



NANOLOGICA

DELÅRSRAPPORT JAN-SEP 2022
NANOLOGICA AB (PUBL)

PERIODEN I KORTHET

FINANSIELL SAMMANFATTNING

- Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 401 TSEK (2 119) och för niomånadersperioden till 881 TSEK (12 238)
- Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -9 610 TSEK (-11 718) och för niomånadersperioden till -37 599 TSEK (-26 581)
- Resultatet efter skatt för kvartalet uppgick till -10 988 TSEK (-12 546) och för niomånadersperioden till -40 376 TSEK (-29 607)
- Resultat per aktie före och efter utspädning var -0,39 SEK (-0,45) för kvartalet och för niomånadersperioden -1,43 SEK (-1,06)
- Likvida medel uppgick per den 30 september 2022 till 8 640 TSEK (28 624). Efter kvartalets utgång tillfördes bolaget ytterligare 79 704 TSEK i en då slutförd företrädesemission.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER TREDJE KVARTALET

- Nanologica får flera ordrar på NLAB Saga®, varav en från en av världens största insulintillverkare för utvärdering av materialet i full produktionsskala
- Första storskaliga batchen NLAB Saga® färdigproducerad
- Ledningsgruppen utökas med Katarina Alenäs, SVP Chromatography, som ett led i bolagets satsning på preparativ kromatografi

VÄSENTLIGA HÄNDELSE JANUARI-SEPTEMBER

- Nanologicas aktier upptas till handel på Nasdaq Stockholms huvudlista den 29 mars 2022
- NLAB Saga®, bolagets silika för preparativ kromatografi, lanseras på marknaden

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Nanologica slutför en företrädesemission om totalt 79,8 MSEK, varav transaktionskostnader om cirka 3 MSEK

Nyckeltal (koncernen)	2022 jul - sep	2021 jul - sep	2022 jan - sep	2021 jan - sep	2021 jan - dec
Nettoomsättning (TSEK)	401	2 119	881	12 238	12 914
Rörelseresultat (TSEK) *	-9 610	-11 718	-37 599	-26 581	-40 689
Resultat före skatt (TSEK)	-10 988	-12 546	-40 376	-29 607	-44 829
Kassaflöde från löpande verksamheten (TSEK)	-6 748	-14 152	-33 499	-31 280	-46 493
Likvida medel vid periodens slut (TSEK)	8 640	28 624	8 640	28 624	10 987
Eget kapital (TSEK)	9 503	66 794	9 503	66 794	51 596
Genomsnittligt antal aktier under perioden	28 165 826	28 165 826	28 165 826	27 938 178	27 995 090
Antal aktier vid periodens utgång **	28 175 770	28 165 826	28 175 770	28 165 826	28 165 826
Resultat per aktie, före och efter utspädning (SEK) **	-0,39	-0,45	-1,43	-1,06	-1,60
Eget kapital per aktie (SEK) *	0,34	2,37	0,34	2,37	1,83
Soliditet (%) *	10%	58%	10%	58%	52%
Genomsnittligt antal medarbetare under perioden	19	20	18	19	19
Antal medarbetare periodens utgång	20	20	20	20	17

*Alternativa nyckeltal som ej definieras enligt IFRS. För definitioner se not 9.

** En företrädesemission genomfördes över kvartalsboks slutet. De aktier som hade tecknats före kvartalets utgång är medräknade i det totala antalet aktier vid periodens utgång. På grund av det ringa antalet aktier som hade tecknats före kvartalets utgång påverkas inte genomsnittligt antal aktier under perioden och inte heller resultat per aktie före och efter utspädning.

Belopp inom parentes avser jämförelsesiffror motsvarande period föregående år. Med kvartalet avses juli – september 2022. Om ej annat anges avses koncernen i denna delårsrapport.

VD HAR ORDET

VÄLPOSITIONERADE INFÖR NÄSTA FAS

Vårt fokus under det tredje kvartalet har i huvudsak lagts på produktion och finansiering. Vi tillverkar nu produkter storskaligt i vår produktionslina, samtidigt som vi har säkrat finansiering för att intensifiera vår satsning inom preparativ kromatografi och leverera på den orderbok vi nu börjar fylla på.

Under det tredje kvartalet har vi tagit flera ordrar för utvärdering av NLAB Saga®, vår silika för preparativ kromatografi. Däribland en order för utvärdering i produktionsskala från en av världens största insulintillverkare. Om produkterna motsvarar kundens förväntningar räknar vi med att få förhandla om leveranser över lång tid, med början inom ett år. Det skulle sätta Nanologica i en mycket intressant position.

Vi har även tagit en första order inom det avtal som 2019 tecknades med vår partner i Kina, Yunbo Technologies, liksom en order från en kund på den amerikanska marknaden. Dessa ordrar bekräftar det vi har upplevt när vi varit ute och lanserat produkten; det finns en stor efterfrågan på vår produktkvalitet och ett behov av ytterligare en leverantör av högkvalitativ silika för rening av peptidläkemedel såsom insulin. Att vi fått flera ordrar redan innan vi bevisat vår leveranskapacitet indikerar god efterfrågan på marknaden nu och under överskådlig framtid.

Vår produktionslina har börjat att leverera produkter vilket gör att den tekniska produktionsrisken minskat, men som vid all uppskalning tar det tid att nå ett stabilt produktionsflöde. Då kvalitet på produkter såväl som processer är vår ledstjärna kommer ytterligare ett fåtal batcher att tillverkas innan vi startar leverans ut till kund. Vi kommer också att starta optimering av de olika processtegen för att effektivisera produktionen, öka utbytet, korta ledtider och sänka produktionskostnaden. Detta arbete kommer att löpa parallellt med att vi matchar produktion av specifik produkttyp mot kundernas efterfrågan. I slutet av året, eller i början av nästa år, planerar vi att leverera produkter till våra kunder enligt de ordrar vi tagit.

Trots det bistra klimatet på finansmarknaden kunde vi i början av november slutföra en lyckad och kostnadseffektiv företrädesemission där vi tog in 79,8 MSEK. Flertalet av våra större ägare visar fortsatt stark tro på och stort stöd för bolaget, däribland inte minst vår huvudägare Flerie Invest AB som valde att både teckna sin pro-rata-andel samt garantera emissionen, trots att teckningskursen sattes utan rabatt.



Emissionslikviden gör att vi kan intensifiera våra satsningar inom preparativ kromatografi genom att investera för att öka kapaciteten och produktionstakten, liksom förstärka våra resurser inom försäljning, marknadsföring och applikationsstöd. Vi bedömer att detta markant kommer att öka våra möjligheter att snabbare och mer kraftfullt ta oss in på marknaden för preparativ kromatografi.

Läget i omvärlden är instabilt och det råder stor osäkerhet inte bara på finansmarknaden. För Nanologicas del påverkas vi av längre leveranstider på specifika komponenter, liksom ökade priser på exempelvis energi, råvaror och frakter. Detta är dock inget som slår hårdare mot oss än mot våra konkurrenter, vilket gör att det inte är någon konkurrensnackdel. Då behovet av diabetesläkemedel och andra peptidläkemedel fortsätter att öka oavhängigt av dessa omvärldsfaktorer, ligger det underliggande behovet av vår produkt fast.

Med en växande pipeline av kunder och en stärkt finansiell ställning bedömer jag att bolaget är väl positionerat att ta sig an nästa fas. Vi går en intressant tid tillmötes!

Södertälje i november
/Andreas Bhagwani, vd

DETTA ÄR NANOLOGICA

Nanologica utvecklar, tillverkar och säljer nanoporösa silikapartiklar för tillämpningar inom life science. Bolaget är världsledande när det gäller att kontrollera form, storlek, porositet och ytegenskaper hos silikapartiklar, vilket skapar möjligheter för att ta fram produkter i världsklass.

Genom de två affärsområdena, kromatografi och drug development, strävar bolaget efter att öka tillgänglighet till kostnadseffektiva läkemedel och innovativa behandlingar inom sjukvården, till gagn för patienter runt om i världen.

Inom kromatografi avser Nanologica att göra insulin och andra peptidläkemedel tillgängliga för fler behövande patienter. Detta genom att tillhandahålla en silikabaserad reningsprodukt som sänker tillverkningskostnaden för dessa läkemedel, tack vare att produkten renar mer effektivt och håller längre än konkurrenters. Målet är att etablera en snabbt växande, hållbar och lönsam verksamhet.

