

DELÅRSRAPPORT JANUARI-SEPTEMBER 2016

PERIODEN

- Nettoomsättningen uppgick till 484 (2 590) TSEK, varav tredje kvartalet 440 (0) TSEK
- Resultatet efter skatt uppgick till -18 395 (-9 556) TSEK, varav tredje kvartalet -6 246 (-4 411) TSEK
- Resultat per aktie var -5,48 (-5,40) SEK, varav tredje kvartalet -1,86 (-2,45) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var -17 060 (-9 520) TSEK, varav tredje kvartalet -5 731 (-3 717) TSEK
- Likvida medel uppgick på balansdagen till 4 203 (183) TSEK
- Forskningsarbeten inom Drug Delivery inleddes med GSK och Teva
- Styrelsen och efterföljande extra bolagsstämma beslutade om nyemission för att finansiera försäljningssatsning

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Nyemissionen övertecknades och tillförde Nanologica omkring 19,7 MSEK efter transaktionskostnader

VD-kommentar

DE FÖRSTA KOLONNerna ÄR LEVERERADE



Under tredje kvartalet har vi smugit igång och börjat leverera på den kromatografi-order som vi fick i början av året. Vi har levererat våra första kolonner till kund och det är lite före tidsplanen vilket gör oss extra stolta. Vi har fått positiv feedback från kunderna och kvaliteten på vår produkt har visat sig lika bra och i vissa fall även bättre än konkurrenternas.

Under perioden har vi också stärkt upp med både kompetens och energi genom att anställa affärsutvecklaren Hanna-Maria Nordlander. Tillsammans reser vi nu i skytteltrafik till Indien där säljorganisationen och logistiken börjar komma på plats. Under vår senaste resa besökte vi några av Asiens största läkemedelsbolag i Hyderabad och i Bangalore. Vår ambition är att de i framtiden använder just våra kolonner för att öka sin produktivitet.

Under det tredje kvartalet inleddes två forskningsarbeten inom Drug Delivery med GSK och Teva. Dessa projekt genomförs nu och vi hoppas naturligtvis på att resultaten av projekten leder till att samarbetet utvecklas kommersiellt framöver.

Vid produktionsanläggningen i Södertälje är vi fokuserade på att förbereda oss för ett kommersiellt genombrott. Personer med bakgrund inom kvalitetssäkring och med erfarenhet av tillverkning har anställts och vi har uppnått en hög och jämn kvalitet i våra produkter. Målsättningen är att successivt öka produktionsvolymerna.

Under tredje kvartalet säkrades finansieringen av vår försäljningssatsning. Flera större ägare förband sig att teckna sin andel och tillsammans med garanterna och tillika aktieägarna LMK, Mikael Lönn, Thomas Eldered samt David Särnegård säkerställdes finansieringen på förhand.

Glädjande nog blev emissionen dessutom övertecknad med ca 40 procent. Vid bolagsstämman och den efterföljande roadshopen träffade jag både befintliga aktieägare och nya investerare hos vilka den offensiva satsningen på nya produkter och på Indien tagits emot väldigt positivt. Att vi dessutom ökar antalet aktieägare tolkar jag som att fler vill vara med på resan. Inspirerande för oss i ledningen!

Andreas Bhagwani

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen under de första nio månaderna uppgick till 484 (2 590) TSEK. Nettoomsättningen relaterade främst till Drug Delivery, men Nanologica levererade även några kolonner inom affärsområdet Kromatografi. Omsättningen under föregående år relaterar främst till den uppskalningsorder inom Drug Delivery som levererades under första halvåret 2015. Nettoomsättningen under tredje kvartalet uppgick till 440 (0) TSEK.

Rörelsens kostnader under de första nio månaderna ökade med 26 procent till 20 662 (16 412) TSEK. Ökningen relaterar främst till ökad produktion av kromatografimaterial och ett ökat antal anställda. Satsningen på Indien och egna kolonner har också bidragit till kostnadsökningen. Kostnadsnivån i bolaget har också höjts generellt med anledning av listningen på AktieTorget under hösten 2015. Rörelsens kostnader under tredje kvartalet ökade med 30 procent till 7 078 (5 459) TSEK.

Rörelseresultatet för perioden uppgick till -18 194 (-9 359) TSEK och resultatet efter skatt uppgick till -18 395 (-9 556) TSEK. Resultatförsämringen jämfört med föregående år utgörs i huvudsak av en minskning av intäkterna från Drug Delivery och en kostnadsökning i bolaget.

Medelantalet anställda under perioden uppgick till 20 (16), varav 12 (9) kvinnor och 8 (7) män.

INVESTERINGAR, LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Den 30 september 2016 uppgick de ackumulerade bokförda investeringarna för balanserade utgifter för forskning och utveckling till 7 023 (8 029) TSEK. Summan avser utvecklingsarbete relaterat till produkterna inom affärsområdet Kromatografi.

Motsvarande värde för patentportföljen uppgick till 895 (832) TSEK varav merparten avser investeringar i patent och patentansökningar relaterade till affärsområdet Drug Delivery.

