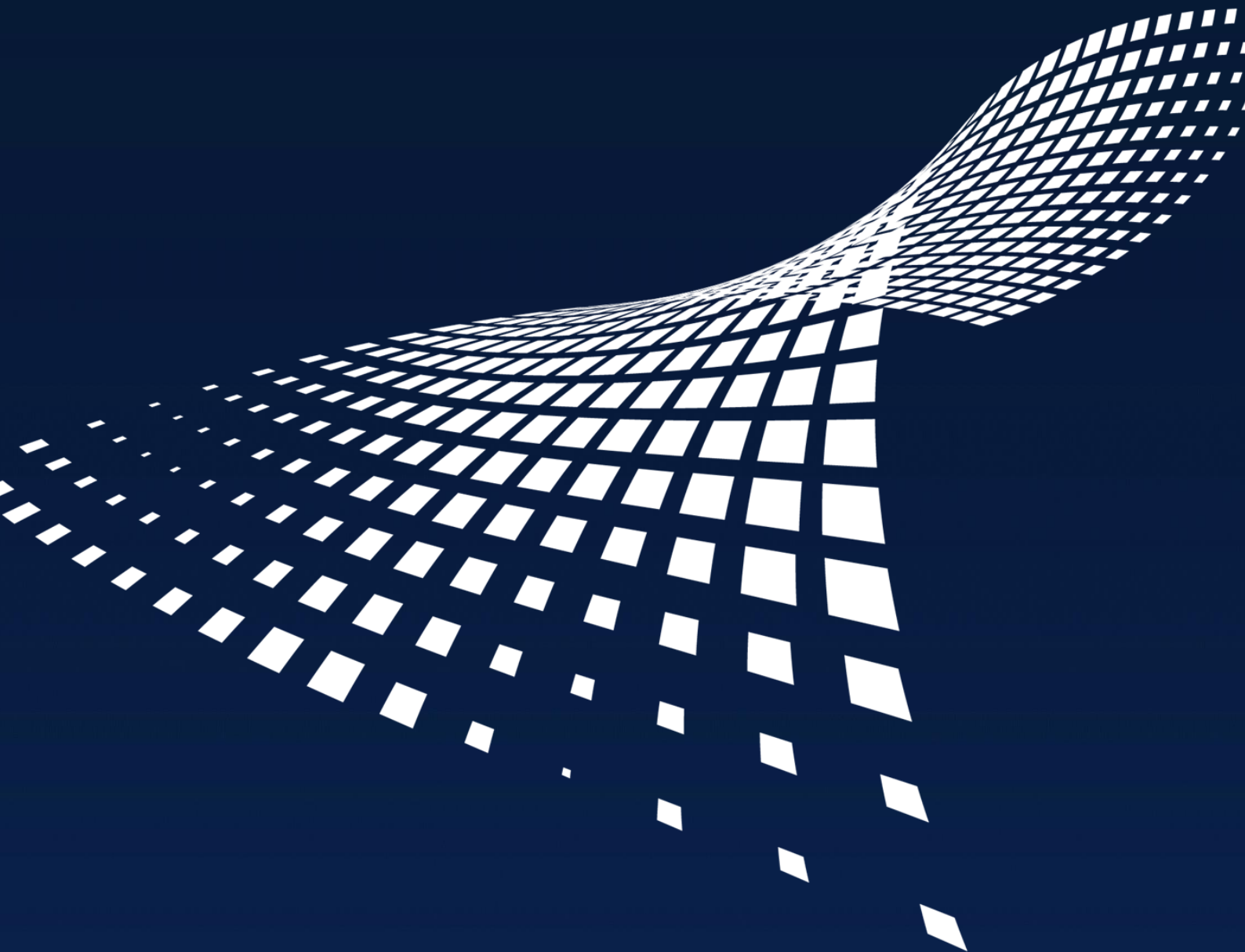




# NanoCap

## Kvartalsrapport tre 2021



## Finansiell översikt

KONCERNEN (MSEK)	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	Helår
	2021	2020	2021	2020	2020
Totala intäkter	9,4	12,7	33,8	34,7	47,6
Resultat efter finansiella poster	2,4	4,6	3,1	36,0	28,2
Balansomslutning	146,9	138,2	146,9	138,2	124,6
Soliditet (%)	93,2%	80,4%	93,2%	80,4%	83,3%
Resultat per aktie (sek)	0,66	1,25	1,23	9,03	7,75