Inom drug development utvecklar Nanologica en plattformsteknologi med en unik bärarpartikel av silika för leverans av läkemedel till lungorna. Den aktiva läkemedelssubstansen kapslas in inuti porerna på amorfa nanoporösa silikapartiklar. Den resulterande läkemedelsprodukten förväntas uppvisa förbättrad biotillgänglighet och aerosoliseras lätt från kommersiellt tillgängliga torrpulverinhalatorer. Plattformen utvecklas i syfte att kunna tillhandahålla nya eller förbättrade behandlingsmöjligheter för patienter med lungsjukdomar. Målet är att skapa långsiktiga värden både med egna produkter och tillsammans med läkemedelspartners.

Nanologica har en mindre forsknings- och produktionsanläggning vid huvudkontoret i Södertälje, där utveckling av nya produkter samt produktion av silika i liten skala bedrivs. Bolaget har sedan 2019 investerat i storskalig produktionskapacitet hos en kontraktstillverkare i Storbritannien. Den storskaliga produktionslinan är GMP-certifierad och har kapacitet i multiton skala.

Nanologicas aktie (NICA) är listad för handel på Nasdaq Stockholm Main Market sedan 29 mars, 2022. För ytterligare information, vänligen besök www.nanologica.com.



NANOLOGICA

AFFÄRSOMRÅDE KROMATOGRAFI

Försäljningsteamet inom kromatografi fortsätter att fokusera på att skapa kännedom om Nanologica och produkten NLAB Saga® på insulin- och peptidmarknaden, främst genom konferenser. Under oktober deltog bolaget vid SPICA (18th International Symposium on Preparative and Industrial Chromatography and Allied Techniques) i Lissabon. Liksom vid tidigare konferenser får bolaget positiv respons från såväl de stora insulintillverkarna som kontraktstillverkare för peptider och det är tydligt att Nanologica börjar bli känt på marknaden. Intrycket är att Nanologica ses som en intressant och välkommen aktör på denna marknad då efterfrågan på högkvalitativ silika är stor och konkurrenterna har utmaningar att leverera. Detta befäster bolagets bedömningar om behovet på marknaden ytterligare.

Som ny aktör på marknaden behöver Nanologica bevisa sin kapacitet genom applikationer och metodutveckling. Detta tillvägagångssätt tar tid och bolaget har fått tydligare insikt om längden på försäljningscykeln, vilken är längre än bolagets initiala bedömning. Nanologica arbetar intensivt med att bygga en bredare bas av potentiella kunder som utvärderar materialet för att nå fler avslut i form av leveransavtal.

Under tredje kvartalet har flera ordrar för utvärdering av NLAB Saga® tagits. En av dessa kommer från en kund som under lång tid utvärderat Nanologicas silika i flera steg och den nu tagna ordern avser utvärdering av silikan i full produktionsskala, vilket är det sista utvärderingssteget innan ett potentiellt leveransavtal kan

tecknas. Om produkten motsvarar kundens förväntningar räknar bolaget med att få leverera kommersiella volymer inom ett år.

Bolagets produktionslina börjar nu att leverera produkter vilket gör att den tekniska produktionsrisken minskat och kring årsskiftet förväntar sig bolaget kunna leverera de produkttyper som beställts av kunder. Höstens företrädesemission har skapat ekonomiska förutsättningar för att göra ytterligare investeringar i produktionslinan för att effektivisera produktionen, öka utbytet, korta ledtider och sänka produktionskostnaden.

Nettoomsättningen för affärsområdet kromatografi uppgick för tredje kvartalet till 401 TSEK (771) och för niomånadersperioden till 881 TSEK (1 302). Försäljning utgörs helt av analytiska kolonner med Turkiet som främsta marknad, följt av Kina. Då bolagets fokus inom kromatografi främst ligger på preparativ kromatografi förväntas försäljningen av analytiska kolonner att ligga på begränsade nivåer även kommande kvartal.

Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till -4 919 TSEK (-4 586) och för niomånadersperioden till -17 460 TSEK (-12 759). Rörelseresultatet påverkades av en fortsatt låg försäljning. Vidare görs det full avskrivning på tillgångar kopplade till storskalig produktion för kromatografi sedan andra kvartalet 2021. Avskrivningar i koncernen kopplade till storskalig produktion uppgick under tredje kvartalet till 1 638 TSEK.

Kromatografi	2022 jul - sep	2021 jul - sep	2022 jan - sep	2021 jan - sep	2021 jan - dec
Nettoomsättning, TSEK	401	771	881	1 302	1 911
Råvaror och förnödenheter samt förändring av lager, TSEK	-255	-1 505	-1 784	-1 713	-4 389
Bruttoresultat, TSEK	146	-734	-903	-411	-2 478
Rörelseresultat, TSEK	-4 919	-4 586	-17 460	-12 759	-19 417
Antal medarbetare i genomsnitt under perioden	9	7	8	8	8

AFFÄRSOMRÅDE DRUG DEVELOPMENT

Inom affärsområdet drug development fortsätter bolaget den interna utvecklingen av plattformsteknologin NAP™ (nanoporösa amorfa partiklar) för inhalation. Arbetet löper planerligt med ambitionen att befästa teknologins säkerhet för att under 2023 identifiera kandidater för klinisk utveckling.

Arbete med att utveckla, etablera och genomföra säkerhetsstudier pågår *in vivo*. Syftet är att generera data gällande säkerhet och tolerabilitet som stöder användandet av NAP™ som bärartikel för leverans av läkemedel till lunga.

I oktober deltog Nanologica vid MVIC Symposium (Medicon Valley Inhalation Consortium) där bolaget presenterade inhalationsteknologin. Det finns ett stort intresse för teknologin inom branschen då behovet av teknisk utveckling och innovation inom

inhalationsområdet är stort. Nanologica avser under fjärde kvartalet att presentera teknologin vid Drug Delivery to the Lungs Conference (DDL) i Edinburgh.

Nettoomsättningen för affärsområdet drug development uppgick för tredje kvartalet till 0 TSEK (1 348) och till 0 TSEK (10 294) för niomånadersperioden. Minskningen för kvartalet liksom niomånadersperioden förklaras av att partnerprojektet med Vicore Pharma slutlevererades under fjärde kvartalet 2021. Nettoomsättningen för drug development bedöms vara fortsatt låg närmaste kvartalen då bolaget planerligt befinner sig i en fas med fokus på forskning och utveckling. Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till -2 186 TSEK (-3 159) och för niomånadersperioden till -8 325 TSEK (-2 938).

Drug development	2022 jul - sep	2021 jul - sep	2022 jan - sep	2021 jan - sep	2021 jan - dec
Nettoomsättning, TSEK	0	1 348	0	10 294	10 361
Råvaror och förnödenheter samt förändring av lager, TSEK	-21	-809	-40	-4 136	-4 770
Bruttoresultat, TSEK	-21	539	-40	6 158	5 591
Rörelseresultat, TSEK	-2 186	-3 159	-8 325	-2 938	-6 075
Antal medarbetare i genomsnitt under perioden	4	8	5	7	7

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 401 TSEK (2 119) och för niomånadersperioden till 881 TSEK (12 238). Nettoomsättningen för kvartalet hänförs helt till intäkter från försäljning av analytiska kolonner inom affärsområdet kromatografi. I jämförelsesiffran ingår intäkter från partnerprojektet med Vicore Pharma inom drug development som planenligt slutlevererats under fjärde kvartalet 2021.

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -9 610 TSEK (-11 718) och för niomånadersperioden till -37 599 TSEK (-26 581). Rörelseresultatet för niomånadersperioden påverkades främst av den lägre nettoomsättningen, men även av ökade kostnader för personal som för kvartalet uppgick till 5 767 TSEK (4 607) och för niomånadersperioden uppgick till 19 052 TSEK (15 142). För niomånadersperioden innehåller jämförelsesiffrorna för övriga externa kostnader en post av engångskaraktär då en avgift om 1 400 TSEK för att lista bolaget på Nasdaq ingår.

Finansnettot för kvartalet uppgick till -1 378 TSEK (-827) och för niomånadersperioden till -2 777 TSEK (-3 026). Finansnettot påverkades under kvartalet negativt av ökade finansiella kostnader till följd av upptagna lån. Under niomånadersperioden har bolaget haft ökade kostnader för koncernens lån vilket har motverkats av att bolagets kortfristiga finansiella placeringar har ökat i värde jämfört med föregående år.

Resultatet efter skatt för kvartalet uppgick till -10 988 TSEK (-12 546) och för niomånadersperioden till -40 376 TSEK (-29 607).

Resultat per aktie före och efter utspädning för kvartalet var -0,39 SEK (-0,45) och för niomånadersperioden -1,43 SEK (-1,06).

