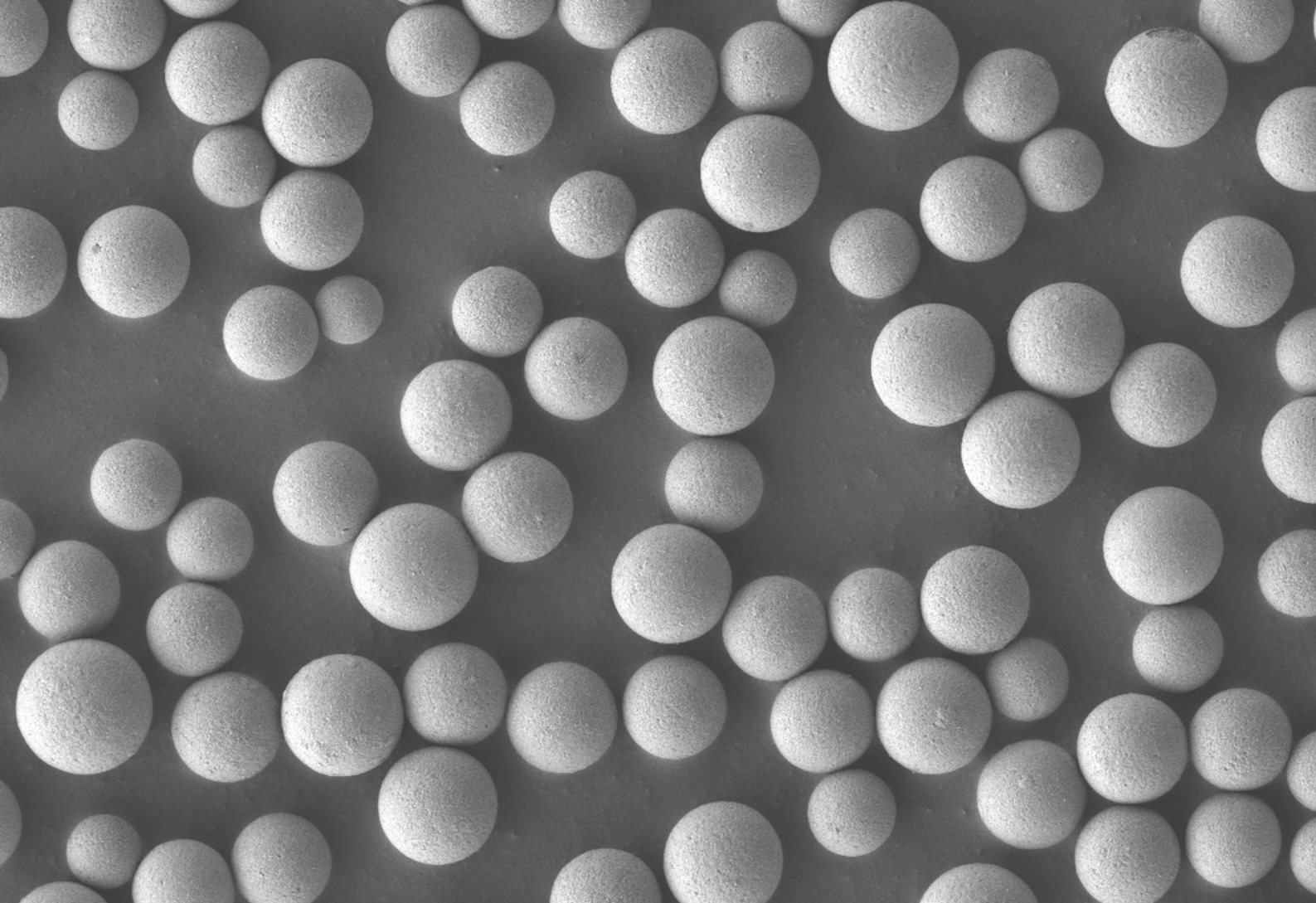




NANOLOGICA

Delårsrapport

Jan-jun 2018

PERIODEN I KORTHET

FINANSIELL SAMMANFATTNING

- Nettoomsättningen uppgick till 804 TSEK (9), varav andra kvartalet 386 TSEK (0)
- Rörelsens kostnader uppgick till -12 428 TSEK (-14 314), varav andra kvartalet -6 597 TSEK (-6 993)
- Resultatet efter skatt uppgick till -11 430 TSEK (-13 451), varav andra kvartalet -6 160 TSEK (-6 735)
- Resultat per aktie var -1,08 SEK (-2,91), varav andra kvartalet -0,58 SEK (-1,46)
- Likvida medel uppgick på balansdagen till 28 176 TSEK (12 457)

