

DELÅRSRAPPORT JANUARI - MARS 2017

PERIODEN

- Nettoomsättningen uppgick till 9 (0) TSEK
- Resultatet efter skatt uppgick till -6 715 (-5 622) TSEK
- Resultat per aktie var -1,45 (-1,67) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var -8 480 (-5 448) TSEK
- Likvida medel uppgick på balansdagen till 11 539 (13 739) TSEK
- Forskningsstudie publicerad i Nanomedicine angående omformulering antibiotika verksamt mot bland annat Lepra och TBC

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Efter återkoppling från den indiska marknaden har beslut fattats att utöka organisationen för marknads- och applikationsutveckling, och minska den inom produktion och utveckling. Kostnadsnivån sänks därmed till 3,6 MSEK per kvartal från tidigare 6,6 MSEK med full effekt från oktober 2017.
- Prognosen om ett positivt kassaflöde på månadsbasis flyttas fram från december 2017 till andra halvåret 2018.
- Finansieringen har stärkts genom lånelöften om 16 MSEK.
- Eva Byröd föreslås som ny ledamot i styrelsen.

VD-kommentar

TVÅ STEG FRAMÅT OCH ETT TILLBAKA



Inom affärsområdet Drug Delivery har vi arbetat med att utveckla vår egen plattform. Sedan i höstas har vi arbetat för att vara mer relevanta för både läkemedelsindustrin och patienter med olika sjukdomar. Detta arbete kommer att fortsätta

under 2017. Syftet är att bli ännu mer specifika i att lösa de problem som finns med befintliga läkemedel. Om vi tidigare tacklade det allvarliga men väldigt breda området läkemedelsmolekyler som inte löser sig i vatten, så riktar vi nu våra insatser där vi också kan lösa ett annat problem: Svår löslighet i kombination med exempelvis minskad dos eller snabbt tillslag. Dessa projekt är i sin linda men har fått fint mottagande av de aktörer som vi samarbetar med. Denna utveckling är ett sätt att kapitalisera på den kunskap vi förvärvat i de kundprojekt som av olika skäl inte gått vidare.

Ett annat sätt att generera värde är att arbeta med omformuleringar av befintliga molekyler. Ett exempel på detta är att vi under första kvartalet publicerade en studie i Nanomedicine, där vi omformulerat ett läkemedel mot lepra, men som också är verksamt mot tuberkulos. Vår omformulering slog ihjäl tuberkulosbakterier i väsentligt högre utsträckning än utan vår formulering. Även om ett godkänt läkemedel är långt fram i tiden tycker jag att det är viktigt att vi också arbetar med egna projekt där vi kan utmana oss själva och gamla sanningar. Det är det första steget mot att ta fram egna projekt inom läkemedelsutveckling.

Inom Kromatografi präglades första kvartalet av motstridiga budskap. Å ena sidan kunder som uppskattar våra produkter. Å andra sidan en mängd klagomål på kvaliteten i produkterna. Vid närmare undersökning har det visat sig att produkterna visserligen har varit bra, men att kunderna lämnats själva i hur de skall använda just våra produkter. Skillnaderna är inte stora mellan våra och våra konkurrenters men som ny leverantör är det upp till Nanologica och inte upp till kunden att se till

att kundernas processer fungerar felfritt. Detta har vi inte tagit på tillräckligt stort allvar och konsekvenserna har blivit att det har blivit förseningar i leveranser och därmed förseningar i försäljningen.

Mer specifikt har vi inte haft rätt bemanning i att assistera kunderna. Vår säljorganisation både i Indien som är en viktig marknad för oss, samt i Sverige har varit för introvert. För lite support, hjälp och engagemang i kundernas applikationer, processer och problem helt enkelt. Att komma tillrätta med detta kommer vi att arbeta med under hela 2017. Utöver applikationssupport och ny marknadsorganisation arbetar vi med att få processer kring reklamationer och fel på plats.

Att slutkunderna i Indien har ett större behov av applikationsstöd än vad Nanologica och vår partner MR Sanghavi förutsåg har medfört en svagare försäljningsstart än budgeterat. Prognosen om att nå ett positivt kassaflöde på månadsbasis flyttas därför fram från december 2017 till andra halvåret 2018. Den order från Indien om 16,5 MSEK som tidigare kommunicerats kommer att levereras under 2017 och 2018.