SKATT

Bolaget betalar skatter och avgifter enligt gällande lagstiftning. Vad gäller skatt på resultat betalar bolaget för närvarande ingen skatt på grund av negativt resultat. Per 31 december 2021 hade koncernen skattemässiga underskottsavdrag till ett belopp om 203 563 TSEK och moderbolaget ett skattemässigt underskottsavdrag på 207 324 TSEK. Underskottsavdragen kan komma att aktiveras när kraven för aktivering av uppskjuten skattefordran är uppfyllda. De uppskjutna skattefordringarna är inte tidsbegränsade.

INVESTERINGAR, LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Den 30 september 2022 uppgick balanserade utgifter för utveckling till 14 383 TSEK, jämfört med 12 299 TSEK vid årets början. Detta avser produkter inom affärsområdena kromatografi och drug development, samt utveckling av storskalig produktion av silika. Patentportföljen var upptagen till 1 424 TSEK jämfört med 1 880 TSEK vid årets början.

Nyttjanderättstillgångar uppgick till 20 181 TSEK jämfört med 25 085 TSEK vid årets början, vilket till största del avser dedikerad utrustning hos kontraktstillverkaren Sterling Pharma Solutions för storskalig produktion av silika. Bokfört värde för materiella anläggningstillgångar uppgick på balansdagen till 1 957 TSEK jämfört med 2 248 TSEK vid årets början. Förutbetalda kostnader avseende produktion uppgick på balansdagen till 39 295 TSEK jämfört med 39 686 TSEK vid årets början. Detta avser förskott till Sterling Pharma Solutions för produktion av den första kampanjen i tonskala av Nanologicas silika.

Det totala kassaflödet uppgick för kvartalet till -20 728 TSEK (-16 171) och för niomånadersperioden till -2 369 TSEK (-37 744).

Kassaflödet för den löpande verksamheten uppgick för kvartalet till -6 748 TSEK (-14 152) och för niomånadersperioden till -33 499 TSEK (-31 280). Kassaflödet från den löpande verksamheten har påverkats negativt av att bolaget befinner sig i en expansionsfas med ökade kostnader samt låg försäljning.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick för kvartalet till -2 788 TSEK (-690) och för niomånadersperioden till -4 963 TSEK (-6 154). Investeringarna under kvartalet hänförs främst till immateriella tillgångar i form av aktiverat arbete kopplat till uppskalning av bolagets silika-produktion.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick för kvartalet till -11 192 TSEK (-1 329) och för niomånadersperioden till 36 094 TSEK (-310). Under niomånadersperioden upptogs lån om 50 000 TSEK och under kvartalet slutbetalades ett lån om 10 000 TSEK som togs under 2019.

Likvida medel uppgick på balansdagen till 8 640 TSEK (28 624). Efter kvartalets utgång har bolaget tillförts ytterligare 79 704 TSEK före transaktionskostnader i en då slutförd företrädesemission.

Koncernens redovisade eget kapital uppgick på balansdagen till 9 503 TSEK jämfört med 51 596 TSEK vid årets början. Medräknat den i november avslutade företrädesemissionen uppgår koncernens eget kapital till cirka 87 832 TSEK. Moderbolagets redovisade eget kapital uppgick på balansdagen till 5 329 TSEK jämfört med 47 834 TSEK vid årets början. Medräknat den i november avslutade företrädesemissionen uppgår moderbolagets eget kapital till cirka 83 658 TSEK, varmed moderbolagets eget kapital är återställt.

Soliditeten uppgick per 30 september till 10 procent jämfört med 52 procent vid årets början. Medräknat den i november avslutade företrädesemissionen uppgår soliditeten till cirka 52 procent.

FLUKTUATIONER AVSEENDE INTÄKTSGENERERING

Nanologica har två affärsområden som genererar intäkter.

Kromatografi genererar intäkter genom försäljning av produkter för preparativ och analytisk kromatografi. Försäljningen av produkter för preparativ kromatografi förväntas från och med den första halvan av 2023 att utgöra huvuddelen av bolagets omsättning. Försäljning av produkter för analytisk kromatografi kommer då att vara av stödjande art och inte bolagets primära fokus.

Drug development har hittills genererat intäkter från partnersamarbeten och licensavtal. Intäkterna fluktuerar beroende på projektens art, fas och struktur, vilket gör att större projekt och avtal kan få betydande intäcks- och resultat effekter under enskilda kvartal. Intäcks- och resultatutveckling bör därför bedömas över en längre tidsperiod.

Nanologica saknar signifikanta säsongsvariationer.

OMVÄRLDSFAKTORER

Det råder stor osäkerhet kring hur det pågående kriget i Ukraina kommer att påverka världsekonomin och den globala försörjningskedjan,

både på kort och längre sikt. Kriget hade dock inte någon direkt påverkan på Nanologica under det tredje kvartalet eller niomånadersperioden. Bolaget bedriver vid rapportens publicering ingen verksamhet kopplad till vare sig Ukraina eller Ryssland. Den indirekta påverkan av kriget märks sedan utbrottet främst i form av längre leveranstider för specifika komponenter, liksom logistikeffekter såsom en markant ökning av fraktpriser.

Det finns för närvarande även en betydande allmän kostnadsinflation, vilken delvis kan kopplas till kriget, liksom en fortsatt osäkerhet på såväl råvarumarknaden, energimarknaden som den finansiella marknaden. Vid rapportens publicering upplever bolaget dock ingen brist på kemikalier eller andra råvarukomponenter. De höga energipriserna och den inflation som råder påverkar i dagsläget inte bolaget nämnvärt då den storskaliga produktionen av bolagets silika till stor del är förutbetalad och löper enligt avtal. Om höga energipriser och hög inflation kvarstår under längre tid kan det få effekter vid omförhandling av exempelvis produktionsavtal, vilket kan komma att påverka kostnadsbild och lönsamhet.

Bolagets lån löper till fasta räntor, vilket gör att bolaget inte påverkas av ett högre ränteläge under lånens löptid. Gällande fluktuationer i valutakurser så har bolaget tillverkning och åtaganden främst i brittiska pund och försäljning främst i amerikanska dollar. Nanologica har för närvarande inte säkrat några valutakurser.

Reserestriktioner i Kina till följd av covid-19 fortsätter att försvåra resor till och inom Kina. Bolaget fortsätter därför att avvakta med resor dit vilket delvis påverkar lanseringen av NLAB Saga® på den kinesiska marknaden. Lanseringen fortsätter digitalt och tillsammans med bolagets lokala partner Yunbo.

MEDARBETARE OCH ORGANISATION

Per den 30 september 2022 uppgick antalet fast anställda till 20 medarbetare (20), varav 10 inom kromatografi, 5 inom drug development och 5 inom affärsstöd. 11 (12) är kvinnor och 9 (8) är män. 4 personer arbetar inom FoU och av det totala antalet anställda har 7 disputerat. För att bedriva en effektiv verksamhet med en kostnads-effektiv organisation anlitar Nanologica konsulter, rådgivare och projektanställda för specifika

uppdrag och arbetsuppgifter inom kompetensområden som bolaget saknar eller endast periodvis har behov av. Per den 30 september 2022 uppgick antalet konsulter och projektanställda till motsvarande 1,5 (1,5) heltidstjänster, varav 0,5 inom kromatografi och 1 inom drug development.

PATENT

Nanologicas patentportfölj bestod vid kvartalets utgång av tre patentfamiljer med drygt 30 beviljade patent och över 10 pågående patentansökningar. Under tredje kvartalet beviljades bolagets patent "*Empty porous particles for use in treatment, prevention and/or postponement of degeneration of neurodegenerative diseases, neurons and glia*" i Europa.

PARTNERSKAP, SAMARBETEN OCH VÄSENTLIGA AVTAL

Inga nya partnerskap, samarbeten eller väsentliga avtal har ingåtts under det första kvartalet. För mer information, se Nanologicas årsredovisning 2021.

FRAMTIDSUTSIKTER

Den här rapporten innehåller framåtblickande uttalanden. Faktiskt utfall kan skilja sig från dessa uttalanden. Interna och externa faktorer kan påverka Nanologicas resultat.

När storskalig produktion av silika har etablerats förväntas försäljning inom preparativ kromatografi växa så att den utgör huvuddelen av Nanologicas intäkter. Bolaget bedömer det rimligt att nå en försäljning inom preparativ kromatografi om 100–300 MSEK år 2024, baserat på de kunddialoger som förs.

Nanologicas projekt inom affärsområdet drug development väntas främst fokusera på inhaleda läkemedel och respiratoriska sjukdomar. Bolaget avser driva egna projekt samt projekt med partners. Att bevisa teknologin i egna projekt bedöms öka möjligheten för ekonomiskt gynnsamma partnerprojekt. Ett positivt kassaflöde från affärsområdet kromatografi kan underlätta finansieringen av bolagets affärsområde drug development, som fordrar betydande investeringar innan det förväntas generera större intäkter.

