) och genomsnittligt antal anställda för samma period uppgick till 5 (7). Förändringen av personalkostnader hänförs till en förändrad personalstruktur. Vid kvartalets slut uppgick antal anställda till 6 (7).

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar under perioden april-juni uppgick till -624 TSEK (-419) och under perioden januari-juni till -1 267 TSEK (-835). Ökningen i förhållande till föregående år är ett resultat av de investeringar som gjorts i produktionsutrustning och apputveckling.

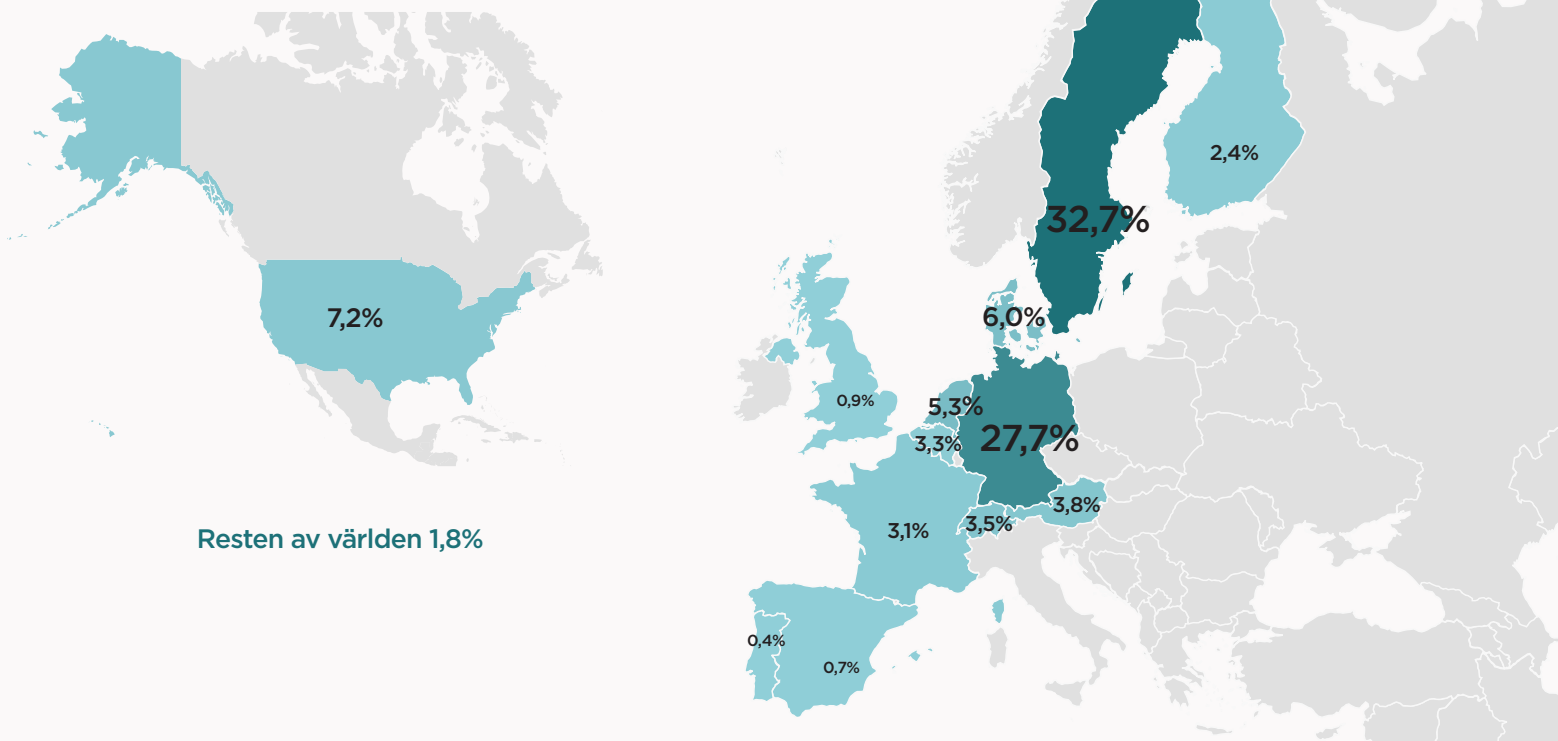
Rörelseresultatet under perioden april-juni uppgick till -1 879 TSEK (-2 367) och under perioden januari-juni till -3 199 TSEK (-5 796). Det förbättrade rörelseresultatet hänförs till en ökad försäljning i kombination med en stabil kostnadsbas. Bolaget arbetar kontinuerligt med effektiviseringar och kostnadsbesparingar för att uppnå förbättrat rörelseresultat under kommande kvartal.

