

Styrelsen och verkställande direktören för
Niccino Holding AB (publ)

Org nr 556942-1604

får härmed avge
**Årsredovisning
och koncernredovisning**

för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31

Innehållsförteckning:	Sida
Förvaltningsberättelse	1
Rapport över resultat för koncernen	6
Rapport över finansiell ställning för koncernen	7
Rapport över kassaflöden för koncernen (indirekt metod)	10
Resultaträkning för moderföretag	11
Balansräkning för moderföretag	12
Kassaflödesanalys för moderföretaget (indirekt metod)	15
Noter	16
Underskrifter	26

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Nicoccino Holding AB (publ), org. nr. 556942-1604 (nedan Bolaget), får härmed avlämna årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 1 januari 2023- 31 december 2023. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor (tkr).

Koncernstruktur och verksamhet

Koncernstruktur

Nicoccino Holding är ett svenskt aktiebolag. Bolagets aktier är noterade på Nasdaq Stockholm First North. Adressen till Bolaget är Gillinge 55, 186 91 Vallentuna.

Nicoccino Holding är moderbolag i koncernen. Nicoccino AB, org. nr. 556958-3353, med säte i Stockholm, är ett helägt dotterbolag till Nicoccino Holding. Nicoccino Ltd, med säte i London, är ett helägt dotterbolag till Nicoccino AB. Nicoccino Ltd har varit vilande sedan 2020.

Koncernens verksamhet bedrivs huvudsakligen i Sverige. Bolagets verksamhet består av utveckling, administration och patent- och varumärkeshantering. Dotterbolagets Nicoccino AB verksamhet utgörs av tillverkning och försäljning av Nicotine Strips.

Allmänt om verksamheten

Koncernens vision är att kommersialisera nuvarande och framtida produkter gentemot konsumenter som vill ha en säker och enkel tillgång till nikotin.

Fokus under året har varit att kommersialisera koncernens patenterade nicotine strips tillsammans med distributörer samt att etablera en pålitlig och långsiktig leverans- och produktionskapacitet. Koncernens vision är att underlätta för rökare att få tillgång till nikotin på ett enkelt och säkert sätt genom att kommersialisera Nicotine Strips på olika geografiska marknader. Ambitionen är att initialt få en förståelse för hur konsumenter uppfattar och använder produkten, vilka distributionskanaler som är bäst lämpade för försäljningen för att baserat på den informationen i nästa steg kunna skala upp kommersialiseringen.

Koncernens produkt

Nicotine Strips är en innovativ och patentskyddad oral nikotinprodukt som erbjuder användaren en snabb, diskret och förutsägbar nikotinleverans. Nicotine Strips frisätter nikotin inom några sekunder och levererar det via munslemhinnan på några minuter, avsevärt snabbare än nikotinportioner och snus. Användandet är mycket diskret då produkten varken är synlig för andra eller behöver tas ut eftersom den upplöses i munnen, egenskaper som många nya användare av nikotinportioner uppskattar.

Produktens leveransegenskaper är verifierade i en klinisk bioekvivalensstudie (EurodraCT nummer 2011-000930-12). Nicotine Strips innehåller nikotin, utvunnet från tobak samt livsmedelsgodkända ingredienser, samtliga ingredienser är också läkemedelsgodkända. Den enskilt största komponenten är ett alginat, framställt av en brunalg som skördas hållbart utanför Norges kust. Nicotine Strips säljs i den egna webbutiken och via distributörer och återförsäljare.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Produktionsanläggning

I januari flyttade Bolaget till nya lokaler i Gillinge norr om Stockholm. Under året har en automatiserad produktionsanläggning färdigställts. De tre maskiner som införskaffats under 2021 och 2022 installerades under juli och augusti i Gillinge. Anläggningen inspekterades och godkändes utan anmärkningar i oktober.

Marknad och potential

Marknaden för orala tobaksfria nikotinprodukter, i Sverige ofta kallat vitt snus, fortsatte under 2023 att öka kraftigt, framför allt i Europa och USA, men även i delar av Asien och Afrika. De internationella tobaksföretagens fortsatt betydande investeringar i kategorin visar att det finns en samsyn om produktens potential, inte minst i takt med allt fler restriktioner för rökning. Den här utvecklingen är mycket positiv för Nicoccino. Den snabba expansionen av nikotinportioner medför att allt fler konsumenter uppmärksammar fördelarna med orala nikotinprodukter. Möjligheterna att introducera dem till Nicotine Strips fördelar ökar. Koncernen gör bedömningen att marknaden för orala nikotinportioner kommer fortsätta att växa kraftigt.

Kommersialisering

Under året inleddes testlansering av Nicotine Strips i Estland, Tjeckien och Slovakien via två detaljhandelskedjor som enbart säljer nikotin- och tobaksprodukter. Resultaten av testerna är positiva och försäljningen i Estland, där återförsäljaren har mycket goda data, visar att en icke oansenlig andel av de individer som provat Nicotine Strips fortsätter att regelbundet köpa produkten. Under januari och februari genomfördes en koncentrerad försäljningsinsats som bidrog att markant öka antalet förstagångsköpare.

Resultaten från Malta och Storbritannien där Nicotine Strips sålts via apotek, indikerar att det inte är en lika effektiv försäljningskanal. En viktig anledning är att ytterst få kunder som kommer in på apotek har för avsikt eller är öppna att köpa nikotinprodukter. En annan anledning kan vara att kunskapen bland butikspersonal om olika nikotinprodukter varierar. I samtliga marknader utom Storbritannien fortgår försäljningen och mot slutet av 2024 förväntas informationen om försäljning och kunder kunna ytterligare konsolideras.

Under året har Bolaget deltagit i ett flertal mässor för att knyta kontakter med ytterligare distributörer och återförsäljare. Diskussioner med potentiella samarbetspartners fortgår.

