

DELÅRSRAPPORT JANUARI-SEPTEMBER 2015

PERIODEN

- Nettoomsättningen uppgick till 2 590 (976) TSEK, varav tredje kvartalet 0 (0) TSEK
- Resultat före skatt uppgick till -9 556 (-7 765) TSEK, varav tredje kvartalet -4 411 (-2 627) TSEK
- Resultat per aktie var -5,00 (-4,70) SEK, varav tredje kvartalet -2,30 (-1,60) SEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten var -9 520 (-8 851) TSEK, varav tredje kvartalet -3 723 (-2 885) TSEK
- Likvida medel uppgick på balansdagen till 183 (7 313) TSEK
- Nyemission på 30,0 MSEK före emissionskostnader, emissionslikviden inbetalades efter balansdagen
- Kvittningsemission på 3,8 MSEK och teckningsoptionsprogram för medarbetarna på högst 4,6 MSEK motsvarande 5 procent av aktiekapitalet

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Första handelsdag för Nanologicas aktie på AktieTorget den 30 oktober

VD-kommentar

BOLAGET LISTAT PÅ AKTIETORGET



Under tredje kvartalet har bolaget inhämtat kapital för fortsatt expansion i samband med en spridningsemission och notering på AktieTorget. Trots skakiga finansmarknader under teckningsperioden övertecknades erbjudandet. Vi valde därför att utnyttja hela

övertilldelningsoptionen, vilket resulterade i att aktier för 30 MSEK emitterades och att aktien sedan den 30 oktober handlas på AktieTorget. Vi vill därför passa på att välkomna alla nya aktieägare till en resa som bara börjat!

Inom kromatografi fortsätter vi att trimma in vår anläggning i Södertälje samtidigt som kunderna inkommer med mindre order. Det är helt enligt plan men inte desto mindre glädjande. Bolaget har inte haft någon försäljning under kvartalet, vilket delvis förklaras av att de mindre order som erhållits inom kromatografi intäktsförs vid leverans, men framförallt beror det på att vi levererade majoriteten av vårens stora uppskalningsprojekt inom Drug Delivery under andra kvartalet. Den aktuella kunden planerar att

genomföra det avslutande arbetet i projektet under fjärde kvartalet. Först när detta är slutfört kan vi förvänta oss återkoppling. Projektet avser ett generiskt läkemedel där vår molekyl används för att den aktiva substansen ska kunna ges till patienter på ett sådant sätt att de kan tillgodogöra sig denna.

Rörelsens kostnader ökade under tredje kvartalet, men rensat för kostnader relaterade till listningen på AktieTorget minskade rörelsens kostnader. Kostnadsökningen under årets första nio månader hänförs vid sidan av kostnaderna relaterade till listningen, helt till att vi sedan i slutet av 2014 producerar material för kromatografi.

Vi har stärkt vår affärssida inom Drug Delivery så att vi förutom utvärderingsstudier också utvecklar existerande projekt och relationer. Sedan augusti arbetar Dr Paulina Paszkiewicz som affärsutvecklare inom Drug Delivery. Vi har besökt Swedish Americal Life Science Summit och Nordic Life Science Days där vi haft en positiv dialog med potentiella kunder.

Andreas Bhagwani

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen under de första nio månaderna ökade med 166 procent till 2 590 (976) TSEK. Ökningen hänförs främst till affärsområdet Drug Delivery och den uppskalningsorder som erhöles i december 2014 och levererades under första halvåret. Nettoomsättningen under tredje kvartalet uppgick till 0 (0) TSEK.

Rörelsens kostnader under de första nio månaderna ökade med 18 procent till 16 412 (13 927) TSEK. Rensat för kostnader relaterade till listningen på AktieTorget ökade kostnaderna med 12 procent till 15 607 (13 927) TSEK. Ökningen relaterar till produktion av material inom affärsområdet Kromatografi som pågår sedan slutet av 2014. Rörelsens kostnader under tredje kvartalet ökade med 15 procent till 5 459 (4 764) TSEK. Rensat för kostnader relaterade till listningen på AktieTorget låg kostnaderna kvar på samma nivå som förra året och uppgick till 4 750 (4 764) TSEK.

Rörelseresultatet för perioden uppgick till -9 359 (-7 662) TSEK och resultatet före skatt till -9 556 (-7 765) TSEK. Rensat för kostnader relaterade till listningen på AktieTorget var resultatet före skatt -8 751 (-7 665) TSEK. Under tredje kvartalet var rörelseresultatet -4 391 (-2 589) TSEK och resultatet före skatt -4 411 (-2 627) TSEK. Rensat för kostnader relaterade till listningen på AktieTorget var resultatet före skatt -3 702 (-2 627) TSEK.

Medelantal anställda under perioden uppgick till 15 (16), varav 8 (9) kvinnor och 7 (7) män.