Investeringar i materiella anläggnings-tillgångar har i huvudsak finansierats genom

företagslån och tillväxtlån från Almi och uppgick på balansdagen till 2 033 (1 595) TSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten under de första nio månaderna 2016 uppgick till -17 060 (-9 520) TSEK, varav tredje kvartalet -5 731 (-3 717) TSEK. Efter förändringar i rörelsekapital var kassaflödet under perioden -16 031 (-5 158) TSEK, och under kvartalet -6 356 (-889) TSEK.

Likvida medel på balansdagen uppgick till 4 203 (183) TSEK. Eget kapital uppgick till 27 778 (28 963) TSEK.

Soliditeten var 69 (69) 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

Styrelsen beslutade om nyemission

Styrelsen i Nanologica beslutade om en nyemission om ca 22,7 MSEK med företrädesrätt för befintliga aktieägare, som en extra bolagsstämma den 12 september 2016 godkände.

Nya samarbetsavtal inom Drug Delivery

Bolaget slöt samarbetsavtal med två kunder inom Drug Delivery. Det första projektet utförs tillsammans med GSK (GlaxoSmithKline) och avser utveckling av teknikplattformar för tidiga utvecklingsprojekt. Det andra projektet utförs på uppdrag av Teva Pharmaceuticals i syfte att skraddarsy

en formulering för ett befintligt läkemedel för att öka upptaget av detta i patientens kropp.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Nyemissionen övertecknad

Den 5 oktober konstaterades att nyemissionen i Nanologica tecknades till ca 140 procent. Emissionen tillför Nanologica omkring 22,7 MSEK före transaktionskostnader om ca 3 MSEK.

Emissionen finansierar bolagets breddning av kromatografiverksamheten till att även omfatta kolonner, liksom bildandet av ett joint venture med MR Sanghavi & Co. för försäljning av såväl egna som andras kromatografi-produkter i Indien. Emissionen innebär att Nanologicas aktiekapital ökas med ca 516 350,04 kr genom att 1 259 305 nya aktier emitteras. Teckningskursen var 18 kr per aktie.

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 23-25 i Årsredovisningen för 2015. De redovisnings- och värderingsprinciper som har använts är oförändrade jämfört med dem som tillämpades 2015.

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.

Dotterbolaget Nanologica Pure Särils ställning och resultat saknar betydelse för bedömningen av koncernens ställning och resultat varför delårsrapporteringen endast omfattar moderbolaget Nanologica AB (publ).

KOMMANDE FINANSIELL INFORMATION

Bokslutskommuniké jan-dec 23 feb 2017
Delårsrapport jan-mar 2017 19 maj 2017
Delårsrapport jan-jun 2017 25 aug 2017
Delårsrapport jan-sep 2017 24 nov 2017

REVISORERNAS GRANSKNING

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Södertälje 17 november 2016

VD Andreas Bhagwani

För ytterligare information, vänligen kontakta:

VD Andreas Bhagwani,
tel 070-316 17 02

Ekonomichef Stina Elofsson,
tel 070-797 63 64

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 läkemedel. Nanologica utnyttjar sin unika materialkunskap inom nanoporös silika för att ge sina produkter unika egenskaper. Vid tillverkningsanläggningen i Södertälje har Nanologica 19 medarbetare av tio nationaliteter och varav tio med doktorsgrad. För ytterligare information, besök www.nanologica.com.

Denna information är sådan information som Nanologica AB är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 17 november 2016.

Resultaträkning (TSEK)	Jul-sep 2016	Jul-sep 2015	Jan-sep 2016	Jan-sep 2015	Helår 2015
Nettoomsättning	440	0	484	2 590	3 263
Aktiverat arbete för egen räkning	175	1 058	555	3 472	4 383
Övriga rörelseintäkter	313	10	1 429	991	1 777
	929	1 068	2 468	7 053	9 423
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-723	-273	-1 522	-885	-1 230
Övriga externa kostnader	-3 007	-2 028	-7 930	-5 233	-8 132
Personalkostnader	-2 501	-2 448	-8 492	-8 339	-11 326
Av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-814	-679	-2 583	-1 852	-2 648
Övriga rörelsekostnader	-33	-31	-134	-103	-230
Summa rörelsens kostnader	-7 078	-5 459	-20 662	-16 412	-23 566
Rörelseresultat	-6 149	-4 391	-18 194	-9 359	-14 143
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernföretag	0	-	0	-	-
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-29	8	-73	-104	-29
Räntekostnader och liknande resultatposter	-68	-28	-129	-93	-119
Summa resultat från finansiella poster	-97	-20	-201	-197	-148
Resultat efter finansiella poster	-6 246	-4 411	-18 395	-9 556	-14 291
Resultat efter skatt	-6 246	-4 411	-18 395	-9 556	-14 291
Resultat per aktie, SEK	-1,86	-2,45	-5,48	-5,40	-5,71
Genomsnittligt antal aktier under perioden	3 358 147	1 800 856	3 358 147	1 770 007	2 501 714