Finansiering

Under andra kvartalet genomfördes en riktad emission till TillCe Aktiebolag som ökade aktiekapitalet med 60 tkr, antalet aktier med 1 200 000 och eget kapital med 1 920 tkr. Under fjärde kvartalet slutfördes en nyemission genom utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO1 som ökade aktiekapitalet med 175 tkr, antalet aktier med 3 507 468 och eget kapital ökade 6 017 tkr. Under andra kvartalet upptogs lånegarantier på totalt 5,55 MSEK. Ersättning för lånegarantierna uppgår till 2,5% av garantibeloppet och en årsränta om 15% på avropat lånebelopp. I augusti avropades totalt 2,775 MSEK av garantierna. Lån och ersättning skall återbetalas den 30 april 2024.

Medarbetare

Vid årets slut hade bolaget en fast anställd. Bolaget köper ett flertal tjänster på konsultbasis, bl.a. för produktion, teknikutveckling, bokföring, finansiell rapportering samt juridisk rådgivning.

Immateriella rättigheter

Nicoccino AB äger ett patent för en alginatfilm med nikotin. Under året beslutades att ansökan i Indien skulle dras tillbaka. Vid utgången av 2023 var patentet beviljat i 55 länder. Patentskyddet gäller till 2033.

Flerårsöversikt

Koncern

Belopp KSEK	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	163	150	56	54	-
Rörelsekostnader	-7 445	-7 515	-5 789	-5 209	-4 890
Resultat efter finansiella poster	-7 640	-7 201	-5 737	-5 130	-4 806
Resultat efter skatt	-7 640	-7 201	-5 737	-5 131	-4 734
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 009	-7 161	-5 950	-4 914	-4 630
Likvida medel per balansdagen	5 740	11 495	14 712	23 562	8 981
Eget kapital per balansdagen	24 728	24 430	17 867	23 604	8 838

Nyckeltal

Avkastning på eget kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Avkastning på sysselsatt kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Resultat per aktie, kr	-0,28	-0,27	-0,28	-0,34	-0,34
Nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar, tkr	-10 107	-9 731	-2 785	-342	-216
Kassaflöde per aktie, kr	-0,22	-0,27	-0,29	-0,32	-0,36
Eget kapital per aktie, kr	0,8	0,93	0,86	1,55	0,64
Soliditet	81%	97%	96%	95%	85%
Antal anställda vid periodens slut	1	1	1	1	-

Nicoccinos verksamhet startade 2014 då bolaget genomförde en kontantemission om 40 mkr samt en apportemission varigenom Nicoccino Holding AB förvärvade dotterbolaget Nicoccino AB som driver den operativa verksamheten.

Omsättning, resultat och kassaflöde

Koncernens omsättning uppgick till 0,1 mkr (0,1 mkr) för räkenskapsåret. Nettoresultatet uppgick till -7,6 mkr (-7,2 mkr) eller -0,28 kr (-0,27 kr) per aktie för perioden. Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick för perioden till -6,0 mkr (-7,1 mkr) eller -0,22 kr (-0,27 kr) per aktie.

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar var 10,1 mkr (9,7 mkr). I och med årets färdigställande av produktionsanläggningen föreligger inget ytterligare behov av investeringar under överskådlig tid.

Likviditet och finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick vid årets utgång till 5,7 mkr (11,5 mkr). Det egna kapitalet i koncernen var vid årets utgång 24,7 mkr (24,4 mkr) och soliditeten var 81% (97%). Som anges i not 26 avser bolaget uppta lånegarantier på sammanlagt 10,3 MSEK för perioden fram till den 30 april 2024.

Moderföretag

Moderbolaget Nicoccino Holdings AB (publ) resultat för året uppgick till -7,8 mkr (-7,3 mkr). Moderbolagets likvida medel uppgick vid årets utgång till 3,8 mkr (10,8 mkr). Det egna kapitalet i moderbolaget var vid årets utgång 19,2 mkr (19,1 mkr). Soliditeten var 84% (98%).

Aktien och ägarna

Notering

Bolagets aktie är sedan den 27 juni 2014 noterad på Nasdaq Stockholm First North med kortnamnet NICO. Antalet aktieägare i Bolaget uppgick den 31 december 2023 till 3 215.

FNCA Sweden AB är Bolagets Certified Adviser

Aktiekapitalet

Enligt Nicoccino Holding ABs bolagsordning ska aktiekapitalet uppgå till lägst 1 MSEK och högst 4 MSEK och antalet aktier uppgå till lägst 20 000 000 och högst 80 000 000. Aktiernas kvotvärde är 0,05 krona (fem öre). Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga aktier har lika rätt till utdelning och överskott vid likvidation samt berättigar till en röst per aktie. Aktierna i Bolaget är inte, och har inte varit, föremål för erbjudande till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Aktierna har inte varit föremål för något offentligt uppköps-erbjudande. Aktierna har utgivits i enlighet med svensk lagstiftning och är denominerade i svenska kronor. Det finns inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier.

Utdelning och utdelningspolicy

Styrelsen kommer inte att föreslå någon utdelning till aktieägarna tills dess att resultat, kassaflöde, finansiell ställning och kapitalbehov sammantaget motiverar detta.