Under första kvartalet har vi också utökat vår produktportfölj. Tidigare har vi bara haft produkter inom de stora produktsegmenten som kan liknas vid arbetshästar. Dessa används i hela världen i stora volymer, men där Asien växer medan Europa och USA står stilla. Vi introducerade kolonner i ett mellansegment, mindre volymer, men högre prestanda. Dessa är ett viktigt steg på vägen till värstingprodukterna som kommer att öppna dörren till marknaderna i USA och Europa. Sådana högprestandaprodukter räknar vi med att lansera någon gång under 2018.

Nanologica har under första kvartalet tagit affärssystemet Monitor i drift. Systemet kommer underlätta och säkerställa kontroll över allt från order, produktion och lager till fakturering och är en viktig förutsättning för företagets framtida tillväxt.

Andreas Bhagwani

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen under det första kvartalet uppgick till 9 (0) TSEK. Nettoomsättningen relaterade främst till Drug Delivery, men Nanologica levererade även några kolonner inom affärsområdet Kromatografi.

Rörelsens kostnader under det första kvartalet ökade med 16 procent till -7 322 (-6 299) 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.

Rörelseresultatet för perioden uppgick till -6 728 (-5 566) TSEK och resultatet efter skatt uppgick till -6 715 (-5 622) TSEK.

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

INVESTERINGAR, LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Den 31 mars uppgick de ackumulerade bokförda investeringarna för balanserade utgifter för forskning och utveckling till 6 214 (7 922) TSEK. Summan avser utvecklingsarbete relaterat till produkterna inom affärsområdet Kromatografi.

Motsvarande värde för patentportföljen uppgick till 827 (1 020) TSEK varav merparten avser investeringar i patent och patent-ansökningar relaterade till affärsområdet Drug Delivery.

Kassaflödet från den löpande verksamheten under det första kvartalet 2017 uppgick till -8 480 (-5 448) TSEK.

Likvida medel på balansdagen uppgick till 11 539 (13 739) TSEK. Eget kapital uppgick till 15 318 (18 535) TSEK.

Soliditeten var 64 (71) 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

Bolaget implementerade under första kvartalet ett affärssystem

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Omorientering sänker kostnader

På grund av förskjutning i försäljning har bolaget beslutat att sänka kostnaderna och organisera om bolagets resurser till att bli mer marknads- och applikationsfokuserat. Kostnadsnivån sänks till 3,6 MSEK per kvartal från tidigare 6,6 MSEK.

Finansiering

Nanologica har ett lånelöfte om 16 MSEK från ett konsortium av fyra långivare. Lånet löper på 12 månader med en effektiv ränta på 12,5%. Om båda parter så önskar kan lånet förlängas i ytterligare 12 månader.

Utsikter

Prognosen om ett positivt kassaflöde på månadsbasis flyttas fram från december 2017 till andra halvåret 2018.

Ny ledamot föreslås till styrelsen

Eva Byröd föreslås som nya ledamot i Nanologicas styrelse, att inväljas vid årsstämman den 1 juni 2017. Evas kompetens bedöms vara värdefull i Nanologicas fortsatta utveckling. Avsikten är att ersätta Mårten Steen som har avböjt omval.

REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Mer om Bolagets redovisningsprinciper finns på sidorna 26-28 i Årsredovisningen för 2017. De redovisnings- och värderingsprinciper som har använts är oförändrade jämfört med dem som tillämpades 2016.

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

Delårsrapport jan-jun 2017 25 aug 2017
Delårsrapport jan-sep 2017 24 nov 2017

ÅRSSTÄMMA

Årsstämman hålls den 1 juni kl 12.00 i Redeyes lokaler på Mäster Samuelsgatan 10 tr i Stockholm. Kallelsen finns på hemsidan liksom Motiverat yttrande beträffande valberedningens förslag.

REVISORERNAS GRANSKNING

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Södertälje 15 maj 2017

VD Andreas Bhagwani

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 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 16 maj 2017

Resultaträkning (TSEK)	Jan-mar 2017	Jan-mar 2016	Helår 2016
Nettoomsättning	9	0	3 263
Aktiverat arbete för egen räkning	399	194	4 383
Övriga rörelseintäkter	186	540	1 777
	594	734	9 423
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-253	-305	-1 230
Övriga externa kostnader	-2 882	-2 139	-8 132
Personalkostnader	-3 327	-3 040	-11 326
Av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-831	-759	-2 648
Övriga rörelsekostnader	-29	-56	-230
Summa rörelsens kostnader	-7 322	-6 300	-23 566
Rörelseresultat	-6 728	-5 566	-14 143
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	0	-	
Ränteintäkter och liknande resultatposter	75	-32	-29
Räntekostnader och liknande resultatposter	-63	-24	-119
Summa resultat från finansiella poster	12	-56	-148
Resultat efter finansiella poster	-6 716	-5 622	-14 291
Resultat efter skatt	-6 716	-5 622	-14 291
Resultat per aktie, SEK	-1,45	1,67	-6,18
Genomsnittligt antal aktier under perioden	4 617 452	3 358 147	3 633 405