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN

- Nyemission tillförde bolaget 43,0 MSEK efter transaktionskostnader
- INIM Pharma licensierade delar av teknikplattformen för specifikt terapiområde
- Treårsavtal med kinesiskt bolag värt minst 1,2 MSEK för leverans av kolonner
- Nedskrivning av indisk kundfordran om 609 TSEK
- Styrelsen beslutade införa incitamentsprogram

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Vicore förvärvade INIM Pharma, vilket innebär att Nanologica från 30 augusti äger 132 722 aktier i Vicore och att milstolpebetalningen om 2 MSEK gällande licensieringen av teknikplattformen betalas ut efter Vicores företrädesemission i september
- Order från Kina värd närmare 500 TSEK

HÄNDELSRIKT FÖRSTA HALVÅR



Licensavtal för teknikplattformen, treårsavtal på den kinesiska marknaden, flera ordrar av kolonner, beslut om eget läkemedelsprojekt och en nyemission som ger oss finansiella muskler att fortsätta våra satsningar. Årets första halva har varit en händelserik period och visar att vårt hårda arbete nu börjar betala sig. Det gör att vi ser positivt på årets andra halva!

Under årets andra kvartal har fina framsteg gjorts inom alla våra affärsområden. Inom analytisk kromatografi har flera ordrar på kolonner inkommit och vi har tagit stora kliv med vår Drug Delivery-plattform. Det nya affärsområdet, preparativ kromatografi, fortsätter också det att utvecklas i positiv riktning.

Som vi tidigare berättat slöt vi i maj ett treårsavtal med det kinesiska företaget SinoUnison, verksamt inom livsmedelskontroll. Det innebär att vi under de närmsta tre åren ska leverera kolonner till ett totalvärde om minst 1,2 MSEK. I slutet av kvartalet skickades de första leveranserna och betalning erhöles. Detta avtal och den fortsatta utveckling av kolonnförsäljningen med flera större ordrar från Kina visar att jobbet vi har lagt ner på att bearbeta den kinesiska marknaden nu börjar betala sig, ett jobb som fortsätter med oförminskad styrka.

Utfallet i perioden på den indiska marknaden är tudelat. Fler kunder kommer till, men effekterna av de leveransproblem under slutet 2016 som vi tidigare rapporterat om har kvarstått. Även om de åtgärder som sattes in 2017 har haft positiv effekt på affärerna från 2017 och framåt så har leveranser innan dess skapat fortsatta problem. Därför har Nanologica nu annullerat ordern om 16,5 MSEK, tagit tillbaka ett mindre parti levererat 2016 och i samband med detta skrivit ned relaterade kundfordringar. Det parti vi tar tillbaka kommer vi att testa för att på nytt sälja. Åtgärderna som vidtagits har varit nödvändiga för att arbetet på den indiska marknaden ska fortgå med framtida affärer.

Bearbetning av andra marknader fortsätter och vi för löpande dialog med såväl potentiella återförsäljare som slutkunder för att fortsätta att bygga upp vårt distributionsnätverk. Mindre ordrar har kommit in från marknader utanför Indien och Kina. Vi har under perioden dessutom skickat ut ett 20-tal provkolonner till kunder för utvärdering av vår produkt.

Inom Drug Delivery fick vi ett värdefullt bevis på de framsteg vi gjort med vår teknikplattform. Licensavtalet med INIM Pharma validerar det värde vi sett att plattformen har möjlighet att skapa.

INIM Pharma har nu dessutom förvärvats av Vicore AB. När Vicores aviserade nyemission genomförts innebär det att vår första milstolpebetalning om 2 MSEK i licensavtalet faller ut. Nanologica får också ett mindre delägarskap i Vicore och ett läkemedelsprojekt baserat på vår teknikplattform kommer att starta. Det blir nu väldigt spännande att följa det projektets väg mot marknaden.

I vårt eget läkemedelsprojekt, där vi ska omformulera en befintlig molekyl med målsättning att få fram ett mer effektivt läkemedel mot gastropares, jobbar vi intensivt med att fastställa studie-designen. Under hösten räknar vi med att kunna gå ut med mer information om studiedesign samt tidplaner.