ÄGARSTRUKTUR

De 10 största aktieägarna den 31 december 2023 var:

Namn	Antal aktier	Andel av kapital och röster, %
Alandsbanken ABP (Finland), svensk, filial	6 770 659	21,95
TillCe Aktiebolag	3 338 535	10,82
Hjälmsstad, Sven-Olof	3 250 000	10,54
SIX SIS AG, W8IMY	3 057 742	9,91
Kokkolokko Förvaltning AB	3 000 000	9,73
Hübinette, Claes Fredrik	1 522 789	4,94
Eriksson, Mats	1 048 434	3,40
Pictet & Cie (Europe) AG, Succurs	900 000	2,92
Millstam, Bo	830 745	2,69
Edlund, Leif Carl Johan	754 500	2,45
Övriga	6 372 764	20,65
Totalt	30 846 168	100,00

Förväntad framtida utveckling

Kommersialisering

Arbetet med att lansera Nicotine Strips med nya distributörer och återförsäljare fortgår. Löpande dialog förs med ett flertal aktörer och Bolaget har tillförsikt att ytterligare lanseringar kommer ske under 2024. I och med att den automatiserade produktionsanläggningen nu är på plats, har Bolaget möjlighet att approacha större distributörer och kedjor. Nicoccino kommer fortsatt att delta vid internationella mässor för att knyta fler kontakter. Försäljningsutvecklingen i befintliga butiker följs nära och i takt med att ytterligare information om konsumentbeteenden genereras kan Bolaget på ett bättre sätt dela förväntningar med nya distributörer och investerare.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Verksamhetsrisk

Konkurrens

Koncernens ambition är att verka på en marknad som kännetecknas av hård konkurrens från internationella företag. Det kan inte garanteras att Nicotine Strips kommer att föredras framför konkurrerande företags existerande eller kommande produkter. Framtida produkter under utveckling av andra företag kan medföra ökad konkurrens och försämrade möjligheter för Koncernens produkter med avseende på marknadsandel och pris. Nämnda osäkerheter innebär risker som kan inverka negativt på Koncernens förväntade omsättning, resultat och finansiella ställning.

Produktion och samarbetspartners

Den genomförda uppbyggnaden av koncernens produktionsanläggning är nu avslutad. Förväntningar om framtida ökad försäljning ställer krav på att produktionen fungerar. Produktionsavbrott pga skador som sker i maskiner eller försenade eller uteblivna leveranser av reservdelar kan negativt påverka eller helt stoppa möjligheterna att leverera enligt ingångna kontrakt och överenskommelser. Skulle affärskritiska system falla kan koncernen också påverkas negativt. Ingredienser inhandlas från externa leverantörer. Det kan inte garanteras att förseningar inte uppkommer eller att vissa leverantörer inte uppfyller sina åtaganden enligt ingångna avtal eller att nya avtal kan ingås till fördelaktiga villkor.

Skulle existerande eller framtida samarbeten inte kunna ingås, sägas upp eller fungera otillfredsställande, kan detta också inverka negativt på koncernens fortsatta utveckling, tillväxt och finansiella ställning. Dessa risker är i valda delar tillämpliga på framtida situationer där produktionskapaciteten utökats internt eller med externa samarbetspartners.

Organisation

Koncernen har idag de resurser - personella och avtalsmässiga - som krävs för att arbeta mot den vision och de mål som är uppsatta. Verksamheten är helt beroende av den omfattande kompetens och erfarenhet som finns hos det fåtal personer som är engagerade i koncernen. Det är centralt att bibehålla och utveckla dessa resurser för att nå de uppsatta målen. Ytterligare åtgärder för att säkerställa detta engagemang kan bli aktuellt. En situation där koncernen skulle vara tvungen att hitta kvalificerade ersättare skulle skapa en stor risk för möjligheten att nå de uppsatta målen och skulle inverka negativt på koncernens finansiella ställning.

Finansiell risk

Valutakursförändringar

Råvaror till Koncernens produkter köps i huvudsak in från utlandet och betalas i EUR och USD. Intäkterna betalas i huvudsak i EUR. Förändringar i valutakurser har en direkt påverkan på rörelseresultat, balansräkning och kassaflöde. Valutarisker återfinns främst i valutorna EUR och USD både i form av transaktions- och omräkningsrisker.

Rörelsekapital

Givet den ambition Koncernen har och den plan för 2024 som styrelsen godkänt, föreligger ett kapitalbehov som Koncernen avser täcka genom upptagning av lånegarantier, se not 26.

Koncernen är även öppen för andra finansieringslösningar, inklusive ytterligare emissioner, om det skulle kunna accelerera kommersialiseringen av koncernens produkter.

Legal risk & regulatoriska förutsättningar

Omvärldsfaktorer som kan påverka koncernens utveckling är marknadsförutsättningar, konsumenttrender och den regulatoriska utvecklingen. I dagsläget föreligger en osäkerhet om hur framtida regleringar av dessa produkter kommer utformas. Koncernen följer nära denna utveckling. Koncernen kan inte förutsäga vilka regler och tillstånd som kan komma krävas för att kunna sälja Nicotine Strips på de marknader som önskas. I detta fall är Koncernen, liksom övriga bolag, beroende av bedömningar och beslut från berörda myndigheter.

Patent, varumärken och know-how

I den typ av verksamhet som Koncernen bedriver föreligger alltid risken att Koncernens patent, inlicensierade patenträttigheter eller övriga immateriella rättigheter inte ger tillräckligt skydd eller att Koncernens rättigheter inte kan vidmakthållas. Vidare kan intrång i patent komma att ske, vilket kan leda till kostsamma tvister. Negativa utfall av tvister om immateriella rättigheter kan för den förlorande parten leda till förlorat skydd, förbud att fortsätta nyttja aktuell rättighet eller skyldighet att betala skadestånd.

Nicoccino AB äger ett patent som skyddar en kombination av alginatfilm och nikotin. Totalt föreligger patentskydd i 55 länder till 2033. Vidare har Nicoccino AB registrerat varumärket Nicoccino™ i EU och ytterligare ett antal länder.

Nicoccino AB licensierar även ett patent för alginatfilm från Uppsalagruppen Medical AB. Ingen royalty eller framtida betalning utgår för licensen, men Nicoccino AB svarar för delar av kostnaderna för

patentets upprätthållande. Patentet har beviljats i EU och ytterligare tretton länder. Patentskyddet gäller till 2026 (2029 i USA).