MODERFÖRETAGET (MSEK)	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	Helår
	2021	2020	2021	2020	2020
Totala intäkter	0,5	0,5	1,8	1,1	1,9
Resultat efter finansiella poster	0,8	2,1	1,7	0,3	1,0
Balansomslutning	48,7	44,2	48,7	44,2	42,5
Soliditet (%)	56,8%	58,5%	56,8%	58,5%	64,8%
Resultat per aktie (sek)	0,19	0,50	0,40	0,08	0,49

## Väsentliga händelser under juli – september 2021

- Avyttrar post i Hubso, minskar ägandet från 33 till 19 %, pris 1,45 kr per aktie
- Investerar i Empir Group AB på Stockholmsbörsen. Äger 4,99 % av kapitalet
- Tecknar 1 562 586 stycken aktier i Mandel Design AB

## Väsentliga händelser efter juli – september 2021

- Extra stämma beslutar om nya två ledamöter och namnbyte till NanoCap Group AB
- Tillträder dotterbolaget Precisionstål i Stockholm AB

## Detta är NanoCap Group AB (publ)

---

NanoCap Group AB (publ), "NanoCap", har som verksamhet att investera i tillväxtbolag, i såväl noterade som onoterade, samt utveckla och lansera egna affärsidéer. Investeringar och egna in-house sker inom ett brett spektrum. Målet är att de bolag NanoCap investerar i inom en snar framtid ska organiseras och förberedas för notering. NanoCap har som mål att vara delaktiga i målbolagets affärs- och strategiutveckling.

---

## VD kommentar

---

### Kära aktieägare!

**Återigen påvisar vi ett starkt kvartal, vi ökar substansvärdet per aktie till 82 från 64, vilket påvisar ett starkt kvartal. Vårt långsiktiga arbete gör detta möjligt, och vi kommer fortsätta på denna bana många år framöver. På NanoCap Group investerar vi i tillväxtbolag med hög risk samt hög potential, så alla våra aktieägare ska vara väl införstådda i det. Samtidigt är det idag så att även stora bolag såväl ökar som minskar i värde i betydligt högre takt än vad som tidigare var fallet.**

---

Idag tycker jag vi har en välbalanserad portfölj av bolag med goda tillväxtpotentialer. Bolag som M.O.B.A. och Tourn har under senaste kvartalen vuxit snabbt och omsättningen börjar ta fart, nu hoppas vi värdetillväxten ska följa med upp till de nivåer vi tycker är rimliga. Vi ser på liknande bolag inom samma genre har betydligt högre värderingsmultiplar än dessa bolag. Vidare är CGIT intressanta, med allt fler och större transaktioner inom AI-sektorn kommer intresset för bolaget växa. Även Ayima sticker ut, tre rapporter i rad som påvisat fint resultat. Vi håller ständigt uppsikt på våra innehav för att på bästa sätt justera i portföljen, och anpassa den för framtida värdetillväxt. Vi för även dialog med potentiella investerare som kan tänka sig investera i våra befintliga innehav, och ta dem till nya nivåer och faser. Starka ägare som stöttar sina innehav på lång sikt är något vi alltid prioriterar. Nu arbetar jag för att stärka kassan och möjliggöra för fler investeringar i tidiga faser i "privat miljö", vilket är platsen vi investerar som bäst och mest inom. Vi ser fortsatt stora möjligheter till förvärv av intressanta tillväxtbolag och tillgångar. Primärt utanför skandinavien med UK och Nordamerika som fokus. Värderingar och förutsättningar för hög tillväxt är bättre när tillgångarna befinner sig på större marknader.