Under 2023 förutses bolagets försäljning inom kromatografi att öka, huvudsakligen till följd av försäljning av produkter för preparativ kromatografi. Även kostnaderna förutses öka, både som ett resultat av högre produktionskostnader inom affärsområdet kromatografi och kostnader för inhalationsprogrammet inom affärsområdet drug development.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Bolaget gör antaganden, bedömningar och uppskattningar som påverkar innehållet i de finansiella rapporterna. Faktiskt utfall kan skilja sig från dessa bedömningar och uppskattningar, vilket även framgår av redovisningsprinciperna. Målet med koncernens riskhantering är att identifiera, förebygga, mäta, kontrollera och begränsa riskerna i verksamheten. Väsentliga risker är desamma för moderbolaget och koncernen.

Riskerna i Nanologicas verksamhet inkluderar strategiska risker relaterade till bland annat företagets verksamhet, industri, samt juridiska och regulatoriska risker, såsom finansiering av uppskalningsprojekt, kommersialisering, beroende av partners, forskning, varumärken, patent och externa krav, samt operativa risker såsom produktionsrisker och prisförändringar på råvaror och insatsvaror, samt valutafuktuationer. En utförlig beskrivning av riskexponering och riskhantering återfinns i Nanologicas årsredovisning för 2021 på sidorna 56–60.

Ingen avgörande förändring av väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer har skett under rapporteringsperioden utöver vad som beskrivs under avsnittet "Omvärldsfaktorer".

AKTIEN OCH ÄGARE

Nanologicas aktie är sedan 29 mars, 2022 noterad på Nasdaq Stockholms huvudlista, under kortnamnet NICA. ISIN-koden är SE0005454873. Det finns ett aktieslag och samtliga aktier äger lika rösträtt liksom andel i bolagets tillgångar och resultat. Bolagets aktiebok förs elektroniskt av Euroclear Sweden AB. Per den 30 september 2022 uppgick antalet registrerade aktier i bolaget till 28 165 826 och börsvärdet var cirka 265 MSEK. Det registrerade aktiekapitalet uppgick till cirka 11 548 771 SEK och aktiens kvotvärde var cirka 0,41 SEK.

Registrerade ägare per den 30 september, 2022	Antal aktier	Andel %
Flerie Invest AB	8 982 639	31,9
Swedbank Robur Microcap	2 498 489	8,9
Vega Bianca AB	2 014 764	7,2
Konstakademien	1 299 000	4,6
Avanza Pension	1 143 107	4,3
Niklas Sjöblom	565 937	2,0
Rahal Investment AB	481 178	1,7
Fredrik Palmstierna	441 046	1,6
SEB Life International	426 085	1,5
Andre Oscar o Anna Wallenbergs stiftelse	384 000	1,4
De tio största aktieägarna	18 236 245	65,1
Övriga aktieägare (2 325)	9 929 581	34,9
Totalt	28 165 826	100,0

Företrädesemission

Den 23 augusti 2022 beslutade styrelsen i Nanologica att genomföra en företrädesemission om upp till cirka 94 MSEK. Villkoren i emissionen innebar att en befintlig aktie berättigade till en teckningsrätt och tre teckningsrätter gav rätt att teckna en ny aktie till en teckningskurs om 10 SEK under perioden 21 september – 5 oktober 2022. Bolagets huvudägare Flerie Invest AB åtog sig att garantera upp till 85 procent av företrädesemissionen.

Företrädesemissionen tecknades till 85 procent, varav cirka 63,1 procent tecknades med stöd av teckningsrätter och cirka 0,2 procent tecknades utan stöd av teckningsrätter. Därtill tecknade Flerie Invest AB 36,6 procent i enlighet med garantiåtagande. Nanologica tillfördes därmed cirka 79,8 MSEK före emissionskostnader, vilka uppgick till cirka 3 MSEK, varav garantikostnad utgjorde cirka 1,2 MSEK. Emissionen slutfördes och registrerades i november.

Till följd av Företrädesemissionen har bolagets aktiekapital ökat med cirka 3 272 151 SEK till sammanlagt cirka 14 820 923 SEK. Antalet aktier i bolaget har ökat med 7 980 316 aktier till sammanlagt 36 146 142 aktier.

Efter företrädesemissionen uppgår Flerie Invest AB:s ägarandel till 41,2 procent av aktierna och rösterna i Nanologica. Aktiemarknadsnämnden har beviljat Flerie Invest AB dispens från budplikt såvitt avser teckning av aktier i företrädesemissionen i enlighet med Flerie Invest AB:s tecknings- och garantiåtagande.

En uppdaterad ägarlista kommer att publiceras på bolagets hemsida när informationen finns att tillgå.

Teckningsoptioner

Det fanns vid slutet av det tredje kvartalet ett aktivt optionsprogram.

I optionsprogram 2021/24 för ledningsgrupp och anställda har samtliga av de totalt 800 000 optionerna tecknats. Varje teckningsoption ger rätten att teckna en aktie i bolaget till en teckningskurs motsvarande 45 SEK under perioden 1 april 2024 till 1 juli 2024. Baserat på antalet aktier efter genomförd företrädesemission blir utspädningseffekten maximalt 2,2 procent om samtliga optioner inom programmet nyttjas.

Under tredje kvartalet löpte två optionsprogram ut (optionsprogram 2020/22 för styrelsen samt optionsprogram 2020/22 för ledning och anställda). Inga optioner nyttjades i något av programmen och programmen har under kvartalet eller niomånadersperioden inte medfört någon kostnad för bolaget.

REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Koncernens redovisningsprinciper baseras på IFRS. Denna delårsrapport för koncernen har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Samma redovisnings- och värderingsprinciper har använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen. Mer information om redovisnings- och värderingsprinciper finns på sidorna 72–80 i Nanologicas årsredovisning 2021.

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. Med kvartalet avses tredje kvartalet 2022 om inget annat anges.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Nanologica har under perioden haft närstående-transaktioner med styrelseledamot Lena Torlegård gällande rådgivning i samband med företrädesemissionen, samt med Flerie Invest AB gällande lån. Flerie Invest AB är Nanologicas största ägare och ägs av Thomas Eldered som är styrelseledamot i Nanologica.

Information om lån

Lån från Flerie Invest AB uppgick på balansdagen totalt till 67 MSEK och har upptagits på marknads-mässiga villkor. Lån 1 om totalt 17 MSEK upptogs under hösten 2019 och våren 2020. Räntesatsen är 8 procent och lånet förfaller till betalning i juli 2023. Lån 2 om totalt 50 MSEK upptogs under första halvåret 2022. Räntesatsen är 8 procent och lånet förfaller till betalning i juli 2025. Betalning av ränta för lånen sker kvartalsvis i förskott.

Transaktioner under tredje kvartalet

- Kostnader för lån från Flerie Invest AB uppgick under det tredje kvartalet till 1 411 TSEK och avser kostnader för ränta och uppläggningsavgift. Utbetalning avseende lån uppgick under kvartalet till 1 340 TSEK.
- Styrelseledamot Lena Torlegård erhöll ersättning om 24 TSEK avseende rådgivning i samband med företrädesemissionen.

Transaktioner under niomånadersperioden

- Kostnader för lån från Flerie Invest AB uppgick under niomånadersperioden till 2 782 TSEK och avser kostnader för ränta och uppläggningsavgift. Utbetalningar uppgick under niomånadersperioden till 4 124 TSEK.
- Styrelseledamot Lena Torlegård erhöll under tredje kvartalet ersättning om 24 TSEK avseende rådgivning i samband med företrädesemissionen.

Mer information om transaktioner med närstående finns i Nanologicas årsredovisning 2021, not 37.

FINANSIELL KALENDER

Bokslutskommuniké jan-dec 2022	10 feb, 2023
Årsredovisning 2022	24 mar, 2023
Delårsrapport jan-mar 2023	28 apr, 2023

Viktiga händelser och finansiella rapporter offentliggörs genom pressmeddelanden och på bolagets hemsida www.nanologica.com, där de också hålls tillgängliga. Genom prenumerations-tjänsten på bolagets hemsida erbjuds möjlighet att prenumerera på Nanologicas rapporter och pressmeddelanden via e-post.

VALBEREDNING

I enlighet med de instruktioner som gäller för Nanologicas valberedning har valberedning inför årsstämman 2023 utsetts. Valberedningen består av:

- Carl-Johan Spak (Flerie Invest AB)
- Lennart Francke (Swedbank Robur Microcap)
- Joakim Persson (Vega Bianca AB)

Sammantaget representerar valberedningen cirka 47,9 procent av rösterna och kapitalet i Nanologica per den 30 september 2022.