Finansiella poster under perioden april-juni uppgick till -7 TSEK (-19) och under perioden januari-juni till -16 TSEK (-43) och består huvudsakligen av ränteinkomster på sparkontot, räntekostnader avseende lån till kreditinstitut, räntekostnader avseende leasingkulden samt valutakurseffekter.

Periodens resultat under perioden april-juni uppgick till -2 013 TSEK (-2 386) och rörelseresultatet per aktie till -0,01 SEK (-0,01). Periodens resultat för perioden januari-juni uppgick till -3 381 TSEK (-5 842) och rörelseresultatet per aktie till -0,02 (-0,03).

Intäktsfördelning

Koncernens omsättning
rullande 12 månader



Koncernens finansiella ställning, kassaflöde och likviditet

Vid periodens utgång uppgick balansomslutningen till 49 347 TSEK jämfört med 20 695 TSEK vid föregående års utgång. Balansomslutningen har ökat som en följd av den genomförda nyemissionen i det andra kvartalet.

Likvida medel uppgick till 33 638 TSEK jämfört med 4 314 TSEK vid föregående års utgång och skulder till kreditinstitut till 133 TSEK jämfört med 333 TSEK vid föregående års utgång. Årets likvida medel påverkas positivt av den nyemission som genomfördes under årets andra kvartal och som tillförde bolaget cirka 32,4 MSEK netto efter emissionskostnader.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -3 204 TSEK (-2 744) under andra kvartalet och under perioden januari-juni till -2 356 TSEK (-5 474). Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet avser huvudsakligen avskrivningar av anläggningstillgångar.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -0 TSEK (-426) under andra kvartalet och under perioden januari-juni till -194 TSEK (-2 583) och avser investeringar i apputveckling.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 32 183 TSEK (-107) under andra kvartalet och under perioden januari-juni till 31 983 TSEK (18 312). Det positiva kassaflödet från finansieringsverksamheten påverkades positivt av den kapitalanskaffning som genomfördes under årets andra kvartal. Posten inkluderar även amortering av skuld till kreditinstitut och av leasingkulden.

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-juni uppgick till 300 TSEK (300) och avser koncerninterna tjänster som elimineras på koncernnivå.



KONCERNENS RESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	2025 apr-jun	2024 apr-jun	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	4 873	4 179	9 106	7 000	16 097
Övriga rörelseintäkter	0	-50	0	68	29
	4 873	4 129	9 106	7 068	16 126
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-1 396	-1 228	-2 512	-2 232	-4 899
Övriga externa kostnader	-3 056	-3 074	-5 245	-6 162	-12 961
Personalkostnader	-1 673	-1 775	-3 100	-3 635	-6 706
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-624	-419	-1 267	-835	-1 880
Övriga rörelsekostnader	-3	0	-181	0	0
	-6 752	-6 496	-12 305	-12 864	-26 446
Rörelseresultat	-1 879	-2 367	-3 199	-5 796	-10 320
Finansiella poster	-7	-19	-16	-43	198
Resultat efter finansiella poster	-1 886	-2 386	-3 215	-5 839	-10 122
Resultat före skatt	-1 886	-2 386	-3 215	-5 839	-10 122
Skatt på periodens resultat	-113	0	-113	0	-36
Periodens resultat	-1 999	-2 386	-3 328	-5 839	-10 158
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferens	-14	0	-53	-3	6
Årets totalresultat	-2 013	-2 386	-3 381	-5 842	-10 152
Resultat per aktie före/efter utspädning (kr)	-0,01	-0,01	-0,02	-0,03	-0,05

Resultatet hänförs i sin helhet till moderbolagets aktieägare.

KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	2025 30 jun	2024 30 jun	2024 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utvecklingsutgifter	777	951	729
Patent	603	721	663
Materiella anläggningstillgångar	4 993	4 134	5 838
Nyttjanderättstillgångar	385	819	601
Andra långfristiga fordringar	200	300	200
Summa anläggningstillgångar	6 958	6 925	8 031
Omsättningstillgångar			
Handelsvaror	4 561	3 171	4 135
Kundfordringar	2 774	2 988	2 273
Övriga fordringar	1 416	1 282	1 942
Likvida medel	33 638	11 462	4 314
Summa omsättningstillgångar	42 389	18 903	12 664
SUMMA TILLGÅNGAR	49 347	25 828	20 695

KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	2025 30 jun	2024 30 jun	2024 31 dec
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	12 980	10 509	10 509
Övrigt tillskjutet kapital	139 490	109 628	109 575
Omräkningsreserv	-78	-34	-25
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-106 832	-99 185	-103 503
Summa eget kapital moderbolagets aktieägare	45 560	20 918	16 556
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	167	0
Leasingskulder	83	470	229
Summa långfristiga skulder	83	637	229
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	133	400	333
Leasingskuld	388	399	444
Leverantörsskulder	1 745	2 195	2 024
Övriga kortfristiga skulder	1 438	1 279	1 109
Summa kortfristiga skulder	3 704	4 273	3 910
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	49 347	25 828	20 695

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	2025 apr-jun	2024 apr-jun	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 jan-dec
Ingående eget kapital	15 188	23 213	16 556	26 750	26 750
Totalresultat					
Periodens resultat	-1 999	-2 386	-3 328	-5 839	-10 158
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission	34 600	0	34 600	0	0
Emissionskostnader/optionskostnader	-2 215	0	-2 215	-81	-159
Teckningsoptioner, inbetalda premier	0	91	0	91	117
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferens	-14	0	-53	-3	6
Utgående eget kapital	45 560	20 918	45 560	20 918	16 556

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

TSEK	2025 apr-jun	2024 apr-jun	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-1 886	-2 386	-3 215	-5 839	-10 122
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	665	394	1 323	810	1 826
Betald inkomstskatt	-125	0	-125	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 346	-1 992	-2 017	-5 029	-8 296
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-1 858	-752	-339	-445	-1 779
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 204	-2 744	-2 356	-5 474	-10 075
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-426	-194	-2 583	-4 686
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	32 183	-107	31 983	18 312	17 830
Periodens kassaflöde	28 979	-3 277	29 433	10 255	3 069
Likvida medel vid periodens början	4 714	14 714	4 314	1 185	1 185
Kursdifferenser i likvida medel	-55	25	-109	22	60
Likvida medel vid periodens slut	33 638	11 462	33 638	11 462	4 314