INVESTERINGAR, LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Den 30 september 2015 uppgick de ackumulerade bokförda investeringarna för balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten till 8 029 (5 226) TSEK. Summan avser utvecklingsarbeten relaterade till produkterna inom affärsområdet Kromatografi.

Motsvarande värde för patentportföljen uppgick till 832 (740) TSEK varav merparten av summan avser investeringar i patent och patentansökningar relaterade till affärsområdet Drug Delivery. Investeringar i

materiella anläggningstillgångar har i huvudsak finansierats genom ett företagslån från Almi och uppgick per balansdagen till 1 595 (899) TSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten under de första nio månaderna 2015 uppgick till -9 520 (-8 851) TSEK, varav tredje kvartalet -3 723 (-2 885) TSEK.

Likvida medel på balansdagen 30 september uppgick till 183 (7 313) TSEK. Likviden från spridningsemissionen inför noteringen på AktieTorget har inlutit efter balansdagen. Eget kapital var 28 963 (12 097) TSEK och består av tecknat men ej inbetalt kapital.

Soliditeten uppgick till 69 (69) procent.

Teckningsoptioner

Bolaget har på extra bolagsstämma den 24 augusti 2015 beslutat att införa ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare och personal i Bolaget. Inom ramen för incitamentsprogrammet har Bolaget per balansdagen emitterat 148 395 teckningsoptioner vederlagsfritt till dotterbolaget Nanologica Pure Sär. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en aktie i Bolaget till en teckningskurs om 30,75 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske från och med den 1 januari 2017 till och med den 31 augusti 2018. Bolagsstämman godkände att dotterbolaget vidareöverlåter teckningsoptionerna till VD, andra ledande befattningshavare, nyckelpersonal och övriga anställda i Bolaget. Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor som fastställts utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna vid tidpunkten för överlåtelsen med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell.

Transaktioner med närstående

Styrelsen tog i augusti beslut om brygg-lånefinansiering genom lån om 3,8 MSEK av existerande aktieägare i Bolaget; Flerie Invest AB (Thomas Eldered), Paui AB (Robert Taflin, styrelseledamot) och Vega Bianca AB (Andreas Bhagwani, VD). Därtill har en extra bolagsstämma den 24 augusti beslutat om att brygglånen ska kvittas mot 187 755 nyemitterade aktier till samma teckningskurs som i spridningsemissionen i samband med

listningen. Ingen ersättning har utgått för brygglånefinansieringen.

Styrelseledamoten Mårten Steen är delägare på Advokatfirman Lindahl, som har anlitats av Nanologica för utförande av juridiska tjänster under perioden. Advokatfirman Lindahl har erhållit marknadsmässig ersättning för utförandet av tjänsterna.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Första handelsdag på AktieTorget den 30 oktober

Nanologica har under oktober genomfört en övertecknad nyemission som tillförde bolaget 30 MSEK före emissionskostnader.

Emissionen registrerades och aktierna levererades till tecknarna under den senare delen av oktober och AktieTorget noterade aktien den 30 oktober 2015.

Säsongseffekter

Nanologica saknar signifikanta säsongsvariationer.

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 7-9 i Årsredovisningen för 2014. De redovisnings- och värderingsprinciper som har använts är oförändrade jämfört med dem som tillämpades 2014.

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.

Koncernstruktur

Nanologica AB är moderbolag i en koncern bestående av fyra bolag. Förutom moderbolaget ingår tre helägda dotterbolag, Nanologica Pure Sàrl (Schweiz), Nanologica Ltd. (England) och Nlab Bioscience S.A. (Spanien). Inget av dotterbolagen har någon VD. Nanologica Ltd. och Nlab Bioscience S.A. är vilande.

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

Kommande finansiell information

Bokslutskommuniké 2015 19 feb 2016

Revisorernas granskning

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Södertälje 26 november 2015

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 (läkemedelsadministrering) 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 18 medarbetare av tio nationaliteter och varav tio med doktorsgrad. För ytterligare information, besök www.nanologica.com.

Resultaträkning (TSEK)	Juli- september 2015	Juli - september 2014	Januari - september 2015	Januari - september 2014
Nettoomsättning	0	0	2 590	976
Aktiverat arbete för egen räkning	1 058	1 554	3 472	3 366
Övriga rörelseintäkter	10	622	991	1 922
	1 068	2 175	7 053	6 264
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-273	-87	-885	-368
Övriga externa kostnader	-2 028	-2 066	-5 233	-5 357
Personalkostnader	-2 448	-2 204	-8 339	-6 880
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-679	-407	-1 852	-1 064
Övriga rörelsekostnader	-31	0	-103	-258
Summa rörelsens kostnader	-5 459	-4 764	-16 412	-13 927
Rörelseresultat	-4 391	-2 589	-9 359	-7 662
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	8	0	-104	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-28	-38	-93	-103
Summa resultat från finansiella poster	-20	-38	-197	-102
Resultat efter finansiella poster	-4 411	-2 627	-9 556	-7 765
Resultat före skatt	-4 411	-2 627	-9 556	-7 765

