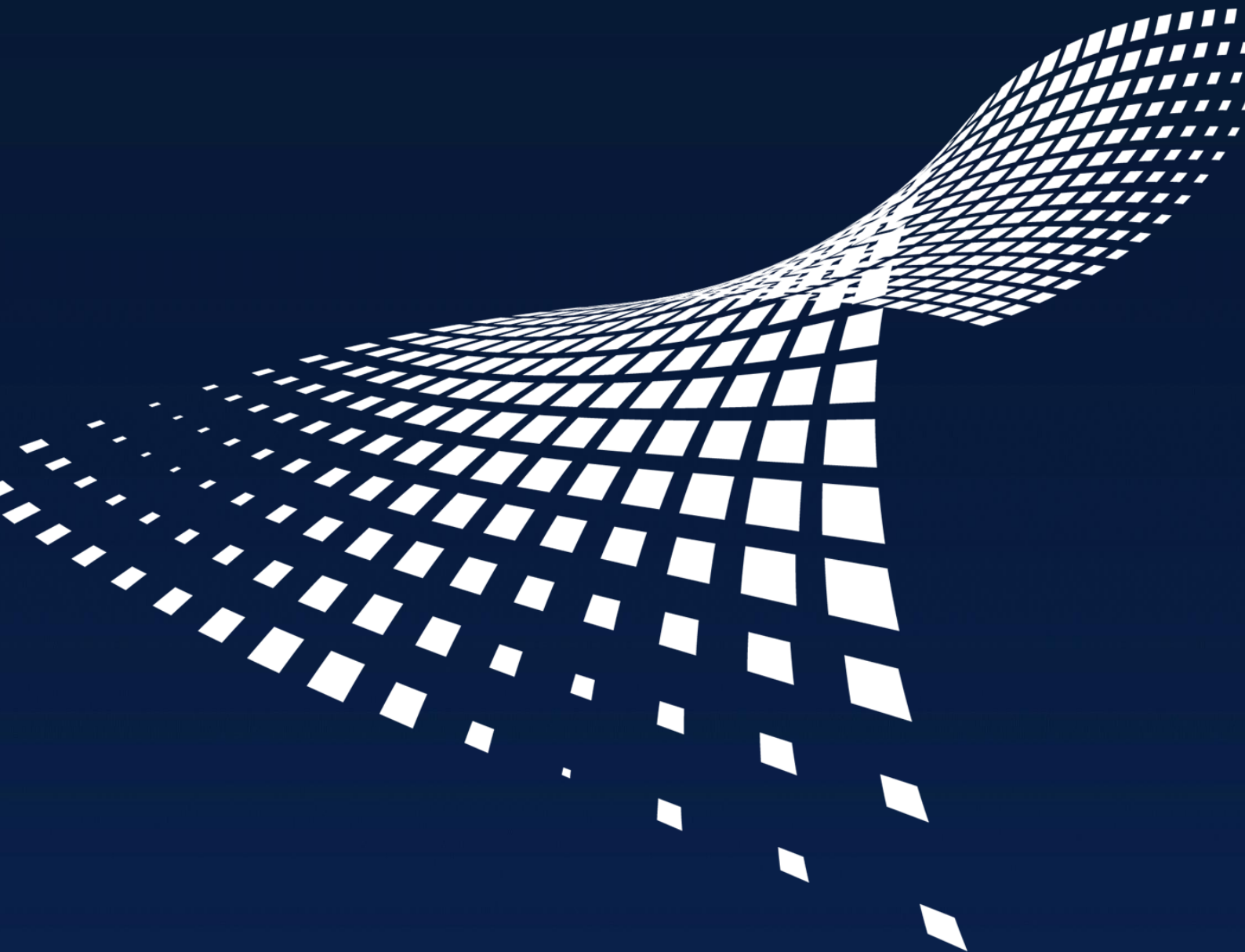




**Kvartalsrapport fyra
oktober – december
2024**



Finansiell översikt

KONCERNEN (MSEK)	Q4	Q4	Helår	Helår
	2024	2023	2024	2023
Totala intäkter	9,4	8,5	34,2	34,0
Resultat efter finansiella poster	0,8	-0,2	-20,2	-47,8
Balansomslutning	72,8	94,7	72,8	94,7
Soliditet (%)	86,0%	83,5%	86,0%	83,5%
Resultat per aktie i snitt (sek)	0,21	0,19	-2,97	-6,54

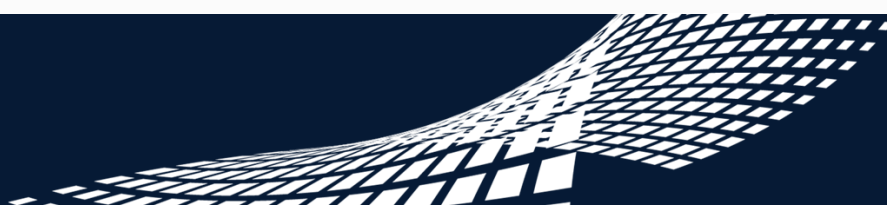
MODERFÖRETAGET (MSEK)	Q4	Q4	Helår	Helår
	2024	2023	2024	2023
Totala intäkter	0,7	0,4	2,1	2,4
Resultat efter finansiella poster	3,5	-0,6	10,1	-4,4
Balansomslutning	58,9	57,6	58,9	57,6
Soliditet (%)	76,1%	45,7%	76,1%	45,7%
Resultat per aktie i snitt (sek)	0,61	-0,30	1,76	-1,23

Väsentliga händelser under perioden

- Det har inte skett händelser av väsentlig betydelse för NanoCap under perioden.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Erhållit besked om tilläggsköpeskilling om 1,5 MSEK från PixelFox.