Ni fortsätter arbetet med nya investeringar samt utveckling av dotterbolag. Vi känner oss trygga i våra arbetsprocesser och arbetar ständigt långsiktigt. Vi har utifrån det uppdaterat våra finansiella mål (se avsnitt finansiella mål) för såväl summa tillgångar som för omsättning i våra dotterbolag. Målen avspeglar i hög grad den arbetsprocess vi arbetar efter. Tillgångarna ska uppgå till mellan 850 - 1250 MSEK, omsättningen från ej noterade dotterbolag ska uppgå till mellan 65 - 100 MSEK med EBITDA-marginal mellan 10 - 15 %, detta för år 2025.

### Finansiellt

Koncernens nettoomsättning för tredje kvartalet uppgick till 9,4 MSEK (12,6 MSEK 2020). Koncernens egna kapital uppgick till 136,9 MSEK i jämförelse med 111,2 MSEK år 2020. Koncernens resultat för kvartalet uppgick till 2,7 MSEK (5,2 MSEK 2020). Avseende de onoterade dotterbolagen var tillväxten negativ under perioden med svagt negativt resultat, under inledningen av kvartal fyra visar dotterbolagen negativ tillväxt; en trend som förväntas vändas under kommande kvartalen.

### Framåt

Med ett stabilt kvartal bakom oss ser jag med tillförsikt på slutet av 2021 och år 2022. Vi bör under kommande år genomföra upp till tre nya investeringar för att bredda portföljen. Men än viktigare är arbete att skapa operationellt positivt kassaflöde från dotterbolagen, det förväntas ske under kommande år. Enkelt förklarat, vi fortsätter att göra det vi älskar att göra och är bra på!

På återhörande!

Stockholm 2021-11-26

**Thomas Jansson, Verkställande direktör**  
**NanoCap Group AB (publ)**

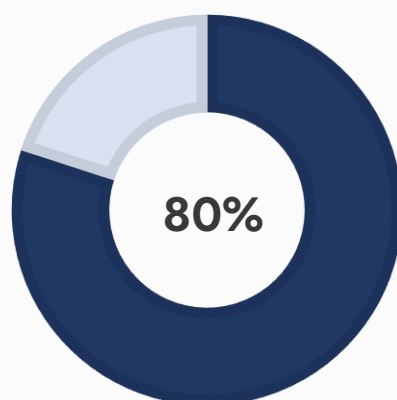
## NanoCaps innehav per 30 september 2021

Noterade innehav	NanoCaps kapitalandel	Omsättning Halvår 1 2021 (msek)	Omsättning Halvår 1 2020 (msek)	Verksamhet
Ayima Group	10,69%	77,3	61,6	IT-SEO
CGIT	17,27%	53,5	38,8	IT-mjukvara
Empir Group AB	5,02%	74,8	80,9	IT-mjukvara
Game Chest Group	16,68%	3,4	2,5	Gaming
GOGO Lead Tech	49,40%	14,7**	1,6	Lead-generation
HUBSO Group	19,79%	24,4	22,0	IT-mjukvara
JS Security	15,87%	0,0	0,0	IT-säkerhet
Mandel Design Group	21,88%	0,5	1,1	E-handel
Mediacle Group	5,50 %	31,4	21,8	Lead-generation
M.O.B.A. Network	22,96%	49,2*	23.2*	e-Sport
Sjöstrand Coffee	7,93%	11,0	3,8	Sällanköpvaror
Tourn International	5,00%	55,9	38,6	IT-social media