Aktieägare som önskar lägga fram förslag till valberedningen inför årsstämman 2023 kan göra detta via e-post till valberedning@nanologica.com senast den 31 januari 2023.

ÅRSSTÄMMA

Årsstämma planeras att hållas den 4 maj 2023 i Stockholm. Samtliga stämmohandlingar inklusive årsredovisning kommer att finnas tillgängliga på bolagets webbplats senast tre veckor innan stämman. Handlingarna kommer även att finnas tillgängliga på bolagets huvudkontor.

REVISORERNAS GRANSKNING

Denna delårsrapport har översiktligt granskats av bolagets revisorer. Revisorns granskningsrapport finns publicerad på Nanologicas hemsida nanologica.com/category/finansiella-rapporter/.

INTYGANDE

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

10 november, 2022

Gisela Sitbon
Styrelsens ordförande

Mattias Bengtsson
Styrelseledamot

Eva Byröd
Styrelseledamot

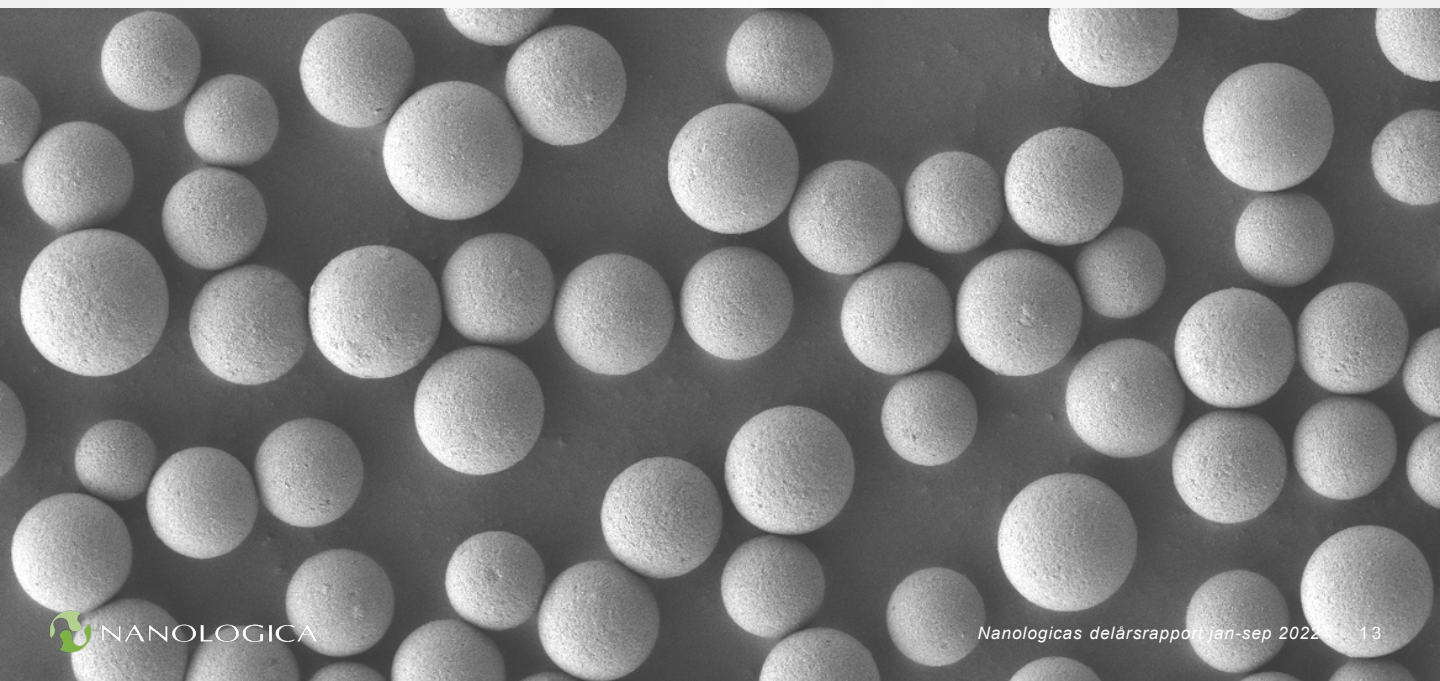
Thomas Eldered
Styrelseledamot

Tomas Kramar
Styrelseledamot

Anders Rabbe
Styrelseledamot

Lena Torlegård
Styrelseledamot

Andreas Bhagwani
Verkställande direktör





FINANSIELLA RAPPORTER OCH NOTER

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i TSEK	2022	2021	2022	2021	2021
	jul - sep	jul - sep	jan - sep	jan - sep	jan - dec
Nettoomsättning	401	2 119	881	12 238	12 914
Förändring av lager	123	-910	-1 079	-165	-2 301
Aktiverat arbete för egen räkning	1 227	377	2 745	1 322	1 809
Övriga rörelseintäkter	60	458	194	818	1 088
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-399	-1 404	-745	-6 327	-7 502
Övriga externa kostnader	-2 219	-3 440	-10 890	-9 711	-12 583
Personalkostnader	-5 767	-4 607	-19 052	-15 142	-21 222
Av-/nedskrivningar av immateriella-, materiella- och nyttjanderättstillgångar	-2 964	-2 922	-8 760	-7 601	-10 463
Övriga rörelsekostnader	-73	-1 389	-892	-2 012	-2 430
Summa rörelsens kostnader	-11 421	-13 763	-40 339	-40 793	-54 199
Rörelseresultat	-9 610	-11 718	-37 599	-26 581	-40 689
Finansiella poster					
Värdering av finansiella tillgångar till verkligt värde	121	-21	761	-577	-902
Finansiella intäkter	10	4	21	3	3
Finansiella kostnader	-1 509	-811	-3 559	-2 452	-3 242
Finansnetto	-1 378	-827	-2 777	-3 026	-4 140
Periodens resultat före skatt	-10 988	-12 546	-40 376	-29 607	-44 829
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets	-10 988	-12 546	-40 376	-29 607	-44 829
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-10 988	-12 546	-40 376	-29 607	-44 829
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK*	-0,39	-0,45	-1,43	-1,06	-1,60
Antal aktier i genomsnitt under perioden	28 165 826	28 165 826	28 165 826	27 938 178	27 995 090
Antal aktier vid utgången av perioden*	28 175 770	28 165 826	28 175 770	28 165 826	28 165 826

* En företrädesemission genomfördes över kvartalsbokslutet. De aktier som hade tecknats före kvartalets utgång är medräknade i det totala antalet aktier vid periodens utgång. På grund av det ringa antalet aktier som hade tecknats före kvartalets utgång påverkas inte genomsnittligt antal aktier under perioden och inte heller resultat per aktie före och efter utspädning.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	2022 30 sep	2021 30 sep	2021 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	14 383	12 738	12 299
Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter	1 424	1 778	1 880
Summa immateriella anläggningstillgångar	15 808	14 516	14 179
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	1 957	2 035	2 248
Nyttjanderättstillgångar			
Nyttjanderättstillgångar	20 181	26 719	25 085
Summa anläggningstillgångar	37 945	43 270	41 512
Omsättningstillgångar			
Varulager			
Lager	1 368	4 424	2 408
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	392	363	1 421
Övriga fordringar	477	336	493
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	41 872	37 497	40 780
Summa kortfristiga fordringar	42 742	38 196	42 694
Finansiella tillgångar (kortfristiga)			
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	1 050	1 039	714
Kassa och bank			
Likvida medel	8 640	28 624	10 987
Summa omsättningstillgångar	53 800	72 282	56 803
SUMMA TILLGÅNGAR	91 745	115 552	98 316

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	2022 30 sep	2021 30 sep	2021 31 dec
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital inkl. pågående emissioner	11 553	11 549	11 549
Övrigt tillskjutet kapital	232 952	234 650	234 674
Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	-235 003	-179 404	-194 627
Summa eget kapital	9 503	66 794	51 596
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	9 503	66 794	51 596
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	1 833	1 333
Leasingskulder	1 198	4 057	3 359
Avsättningar	563	526	530
Övriga långfristiga skulder	49 562	27 000	27 000
Summa långfristiga skulder	51 323	33 416	32 222
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	1 833	2 540	2 360
Förskott från kund	592	1 311	946
Leverantörsskulder	2 217	2 968	3 685
Leasingskulder	2 859	2 701	2 739
Kortfristiga låneskulder	17 000	0	0
Övriga kortfristiga skulder	1 291	1 125	1 443
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 128	4 696	3 325
Summa kortfristiga skulder	30 920	15 341	14 498
SUMMA SKULDER	82 243	48 757	46 719
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	91 745	115 552	98 316