Detta är NanoCap Group AB (publ)

NanoCap har som verksamhet att investera i tillväxtbolag, huvudsakligen onoterade, samt utveckla och lansera in-house projekt. Målet är att de bolag NanoCap investerar i inom 36 månader ska struktureras och förberedas för notering. NanoCap ska vara aktiva i sina investeringar.



VD kommentar

Under det fjärde kvartalet 2024 har vi fortsatt att navigera i en marknad präglad av hög inflation, höga räntor, svag kapitaltillförsel och geopolitisk osäkerhet. Trots detta ser vi tecken på en gradvis stabilisering, där centralbankernas signaler om att räntan ska ner snarare än upp vilken kan inge viss optimism. Vi förväntar oss dock att en verklig vändning i marknaden först kan ske när räntan sänkts ytterligare, vilket förväntas ske som tidigast under andra halvåret 2025 eller första halvåret 2026. Fram till dess fortsätter vi att anpassa vår verksamhet för att säkerställa långsiktig stabilitet.

Finansiell utveckling och stabil balansräkning

Vår omsättning uppgick under helåret till 34,2 MSEK, en marginell ökning från 2023. Det fjärde kvartalet visade en stabilisering med en omsättning på 9,4 MSEK, jämfört med 8,5 MSEK under samma period föregående år. Resultatet efter finansiella poster stärktes till 0,8 MSEK under kvartalet, från -0,2 MSEK året innan, vilket visar att våra effektiviseringsåtgärder börjar ge effekt. För helåret uppgår dock förlusten till -17,0 MSEK, en tydlig förbättring från -27,0 MSEK under 2023, förlusten hänförs huvudsakligen till nedskrivning av finansiella tillgångar.

Balansräkningen förblir stabil, trots utmaningarna på marknaden. Vid årets slut uppgick balansomslutningen till 72,8 MSEK med soliditet på ca 86 % vilket speglar vår fokuserade strategi att effektivisera verksamheten och allokera kapital på ett ansvarsfullt sätt. Hög soliditet ger oss en robust finansiell grund att stå på. Vidare har vi fortsatt att minska våra skulder och stärka vår kapitalstruktur, vilket skapar flexibilitet inför framtida investeringar.

Långsiktig strategi och framtidsutsikter

Under det gångna kvartalet har vi intensifierat vårt fokus på att stärka och utveckla affärsrelationer. Ett viktigt initiativ var vårt event i USA tillsammans med OTC, där vi samlade investerare och bolag inom vårt ekosystem. Responsen har varit mycket positiv, och vi ser en ökad internationell nyfikenhet på våra innehav. Dessa initiativ stärker vår position och skapar möjligheter för framtida expansion.

Vi har även observerat förändrade beteenden hos kunder och investerare, där längre beslutsprocesser och ökad försiktighet på kapitalmarknaden påverkar affärsklimatet. Detta har medfört till att transaktionsmarknaden för fina bolag fortfarande är låg, där det finns möjlighet till snabba transaktioner är huvudsakligen i bolag med utmanande affärsmodeller eller svaga balansräkningar.

När vi nu blickar framåt mot 2025 - 2027 ser vi fortsatt osäkerhet i närtid, men också en allt starkare förhoppning om en framtida vändning. Vi hoppas att en verklig återhämtning på marknaden kan ske tidigast från andra halvåret 2025 eller första halvåret 2026 och då ska vi vara förberedda. Fram till dess kommer vi att fortsätta vårt arbete med befintliga innehav och effektivisera vår verksamhet och investera i strategiska områden för att säkra en långsiktigt hållbar tillväxt. Med en stark balansräkning, en tydlig strategi är vi redo att möta framtiden med tillförsikt!

På återhörande, Thomas Jansson, Verkställande direktör

Presentation av innehav med kategorisering

NanoCap väljer att presentera sina kärninnehav.

NanoCap presenterar härmed sina kärninnehav. Med kärninnehav avses bolag där NanoCap innehar äger över 5 % av kapitalet, bolag där målsättningen är att långsiktigt äga över 5 %, eller bolag som är strategiskt viktiga för portföljen som helhet.

I enlighet med tidigare kommunikation ska dessa innehav över tid uppvisa positivt kassaflöde, ett positivt EBITDA-resultat eller en tydligt redogjord verksamhetsplan som möjliggör uppfyllandet av dessa krav.

Nedan angivna siffror är baserade på bolagens publicerade delårsrapporter.



NanoCap ägandeandel i kapital: 22,51 %

Investeringsår: 2017

Investeringsform: NanoCap är medgrundare av bolaget och dess struktur

Mer om M.O.B.A. och senaste nytt:

MOBA har sitt ursprung från Critical Click med säte i Vancouver, Kanada, vilket vid MOBAs grundande utvecklade det världsledande nätverket/communityt MOBAFIRE.COM. Critical Click bolagiserades någon gång 2009/2010 och har under samtliga år varit lönsamt.