Även om Koncernen använder sekretessavtal samt eftersträvar att internt behålla kunskap om och kontroll över de mest känsliga komponenterna vid framställning av Koncernens produkter, finns inga garantier för att okontrollerad spridning och kopiering av produktionsmetoder inte kan komma att ske. Sådan okontrollerad spridning och kopiering skulle kunna skada Koncernen om den används för framställning av konkurrerande produkter eller om den på annat sätt utnyttjas kommersiellt utan ekonomisk kompensation för Koncernen.

Produktansvar

Koncernens verksamhet medför risker för produktansvar. Produktansvarsförsäkringar upprätthålls där så bedöms är viktigt. Dock kan eventuella skadeanspråk som riktas mot Koncernen i händelse av skador orsakade av Koncernens produkter komma att överstiga de belopp som ersätts av tecknade försäkringar. Vidare går det inte att utesluta att produktansvarsförsäkringar inte täcker eventuella skadeståndsanspråk. Blir Koncernen skadeståndsskyldig, utöver vad som täcks av försäkringar, kommer det påverka Koncernens resultat och finansiella ställning negativt. Koncernens huvudsakliga verksamhetsområde ligger inom utveckling och försäljning av nikotinprodukter vilket kan medföra risker för att personer som antingen konsumerar eller deltar i studier med Koncernens produkter eller på annat sätt kommer i kontakt med Koncernens produkter drabbas av biverkningar. Konsekvensen av sådana potentiella biverkningar kan på olika marknader försena eller hindra en framtida försäljning av Koncernens produkter, eller innebära försäljningsstopp och därmed påverka Koncernens omsättning, resultat och finansiella ställning negativt. Det kan inte heller uteslutas att Koncernen kan komma att bli stämnd av personer som drabbas av biverkningar, vilket kan leda till att Koncernen blir skyldig att betala skadestånd.

Förslag till disposition beträffande bolagets resultat

	<i>Belopp i SEK</i>
Till årsstämmans förfogande finns följande fritt eget kapital:	
Överkursfond	25 456 685
Årets resultat	-7 797 216
Summa	<u>17 659 469</u>
Styrelsen föreslår att årets förlust avräknas från överkursfonden varefter det fria egna kapitalet uppgår till:	
Överkursfond	17 659 469
Summa	<u>17 659 469</u>

Vad beträffar koncernens och moderföretagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande tilläggsupplysningar.

Rapport över resultat för koncernen

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2023-01-01- 2023-12-31</i>	<i>2022-01-01- 2022-12-31</i>
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		163	150
Övriga rörelseintäkter	2	<u>2</u>	<u>165</u>
		165	315
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-168	-681
Övriga externa kostnader	3	-3 973	-3 835
Personalkostnader	4	-2 303	-2 240
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	5	-912	-457
Övriga rörelsekostnader	6	<u>-89</u>	<u>-302</u>
Rörelseresultat		-7 280	-7 200
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	7	10	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	<u>-370</u>	<u>-1</u>
Resultat efter finansiella poster		-7 640	-7 201
Resultat före skatt		-7 640	-7 201
Årets resultat		-7 640	-7 201

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för koncernen

Årets resultat	<u>-7 640</u>	<u>-7 201</u>
Totalresultat för året	-7 640	-7 201
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	-7 640	-7 201
Resultat per aktie, kr	-0,28	-0,27

Rapport över finansiell ställning för koncernen

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	10	43	96
		43	96
Materiella anläggningstillgångar			
Nyttjanderättstillgång	11	1 763	-
Maskiner och andra tekniska anläggningar	12	20 316	11 629
Nedlagda utgifter på annans fastighet	13	1 756	-
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	14	-	753
		23 835	12 382
Summa anläggningstillgångar		23 878	12 478
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Råvaror och förnödenheter		183	-
Färdiga varor och handelsvaror		283	283
		466	283
Kortfristiga fordringar			
	16		
Kundfordringar		14	189
Skattefordringar		12	173
Övriga fordringar		260	363
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		315	218
		601	943
Kassa och bank		5 740	11 495
Summa omsättningstillgångar		6 807	12 721
SUMMA TILLGÅNGAR		30 685	25 199

2024092502591

FO
B

Rapport över finansiell ställning för koncernen

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	18	1 542	1 307
Övrigt tillskjutet kapital		245 670	223 435
Reserver		841	841
Balanserat resultat inkl årets resultat		-223 325	-201 153
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		24 728	24 430
Summa eget kapital		24 728	24 430
<i>Långfristiga skulder</i>			
Leasingskuld	11	1 185	-
		1 185	-
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		832	250
Övriga kortfristiga skulder	17	3 789	368
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19	151	151
		4 772	769
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		30 685	25 199

2024092502592

FX
→

Rapport över förändring i eget kapital för koncernen

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Ansamlad förlust	Totalt eget kapital
Ingående balans 2022-01-01	1 037	215 772	841	-199 783	17 867
<i>Totalresultat</i>					
Årets resultat				-7 201	-7 201
Övrigt totalresultat				-	-
Summa totalresultat	-	-	-	-7 201	-7 201
Nyemission	270	13 494			13 764
Utgående balans 2022-12-31	1 307	229 266	841	-206 984	24 430
Ingående balans 2023-01-01	1 307	229 266	841	-206 984	24 430
<i>Totalresultat</i>					
Årets resultat				-7 640	-7 640
Övrigt totalresultat				-	-
Summa totalresultat	-	-	-	-7 640	-7 640
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Nyemission	235	7 702			7 937
Summa transaktioner med ägare	235	7 702	-	-	7 937
Utgående balans 2023-12-31	1 542	236 968	841	-214 624	24 728

2024092502593

JOK
28

Rapport över kassaflöden för koncernen (indirekt metod)

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster		-7 280	-7 200
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m			
Erhållna intäkter		10	-
Erlagd ränta		-370	-1
Avskrivningar		912	457
		<u>-6 728</u>	<u>-6 744</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-6 728	-6 744
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager		-183	97
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		342	-558
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		560	44
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-6 009	-7 161
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-10 107	-9 731
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-10 107	-9 731
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		7 937	13 764
Upptagna lån		2 932	-
Amortering av låneskulder		-157	-
Amortering av leasingskuld		-351	-89
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		10 361	13 675
Årets kassaflöde		-5 755	-3 217
Likvida medel vid årets början		<u>11 495</u>	<u>14 712</u>
Likvida medel vid årets slut		5 740	11 495