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

Belopp i TSEK	2022 jul - sep	2021 jul - sep	2022 jan - sep	2021 jan - sep	2021 jan - dec
Eget kapital vid ingången av perioden	22 208	79 340	51 596	92 966	92 966
Periodens totalresultat	-10 988	-12 546	-40 376	-29 607	-44 829
Nyemissioner	104	0	104	3 453	3 453
Premier för utfärdade/återköpta teckningsoptioner	0	0	0	-18	6
Transaktionskostnader	-1 822	0	-1 822	0	0
Summa transaktioner med ägare	-1 717	0	-1 717	3 435	3 459
Summa eget kapital vid utgången av perioden	9 503	66 794	9 503	66 794	51 596

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i TSEK	2022 jul - sep	2021 jul - sep	2022 jan - sep	2021 jan - sep	2021 jan - dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-9 610	-11 718	-37 599	-26 580	-40 688
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2 964	4 089	9 249	8 768	11 630
Erlagd ränta	-1 426	-707	-4 643	-4 869	-5 565
Betald/erhållen inkomstskatt	0	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-8 072	-8 336	-32 992	-22 681	-34 623
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelseresultat</i>					
Ökning (-) / minskning (+) av varulager	-122	910	1 041	166	2 182
Ökning (-) / minskning (+) av rörelsefordringar	2 031	-4 856	633	-7 697	-12 237
Ökning (+) / minskning (-) av rörelseskulder	-585	-1 870	-2 180	-1 067	-1 814
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 748	-14 152	-33 499	-31 280	-46 493
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-3 165	-612	-5 125	-4 313	-5 122
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-48	-78	-335	-522	-808
Investeringar i nyttjanderättstillgångar	0	0	0	-1 319	-1 319
Ersättning för avyttrade materiella anläggningstillgångar	0	0	72	0	0
Ersättning för avyttrade finansiella tillgångar	425	0	425	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 788	-690	-4 963	-6 154	-7 249
Finansieringsverksamheten					
Nyemissioner	99	0	99	3 454	3 454
Likvid för sålda/återköpta teckningsoptioner	0	0	0	-19	-19
Transaktionskostnader	-104	0	-104	0	0
Upptagande av nya lån	0	0	50 000	0	0
Amortering av leasingkulder	-687	-649	-2 041	-1 694	-2 343
Amortering av finansiella lån	-10 500	-680	-11 860	-2 050	-2 730
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-11 192	-1 329	36 094	-310	-1 639
Kassaflödet för perioden	-20 728	-16 171	-2 369	-37 744	-55 381
Likvida medel vid periodens början	29 357	44 795	10 987	66 364	66 364
Kursdifferens i likvida medel	11	0	21	4	4
Likvida medel vid periodens slut	8 640	28 624	8 640	28 624	10 987

NOTER

NOT 1 GENERELL INFORMATION

Denna rapport omfattar det svenska moderbolaget Nanologica AB (publ), organisationsnummer 556664–5023 och dess dotterbolag. Moderbolaget är ett aktiebolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Forskargatan 20 G, 151 36 Södertälje. Koncernens huvudsakliga verksamhet är försäljning av silika-baserade kromatografiprodukter, samt forskning och utveckling av läkemedel.

Nanologica AB har fem dotterbolag; Nanghavi AB, Nanologica Australia Ltd, Nanologica Black AB, Nanologica Yellow AB och Nlab Bioscience S.A. Nanologica Australia Ltd har begränsad verksamhet kopplad till forskning och Nlab Bioscience S.A är under avveckling. Övriga bolag är vid rapportens publicering vilande.

Delårsrapporten för tredje kvartalet 2022 har godkänts för publicering den 11 november 2022 i enlighet med styrelsebeslut den 10 november 2022.

NOT 2 REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisning för Nanologica AB har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de har antagits av EU, årsredovisningslagen (ÅRL) samt Rådet för finansiell rapportering RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Moderbolagets finansiella rapporter är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen. Upplýsingar enligt IAS 34 lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten. De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpas är i överensstämmelse med de som beskrivs i årsredovisningen för 2021. ESMA:s (European Securities and Markets Authority) riktlinjer om alternativa nyckeltal tillämpas och det innebär upplýsningskrav avseende finansiella mått som inte är definierade enligt IFRS. För nyckeltal ej definierade enligt IFRS, se avsnittet Definition av nyckeltal.

NOT 3 VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Viktiga uppskattningar och bedömningar beskrivs utförligt i Nanologicas årsredovisning 2021 på sidorna 80–81. Inga väsentliga förändringar vad gäller uppskattningar och bedömningar har noterats för rapporteringsperioden. I denna rapport ingår uttalanden som är framåtblickande och verkligt resultat kan avvika från vad som angivits.

NOT 4 SEGMENT

Ett rörelsesegment är en del av en koncern som bedriver verksamhet från vilken den kan generera intäkter och ådra sig kostnader, samt för vilken det finns fristående finansiell information tillgänglig. Koncernens uppdelning på rörelsesegment överensstämmer med de interna rapporter som koncernens högsta verkställande beslutsfattare använder för att följa upp verksamheten och fördela resurser mellan rörelsegrenar. Vd är koncernens högste verkställande beslutsfattare. I Nanologica är det därför de rapporter som vd får över resultatet i olika delar av koncernen som utgör grunden för segmentsinformationen. Två rörelsedrivande segment har identifierats i koncernen; drug development och kromatografi. Under rubriken koncernfunktioner redovisas supportfunktioner som ej är direkt hänförliga till affärsdrivande segment (exempelvis bolagets förvaltning, kommunikation, marknadsföring, ekonomi etc.). Segmentsinformation lämnas endast för koncernen. I tabellerna nedan benämns affärsområdet kromatografi med *Kroma* och affärsområdet drug development med *DD*.

Belopp i TSEK	2022 jul - sep			
	Kroma	DD	Koncern- funktioner	Total
Nettoomsättning	401	0	0	401
Råvaror och förnödenheter samt förändring av lager	-255	-21	0	-276
Bruttoresultat	146	-21	0	125
Övriga rörelseposter (netto)	-5 066	-2 165	-2 505	-9 736
Rörelseresultat	-4 919	-2 186	-2 505	-9 610
Finansnetto	0	0	-1 378	-1 378
Resultat efter finansiella poster	-4 919	-2 186	-3 883	-10 988

Belopp i TSEK	2021 jul - sep			
	Kroma	DD	Koncern- funktioner	Total
Nettoomsättning	771	1 348	0	2 119
Råvaror och förnödenheter samt förändring av lager	-1 505	-809	0	-2 314
Bruttoresultat	-734	539	0	-195
Övriga rörelseposter (netto)	-3 852	-3 698	-3 973	-11 523
Rörelseresultat	-4 586	-3 159	-3 973	-11 718
Finansnetto			-827	-827
Resultat efter finansiella poster	-4 586	-3 159	-4 800	-12 545

Belopp i TSEK	2022 jan - sep			
	Kroma	DD	Koncern- funktioner	Total
Nettoomsättning	881	0	0	881
Råvaror och förnödenheter samt förändring av lager	-1 784	-40	0	-1 824
Bruttoresultat	-903	-40	0	-943
Övriga rörelseposter (netto)	-16 558	-8 287	-11 812	-36 657
Rörelseresultat	-17 460	-8 327	-11 812	-37 599
Finansnetto	0	0	-2 777	-2 777
Resultat efter finansiella poster	-17 460	-8 327	-14 589	-40 376

Belopp i TSEK	2021 jan - sep			
	Kroma	DD	Koncern- funktioner	Total
Nettoomsättning	1 302	10 294	642	12 238
Råvaror och förnödenheter samt förändring av lager	-1 713	-4 136	-644	-6 493
Bruttoresultat	-411	6 158	-2	5 745
Övriga rörelseposter (netto)	-12 348	-9 097	-10 881	-32 326
Rörelseresultat	-12 759	-2 939	-10 883	-26 581
Finansnetto	0	0	-3 026	-3 026
Resultat efter finansiella poster	-12 759	-2 939	-13 909	-29 607

Belopp i TSEK	2021 jan - dec			
	Kroma	DD	Koncern- funktioner	Total
Nettoomsättning	1 911	10 361	642	12 914
Råvaror och förnödenheter samt förändring av lager	-4 389	-4 770	-644	-9 803
Bruttoresultat	-2 478	5 591	-2	3 111
Övriga rörelseposter (netto)	-16 939	-11 666	-15 195	-43 800
Rörelseresultat	-19 417	-6 075	-15 197	-40 689
Finansnetto			-4 141	-4 141
Resultat efter finansiella poster	-19 417	-6 075	-19 338	-44 830

NOT 5 INTÄKTERNAS FÖRDELNING

Nanologicas fördelning av intäkter för försäljning av varor och tillhandahållande av tjänster vid en viss tidpunkt respektive över tid uppdelat per geografisk marknad och särredovisat på större kunder.