Finansiell översikt

msek	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	Helår 2023
Omsättning	92,9	83	84	66	273
Tillväxt Y/Y	13 %	12 %	28 %	19,3 %	-6 %
EBITDA	20,3	15,4	15,8	10,1	38,6
Eget Kapital	326,4	305,4	315,9	315,8	308
Kassa	34,9	23,4	36,0	57,7	49,2
Medarbetare	29 st	29 st	28 st	27 st	27 st

VD: Anders Ribbing

Ordförande: Jonas Bertilsson

Börsnoterade på Nasdaq FN och OTC-Market USA

AIXIA

NanoCap ägandeandel i kapital: 16,14 %

Investeringsår: 2017

Investeringsform: NanoCap investerade i en riktad nyemission i Aixia

Mer om AIXIA och senaste nytt:

Aixia är ett AI-inriktat bolag med huvudkontor i Göteborg. AIXIA grundades 2007 av Christian Gustafsson som fortfarande arbetar i bolaget. Initialt var bolaget en leverantör av IT -tjänster, men snabbt utvecklades verksamheten mot mer avancerade tjänster och produkter för att idag huvudsakligen inrikta sig mot produkter inom AI och SaaS.

Finansiell översikt

msek	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	Helår 2023
Omsättning	49,9	40,2	66,6	205,6	107,8
Tillväxt Y/Y	124 %	14 %	190 %	930 %	-32 %
EBITDA	0,4	2,4	5,2	16,9	0,9
Eget Kapital	25,7	26,7	25,8	22,9	10,8
Kassa	20,3	16,6	25,0	16,8	1,3
Medarbetare	41 st	41 st	41 st	41 st	43 st

VD: Mattias Bergkvist

Ordförande: Leif Nord

Börsnoterade på Spotlight

TOURN

NanoCap ägandeandel i kapital: 5,0 %

Investeringsår: 2011/2012

Investeringsform: NanoCap är medgrundare av Tourn.

Vid tidpunkten för investeringen var namnet iNEV Studios.

Mer om Tourn och senaste nytt:

Tourn grundades i Stockholm 2011, då under namnet Inev Studios. Affärsidén var att utveckla Facebook-spel och därefter applikationer för telefoner, vilket då var relativt nytt. Det var 2014 Tourn blev vad det är idag. Bolaget har sedan dess arbetat med influencer marketing och många konkurrenter har kommit och försvunnit, men Tourn har hållit sig kvar.

Utvecklingen de senaste kvartalen har finansiellt varit utmanande, minskad omsättning och svagt kassaflöde. Operationellt har det funnits ljusglimtar där JV-projektet Baud sticker ut, där ser vi värdepotential. Under de kommande kvartalen behöver Tourn rätta till kassaflödet åter skapa tillväxt för att åter er hålla rätt värdering.

Finansiell översikt

msek	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	Helår 2023
Omsättning	22,3	14,3	18,4	14,7	100,9
Tillväxt Y/Y	-26 %	-35 %	-34 %	-34 %	-29 %
EBITDA	-5	-4,1	-6,1	-4,1	-14,2
Eget Kapital	27,8	33,3	37,6	31,3	36,7
Kassa	8,8	10,8	19,5	15,0	29,3
Medarbetare	TBA	TBA	TBA	~12 st	12 st

VD: Robin Stenman

Ordförande: Gustaf Kellner

Börsnoterade på Nasdaq FN

Medarbetare: TBA



NanoCap ägandeandel i kapital: 5,19 %

Investeringsår: 2019

Investeringsform: NanoCap förvärvade Mediacle in i redan ett noterat bolag (omvänt förvärv) där NanoCap var huvudägare.

Mer om Mediacle och senaste nytt:

Mediacle grundades 2013 och har varje enskilt år påvisat positiva resultat i rörelsen. Mediacle levererar tjänster inom iGaming sektorn. Bolaget har utvecklat flertalet produkter och tjänster för sektorn. Primärt sker försäljning inom följande produktkategorier;

- 1) Software,
- 2) Lead Generation,
- 3) Digital Marketing,
- 4) Design & Development.

Allmän fakta: över 150 kunder, över 500 projekt levererade, antal medarbetare varierar mellan 50 - 80.

Finansiell översikt

msek	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Helår 2023
Omsättning	19,7	16,0	16,2	19,0	76,2
Tillväxt Y/Y	22 %	-25 %	-18 %	-5 %	25 %
EBITDA	6,6	4,9	7,1	11,5	43,2
Eget Kapital	109,9	106,3	104,8	99,1	99,1
Kassa	113,4	112,5	112	99,5	99,5
Medarbetare	52 st	52 st	51 st	51 st	51 st

VD: Santosh Jain

Ordförande: Christian Kronegård

Börsnoterade på NGM SME

NanoCap ägandeandel i kapital: 23,12 %

Investeringsår: 2022

Investeringsform: NanoCap sålde tillgång till bolaget, erhöll betalning i aktier

Mer om Pixelfox och senaste nytt:

Bolaget noterades 2021, då med huvudsaklig verksamhet i e-handel. Pixelfox har därefter utvecklat affärsiden till utveckla och förvärva SaaS - produkter inom e-handel. Tjänsterna kan till exempel vara applikationer inom Shopify med syfte att hjälpa e-handlare. I grunden finns kassaflödesgenererande verksamhet i W & IT solutions vilket bidrar till långsiktiga investeringsmöjligheter.