KONCERNENS FINANSIELLA NYCKELTAL

TSEK	2025 apr-jun	2024 apr-jun	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 jan-dec
Nettoomsättning	4 873	4 179	9 106	7 000	16 097
Rörelseresultat	-1 879	-2 367	-3 199	-5 796	-10 320
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-1 255	-1 948	-1 932	-4 961	-8 440
Resultat efter finansiella poster	-1 886	-2 386	-3 215	-5 839	-10 122
Eget kapital	45 560	20 918	45 560	20 918	16 556
Resultat per aktie före/ efter utspädning, kr	-0,01	-0,01	-0,02	-0,03	-0,05
Eget kapital per aktie , kr	0,2	0,1	0,2	0,1	0,1
Soliditet (%)	92%	81%	92%	81%	80%
Bruttovinst	71%	71%	72%	68%	70%
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,71	0,68	0,71	0,68	0,93
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 204	-2 744	-2 356	-5 474	-10 075
Genomsnittligt antal aktier	216 699 083	210 181 054	213 428 810	210 151 790	210 166 542
Antal aktier vid periodens slut	259 609 439	210 181 054	259 609 439	210 181 054	210 181 054
Genomsnittligt antal anställda	5	7	5	7	7
Antal anställda vid periodens slut	6	7	6	7	7

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. År 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	2025 apr-jun	2024 apr-jun	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 jan-dec
Nettoomsättning					
B2B	3 929	2 558	7 254	4 914	12 717
B2C	944	1 621	1 851	2 086	3 380
Total nettoomsättning	4 873	4 179	9 106	7 000	16 097

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2025 apr-jun	2024 apr-jun	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	150	150	300	300	600
	150	150	300	300	600
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-392	-613	-740	-1 202	-1 990
Personalkostnader	-79	-157	-79	-157	-158
	-471	-770	-819	-1 359	-2 148
Rörelseresultat	-321	-620	-519	-1 059	-1 548
Finansiella poster	0	0	0	0	-9 723
Resultat efter finansiella poster	-321	-620	-519	-1 059	-11 271
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-321	-620	-519	-1 059	-11 271

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

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2025 30 jun	2024 30 jun	2024 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	75 247	75 247	75 247
Summa anläggningstillgångar	75 247	75 247	75 247
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	7 213	9 063	5 300
Övriga fordringar	227	173	274
Kassa och bank	32 573	9 166	2 796
Summa omsättningstillgångar	40 013	18 402	8 370
SUMMA TILLGÅNGAR	115 260	93 649	83 617
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	12 980	10 509	10 509
Fritt eget kapital			
Överkursfond	626 095	596 285	596 180
Balanserat resultat	-523 595	-512 379	-512 324
Årets resultat	-519	-1 059	-11 271
Summa eget kapital	114 961	93 356	83 094
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	124	118	348
Övriga kortfristiga skulder	175	175	175
Summa kortfristiga skulder	299	293	523
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	115 260	93 649	83 617



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 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 2025. Ingen av dessa bedöms ha någon inverkan på koncernens finansiella rapporter.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Ett antal olika faktorer kan påverka Nosa Plugs resultat och verksamhet. Många av dessa kan hanteras genom interna rutiner, medan vissa andra påverkas av yttre faktorer. Det finns risker och osäkerheter för Nosa relaterade till distribution- och leverantörsberoende, ofullständigt patentskydd för nyutvecklade produkter, råvaruförsörjning, nyckelpersoner/medarbetare, konjunkturutveckling, valutafluktuationer, finansiering och framtida kapitalkrav etc. 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

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

Aktiekapital

Aktiekapitalet i Nosa Plugs AB uppgick vid rapportperiodens utgång till SEK 12 980 472 och antal aktier uppgick till 259 609 439, 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.

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. Vid fullt utnyttjande ökar aktiekapitalet med 427 618 kr.

Hantering av teckningsoptioner av serie B

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



Vid fullt utnyttjande av samtliga 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 4% 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 kvartal 3 2025 – publiceras den 7 november 2025
- Bokslutskommuniké 2025 - publiceras den 13 februari 2026

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

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 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, 22 augusti 2025

Adrian Liljefors
Verkställande Direktör

Dan Josefsberg
Styrelseordförande

Dan Magnell
Styrelseledamot

Tomas Ludvigsson
Styrelseledamot

Johan Prom
Styrelseledamot

Anders Håkansson
Styrelseledamot

Susanna Francke Rodau
Styrelseledamot