2024092502594

Resultaträkning för moderföretag

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2023-01-01- 2023-12-31</i>	<i>2022-01-01- 2022-12-31</i>
Rörelsens intäkter			
Övriga rörelseintäkter	2	2 016	2 031
		<u>2 016</u>	<u>2 031</u>
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	3	-1 358	-1 293
Personalkostnader	4	-2 295	-2 240
Övriga rörelsekostnader	6	-7	-
		<u>-1 644</u>	<u>-1 502</u>
Rörelseresultat			
		-1 644	-1 502
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	7	4	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	-157	-1
		<u>-1 797</u>	<u>-1 503</u>
Resultat efter finansiella poster			
		-1 797	-1 503
Koncernbidrag		-6 000	-5 800
		<u>-7 797</u>	<u>-7 303</u>
Resultat före skatt			
		-7 797	-7 303
Årets resultat och övrigt totalresultat			
		<u>-7 797</u>	<u>-7 303</u>

2024092502595

Balansräkning för moderföretag

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	15	171	171
		<u>171</u>	<u>171</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>171</u>	<u>171</u>
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	16	-	210
Fordringar hos koncernföretag		18 769	8 259
Aktuell skattefordran		-	124
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		57	43
		<u>18 826</u>	<u>8 636</u>
Kassa och bank		<u>3 756</u>	<u>10 819</u>
Summa omsättningstillgångar		<u>22 582</u>	<u>19 455</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>22 753</u>	<u>19 626</u>

2024092502596

Balansräkning för moderföretag

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	18	1 542	1 307
		<u>1 542</u>	<u>1 307</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		25 457	25 058
Årets resultat		<u>-7 797</u>	<u>-7 303</u>
		17 660	17 755
Summa eget kapital		<u>19 202</u>	<u>19 062</u>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		186	81
Aktuell skatteskuld		36	-
Övriga kortfristiga skulder	17	3 263	417
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19	<u>66</u>	<u>66</u>
		3 551	564
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>22 753</u>	<u>19 626</u>

2024092502597

Förändringar i eget kapital för moderbolaget

	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01	1 037	17 395	-	-5 833	12 599
<i>Totalresultat</i>					
Disposition av resultat		-5 833		5 833	-
Årets resultat				-7 303	-7 303
Årets totalresultat				-	-
Summa totalresultat	-	-5 833	-	-1 470	-7 303
Nyemission	270	13 494			
Utgående balans 2022-12-31	1 307	25 058	-	-7 303	19 062
Ingående eget kapital 2023-01-01	1 307	25 058	-	-7 303	19 062
<i>Totalresultat</i>					
Disposition av resultat		-7 303		7 303	-
Årets resultat				-7 797	-7 797
Årets totalresultat				-	-
Summa totalresultat	-	-7 303	-	-494	-7 797
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Nyemission	235	7 702			7 937
Summa transaktioner med ägare	235	7 702	-	-	7 937
Utgående balans 2023-12-31	1 542	25 457	-	-7 797	19 202

2024092502598

Kassaflödesanalys för moderföretaget (indirekt metod)

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat förefinansiella poster		-1 644	-1 502
Erlållna intäkter		4	-
Erlagd ränta		-157	-1
		<u>-1 797</u>	<u>-1 503</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-1 797	-1 503
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-10 190	-8 300
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		-5 788	-1 668
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-17 775	-11 471
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		7 937	13 764
Upptagna lån		2 932	-
Amortering av låneskulder		-157	-
Lämnade koncernbidrag		-	-5 800
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		10 712	7 964
Årets kassaflöde		-7 063	-3 507
Likvida medel vid årets början		10 819	14 326
Likvida medel vid årets slut		3 756	10 819

2024092502599

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Väsentliga redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) sådana de antagits av EU. Vidare har Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges nedan under Avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper".

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 13 april 2024. Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat och rapport över finansiell ställning och moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 16 maj 2024.

Värderingsgrunder tillämpade vid upprättande av finansiella rapporterna

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden.

Funktionell valuta

Nicoccino Holding ABs (publ) funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor avrundat till närmaste tusental om inget annat anges. Avrundningen till tusentals kronor kan innebära att beloppen inte stämmer om de summeras.

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningen redovisas i rörelseresultatet om omräkningen är hänförlig till rörelserelaterade poster respektive finansnettot i resultaträkningen om det avser finansiella poster.

Konsolideringsprinciper

Dotterbolag konsolideras enligt förvärvsmetoden. Koncerninterna transaktioner och balansposter samt realiserade vinster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras i sin helhet.

Intäkter

Intäkter vid försäljning av nicotin-strips redovisas vid leverans till distributör

Anläggningstillgångar

Anläggningstillgångar är redovisade till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar sker över den uppskattade nyttjandeperioden från och med anskaffningstidpunkten.

Avskrivning av patent, varumärken och balanserade utgifter för utveckling påbörjas från och med tidpunkt för kommersialisering. Efter påbörjad kommersialisering kommer patenten, varumärken och balanserade utgifter för utveckling att skrivas av linjärt över tillgångarnas förväntade nyttjandeperiod.

Avskrivningstider

Följande avskrivningstider används för de olika tillgångsslagen:

Patent, över patentets livslängd, 10 år
Varumärken, över förväntad nyttjandeperiod, 10 år
Balanserade utgifter för utveckling, över förväntad nyttjandeperiod, 5 år
Maskiner 5 år
Inventarier 5 år
Installationer i annans fastighet, 5 år

Varulager

Varulagret är värderat till det lägsta av anskaffningsvärdet, beräknat enligt först-in-först-ut principen, och nettoförsäljningsvärde. Nettoförsäljningsvärdet har beräknats efter avdrag för beräknad försäljningskostnad, varmed hänsyn har tagits till inkurans.

Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar

Vid varje balansdag kontrolleras de redovisade värdena för materiella anläggningstillgångar för att

bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om en sådan indikation finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde. Återvinningsvärdet beräknas till det högre av tillgångens verkliga värde efter avdrag för försäljningskostnader och tillgångens nyttjandevärde. Nyttjandevärdet beräknas genom att de framtida in- och utbetalningarna som tillgången ger upphov till uppskattas och diskonteras. Om återvinningsvärdet för en tillgång är lägre än det redovisade värdet skrivs tillgången ned till återvinningsvärdet. Denna nedskrivning redovisas direkt i rapporten över resultat.

Leasingavtal

Leasingavtal, d v s avtal där rätten att under en viss period bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättningar, redovisas i balansräkningen som nyttjanderätt och leasingkund vid leasingavtalets startdatum. Nyttjanderätten värderas initialt till anskaffningsvärdet, vilket utgörs av leasingkuldens initiala värde, med avdrag för avskrivningar. Nyttjanderätten skrivs av linjärt över leasingperioden.

Leasingkuldens värderas initialt till nuvärdet av återstående leasingavgifter över leasingperioden. Skuldens värde ökar med räntekostnaden för perioden och reduceras med leasingbetalningar. Diskonteringsräntan fastställs i normalfallet med den marginella låneräntan. Om den implicita räntan lätt kan fastställas används i stället den räntan.

Leasingavtal som är av lågt värde eller med en leasingperiod på mindre än 12 månader redovisas inte i balansräkningen utan för dessa avtal kostnadsförs leasingavgiften linjärt över leasingtiden.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i rapporten över finansiell ställning inkluderar på tillgångssidan likvida medel, kundfordringar och finansiella placeringar. På skuldsidan återfinns leverantörsskulder och låneskulder.

Kundfordringar

Kundfordringar tas upp i rapporten över finansiell ställning när fakturan skickas. Kundfordringar redovisas till anskaffningsvärde minskat med eventuell reservering för befarad kreditförlust. En reservering för befarad kreditförlust görs när det finns objektiva bevis för att koncernen inte kommer att erhålla alla belopp som är förfallna enligt fordringsägarnas ursprungliga villkor. Det reserverade beloppet redovisas som övrig extern kostnad i rapporten över resultat och övrigt totalresultat.

Likvida medel

Likvida medel består av banktillgodohavanden.

Låneskulder

Låneskulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Leverantörsskulder

Leverantörsskulders förväntade löptid är kort, varför skulden redovisas till nominellt belopp utan diskontering enligt metoden för upplupet anskaffningsvärde.

Eget kapital

Transaktionsutgifter som direkt kan hänföras till emission av nya aktier redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

Ersättningar till anställda

Personalkostnader redovisas som kostnad i den period tjänsterna utförs.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 *Redovisning för juridiska personer*. Även av Rådet för finansiell rapporterings utgivna uttalanden gällande för noterade företag tillämpas. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som ska göras. "Årsredovisningen för moderbolaget är upprättad enligt Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. "

Moderbolagets redovisningsprinciper överensstämmer i huvudsak med redovisningsprinciperna för koncernen. I moderbolaget används benämningarna resultaträkning, balansräkning och kassaflödesanalys för de rapporter som i koncernredovisningen har titlarna rapport över resultat och övrigt totalresultat, rapport över finansiell ställning och rapport över kassaflöden. Resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys för moderbolaget är uppställda enligt årsredovisningslagens schema medan rapporten över förändringar i eget kapital baseras på IAS 1 utformning av finansiella rapporter.

I RFR 2 Undantag från och tillägg till IFRS presenteras ett generellt undantag för moderbolaget avseende vissa kvalitativa upplysningskrav. I de fall upplysningarna i koncernredovisningen även är tillämpliga för moderbolaget och då upplysningarna lämnas på ett sådant sätt att det är uppenbart att de avser såväl koncern som moderbolag, begränsas upplysningskraven från IFRS i moderbolaget till de krav som gäller specifikationer av redovisade belopp. Begränsningen gäller inte de upplysningskrav som följer av årsredovisningslagen.

Aktier i dotterbolag

Aktier i dotterbolag redovisas till anskaffningsvärde, med tillägg för aktieägartillskott och med avdrag för eventuella nedskrivningar, i enlighet med årsredovisningslagen.

Viktiga uppskattningar och bedömningar

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande. Dessa baseras på historiska erfarenheter och andra faktorer samt förväntningar på framtida händelser som anses rimliga utifrån rådande marknadsmässiga och andra förhållanden. De uppskattningar som föreligger baserade på framtida förväntningar och uppskattningar för redovisningsändamål kommer per definition sällan att motsvara det verkliga utfallet. De uppskattningar och antaganden som innebär en risk för väsentliga justeringar i redovisade värden under nästkommande räkenskapsår diskuteras nedan.

Skatter

Uppskjutna skattefordringar avseende underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att utnyttjas och medföra lägre skatteutbetalningar i framtiden. Styrelsen bedömer att redovisat underskottsavdrag med stor sannolikhet inte kommer att kunna utnyttjas.

Nya och ändrade standarder som ska tillämpas av koncernen i innevarande period

Samtliga standarder som trätt i kraft under 2023 har tillämpats i koncernredovisningen.

Nya principer har inte haft någon effekt på företagets finansiella rapporter.

Standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder som träder i kraft 2024 eller senare och som bedöms kunna få eller ha påverkan på de finansiella rapporterna

Inga standarder, ändringar och tolkningar som träder i kraft för räkenskapsåret som börjar 1 januari 2024 eller senare har någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter.