Finansiell översikt

msek	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	Helår 2023
Omsättning	12,2	8,7	10,7	15,4	47,3
Tillväxt Y/Y	20 %	-19 %	11,5 %	-5,5 %	254 %
EBITDA	0,8	0,3	0,6	1,3	-1,5
Eget Kapital	7,9	9,2	8,0	9,5	8,9
Kassa	0,5	0,3	0,6	2,8	0,2
Medarbetare	3 st	3 st	3 st	3 st	3 st

VD: Robin Bäcklund

Ordförande: Stefan Vilhelmsson

Börsnoterade på NGM SME



WHITE PEARL Technology Group AB

NanoCap ägandeandel i kapital: 1,48 %

Investeringsår: 2017 genom Ajima

Investeringsform: NanoCap investerade genom riktad emission i ny bolagsstruktur

Mer om WPTG och senaste nytt:

NanoCap följer utvecklingen och har viss förhoppning att WPTG över tid ska bli ett kärninnehav. WPTG är ett förvärvsintensivt bolag och erbjuder genom sina dotterbolag ett brett utbud av IT-lösningar. Lösningarna används av ett flertal företagskunder inom olika sektorer.

Utöver huvudverksamheten erbjuds även ett brett utbud av tjänster och produkter från tredjepartsleverantörer. Störst verksamhet återfinns inom Afrika, Asien och Mellanöstern.

Finansiell översikt

msek	Q4 2024	Q3 2024	Q3 2023	H1 2024	H1 2023	Helår 2023
Omsättning	83,7	86,5	62,9	139,4	116,8	239,6
Tillväxt Y/Y	40 %	37 %	n/a	20 %	n/a	31 %
EBITDA	14,7	15,8	8,6	20,0	17,4	33,0
Eget Kapital	127,3	100,0	71,0	109,1	60,2	72,3
Kassa	23,7	14,4	11,2	13,0	10,2	11,2
Medarbetare	680	650	n/a	n/a	n/a	n/a

VD: Marco Marangoni

Ordförande: Sven Otto Littorin

Börsnoterade på Nasdaq FN

Mer om B01 Invest AB och senaste nytt:

Bolaget har sitt säte i Stockholm och är under omstöpning. Mest substantiella tillgången är aktierna i Evolear. Bolaget har som mål att under kommande år åter påbörja operationell verksamhet.

Finansiell översikt

msek	Helår 2024	Helår 2023	Helår 2022
Omsättning	0	0	0
Tillväxt	n/a	n/a	n/a
Res. efter fin. post	-13,3	-4,5	15,8
Eget Kapital	3,1	16,3	20,8
Kassa	0,1	0,2	0,2
Medarbetare	n/a	n/a	n/a

NanoCap ägandeandel i kapital: 75,5 %

Investeringsår: 2011

Investeringsform: B01 Invest har i olika former ingått i koncernen sedan 2011, bolaget är under omstrukturering.

VD: Thomas Jansson

Ordförande: Kristoffer Martin



NanoCap ägandeandel i kapital: 5,2 %

Investeringsår: 2015

Investeringsform: NanoCap förvärvade begagnade aktier

VD: Torben Oskarsson

Ordförande: Hans Von Celsing

Mer om Partner FK och senaste nytt:

Partner FK har sitt huvudkontor i Göteborg och grundades 2007. Bolaget är en finansiell rådgivare som bistår med såväl kapitalmarknadstransaktioner, M&A och kapitalförvaltning. Från att resa kapital till tillväxtbolag, till att hjälpa förmögna privatpersoner med kapitalförvaltning. Bolaget har etablerat sig som en "speaking partner" för företagare, entreprenörer och investerare. Bolaget har lång branschfarenhet med ett brett nationellt och internationellt nätverk med såväl kunder som investerare.

Finansiell översikt

msek	Helår 2023	Helår 2022
Omsättning	21,3	21,1
Tillväxt	1 %	-
EBIT	-3,4	-0,8
Eget Kapital	5,9	6,5
Kassa	2,2	0,8
Medarbetare	9 st	9 st



NanoCap ägandeandel i kapital: 100 %

Investeringsår: 2017

Investeringsform: NanoCap förvärvade 100 % av aktierna av tidigare ägare

VD: Per Falck

Ordförande: Thomas Jansson

Mer om Precisionstål och senaste nytt:

Bolaget grundades 1987 och har sitt huvudkontor i Vällingby i västra Stockholm. Bolaget har sedan bildandet specialiserat sig inom stålindustrin. Bolaget har under senaste åren investerat i såväl maskiner som lager för att möjliggöra för tillväxt.

Finansiell översikt

msek	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	Helår 2023
Omsättning	9,1	7,2	8,6	8,5	32,2
Tillväxt	10 %	7,5 %	9 %	-10 %	-19 %
J-EBIT	0,5	0,1	0,5	0,5	2,5
Eget Kapital	9,9	9,5	9,5	9,4	9,1
Kassa	0,4	0,0	0,0	0,9	0,9
Medarbetare	7 st	7 st	7 st	7 st	7 st

Övrig information

Affärsidé

NanoCap skall investera i tillväxtbolag med stark egenföretagaranda.

Vision

NanoCap Group AB (publ) vill vara valet för investerare som efterfrågar en internationell portfölj av tillväxtbolag med egenföretagaranda.

Resultatet per aktie innan & efter utspädning samt kommentar till finansiella utvecklingen

Koncernens resultat per aktie är för kvartalet 0,21 kr (0,19 kr 2023). I snitt för perioden är resultatet per aktie 0,21 kr (0,19 kr 2023). Resultatet per aktie är för perioden (12 månader) - 2,97 kr (-6,54 kr 2023), i snitt för perioden (12 månader) var resultatet per aktie -3,03 kr (-6,54 kr 2023).