Balansräkning (TSEK)	2015-09-30	2014-09-30	2014-12-31
Tillgångar			
Tecknat men ej inbetalt kapital	29 441	-	-
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	8 029	5 226	6 028
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	832	740	704
	8 861	5 966	6 732
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	1 595	899	1 264
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	149	819	149
Andra långfristiga fordringar	149	819	149
Summa anläggningstillgångar	10 605	7 684	8 145
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	0	92	639
Aktuella skattefordringar	206	206	113
Övriga kortfristiga fordringar	855	1 732	1 182
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	725	379	392
	1 786	2 409	2 326
Kassa och bank	183	7 313	9 125
Summa omsättningstillgångar	1 969	9 722	11 451
Summa tillgångar	42 016	17 406	19 595

Balansräkning (TSEK)	2015-09-30	2014-09-30	2014-12-31
----------------------	------------	------------	------------

Eget kapital och skulder

Eget kapital

Bundet eget kapital			
Aktiekapital	777	675	675
Pågående nyemission	600	0	25
	1 377	675	700

Fritt eget kapital

Balanserad vinst eller förlust	-31 567	-16 843	-16 843
Överkursfond	68 708	36 030	39 028
Periodens Resultat före skatt	-9 556	-7 765	-14 724
	27 586	11 422	7 461

Summa eget kapital	28 963	12 097	8 161
---------------------------	---------------	---------------	--------------

Avsättningar

Övriga avsättningar	485	0	888
Summa avsättningar	485	0	888

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	1 129	1 437	-
Övriga långfristiga skulder	1 243	796	2 349
Summa långfristiga skulder	2 372	2 233	2 349

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	411	411	324
Leverantörsskulder	1 690	740	912
Övriga kortfristiga skulder	2 974	1 205	5 327
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 121	721	1 633
Summa kortfristiga skulder	10 196	3 077	8 197

Summa eget kapital och skulder	42 016	17 406	19 595
---------------------------------------	---------------	---------------	---------------

Ställda säkerheter	3 500	3 500	3 500
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

Kassaflödesanalys (TSEK)	Juli-september 2015	Juli-september 2014	Januari-september 2015	Januari-september 2014	Helår 2014
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 723	-2 885	-9 520	-8 851	-13 034
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapitalet	-889	-3 636	-5 158	-7 663	-7 283
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 205	-1 212	-3 791	-3 265	-4 903
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	255	897	119	12 205	15 159
PERIODENS KASSAFLÖDE	-1 839	-3 951	-8 830	1 277	2 973

Likvida medel vid periodens ingång	2 014	11 264	9 125	6 035	6 035
Kursdifferens i likvida medel	9		-112		116
Likvida medel vid periodens utgång	183	7 313	183	7 313	9 125

Nyckeltal (TSEK om inget annat anges)	Juli-september 2015	Juli-september 2014	Januari-september 2015	Januari-september 2014	Helår 2014
Nettoomsättning	0	0	2 590	976	1 645
Rörelseresultat	-4 391	-2 589	-9 359	-7 662	-14 730
Resultat före skatt	-4 411	-2 627	-9 556	-7 765	-14 724
Kassaflöde, löpande verksamheten	-3 723	-2 885	-9 520	-8 851	-13 034
Likvida medel	183	7 313	183	7 313	9 125
Eget kapital	28 963	12 097	28 963	12 097	8 161
Resultat per aktie, SEK*	-2,3	-1,6	-5,0	-4,7	-8,9
Kassaflöde per aktie, SEK*	-2,0	-1,8	-5,0	-5,4	-7,9
Antal aktier på balansdagen	1 894 733	1 645 280	1 894 733	1 645 280	1 645 280
Soliditet, %*	69	69	69	69	42
Eget kapital per aktie, SEK*	15,3	7,4	15,3	7,4	5,0
Medelantal anställda	17	17	15	16	16

*Nyckeltalsdefinitioner

Resultat per aktie = Resultatet före skatt dividerat med antal aktier på balansdagen, **Kassaflöde per aktie** = Kassaflödet för den löpande verksamheten för perioden dividerat med antal aktier på balansdagen, **Soliditet** = Eget kapital på balansdagen dividerat med balansomslutningen på balansdagen, **Eget kapital per aktie** = Eget kapital på balansdagen dividerat med antalet aktier på balansdagen (notera att spridningsemissionen för första nio månaderna 2015 och tredje kvartalet 2015 är inkluderad i eget kapital, men eftersom emissionen inte är registrerad så reflekteras inte detta i antalet aktier på balansdagen)