Balansräkning (TSEK)	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
Tillgångar			
Tecknat, men ej inbetalt kapital	22 667	29 441	-
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	7 023	8 029	8 345
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	895	832	740
Summa immateriella anläggningstillgångar	7 918	8 861	9 085
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	2 033	1 595	1 509
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	199	149	149
Summa anläggningstillgångar	10 150	10 605	10 743
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	462	0	660
Aktuell skattefordran	206	206	113
Övriga fordringar	1 681	944	1 376
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	915	636	925
Summa kortfristiga fordringar	3 265	1 786	3 074
Kassa och bank			
Kassa och bank	4 203	183	18 951
Summa omsättningstillgångar	7 468	1 969	22 025
Summa tillgångar	40 285	42 016	32 768

Balansräkning (TSEK)	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
----------------------	------------	------------	------------

Eget kapital och skulder

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital (3 358 147 aktier)	1 377	777	1 377
Pågående nyemission	516	600	-
Fond för utvecklingsavgifter	508		-
Summa bundet eget kapital	2 402	1 377	1 377

Fritt eget kapital

Överkursfond	90 138	68 708	68 620
Balanserad vinst eller förlust	-46 366	-31 567	-31 567
Periodens resultat efter skatt	-18 395	-9 556	-14 291
Summa fritt eget kapital	25 377	27 586	22 762

Summa eget kapital

27 778 28 963 24 139

Avsättningar

Övriga avsättningar	497	485	471
Summa avsättningar	497	485	471

Långfristiga skulder

Övriga skulder till kreditinstitut	4 318	1 129	1 026
Övriga långfristiga skulder	313	1 243	1 248
Summa långfristiga skulder	4 631	2 372	2 274

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	411	411	411
Leverantörsskulder	2 691	1 690	1 918
Övriga kortfristiga skulder	1 631	2 974	1 751
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 646	5 121	1 804
Summa kortfristiga skulder	7 379	10 196	5 884

Summa eget kapital och skulder

40 285 42 016 32 768

Ställda säkerheter

5 225 3 550 3 550

Ansvarsförbindelser

Inga Inga Inga

Kassaflödesanalys (TSEK)	Jul-sep 2016	Jul-sep 2015	Jan-sep 2016	Jan-sep 2015	Helår 2015
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 731	-3 717	-17 060	-9 520	-14 169
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapitalet	-6 356	-889	-16 031	-5 158	-14 025
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-589	-1 205	-2 071	-3 791	-5 349
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-103	255	3 310	119	29 237
PERIODENS KASSAFLÖDE	-7 047	-1 839	-14 792	-8 830	9 863
Likvida medel vid periodens ingång	11 279	2 014	18 951	9 125	9 125
Kursdifferens i likvida medel	-30	9	44	-112	-37
Likvida medel vid periodens utgång	4 203	183	4 203	183	18 951

Förändring av Eget Kapital (TSEK)	Aktiekapital	Fond för utvecklingsavgifter	Överkursfond	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
Eget kapital 2015-12-31	1 377		68 620	-45 858	24 139
Nyemission			18		18
Pågående nyemission	516		22 151		22 667
Fond för utvecklingsavgifter		508		-508	0
Emissionskostnader			-651		-651
Årets resultat				-18 395	-18 395
Eget kapital 2016-09-30	1 893	508	90 138	-64 761	27 778

Nyckeltal (TSEK om inget annat anges)	Jul-sep 2016	Jul-sep 2015	Jan-sep 2016	Jan-sep 2015	Helår 2015
Nettoomsättning	440	0	484	2 590	3 263
Rörelseresultat	-6 149	-4 391	-18 194	-9 359	-14 143
Resultat efter skatt	-6 246	-4 411	-18 395	-9 556	-14 291
Kassaflöde, löpande verksamheten	-5 731	-3 717	-17 060	-9 520	-14 169
Likvida medel	4 203	183	4 203	183	18 951
Eget kapital	27 778	28 963	27 778	28 963	24 139
Resultat per aktie, SEK*	-1,86	-2,45	-5,48	-5,40	-5,71
Kassaflöde per aktie, SEK*	-1,7	-2,1	-5,1	-5,4	-5,7
Antal aktier	3 358 147	1 894 733	3 358 147	1 894 733	3 358 147
Genomsnittligt antal aktier under perioden	3 358 147	1 800 856	3 358 147	1 770 007	2 501 714
Soliditet, %*	69	69	69	69	74
Eget kapital per aktie, SEK*	8,3	15,3	8,3	15,3	7,2
Medelantal anställda	21	17	20	16	16

***Nyckeltalsdefinitioner**

Resultat per aktie = Resultatet efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden, **Kassaflöde per aktie** = Kassaflödet för den löpande verksamheten för perioden dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden, **Soliditet** = Eget kapital på balansdagen dividerat med balansomslutningen på balansdagen, **Eget kapital per aktie** = Eget kapital på balansdagen dividerat med antalet aktier på balansdagen