Balansräkning (TSEK)	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	6 214	7 922	6 590
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	827	1 020	860
Summa immateriella anläggningstillgångar	7 042	8 942	7 449
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	1 823	1 376	1 845 151
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	199	149	199
Summa anläggningstillgångar	9 063	10 467	9 493
Omsättningstillgångar			
Varulager			
Lager av färdiga varor	1 284		1 158
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	548	0	1 100
Aktuell skattefordran	538	144	113
Övriga fordringar	436	873	1 899
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	469	963	1 301
Summa kortfristiga fordringar	1 991	1 980	4 414
Kassa och bank			
Kassa och bank	11 539	13 739	16 807
Summa omsättningstillgångar	14 814	15 719	22 378
Summa tillgångar	23 877	26 186	31 872

Balansräkning (TSEK)	2017-03-31	2016-03-31	2015-12-31
----------------------	------------	------------	------------

Eget kapital och skulder

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital (4 617 452 aktier)	1 893	1 377	1 893
Pågående nyemission			-
Fond för utvecklingsavgifter	942	187	685
Summa bundet eget kapital	2 835	1 564	2 578

Fritt eget kapital

Överkursfond	88 457	68 638	88 457
Balanserad vinst eller förlust	-69 259	-46 045	-46 543
Periodens resultat efter skatt	-6 716	-5 622	-22 460
Summa fritt eget kapital	12 482	16 971	19 455

Summa eget kapital **15 318** **18 535** **22 033**

Avsättningar

Övriga avsättningar	494	476	493
Summa avsättningar	494	476	493

Långfristiga skulder

Övriga skulder till kreditinstitut	3 513	924	3 796
Övriga långfristiga skulder	0	447	-
Summa långfristiga skulder	3 513	1 371	3 796

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	1 011	411	831
Leverantörsskulder	1 293	1 094	1 947
Övriga kortfristiga skulder	766	2 430	1 602
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 484	1 869	1 170
Summa kortfristiga skulder	4 553	5 804	5 549

Summa eget kapital och skulder **23 877** **26 186** **31 872**

Ställda säkerheter 5 225 3 840 3 550
 Ansvarsförbindelser Inga Inga Inga

Kassaflödesanalys (TSEK)	Jan-mar 2017	Jan-mar 2016	Helår 2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 480	-5 448	-12 490
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapitalet	-5 440	-4 690	-13 947
Kassaflöde från investeringsverksamheten	128	-470	-5 349
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-85	29 237
PERIODENS KASSAFLÖDE	-5 311	-5 244	9 941
Likvida medel vid periodens ingång	16 807	18 951	9 125
Kursdifferens i likvida medel	44	32	-115
Likvida medel vid periodens utgång	11 539	13 739	18 951

Förändring av Eget Kapital (TSEK)	Aktiekapital	Fond för utvecklingsavgifter	Överkursfond	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
Eget kapital 2016-12-31	1 893	685	88 457	-69 002	22 034
Fond för utvecklingsavgifter		257		-257	0
Periodens resultat				-6 716	-6 716
Eget kapital 2017-03-31	1 893	943	88 457	-75 975	15 318

Nyckeltal (TSEK om inget annat anges)	Jan - Mar 2017	Jan - Mar 2016	Helår 2016
Nettoomsättning	440	0	2 000
Rörelseresultat	-6 149	-5 566	-22 514
Resultat efter skatt	-6 246	-5 622	-22 776
Kassaflöde, löpande verksamheten	-5 731	-5 448	-20 435
Likvida medel	11 539	13 739	16 807
Eget kapital	15 318	18 535	21 717
Resultat per aktie, SEK*	-1,35	-1,67	-6,27
Kassaflöde per aktie, SEK*	-1,2	-1,6	-5,6
Antal aktier	4 617 452	3 358 147	4 617 452
Genomsnittligt antal aktier under perioden	4 617 452	3 358 147	3 634 159
Soliditet, %*	64	71	69
Eget kapital per aktie, SEK*	3,3	5,5	4,7
Medelantal anställda	19	19	19

***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