Vidare har vi under perioden fortsatt ett utvärderingsprojekt av vår teknikplattform tillsammans med ett stort läkemedelsbolag, med mycket gott resultat. Nu ser vi över möjligheterna att kunna skapa ytterligare läkemedelsprojekt med denna större partner.

Även vårt uppdrag inom växtskydd fortsätter att utvecklas positivt. Projektet beräknas fortsätta ge intäkter under resten av 2018.

Inom vårt nya affärsområde, preparativ kromatografi, arbetar vi med att generera data som de kunder vi för förhandlingar med vill se. Den data vi hittills genererat är mycket positiv och fler

experiment för att validera kvaliteten och hållbarheten i vår produkt är under genomförande. Arbetet med kunder går framåt men vi kan i dagsläget inte säga något om tidsplanen för om och när vi kan skriva ett längre kontrakt och starta produktionen hos vår kontraktstillverkare Sterling i Storbritannien.

I slutet av maj registrerades nyemissionen som genomfördes i början av detta kvartal. Denna tecknades till 86,6% vilket tillförde bolaget 48 MSEK före transaktionskostnader. Detta säkerställer finansieringen och ger oss arbetsro att fortsätta utveckla bolaget och inte minst att genomföra vårt projekt inom gastropares.

/Andreas Bhagwani, vd Nanologica

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nanologicas nettoomsättning uppgick under andra kvartalet till 386 TSEK (0). Den ackumulerade nettoomsättningen uppgick till 804 TSEK (9). Den positiva avvikelsen jämfört med föregående år både i kvartalet och ackumulerat, hänförs främst till ökade försäljningsintäkter.

Rörelsens kostnader uppgick under andra kvartalet till -6 597 TSEK (-6 993). Rörelsens ackumulerade kostnader uppgick till -12 428 TSEK (-14 314). De lägre kostnaderna är främst hänförliga till kostnadsbesparingsprogrammet som startade 2017.

Rörelseresultatet för andra kvartalet uppgick till -5 767 TSEK (-6 620). Ackumulerat rörelseresultatet uppgick till -10 713 TSEK (-13 348). Rörelseresultatet påverkades negativt både i kvartalet och ackumulerat av nedskrivning av kundfordringar till Indien om 609 TSEK.

Rörelseresultatet efter skatt uppgick till -6 160 TSEK (-6 735) under kvartalet och ackumulerat till -11 430 TSEK (-13 451).

Medelantalet anställda under perioden uppgick till 16 (19), varav 8 (12) kvinnor och 8 (7) män.

INVESTERINGAR, LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Den 30 juni 2018 uppgick de bokförda investeringarna för balanserade utgifter för forskning och utveckling till 5 359 TSEK (5 886). Summan avser utvecklingsarbete relaterat till produkter inom affärsområdena kromatografi och Drug Delivery.

Motsvarande värde för patentportföljen uppgick till 927 TSEK (811) varav merparten avser investeringar i patent och patentansökningar relaterade till affärsområdet Drug Delivery.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar har i huvudsak finansierats genom företagslån och tillväxtlån från Almi och uppgick på balansdagen till 1 312 TSEK (1 719).

Likvida medel på balansdagen uppgick till 28 176 TSEK (12 457).

Redovisat eget kapital uppgick till 33 946 TSEK (8 583). Soliditeten uppgick per 30 juni till 79 (34) procent.

SÄSONGSEFFEKTER

Nanologica saknar signifikanta säsongsvariationer.

TECKNINGSOPTIONER

Under tredje kvartalet 2015 emitterade Nanologica 148 395 teckningsoptioner i syfte att implementera ett incitamentsprogram för ledning och personal. Av dessa vidareöverläts 148 341 teckningsoptioner till vd, andra ledande befattningshavare och övriga anställda under fjärde

kvartalet 2015 och första kvartalet 2016. Antalet utestående optioner är oförändrat under delårsperioden.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

Licensavtal för delar av teknikplattformen

I maj tecknades avtal om att licensiera ut delar av Nanologicas teknikplattform till INIM Pharma, ett bolag som startats av HealthCap. Bolaget är inriktat på vissa terapiområden. Nanologica får ett mindre ägande i bolaget, en ersättning på 2 MSEK som faller ut när bolaget finansierats, 1 MSEK för varje projekt som går in i klinisk fas samt ersättning för utvecklingsarbete åt det nya bolaget. INIM kommer även att genomföra prekliniska toxikologistudier och tillverka material enligt GMP-standard. Det material och den dokumentation som detta arbete resulterar i kommer Nanologica att kunna använda även för andra ändamål.