Uppdelning av nettoomsättning utifrån segment och geografisk region (TSEK)	2022	2021	2022	2021	2021
	jul - sep	jul - sep	jan - sep	jan - sep	jan - dec
Kromatografi	401	771	881	1 302	1 911
Kina	145	569	484	914	1 309
USA	0	34	0	34	103
Övriga världen	256	168	397	354	499
Drug development	0	1 348	0	10 294	10 361
Sverige	0	1 348	0	9 176	9 243
Övriga världen	0	0	0	1 118	1 118
Business development	0	0	0	642	642
Övriga världen	0	0	0	642	642

Nettoomsättning större kunder (TSEK)	2022	2021	2022	2021	2021
	jul - sep	jul - sep	jan - sep	jan - sep	jan - dec
Kund A - Drug Development	0	1 348	0	9 177	9 244
Kund A (%)	0%	64%	0%	75%	72%
Kund B - Drug Development	0	0	0	1 118	1 118
Kund B (%)	0%	0%	0%	9%	9%
Kund C - Kromatografi	145	569	484	914	1 309
Kund C (%)	36%	27%	55%	7%	10%
Övriga	256	202	397	1 029	1 243
Övriga (%)	64%	10%	45%	8%	10%
	401	2 119	881	12 238	12 914

NOT 6 VÄRDERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR TILL VERKLIGT VÄRDE

Värdering till verkligt värde

IFRS 13 Värdering till verkligt värde innehåller en värderingshierarki avseende indata till värderingarna. Denna värderingshierarki indelas i tre nivåer, vilka utgörs av:

- Nivå 1 - Noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar och skulder
- Nivå 2 - Andra observerbara indata för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderande i nivå 1, antingen direkt eller indirekt (dvs härledda från prisnoteringar).
- Nivå 3 - Indata för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (dvs. icke observerbara indata).

Kortfristiga finansiella placeringar

Innehav i kortfristiga finansiella placeringar värderas löpande till verkligt värde med värdeförändring i resultatet. Innehav i noterade aktier värderas löpande till verkligt värde enligt Nivå 1 i värderingshierarkin. Noterade innehav värderas på grundval av aktiekursen på balansdagen.

Värdeförändring av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde (TSEK)	2022 jul - sep	2021 jul - sep	2022 jan - sep	2021 jan - sep	2021 jan - dec
Vicore Pharma Holding AB (publ), Nasdaq Stockholm Small Cap	121	-21	761	-577	-902

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen (TSEK)	2022 30 sep	2021 30 sep	2021 31 dec
Vicore Pharma Holding AB (publ), Nasdaq Stockholm Small Cap			
- antal aktier	36 285	51 285	51 285
- marknadsvärde, Nasdaq Stockholm Small Cap (SEK)	28,95	20,25	13,92
Bokfört värde	1 050	1 039	714

NOT 7 VARULAGER

Belopp i TSEK	2022 30 sep	2021 30 sep	2021 31 dec
Råvaror och förnödenheter	48	58	53
Hälvfabrikat och produkter i arbete	1 236	3 861	2 188
Färdigvarulager	84	505	167
Summa	1 368	4 424	2 408

NOT 8 VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Nanologica slutför en företrädesemission som tillför bolaget totalt 79,8 MSEK före transaktionskostnader, vilka uppgår till cirka 3 MSEK

NOT 9 NYCKELTALSDEFINITIONER

Bolaget redovisar i denna rapport vissa finansiella nyckeltal som inte definieras av IFRS. Alternativa nyckeltal skall ej ses som substitut för finansiell information som presenteras i enlighet med IFRS utan som ett komplement.

Nyckeltal	Definition	Motivering för användande
<i>Antal aktier</i>	Beräknas som antalet utestående stamaktier på balansdagen.	Nyckeltal för att visa aktieägare totala antalet aktier samt sätta i relation till andra tal i resultat- och balansräkningen.
<i>Eget kapital</i>	Koncernens redovisade eget kapital på balansdagen.	Finansiellt nyckeltal för att bedöma finansiellt nuläge.
<i>Eget kapital per aktie, SEK</i>	Redovisat eget kapital dividerat med antal utestående aktier vid periodens utgång.	Nyckeltal som används för att belysa ägarnas andel av bolagets nettotillgångar per aktie.
<i>Genomsnittligt antal aktier under perioden</i>	Beräknas som ett genomsnitt av antalet utestående stamaktier under rapportperioden på daglig basis efter inlösen och återköp.	För att vid förändring av antalet aktier under perioden få ett medelvärde över tid
<i>Rörelseresultat</i>	Rörelseresultat från verksamheten före finansnetto och skatt.	Finansiellt nyckeltal som bolaget betraktar som relevant för att förstå resultatgenereringen i rörelsen.
<i>Rörelsemarginal, %</i>	Rörelseresultat från verksamheten före finansnetto och skatt dividerat med nettoomsättning.	Finansiellt nyckeltal som bolaget betraktar som relevant för att förstå resultatgenereringen i rörelsen genom att relatera resultatmått mot omsättning.
<i>Rörelseresultat före skatt</i>	Rörelseresultat från verksamheten efter finansnetto och före skatt.	Finansiellt nyckeltal som bolaget betraktar som relevant för att förstå resultat av hela verksamheten.
<i>Soliditet, %</i>	Eget kapital dividerat med balansomslutningen.	Nyckeltal som visar hur stor andel av tillgångarna som är finansierade med eget kapital. Syftet är att kunna bedöma koncernens betalningsförmåga på lång sikt.

Härledning

Härledning	2022 30 sep	2021 30 sep	2021 31 dec
A. Eget kapital enligt koncernens balansräkning (TSEK)	9 503	66 794	51 596
B. Balansomslutning enligt koncernens balansräkning (TSEK)	91 745	115 552	98 316
"A/B" = Soliditet %	10%	58%	52%
A. Eget kapital enligt koncernens balansräkning (TSEK)	9 503	66 794	51 596
B. Beräknat antal aktier före och efter utspädning* vid periodens utgång	28 175 770	28 165 826	28 165 826
"A/B*1 000" = Eget kapital per aktie (SEK)	0,34	2,37	1,83

KONCERNENS KVARTALSDATA

Belopp i TSEK om inget annat anges	2022-Q3	2022-Q2	2022-Q1	2021-Q4	2021-Q3	2021-Q2	2021-Q1	2020-Q4
Resultaträkning								
Nettoomsättning	401	210	270	676	2 119	4 497	5 622	6 071
Summa rörelsens kostnader	-11 421	-13 796	-15 122	-13 406	-13 763	-13 280	-13 750	-9 958
Rörelseresultat *	-9 610	-12 397	-15 592	-14 108	-11 718	-8 094	-6 768	-3 648
Rörelsemarginal, % *	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Finansnetto	-1 378	-1 076	-323	-1 114	-827	-1 122	-1 077	-1 779
Periodens resultat före skatt	-10 988	-13 473	-15 915	-15 222	-12 546	-9 216	-7 845	-5 427
Balansräkning								
Anläggningstillgångar	37 945	37 296	39 403	41 512	43 270	46 651	46 864	45 180
Omsättningstillgångar	53 800	76 756	50 985	56 803	72 282	84 620	91 681	101 165
Likvida medel	8 640	29 357	3 969	10 987	28 624	44 795	57 069	66 364
Eget kapital	9 503	22 208	35 681	51 596	66 794	79 340	85 103	92 966
Långfristiga skulder	51 323	69 332	40 515	32 222	33 416	34 600	34 422	35 645
Kortfristiga skulder	30 920	22 511	14 193	14 498	15 341	17 331	19 021	17 735
Kassaflöde								
Från den löpande verksamheten	-6 748	-12 007	-14 744	-15 213	-14 152	-13 652	-3 476	-12 854
Från investeringsverksamheten	-2 788	-1 233	-942	-1 095	-690	-866	-4 598	-1 573
Från finansieringsverksamheten	-11 192	38 640	8 646	-1 329	-1 329	2 249	-1 230	-1 397
Periodens kassaflöde	-20 728	25 399	-7 040	-17 637	-16 171	-12 269	-9 304	-15 824
Nyckeltal								
Soliditet, % *	10%	19%	39%	52%	58%	60%	61%	64%
Medarbetare vid periodens utgång, antal	20	17	18	17	20	20	20	19
Medarbetare i genomsnitt under perioden, antal	19	18	17	17	20	20	18	19
Medarbetare och konsulter i genomsnitt under perioden, antal	19	19	20	20	23	23	21	20
Data per aktie								
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK **	-0,39	-0,48	-0,57	-0,54	-0,45	-0,33	-0,28	-0,20
Eget kapital per aktie (före utspädning), SEK *	0,34	0,79	1,27	1,83	2,37	2,82	3,06	3,35
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	-0,24	-0,43	-0,52	-0,54	-0,50	-0,49	-0,13	-0,46
Aktiekurs vid periodens utgång, SEK	9,40	11,90	16,75	13,70	14,45	15,15	16,45	13,40
Aktier före utspädning i genomsnitt under perioden, antal	28 165 826	28 165 826	28 165 826	28 165 826	28 165 826	27 918 262	27 788 212	27 723 273
Aktier före utspädning vid utgången av perioden, antal **	28 175 770	28 165 826	28 165 826	28 165 826	28 165 826	28 165 826	27 794 480	27 776 850
Tecknade optioner vid utgången av perioden, antal	800 000	1 719 949	1 719 949	1 719 949	919 949	919 949	1 291 745	1 336 875