\* brutet räkenskapsår - 9 månader

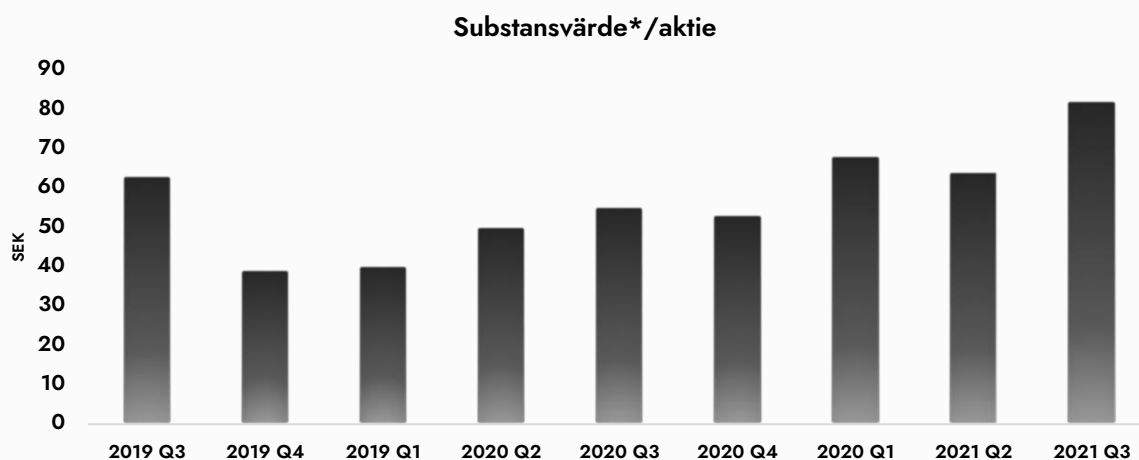
\*\* proforma

Ej noterade innehav	NanoCaps kapitalandel	Omsättning Helår 2020 (msek)	Omsättning Helår 2019 (msek)	Verksamhet
W & IT Solutions Group	~76 %	41,4	34,1	Metallhandel
Partner FK	~7 %	22,2	22,2	Fondkommissionär
WaVR Tech	~16 %	0,0	0,5	IT & VR

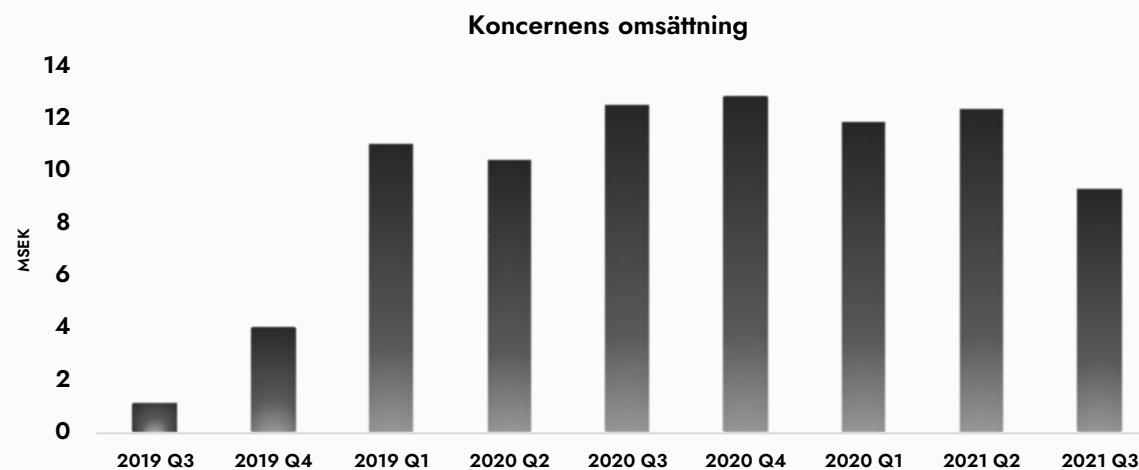
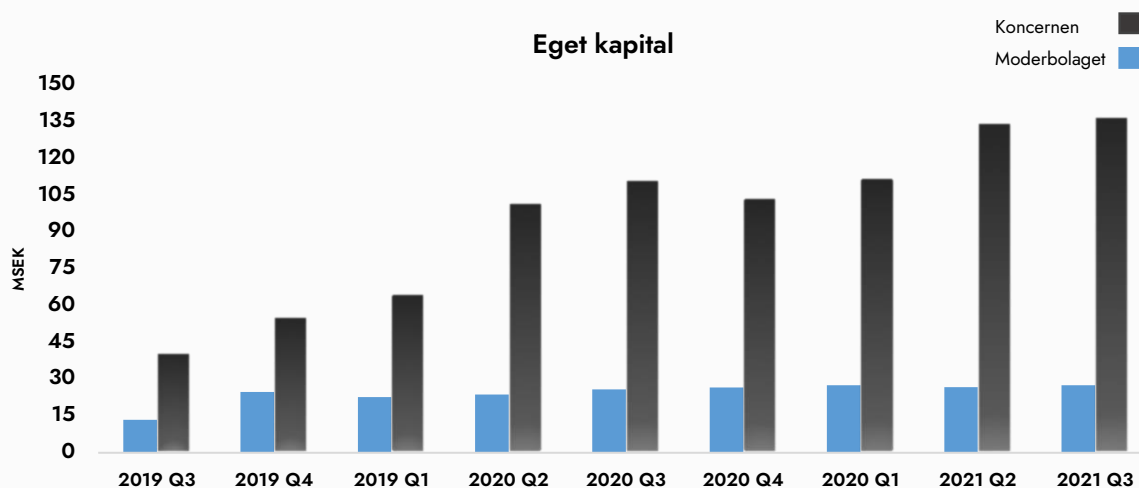