Kinesiskt avtal tecknat

Ett treårsavtal mellan Nanologica och kinesiska SinoUnison, som fokuserar på analystjänster inom livsmedelsproduktion, ingicks i maj. Avtalet innebär att Nanologica under de kommande tre åren kommer att leverera kolonner till ett totalvärde av minst 1,2 MSEK. SinoUnison kommer också att utveckla nya metoder baserade på Nanologicas produkter.

Nedskrivning av kundfordringar

Kundfordringar om 609 TSEK har skrivits ned. Bakgrunden är att indiska kunder har ifrågasatt frekvensen av kvalitetstesten av produkten. Sedan 2017 har varje produkt testats, vilket bevisat produkternas jämnhet i kvalitet. Detta har kunderna varit nöjda med. Åtgärderna som vidtagits har varit nödvändiga för att arbetet på den indiska marknaden ska fortgå med framtida affärer.

Ordrar

Under andra kvartalet inkom ordrar på kolonner till ett värde av cirka 400 TSEK. Merparten av ordervärdet är relaterat till Kina.

Givet de problem vi har haft med vår distributör i Indien har vi annullerat ordern från 2016. Försäljning till Indien sker nu mot nya inkommande order.

Utfall nyemission

Den nyemission som avslutades 4 maj tecknades till 86,6 procent och tillförde bolaget 43,0 MSEK efter transaktionskostnader.

Emissionen säkerställer finansiellt bolagets fortsatta utveckling och av emissionslikviden avses omkring 15 MSEK att investeras i projektet för gastropares, omkring 15 MSEK avses att användas för att finansiera Bolagets befintliga verksamhet inom kromatografi och 14 MSEK viks för återbetalning av det lån om 16 MSEK som upptogs i juni 2017.

Genom emissionen ökar Nanologicas aktiekapital med totalt 4 921 151,45 SEK, från 1 893 283,62 SEK till 6 814 435,07 SEK. Antalet aktier i Nanologica ökar genom emission av 12 001 995 aktier från 4 617 452 aktier till 16 619 447 aktier. Teckningskursen var 4 kr per aktie.

Styrelsebeslut om incitamentsprogram

Beslut om att införa ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för anställda i bolaget motsvarande en utspädning om högst tre procent fattades av årsstämman den 31 maj. Ingen tilldelning har skett under perioden.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Vicare Pharma förvärvar INIM Pharma

Vicare Pharma AB (publ) beslutade vid en extra bolagsstämma den 13 aug om förvärv av INIM Pharma AB, där Nanologica AB har ett mindre ägande, samt om en företrädesemission för att finansiera en offensiv klinisk utvecklingsplan. Detta innebär att Nanologica erhåller en licensavgift

om 2 MSEK och att ett läkemedelsprojekt baserat på Nanologicas teknikplattform startar. Nanologicas teknologi kommer att appliceras på validerade immunomodulerande läkemedel med syfte att utveckla en lokal behandling av svåra interstitiella lungsjukdomar som exempelvis IPF (idiopatisk lungfibros). Nanologica får genom förvärvet även ett mindre delägarskap i Vicore med en ägarandel om 0,525 procent.

Ordrar

Ett flertal ordrar på kolonner har efter periodens utgång mottagits, varav en större order från Kina värd närmare 500 TSEK.

AKTIEN OCH ÄGARE

Genom emissionen ökar Nanologicas aktiekapital med totalt 4 921 151,45 SEK, från 1 893 283,62 SEK till 6 814 435,07 SEK. Antalet aktier i Nanologica ökar genom emission av 12 001 995 aktier från 4 617 452 aktier till 16 619 447 aktier. Teckningskursen var 4 kr per aktie.

Aktien handlas på Spotlight Stock Market.