Bolaget uppvisar en tillfredsställande finansiell position. Inom koncernen varierar likviditeten under året till följd av genomförda investeringar och realisationer. Per 202412-31 uppgick kassan till 1,4 MSEK, bolaget är kapitaliserat för att täcka verksamheten under kommande 12 månader med utgångspunkt från nuvarande verksamhet och drift.

Koncernens omsättning, kvartal fyra, uppgick till 9,4 MSEK (8,5 MSEK 2023), en ökning med 10 % i jämförelse med 2023, all tillväxt organisk. Rörelseresultatet för kvartal tre uppgick till -0,6 MSEK (-1,3 MSEK) och resultatet efter skatt 1,2 MSEK (0,8 MSEK). Resultat från finansiella poster för kvartalet uppgick till 0,8 MSEK (-0,2 MSEK 2023).

Balansräkningen är enligt följande, Eget kapital uppgår till 62,6 MSEK (79,0 MSEK) och de totala tillgångarna till 72,8 MSEK (94,7 MSEK), under kvartalet har summa tillgångar minskat med 2,8 MSEK vilket huvudsakligen beror på nedskrivning av tillgångar i dotterbolaget B01 Invest. Kassan uppgick till 1,4 MSEK (3,1 MSEK) och de totala omsättningstillgångarna uppgick till 19,4 MSEK (19,9 MSEK). Summa anläggningstillgångar uppgår till 53,4 MSEK (74,7 MSEK) vilket huvudsakligen är noterade värdepapper, ej noterade anläggningstillgångar uppgår fortsatt till cirka 4 MSEK.

Långfristiga skulder uppgår till 0 SEK (0,0 MSEK). Kortfristiga skulder uppgår till totalt 10,1 MSEK (15,6 MSEK) där leverantörsskulder 3,5 MSEK (3,4 MSEK), checkräkningskredit 0,0 MSEK (0,0 MSEK), övriga skulder ca 1,5 MSEK (ca 1,8 MSEK) och upplupna kostnader och förutbetalda intäkter ca 4,8 MSEK (7,9 MSEK).

Finansiella mål och prognoser för NanoCap koncernen

Målen lämnas oförändrade.

År 2025 är målet enligt följande:

- Omsätta 65-100 MSEK i dotterbolagen.
- EBITDA-marginal dotterbolagen 10,0-15,0 procent.
- År 2027 inneha tillgångar om 850-1250 MSEK.

Bolagets mål följs upp i de kvartalsvis publicerade rapporterna. De presenterade målen är antagna utifrån verksamhet, finansiell ställning och dess gemensamma historiska utveckling. I de fall väsentliga förändringar sker, kommer detta följas upp och målen kommer att justeras.

Kapitalstruktur, kreditfaciliteter och nyemissionsmandat, optionsprogram per 2024-12-31

Moderbolaget har inga krediter, rörelsedrivande dotterbolag har kreditfaciliteter hos svensk bank. Styrelsen har som riktlinje att ha belåning om högst 10 % av substansvärdet. Bolaget har inga aktiva optionsprogram till medarbetare.

Koncernstruktur per 2024-12-31

NanoCap Group AB (publ) (556818-0300) är moderbolag med följande helägda dotterbolag: NanoCap Group S AB, NEVIUS AB med etablerat dotterbolag NanoCap US Ltd, Precisionsstål i Stockholm AB. För fullständig information se senaste årsredovisningar.

Antal medarbetare per 2024-12-31

Koncernen har 9 medarbetare.

Förslag till utdelning

Styrelsen lämnar förslag till utdelning enligt följande: 0,00 kr per aktie lämnas i utdelning.

Antalet aktier och aktiekapital, före och efter utspädning per 2024-12-31

Bolaget har 5 711 302 stycken aktier, 521478 av serie-A och 5 189 824 stycken av serie-B.

För motsvarande dag 2023 var antalet aktier 4 153 675 stycken aktier, 379 257 av serie-A och 3 774 418 stycken av serie-B. Antalet aktier i snitt för kvartalet är: 5 711 302 stycken aktier (4 153 675 st perioden 2023).

Antalet aktier i snitt för perioden januari - december 2024 är: 5 621 930 aktier (4 153 675 st perioden 2023).

Bolagets aktiekapital uppgår till 5 711 302 kr (4 153 675 kr).

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad enligt redovisningsmetod K3. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i senaste årsredovisning. För fullständig information se senaste årsredovisning.

Avrundningar

Till följd av avrundningar kan siffror presenterade i denna rapport i vissa fall inte exakt summera till totalen och procenttal kan avvika från de exakta procenttalen.

Ersättningspolicy och organisation

Styrelsen äger ansvar för att årligen granska och fastställa bolagets ersättningsstruktur för dess anställda. Bolaget eftersträvar att tillhandahålla en totalkompensation (fast ersättning, rörlig ersättning, långsiktig aktierelaterad ersättning, pension och övrig ersättning) till samtliga medarbetare, vilken syftar till att rätt medarbetare kan rekryteras och behållas på kort och lång sikt. Ersättningspolicyn är utformad för att understödja skapandet av en effektiv organisation, kapabel att upprätthålla den nuvarande verksamheten samt möjliggöra expansion, såväl nationellt som globalt. Vidare är det av yttersta vikt att organisationens struktur och ersättningspolicy bidrar till skapandet av en organisation som långsiktigt kan skapa värden för aktieägarna samt uppfyller kraven som noterat bolag. NanoCap är aktiva på en hårt konkurrensutsatt marknad och bedriver huvudsakligen verksamhet i Sverige, UK och Nordamerika där konkurrensen om personal är hård. Ersättningspolicyn för rätt totalkompensation är därför av yttersta vikt för långsiktig framgång.