NanoCaps noterade bolag i sin investeringsportfölj per 2021-09-30 uppgår till 80 %

## Utvald finansiell utveckling



\*Substansvärdet: noterade innehav värderas till stängningskurs på avstämningsdag.  
Ej noterade innehav värderas till senast kända transaktionskurs



## Övrig information

### Vision

NanoCap Group AB (publ) vision är att vara en ledande investerare i tillväxtbolag.

### Affärsidé

NanoCap har som affärsidé att investera i tillväxtbolag, såväl noterade som onoterade, samt utveckla och lansera egna affärsidéer.

### Strategi & Affärsmodell

Vid investeringar har Bolaget som strategi att investera genom nybildade dotterbolag och betala med såväl kontanter som nyemitterade aktier i respektive dotterbolag. Målet är att de bolag NanoCap investerar i ska noteras i framtiden. NanoCap kan vara delaktiga i målbolagets affärs- och strategiutveckling.

### Finansiella mål och prognoser för NanoCap koncernen – justeras

Målet för 2025 justeras avseende omsättning, EBITDA-marginal, summa tillgång och antal innehav. År 2025 är målet enligt följande:

- Inneha tillgångar om 850-1250 MSEK, oberoende av antal innehav, tidigare; 750 - 1000 MSEK fördelat på upp till 50 innehav.
- Omsätta 65 - 100 MSEK i dotterbolagen, tidigare 150 - 200 MSEK.
- EBITDA-marginal 10,0-15,0%, tidigare 7,5-12,5 %.

Mål kommer kvartalsvis följas upp i de kvartalsvis publicerade rapporterna. De presenterade målen är antagna utifrån befintlig verksamhet, befintlig finansiell ställning; och dess gemensamma historiska utveckling. I det fall väsentliga förändringar sker, kommer detta följas upp och målen komma att justeras. Det är styrelsens bedömning att Bolagets finansiella utveckling ligger i linje med publicerade mål och därmed kvarstår.

### Kapitalstruktur, kreditfaciliteter och nyemissionsmandat per 2021-09-30

Moderbolaget och helägda dotterbolag har inga kreditfaciliteter. Styrelsen har som riktlinje att ha belåning om högst 30 % av substansvärdet. Inga bemyndigande avseende nyemissionen av värdepapper beslutade.