Not 2 Övriga rörelseintäkter

	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Koncern		
Övriga intäkter	2	165
	<u>2</u>	<u>165</u>
Moderföretag		
Management fee	2 016	2 031
Summa	<u>2 016</u>	<u>2 031</u>

Not 3 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Koncern		
<i>BDO Mälardalen</i>		
Revisionsuppdrag	149	122
Summa	<u>149</u>	<u>122</u>
Moderföretag		
<i>BDO Mälardalen</i>		
Revisionsuppdrag	149	85
Summa	<u>149</u>	<u>85</u>

Not 4 Anställda, personalkostnader och arvoden till styrelse

Medelantalet anställda

	2023-01-01- 2023-12-31	Varav män	2022-01-01- 2022-12-31	Varav män
Moderföretag				
Sverige	1	1	1	1
Totalt moderföretaget	1	1	1	1
Koncernen totalt	1	1	1	1

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader

	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Moderföretag och koncernen		
Styrelse och VD	1 321	1 321
Övriga anställda	-	-
Summa	1 321	1 321
Sociala kostnader	918	918
(varav pensionskostnader)	422	422

Styrelsearvoden

Vid ordinarie bolagsstämma den 10 maj 2023 beslutades att styrelsearvodet för tiden fram till och med årsstämman 2024 skall utgå med 150 tkr till ordföranden och med 100 tkr till övriga ledamöter.

VD:s anställningsvillkor

Verkställande direktören Fredrik Laurell är fast anställd med en ersättning om 116 tkr per månad. Mellan Nicoccino Holding AB och Fredrik Laurell föreligger en ömsesidig uppsägningstid om nio månader. VD har ett incitamentsprogram kopplat till bolagets värde vid en avyttring av hela eller delar av bolagets verksamhet.

Transaktioner med närstående

Ersättningar till styrelse och verkställande direktör framgår enligt nedan. Under 2023 har Nicoccino inte erlagt ersättningar till någon närstående person eller bolag utöver vad som framgår nedan.

	Ersättning/ styrelsearvode	Övriga ersättningar	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Styrelseordförande Fredrik Hübinette	-	-	-	-	-
Styrelseledamot Johan Thorell	100	-	-	-	100
Styrelseledamot Anders Ulfhielm	100	-	-	-	100
Verkställande direktör Fredrik Laurell	1 121	-	-	422	1 543
	1 321	-	-	422	1 743

Not 5 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Koncern		
<i>Avskrivningar enligt plan fördelade per tillgång</i>		
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	53	53
Nedlagda kostnader på annans fastighet	84	-
Maskiner och andra tekniska anläggningar	334	329
Nyttjanderättstillgång	441	75
	912	457

Not 6 Övriga rörelsekostnader

	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Koncern		
Kursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	89	237
Övrigt	-	65
Summa	89	302

Not 7 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Koncern		
Ränteintäkter, övriga	10	-
	10	-
Moderföretag		
Ränteintäkter, övriga	4	-
	4	-

Not 8 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Koncern		
Räntekostnader, leasingavtal	213	1
Räntekostnader, övriga	157	-
	370	1
Moderföretag		
Räntekostnader, övriga	157	1
	157	1

Not 9 Skatt på årets resultat

	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Koncern		
Aktuell skatt	-	-
Uppskjuten skatt	-	-
	-	-
Moderföretag		
Aktuell skatt	-	-
Uppskjuten skatt	-	-
	-	-

Avstämning effektiv skatt

		2023		2022
Koncernen	Procent		Procent	Belopp
Resultat före skatt		-7 640		-7 201
Skatt enligt gällande skattesats för moderföretaget	20,6%	1 574	20,6%	1 483
Ej avdragsgilla kostnader	0,0%	-4	0,0%	
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	-20,6%	-1 570	-20,6%	-1 483
Redovisad effektiv skatt	0,0%	-	0,0%	-
Moderföretaget	Procent		Procent	Belopp
Resultat före skatt		-7 797		-7 303
Skatt enligt gällande skattesats för moderföretaget	20,6%	1 606	20,6%	1 504
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	-20,6%	-1 606	-20,6%	-1 504
Redovisad effektiv skatt	0,0%	-	0,0%	-

Koncernen		
Underskottsavdrag vid årets början	81 847	74 910
Underskottsavdrag som nyttjas detta år	-265	-313
Årets underskottsavdrag	<u>7 797</u>	<u>7 250</u>
Underskottsavdrag vid årets slut	89 379	81 847
Moderbolaget		
Underskottsavdrag vid årets början	42 139	34 889
Årets underskottsavdrag	<u>7 797</u>	<u>7 250</u>
Underskottsavdrag vid årets slut	49 936	42 139

Det finns i dagsläget inte tillräckligt övertygande skäl som talar för att skattemässiga överskott kommer att finnas i framtiden som kan försvara en aktivering av uppskjuten skattefordran i de skattemässiga underskotten.

Not 10 Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter

	2023-12-31	2022-12-31
Koncern		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	<u>536</u>	<u>536</u>
Vid årets slut	536	536
<i>Akkumulerade avskrivningar:</i>		
-Vid årets början	-440	-386
-Årets avskrivning	<u>-53</u>	<u>-54</u>
Vid årets slut	<u>-493</u>	<u>-440</u>
Redovisat värde vid årets slut	43	96

Not 11 Leasingavtal

Nicoccino har ingått ett leasingavtal för en produktionslokal som trädde ikraft 3 januari 2023, motsvarande ett hyresåtagande om 2 820 (-) tkr. Leasingavtalet löper över fem år.