Närstående transaktioner

Om transaktioner med närstående sker, är det på marknadsmässiga villkor och enligt bestämmelser i borsregler och ABL.

Styrelse & VD per 2024-12-31

Kristoffer Martin, ledamot, ordförande
Thomas Jansson, VD & ledamot
Anders Bergström, ledamot
David Nylen, ledamot
Marcus Carning, ledamot

Kommande rapporter

Kvartalsrapport ett för 2025	2025-05-22
Kvartalsrapport två för 2025	2025-08-22
Kvartalsrapport tre för 2025	2025-11-20
Årsstämma planeras till juni 2025	
Årsredovisning publiceras 2025-05-23	

Rapporten har inte varit föremål för revisorsgranskning.

VD på uppdrag av styrelsen, 2025-02-21
Kontakt: ir@nanocapgroup.com

Denna information är sådan information som NanoCap Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (EU nr 596/2014). Informationen lämnades, genom angiven kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 21 februari 2024 08:00 CET.

Certified Advisor

NanoCap Group AB (publ) är listat på Nasdaq First North Growth Market. Amudova AB är NanoCap Group AB's Certified Advisor.
Tel: 08-546 017 58
E-mail: info@amudova.se.

Hållbarhet

NanoCap eftersträvar att driva sin verksamhet på ett hållbart sätt. NanoCap har som ambition att vara en såväl ansvarsfull ägare som bolag.

Risker, friskrivning, väsentliga

osäkerhetsfaktorer och allmän information

NanoCap är ett investeringsbolag som förvärvar, utvecklar och säljer noterade och onoterade bolag. Verksamheten innebär risker hänförliga till både NanoCap och de bolag som ingår i portföljen. Dessa risker inkluderar marknadsmässiga, verksamhetsrelaterade, transaktionsrelaterade och finansiella risker, såsom likviditetsrisk, ränterisk, kreditrisk och valutarisk. Riskerna kan även vara generella, såsom påverkan från omvärldshändelser och den makroekonomiska utvecklingen, samt företags- och branschspecifika. NanoCaps framtida resultat är i hög grad beroende av de underliggande bolagens framgång och avkastning, vilket i sin tur påverkas av bolagsledningens och styrelsens förmåga att utveckla verksamheten och genomföra värdeskapande initiativ. Vidare

är förmågan att attrahera och behålla kompetent personal av väsentlig betydelse. Bolaget har strukturerat om sin organisation för att uppfylla kraven som ställs på ett publikt noterat bolag, samt för att säkerställa effektiv drift av befintlig verksamhet och främja såväl nationell som internationell tillväxt.

NanoCap följer en finanspolicy där moderbolaget i princip ska vara skuldfritt, och varje portföljbolag är självständigt från moderbolaget, vilket innebär att moderbolaget inte ansvarar för portföljbolagens förpliktelser och att de har ett självständigt ansvar för sin egen finansiering. Denna finansiering ska vara väl anpassad till varje bolags individuella situation, med en balans mellan affärsmässig och finansiell risknivå. Samtliga strategiska beslut fattas med beaktande av ett långsiktigt perspektiv, vilket kan innebära att resultat och synsätt på kort sikt kan komma att påverkas negativt. Det bedöms inte ha tillkommit några väsentliga nya risker utöver de som redan beskrivits i årsredovisningen och denna delårsrapport, vilken ej har varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Det bör noteras att denna rapport innehåller framåtblickande uttalanden, och de faktiska resultaten kan komma att skilja sig väsentligt från de förutsedda på grund av faktorer som kundernas och konkurrenternas agerande, förändringar i ekonomiska och konjunkturella förhållanden, skatteregler, valutakurs- och räntefluktuationer samt politiska beslut med potentiellt negativ inverkan på bolagets verksamhet.

Koncernens resultaträkning

SEK	2024-10-01	2023-10-01	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Rörelsens intäkter	9 398 527	8 488 664	34 238 965	33 984 689
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-6 120 075	-4 798 776	-22 626 659	-21 463 825
Övriga externa kostnader	-1 768 433	-1 971 312	-7 668 653	-10 049 264
Personalkostnader	-1 965 222	-2 881 981	-7 964 258	-11 468 341
Avskrivningar	-97 264	-102 266	-357 861	-276 740
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	-9
Rörelsens kostnader	-9 950 994	-9 754 335	-38 617 431	-43 258 179
Rörelseresultat	-552 467	-1 265 671	-4 378 466	-9 273 490
Resultat från fin. investeringar	1 331 472	1 060 739	-15 804 886	-38 566 153
Resultat efter finansiella poster	779 005	-204 932	-20 183 352	-47 839 643
Minoritetsintresse	421 139	989 077	3 247 820	20 687 336
Periodens resultat	1 200 144	784 145	-16 935 532	-27 152 307
Resultat per aktie	0,21	0,19	-2,97	-6,54
Resultat per aktie i snitt	0,21	0,19	-3,03	-6,54