Största ägare per 29 juni 2018	Aktier	Andel i %
Flerie Invest AB, Thomas Eldered	4 807 968	28,9
Vega Bianca AB, Andreas Bhagwani (vd)	1 683 364	10,1
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	890 300	3,5
Modeliso Equity AB	580 000	3,5
Rahal Investment AB, Alfonso Garcia-Bennett	522 498	3,1
Mikael Lönn	511 328	3,1
Theodor Jeansson	398 065	2,4
Biljon AB	398 065	2,4
Ulti AB	398 065	2,4
LMK Forward AB	398 064	2,4
De tio största aktieägarna	10 587 717	61,8
Övriga aktieägare (582)	6 031 730	38,2
Totalt	16 619 447	100

REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Mer om Bolagets redovisningsprinciper finns på sidorna 28–30 i Årsredovisningen för 2017. De redovisnings- och värderingsprinciper som har använts är oförändrade jämfört med de som tillämpades 2017.

Belopp är uttryckta i TSEK och MSEK vilket i denna delårsrapport avser tusental svenska kronor och miljontal svenska kronor. Belopp inom parentes avser jämförelsesiffror föregående år.

Dotterbolagen Nanologica Pure Sàrl och Nanghavi AB:s ställning och resultat saknar betydelse för bedömningen av koncernens ställning och resultat varför delårsrapporteringen endast omfattar moderbolaget Nanologica AB (publ).

KOMMANDE FINANSIELL INFORMATION

Delårsrapport kvartal 3 23 november 2018
Bokslutskommuniké 15 februari 2019

ÅRSSTÄMMA

Årsstämma hölls den 31 maj 2018.

REVISORERNAS GRANSKNING

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

INTYGANDE

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står för.

Södertälje 22 aug 2018

Styrelsen för Nanologica

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Vd Andreas Bhagwani, tel. 070-316 17 02

Ekonomichef Eva Osterman, tel. 072-180 30 75

KORT OM NANOLOGICA

Nanologica arbetar med nanoteknik inom life science. Bolaget verkar inom två områden: drug delivery (läkemedelsformulering) och kromatografi, en teknik som används för rening och separation av molekyler, ex läkemedel. Nanologica utnyttjar sin unika materialkunskap inom nanoporös silika för att ge sina produkter unika egenskaper. För ytterligare information, besök www.nanologica.com.

Nanologica AB (publ) är listat på Spotlight Stock Market.

Denna information är sådan information som Nanologica AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg för offentliggörande den 23 augusti 2018.

Resultaträkning (TSEK)	2018 apr - jun	2017 apr - jun	2018 jan - jun	2017 jan - jun	2017 Helår
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	386	0	804	9	2 600
Förändring av lager	-159	0	-372	0	3 752
Aktiverat arbete för egen räkning	556	365	1 189	764	1 500
Övriga rörelseintäkter	47	8	94	194	762
Summa rörelsens intäkter	830	373	1 715	967	8 614
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-235	-149	-559	-401,4	-1 384
Övriga externa kostnader	-2 676	-2 519	-4 917	-5 400	-11 231
Personalkostnader	-2 816	-3 440	-5 143	-6 767	-11 895
anläggningstillgångar	-865	-831	-1 732	-1662	-3 336
Övriga rörelsekostnader	-4	-54	-76	-83	-70
Summa rörelsens kostnader	-6 597	-6 993	-12 428	-14 314	-27 916
Rörelseresultat	-5 767	-6 620	-10 713	-13 348	-19 302
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncerföretag	0	0	0	0	0
Ränteintäkter och liknande resultatposter	80	28	210	103	247
Räntekostnader och liknande resultatposter	-473	-143	-928	-207	-1 040
Summa resultat från finansiella poster	-393	-115	-717	-103	-793
Resultat efter finansiella poster	-6 160	-6 735	-11 430	-13 451	-20 095
RESULTAT EFTER SKATT	-6 160	-6 735	-11 430	-13 451	-20 095
Resultat per aktie, SEK	-0,58	-1,46	-1,08	-2,91	-4,35
Genomsnittligt antal aktier under perioden	10 618 450	4617452	10 618 450	4 617 452	4 617 452

Balansräkning (TSEK)**2018-06-30****2017-06-30****2017-12-31****TILLGÅNGAR****Anläggningstillgångar**

Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	5 359	5 886	5 504
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	927	811	826
Summa immateriella anläggningstillgångar	6 286	6 698	6 330
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	1 312	1 719	1 543
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	199	199	199
Summa anläggningstillgångar	7 797	8 615	8 072