### Koncernstruktur per 2021-09-30

NanoCap Group AB (publ) (556818-0300) är moderbolag med följande helägda dotterbolag: AB NanoCap Group S AB, NEVIUS AB. För fullständig koncernstruktur se senaste årsredovisningen.



## Antal medarbetare per 2021-09-30

NanoCap, med helägda bolag har 3 medarbetare. Ej inkluderat övriga koncernbolag eller intressebolag.

## Utdelning och antalet aktier 2021-09-30

Årsstämman 2021 beslutade om utdelning; 0,38 kr per aktie, avstämningsdag var 31 maj 2021 och utbetalningsdag var 3 juni 2021. Bolaget har 4 153 675 stycken aktier. Varav 379 257 av serie-A och 3 774 418 stycken av serie-B.

## Optionsprogram till medarbetare

Bolaget har inga aktiva optionsprogram eller incitamentsprogram per 2021-09-30.

## Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad enligt redovisningsmetod K3. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i senaste årsredovisning. För fullständig information se årsredovisningen för 2020.

## 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.

## Närstående relationer

Bolaget har ej utfört transaktioner med närstående, om transaktioner med närstående sker, är det på marknadsmässiga villkor och enligt bestämmelser i noteringsavtal och ABL.

## Styrelse & VD per 2021-09-30

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

## Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké för 2021	2022-02-25
Delårsrapport ett 2022	2022-05-19
Delårsrapport två 2022	2022-08-25
Årsstämma 2022 planeras till maj 2022.	

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisor.

VD på uppdrag av styrelsen, Stockholm 2021-11-26

Kontakt: ir@nanocapgroup.com

Telefon: +46(0)8-410 59 140

*Denna information är sådan information som NanoCap Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 26 november 2021.*

## 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

NanoCap är ett investeringsbolag som förvärvar, utvecklar och säljer noterade och onoterade bolag. Verksamheten innebär risker hänförliga till både NanoCap och bolagen. Dessa omfattar framförallt marknadsmässiga, verksamhetsrelaterade och transaktionsrelaterade risker och kan avse både generella risker, såsom omvärldshändelser och den makroekonomiska utvecklingen, samt företags- och branschspecifika risker. NanoCaps framtida resultatutveckling är till stor del beroende av de underliggande bolagets framgång och avkastning, vilken också bland annat är beroende av hur framgångsrika bolagansvariga och respektive bolags ledningsgrupp och styrelse är på att utveckla bolaget och genomföra värdeskapande initiativ. NanoCap är även utsatta för finansiella risker, främst relaterade till lån, kundfordringar, leverantörsskulder och derivatinstrument. De finansiella riskerna består av likviditetsrisk, ränterisk, kreditrisk och valutarisk. Det är även väsentligt att NanoCap har förmåga att attrahera och behålla personal med rätt kompetens och erfarenhet. Vidare innehåller denna rapport uttalanden som är framåtblickande och faktiska resultat kan komma att skilja sig väsentligt från de förutsedda. Utöver faktorer som diskuteras, kan de faktiska utfallen påverkas av utvecklingen för kunder, konkurrenter, effekten av ekonomiska och konjunkturförhållanden, skatteregler, valutakurs- och räntefluktuationer samt politiska beslut med negativ påverkan på bolagets verksamhet.