Koncernens balansräkning

SEK	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar	1 004 228	1 292 889
Finansiella anläggningstillgångar	52 435 807	73 427 003
Summa anläggningstillgångar	53 440 035	74 719 892
Omsättningstillgångar		
Varulager m.m.	7 982 009	7 763 264
Kortfristiga fordringar	10 017 746	9 121 516
Kassa och bank	1 369 585	3 085 616
Summa omsättningstillgångar	19 369 340	19 970 396
SUMMA TILLGÅNGAR	72 809 375	94 690 288
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Summa eget kapital	62 643 577	79 042 511
Kortfristiga skulder	10 165 798	15 647 777
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	72 809 375	94 690 288

Rapport över förändringar i koncernens egna kapital

(SEK)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat EK inkl. årets resultat	Minoritets-intresse	Totalt
Ingående balans 2023-01-01	4 153 675	209 672 817	-121 439 593	9 880 855	102 267 754
Nyemission	0	17 811 835	-15 628 903	15 628 903	17 811 835
Lämnad utdelning	0	0	-1 038 419	0	-1 038 419
Förändring koncernsammansättning	0	-157 617 214	166 286 627	-828 430	7 840 983
Årets resultat	0	0	-25 711 618	-19 732 556	-45 444 174
Utgående balans 2023-12-31	4 153 675	69 867 438	2 468 094	4 948 772	81 437 979
Nyemission	1 557 627	6 861 334	0	0	8 418 961
Lämnad utdelning	0	0	-4 574 518	0	-4 574 518
Förändring koncernsammansättning	0	0	-60 057	0	-60 057
Årets resultat	0	0	-16 935 532	-3 247 820	-20 183 352
Utgående balans 2024-12-31	5 711 302	76 728 772	-20 543 091	746 594	62 643 577

Koncernens kassaflöde

SEK	2024-10-01 2024-12-31	2023-10-01 2023-12-31	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	779 005	-204 932	-20 183 352	-47 839 643
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	291 636	426 587	17 745 394	41 999 602
	1 070 641	221 655	-2 437 958	-5 840 041
Betald inkomstskatt	31 997	91 484	49 752	91 052
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 102 638	313 139	-2 388 206	-5 748 989
<i>FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL</i>				
Förändring av varulager	-192 255	-533 887	-218 745	-611 970
Förändring av rörelsefordringar	-1 350 398	58 015	-2 495 982	-3 723 618
Förändring av rörelseskulder	-714 596	464 205	-2 974 302	2 591 807
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 154 611	301 472	-8 077 235	-7 492 770
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Avyttringar dotterbolag	0	0	0	-756 582
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0	-69 200	-636 115
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0	-30 000	-117 475	-152 671
Försäljning av anläggningstillgångar	212 514	1 008 766	1 422 461	5 047 145
Kassaflöde från investeringsverksamheten	212 514	978 766	1 235 786	3 501 777
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Nyemission	0	0	5 125 418	-30 000
Utbetald utdelning	0	0	0	-1 038 419
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	5 125 418	-1 068 419
Periodens kassaflöde	-942 097	1 280 238	-1 716 031	-5 059 412
Likvida medel vid periodens början	2 311 682	1 805 378	3 085 616	8 145 028
Likvida medel vid periodens slut	1 369 585	3 085 616	1 369 585	3 085 616

Moderföretagets resultaträkning

SEK	2024-10-01 2024-12-31	2023-10-01 2023-12-31	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
Rörelsens intäkter	702 265	398 040	2 077 803	2 413 745
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-1 190 322	-796 675	-2 995 658	-3 199 254
Personalkostnader	-297 794	-1 703 504	-2 902 536	-6 588 581
Rörelsens kostnader	-1 488 116	-2 500 179	-5 898 194	-9 787 835
Rörelseresultat	-785 851	-2 102 139	-3 820 391	-7 374 090
Resultat från fin. investeringar	4 295 852	1 534 924	13 891 620	2 939 642
Resultat efter fin. poster	3 510 001	-567 215	10 071 229	-4 434 448
Bokslutsdispositioner	0	-686 000	0	-686 000
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	3 510 001	-1 253 215	10 071 229	-5 120 448
Resultat per aktie	0,61	-0,30	1,76	-1,23
Resultat per aktie i snitt	0,61	-0,30	1,79	-1,23