* Alternativa nyckeltal som ej definieras enligt IFRS. För definitioner se not 9.

** En företrädesemission genomfördes över kvartalsbokslutet. De aktier som hade tecknats före kvartalets utgång är medräknade i det totala antalet aktier vid periodens utgång. På grund av det ringa antal aktier som hade tecknats före kvartalets utgång påverkas inte genomsnittligt antal aktier under perioden och inte heller resultat per aktie före och efter utspädning.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i TSEK	2022 jul - sep	2021 jul - sep	2022 jan - sep	2021 jan - sep	2021 jan - dec
Nettoomsättning	401	2 119	881	12 238	12 914
Förändring av lager	123	-910	-1 079	-165	-2 301
Aktiverat arbete för egen räkning	1 227	377	2 745	1 322	1 809
Övriga rörelseintäkter	60	458	194	818	1 088
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-399	-1 404	-745	-6 327	-7 502
Övriga externa kostnader	-2 966	-4 138	-13 140	-11 618	-15 187
Personalkostnader	-5 767	-4 607	-19 052	-15 142	-21 222
Av-/nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-2 372	-2 331	-6 987	-6 974	-9 245
Övriga rörelsekostnader	-73	-1 389	-892	-2 012	-2 430
Summa rörelsens kostnader	-11 578	-13 870	-40 816	-42 073	-55 586
Rörelseresultat	-9 767	-11 826	-38 076	-27 861	-42 075
Finansiella poster					
Resultat från koncernföretag	-36	-71	-92	-224	-282
Resultat från övriga finansiella resultatposter	121	-21	761	-577	-902
Valutakursdifferenser	0	0	0	0	0
Räntetäkter och liknande resultatposter	10	4	21	3	3
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 464	-739	-3 403	-2 245	-2 969
Finansnetto	-1 369	-826	-2 713	-3 043	-4 150
Periodens resultat före skatt	-11 136	-12 652	-40 788	-30 904	-46 225
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-11 136	-12 652	-40 788	-30 904	-46 225

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

Belopp i TSEK	2022 jul - sep	2021 jul - sep	2022 jan - sep	2021 jan - sep	2021 jan - dec
Periodens resultat	-11 136	-12 652	-40 788	-30 904	-46 225
Övrigt totalresultat					
Poster som ingår i totalresultat	0	0	0	0	0
Periodens totalresultat	-11 136	-12 652	-40 788	-30 904	-46 225

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	2022 30 sep	2021 30 sep	2021 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	25 182	27 710	26 228
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	1 424	1 778	1 880
Summa immateriella anläggningstillgångar	26 606	29 487	28 108
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	1 957	2 035	2 248
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	100	100	100
Summa anläggningstillgångar	28 662	31 623	30 456
Omsättningstillgångar			
Varulager			
Lager	1 368	4 424	2 408
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	392	363	1 421
Fordran koncernbolag	0	61	24
Övriga fordringar	474	329	464
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	43 047	38 845	42 087
Summa kortfristiga fordringar	43 913	39 598	43 996
Kortfristiga placeringar			
Kortfristiga placeringar	1 050	1 039	714
Kassa och bank			
Kassa och bank	8 476	28 422	10 839
Summa omsättningstillgångar	54 807	73 482	57 957
SUMMA TILLGÅNGAR	83 469	105 104	88 413

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	2022 30 sep	2021 30 sep	2021 31 dec
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	11 549	11 549	11 549
Fond för utvecklingsutgifter	5 574	4 298	4 386
Summa bundet eget kapital	17 128	15 847	15 935
Fritt eget kapital			
Överkursfond	232 952	234 650	234 674
Balanserad vinst eller förlust	-203 963	-156 461	-156 549
Periodens resultat efter skatt	-40 788	-30 904	-46 225
Summa fritt eget kapital	-11 799	47 285	31 900
Summa eget kapital	5 329	63 131	47 834
Avsättningar			
Övriga avsättningar	563	526	530
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	0	1 833	1 333
Övriga långfristiga skulder	49 562	27 000	27 000
Summa långfristiga skulder	49 562	28 833	28 333
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	1 833	2 540	2 360
Förskott från kunder	592	1 311	946
Leverantörsskulder	2 217	2 968	3 685
Kortfristiga låneskulder	17 000	0	0
Övriga kortfristiga skulder	1 250	1 121	1 408
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 124	4 674	3 317
Summa kortfristiga skulder	28 016	12 614	11 716
Summa skulder	78 141	41 973	40 579
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	83 469	105 104	88 413

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

Belopp i TSEK	2022 jul - sep	2021 jul - sep	2022 jan - sep	2021 jan - sep	2021 jan - dec
Eget kapital vid ingången av perioden	18 181	75 783	47 834	90 601	90 601
Nyemissioner	104	0	104	3 453	3 453
Premier för utfärdade/återköpta teckningsoptioner	0	0	0	-19	5
Transaktionskostnader	-1 822	0	-1 822	0	0
Totalresultat för perioden	-11 136	-12 652	-40 788	-30 904	-46 225
Summa eget kapital vid utgången av perioden	5 328	63 131	5 328	63 131	47 834

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i TSEK	2022 jul - sep	2021 jul - sep	2022 jan - sep	2021 jan - sep	2021 jan - dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-9 767	-11 826	-38 075	-27 861	-42 075
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2 372	3 498	7 475	8 141	10 412
Erlagd ränta	-1 381	-635	-4 487	-4 662	-5 286
Betald/erhållen inkomstskatt	0	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-8 776	-8 963	-35 087	-24 382	-36 949
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelseresultat</i>					
Ökning (-) / minskning (+) av varulager	-122	910	1 041	166	2 182
Ökning (-) / minskning (+) av rörelsefordringar	2 076	-4 813	766	-8 817	-13 289
Ökning (+) / minskning (-) av rörelseskulder	-582	-1 870	-2 185	-1 067	-1 795
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 404	-14 736	-35 465	-34 100	-49 851
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-3 165	-612	-5 125	-4 313	-5 122
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-48	-78	-335	-522	-808
Investeringar i dotterbolag	-36	-71	-91	-224	-281
Ersättning för materiella anläggningstillgångar	0	0	72	0	0
Ersättning för avyttrade finansiella tillgångar	425	0	425	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 824	-761	-5 054	-5 059	-6 211
Finansieringsverksamheten					
Nyemissioner	99	0	99	3 454	3 454
Likvid för sålda/återköpta teckningsoptioner	0	0	0	-19	-19
Transaktionskostnader	-103	0	-103	0	0
Upptagande av nya lån	0	0	50 000	0	0
Amortering av finansiella lån	-10 500	-680	-11 860	-2 040	-2 720
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-10 504	-680	38 136	1 395	715
Kassaflödet för perioden	-20 732	-16 177	-2 383	-37 764	-55 347
Likvida medel vid periodens början	29 198	44 598	10 839	66 183	66 183
Kursdifferens i likvida medel	10	1	20	3	3
Likvida medel vid periodens slut	8 476	28 422	8 476	28 422	10 839

För ytterligare information, vänligen kontakta:

CEO Andreas Bhagwani, tel. 070-316 17 02

CFO Eva Osterman, tel. 072-180 30 75



Nanologica AB (publ)

Forskargatan 20 G

151 36 Södertälje

Tel: 08-410 749 49

www.nanologica.com