Omsättningstillgångar

Varulager			
Lager av färdiga varor	4 538	1 332	4 910
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	398	445	1 888
Aktuell skattefordran	343	403	240
Övriga fordringar	875	303	1 061
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	988	1 825	2 708
Summa kortfristiga fordringar	2 604	2 975	5 897
Kassa och bank			
Kassa och bank	28 176	12 457	7 036
Summa omsättningstillgångar	35 319	16 763	17 842
SUMMA TILLGÅNGAR	43 115	25 379	25 914

Balansräkning (TSEK)**2018-06-30****2017-06-30****2017-12-31****EGET KAPITAL OCH SKULDER**

Bundet eget kapital			
Aktiekapital (4 617 452 aktier)	6 814	1 893	1 893
Fond för utvecklingsutgifter	2 834	1 208	1 934
Summa bundet eget kapital	9 648	3 101	3 827
Fritt eget kapital			
Överkursfond	126 974	88 457	88 457
Balanserad vinst eller förlust	-91 246	-69 525	-70 251
Periodens resultat efter skatt	-11 430	-13 451	-20 095
Summa fritt eget kapital	24 298	5 482	-1 889
Summa eget kapital	33 946	8 583	1 938
Avsättningar			
Övriga avsättningar	447	494	511
Summa avsättningar	447	494	511
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	2 160	3 231	2 725
Övriga långfristiga skulder	-	-	
Summa långfristiga skulder	2 160	3 231	2 725
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	1 131	1 191	1 131
Förskott från kunder	0		111
Leverantörsskulder	1 036	1 024	1 542
Kortfristiga låneskulder	2 000	8 000	16 000
Övriga kortfristiga skulder	611	1 273	746
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 785	1 584	1 210
Summa kortfristiga skulder	6 562	13 072	20 740
Summa skulder	9 169	16 797	23 976
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	43 115	25 379	25 914

Förändring av Eget Kapital (TSEK)	Aktiekapital	Fond för utvecklings- utgifter	Överkursfond	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
Eget kapital 2017-12-31	1 893	1 934	88 457	-90 346	1 938
Fond för utvecklingsutgifter		900		-900	0
Nyemission	4 921		43 047		47 968
Emissionskostnader			-4 530		
Periodens resultat				-11 430	-11 430
Eget kapital 2018-06-30	6 814	2 834	126 974	-102 676	33 946

Nyckeltal (TSEK om inget annat anges)	2018 apr - jun	2017 apr - jun	2018 jan - jun	2017 jan - jun	2017 Helår
Nettoomsättning	386	0	804	9	2 600
Rörelseresultat	-5 767	-6 620	-10 713	-13 348	-19 302
Resultat efter skatt	-6 160	-6 735	-11 430	-13 451	-20 095
Likvida medel	28 176	12 457	28 176	12 457	7 036
Eget kapital	33 946	8 583	33 946	8 583	1 938
Resultat per aktie, SEK*	-0,49	-1,46	-1,33	-2,91	-4,35
Resultat per aktie efter utspädning*	-0,49		-1,36		
Antal aktier	16 619 447	4 617 452	16 619 447	4 617 452	4 617 452
Genomsnittligt antal aktier under perioden	12 618 782	4 617 452	8 618 117	4 617 452	4 617 452
Soliditet, %*	79	34	79	34	7
Eget kapital per aktie, SEK*	2,0	1,9	2,0	1,9	0,4
Medelantal anställda	16	18	16	19	16

Kassaflödesanalys	jan - jun 2018	jan - jun 2017	Helår 2017
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 943	-11 336	-16 622
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapitalet	-6 454	-4 053	-23 194
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 456	-194	-1 915
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	28 873	-131	15 229
Periodens kassaflöde	20 962	-4 379	-9 879
Likvida medel vid periodens ingång	7 036	16 807	16 807
Kursdifferens i likvida medel	178	29	108
Likvida medel vid periodens utgång	28 176	12 457	7 036

*NYCKELTALSDEFINITIONER

Resultat per aktie = Resultatet efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden

Resultat per aktie efter utspädning = jämförelseperiodernas aktierelaterade nyckeltal har omräknats pga fondemissionselementet i den under våren genomförda företrädesemissionen med faktor beräknad enligt följande; aktiens värde omedelbart innan teckningsrätten har avskiljts dividerat med aktiens teoretiska värde efter att teckningsrätten avskiljts

Soliditet = Eget kapital på balansdagen dividerat med balansomslutningen på balansdagen

Eget kapital per aktie = Eget kapital på balansdagen dividerat med antalet aktier på balansdagen