Moderföretagets balansräkning

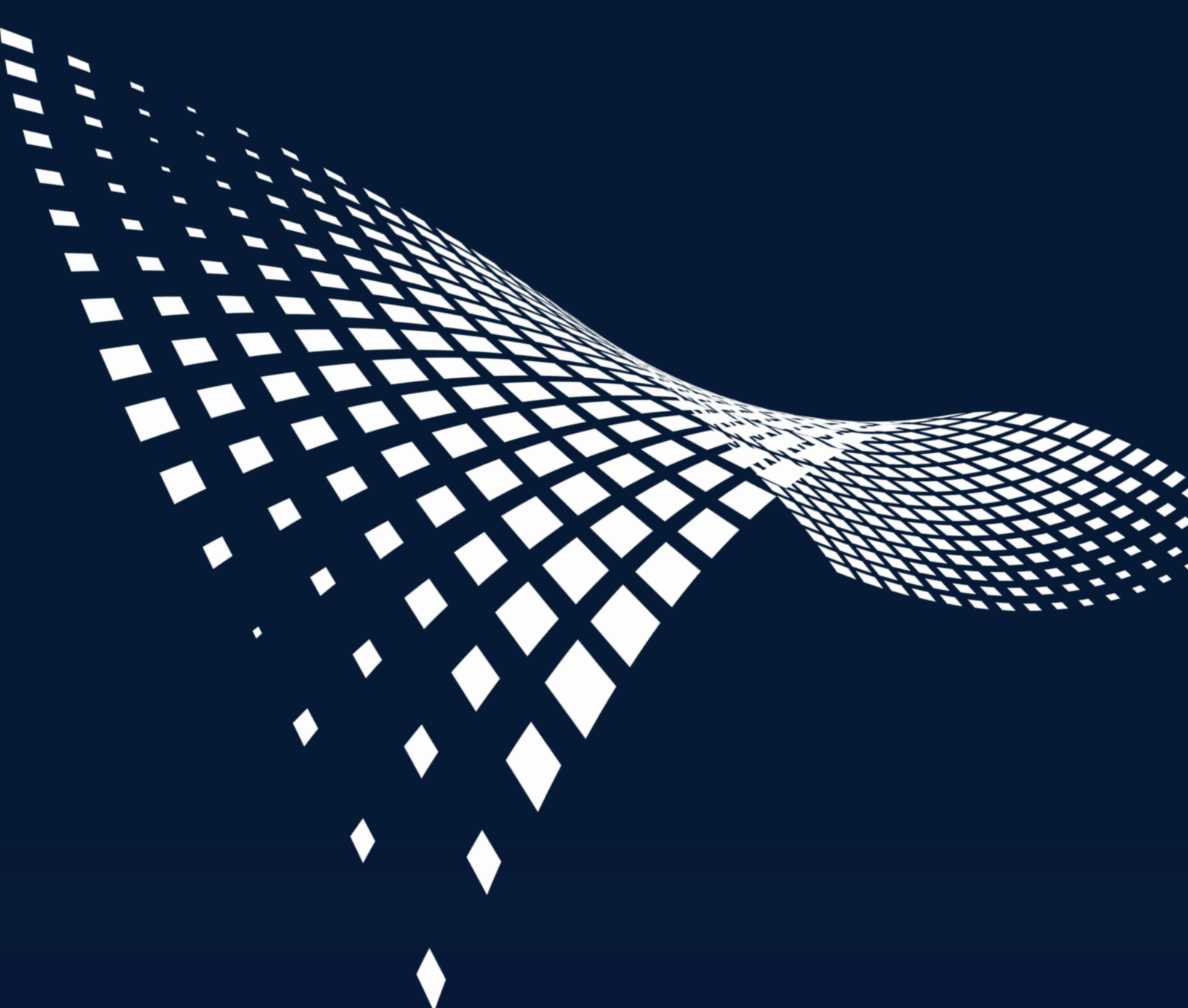
SEK	2024-12-31	2023-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar	53 159 487	51 095 919
Summa anläggningstillgångar	53 159 487	51 095 919
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar	4 982 718	5 775 623
Kassa och bank	709 536	702 700
Summa omsättningstillgångar	5 692 254	6 478 323
SUMMA TILLGÅNGAR	58 851 741	57 574 242
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Summa eget kapital	44 796 266	26 306 077
Summa skulder	14 055 475	31 268 165
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	58 851 741	57 574 242

Rapport över förändringar i moderföretagets egna kapital

(SEK)	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Ingående balans 2023-01-01	4 153 675	25 987 406	-595 405	2 919 267	32 464 943
Omföring resultat föregående år	0	0	2 919 267	-2 919 267	0
Lämnad utdelning	0	0	-1 038 419	0	-1 038 419
Årets resultat	0	0	0	-5 120 448	-5 120 448
Utgående balans 2023-12-31	4 153 675	25 987 406	1 285 444	-5 120 448	26 306 077
Omföring resultat föregående år	0	0	-5 120 448	5 120 448	0
Nyemission	1 557 627	6 861 333	0	0	8 418 960
Årets resultat	0	0	0	10 071 229	10 071 229
Utgående balans 2024-12-31	5 711 302	32 848 739	-3 835 004	10 071 229	44 796 266

Moderföretagets kassaflöde

SEK	2024-10-01 2024-12-31	2023-10-01 2023-12-31	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	3 510 001	-567 215	10 071 229	-4 434 448
Juster. för poster som inte ingår i kassaflödet	0	-97 069	-89 691	-97 069
Betald inkomstskatt	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	3 510 001	-664 284	9 981 538	-4 531 517
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>				
Förändring av rörelsefordringar	-2 119 385	-1 419 640	-707 095	-4 778 667
Förändring av rörelseskulder	-2 676 071	2 419 890	-14 667 347	10 532 421
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 285 455	335 966	-5 392 904	1 222 237
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0	-30 000	0	-30 000
Försäljning av anläggningstillgångar	0	166 504	274 322	166 504
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	136 504	274 322	136 504
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Nyemission	0	0	5 125 418	0
Utbetald utdelning	0	0	0	-1 038 419
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	5 125 418	-1 038 419
Periodens kassaflöde	-1 285 455	472 470	6 836	320 322
Likvida medel vid periodens början	1 994 991	230 230	702 700	382 378
Likvida medel vid periodens slut	709 536	702 700	709 536	702 700



Kontakt

NanoCap Group AB (publ)
Box 5141
102 43 Stockholm
+46(0)8-410 59 140
ir@nanocapgroup.com

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
111 64 Stockholm
+46(0)8-402 90 00