## Koncernens resultaträkning

SEK	2021-07-01 2021-09-30	2020-07-01 2020-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2020-01-01 2020-12-31
Rörelsens intäkter	9 378 017	12 725 480	33 751 517	34 696 586	47 574 579
Rörelsens kostnader	-12 663 051	-16 016 303	-44 209 317	-44 180 282	-65 029 940
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-3 285 034</b>	<b>-3 290 823</b>	<b>-10 457 800</b>	<b>-9 483 696</b>	<b>-17 455 361</b>
Resultat från fin. investeringar	5 639 454	7 872 015	13 589 973	45 466 969	45 687 377
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>2 354 420</b>	<b>4 581 192</b>	<b>3 132 173</b>	<b>35 983 273</b>	<b>28 232 016</b>
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	-2 623
Minoritetsintresse	373 932	600 201	1 957 367	1 535 325	3 971 144
<b>Periodens resultat</b>	<b>2 728 352</b>	<b>5 181 393</b>	<b>5 089 540</b>	<b>37 518 598</b>	<b>32 200 537</b>
<b>Resultat per aktie</b>	<b>0,66</b>	<b>1,25</b>	<b>1,23</b>	<b>9,03</b>	<b>7,75</b>

## Koncernens balansräkning

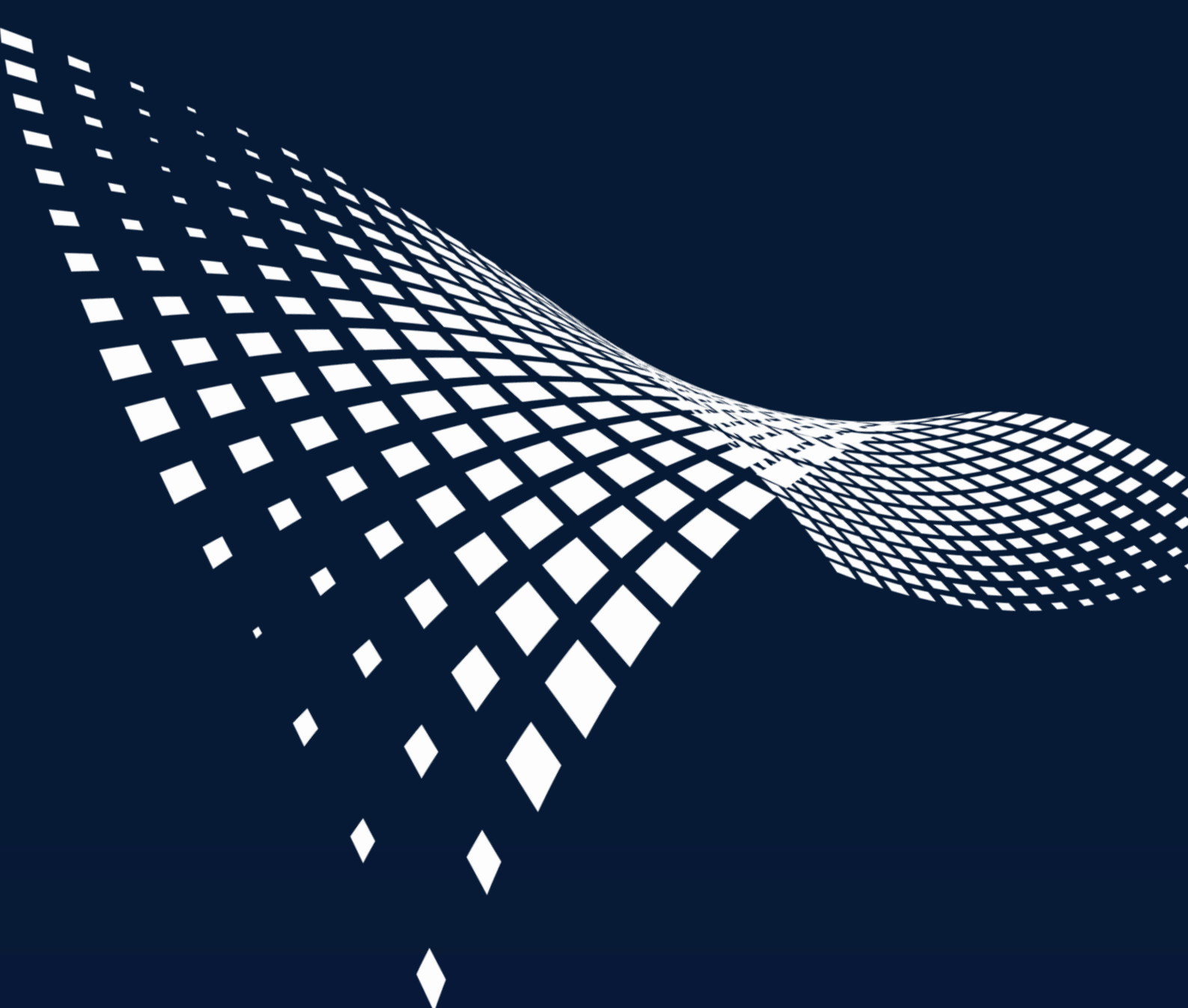
SEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	1 520 197	15 551 256	12 896 050
Materiella anläggningstillgångar	791 313	300 103	300 103
Finansiella anläggningstillgångar	115 955 673	95 592 660	87 796 337
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>118 267 183</b>	<b>111 444 019</b>	<b>100 992 490</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager m.m.	4 876 347	6 002 812	5 146 985
Kortfristiga fordringar	10 806 912	10 332 953	9 630 585
Kassa och bank	12 902 732	10 433 115	8 787 649
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>28 585 991</b>	<b>26 768 880</b>	<b>23 565 219</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>146 853 174</b>	<b>138 212 899</b>	<b>124 557 709</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Summa eget kapital	136 900 203	111 170 240	103 729 452
Summa skulder	9 952 971	27 042 659	20 828 257
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>146 853 174</b>	<b>138 212 899</b>	<b>124 557 709</b>

## Moderföretagets resultaträkning

SEK	2021-07-01 2021-09-30	2020-07-01 2020-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2020-01-01 2020-12-31
Rörelsens intäkter	504 013	502 892	1 834 575	1 080 854	1 936 913
Rörelsens kostnader	-2 246 622	-2 391 942	-7 391 332	-7 337 412	-10 493 806
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 742 609</b>	<b>-1 889 050</b>	<b>-5 556 757</b>	<b>-6 256 558</b>	<b>-8 556 893</b>
Resultat från fin. investeringar	2 540 561	3 986 327	7 229 493	6 573 841	9 580 321
<b>Resultat efter fin. poster</b>	<b>797 952</b>	<b>2 097 277</b>	<b>1 672 736</b>	<b>317 283</b>	<b>1 023 428</b>
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	1 000 000
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>797 952</b>	<b>2 097 277</b>	<b>1 672 736</b>	<b>317 283</b>	<b>2 023 428</b>
Resultat per aktie	0,19	0,50	0,40	0,08	0,49

## Moderföretagets balansräkning

SEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
<b>Tillgångar</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Finansiella anläggningstillgångar	44 012 690	35 759 513	35 935 878
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>44 012 690</b>	<b>35 759 513</b>	<b>35 935 878</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Kortfristiga fordringar	3 485 298	4 533 323	5 108 635
Kassa och bank	1 194 745	3 900 312	1 441 270
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>4 680 043</b>	<b>8 433 635</b>	<b>6 549 905</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>48 692 733</b>	<b>44 193 148</b>	<b>42 485 783</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Summa eget kapital	27 642 455	25 841 970	27 548 115
Summa skulder	21 050 278	18 351 178	14 937 668
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>48 692 733</b>	<b>44 193 148</b>	<b>42 485 783</b>



## Marknadsplats

Spotlight Stock Market  
Klarabergsviadukten 63, 9tr  
101 23 Stockholm  
+46(0)8-511 68 000

## Kontakt

NanoCap Group AB (publ)  
Birger Jarlsgatan 18  
Box 5141  
102 43 Stockholm  
+46(0)8-410 59 140  
[ir@nanocapgroup.com](mailto:ir@nanocapgroup.com)

## Kontoförande institut

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