	2023-12-31	2022-12-31
Koncern		
Nyttjanderättstillgång, kontors- och laboratorielokal	<u>1 763</u>	-
Summa nyttjanderättstillgångar	1 763	-
Kortfristiga leasingkulder	527	-
Långfristiga leasingkulder	<u>1 185</u>	-
Summa leasingkulder	1 712	-
Kostnader för leasingavtal		
Avskrivningar	441	-
Finansiella kostnader	<u>213</u>	-
Summa	654	-
Kassaflöde från leasingavtal	<u>564</u>	-
	564	-
<i>Framtida minimileaseavgifter per 2023-12-31 uppgår till följande:</i>	<i>Inom 1 år</i>	<i>Inom 1-3 år</i>
Leasingavgifter	<u>564</u>	<u>1 692</u>
	564	1 692

Not 12 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	2023-12-31	2022-12-31
Koncern		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	12 183	1 973
-Nyanskaffningar	9 021	9 731
-Omklassificeringar	-	479
-Vid årets slut	21 204	12 183
<i>Ackumulerade avskrivningar:</i>		
-Vid årets början	-554	-225
-Årets avskrivning	-334	-329
-Vid årets slut	-888	-554
Redovisat värde vid årets slut	20 316	11 629

Not 13 Nedlagda utgifter på annans fastighet

	2023-12-31	2022-12-31
Koncern		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Omklassificeringar	1 840	-
-Vid årets slut	1 840	-
<i>Ackumulerade avskrivningar:</i>		
-Årets avskrivning	-84	-
-Vid årets slut	-84	-
Redovisat värde vid årets slut	1 756	-

Not 14 Pågående nyanläggningar och förskott materiella anläggningstillgångar

	2023-12-31	2022-12-31
Koncern		
Vid årets början	753	1 231
Investeringar	1 087	-
Omklassificeringar	-1 840	-478
Redovisat värde vid årets slut	-	753

Not 15 Andelar i koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	171	171
Redovisat värde vid årets slut	171	171

Spec av moderföretagets och koncernens innehav av andelar i koncernföretag

Dotterföretag / Org nr / Säte	Antal andelar	i %	2023-12-31	2022-12-31
			Redovisat värde	Redovisat värde
Nicoccino AB, 556958-3353, Stockholm	100	100	170	170
Nicoccino Ltd, 08718046, London	100	100	1	1

Not 16 Kortfristiga fordringar

	2023-12-31	2022-12-31
Koncern		
Momsfordran	251	363
Övriga kortfristiga fordringar	8	-
	259	363

Not 17 Övriga kortfristiga skulder

	2023-12-31	2022-12-31
Koncern		
Lån från närstående	2 775	-
Kortfristig del av leasingskuld	527	-
Personalrelaterade poster	369	371
Övriga poster	323	-
	<u>3 994</u>	<u>371</u>
Moderföretag		
Lån från närstående	2 775	-
Personalrelaterade poster	369	371
Övrigt	323	46
	<u>3 467</u>	<u>417</u>

Lån från närstående utgörs av lånegarantier, se Not 26.

Not 18 Eget kapital

	2023-12-31	2022-12-31
Antal aktier	30 846 168	26 138 700
Kvotvärde, kr	0,05	0,05

Antalet aktier har ökat med 4 707 468 under året i samband med genomförd nyemission som slutfördes i oktober 2023. Genomsnittligt antal aktier uppgår för 2023 till 27 665 267. Det finns per balansdagen inga utestående teckningsoptioner eller andra potentiellt utspädande aktier.

Not 19 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Koncernen		
Övriga upplupna kostnader	151	151
	<u>151</u>	<u>151</u>
Moderföretaget		
Övriga upplupna kostnader	66	66
	<u>66</u>	<u>66</u>

Not 20 Transaktioner med närstående

Moderbolaget har en närståenderelation med sina dotterbolag enligt nedan.

	2023-12-31	2022-12-31
Försäljning av tjänster till dotterföretag	2 016	2 031
Koncernbidrag	6 000	5 800
Fordran på dotterföretag	18 769	8 259
Lån från närstående	2 775	-

Ersättningar till ledande befattningshavare framgår av not 4.

Not 21 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2023-12-31	2022-12-31
Koncernen och moderbolaget		
Ställda säkerheter	Inga	Inga
Eventalförpliktelser	Inga	Inga

Not 22 Uppgifter om moderbolaget

Nicoccino Holding AB (publ), org.nr 556942-1604, är ett svenskt aktiebolag med säte i Stockholm. Moderbolagets aktier är registrerade på NASDAQ First North Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Gillinge 55, Hus B, 186 91 Vallentuna

Not 23 Löptidsanalys finansiella skulder

	Inom 3 månader	3-12 månader	1-5 år	Över 5 år	Totalt
Koncernen					
2022-12-31					
Leverantörsskulder	250				250
Övriga kortfristiga skulder	244				244
Summa	494	-	-	-	494
2023-12-31					
Leverantörsskulder	832	-	-	-	832
Övriga kortfristiga skulder	692	-	-	-	692
Lån från närstående	-	2 775			2 775
Summa	1 524	2 775	-	-	4 299

Not 24 Finansiella instrument per kategori

	Finansiella tillgångar värderade till uppl anskaffningsvärde	Finansiella skulder värderade till uppl anskaffningsvärde	Summa
Koncernen			
Kassa och bank	5 740		5 740
Kundfordringar	14		14
Övriga fordringar	260		260
Summa	6 014	-	6 014
Leverantörsskulder		832	832
Övriga skulder		692	692
Lån från närstående		2 775	2 775
Summa		4 299	4 299

Redovisat värde utgör en rimlig approximation av det verkliga värdet för tillgångar och skulder, då samtliga har kort löptid

Not 25 Finansiella risker och finanspolicy

Finansiell riskhantering

Finansiering och hantering av finansiella risker hanteras inom koncernen under styrning och bevakning av styrelsen. Nicoccino tillämpar en försiktig placeringspolicy. Nicoccino är genom sin verksamhet exponerad för olika slags finansiella risker såsom fluktuationer i bolagets resultat och kassaflöde orsakade av förändringar i valutakurser. För närvarande är Nicoccinos policy att inte skydda sig mot finansiella risker avseende transaktions- och omräkningsrisker. Detta beslut är taget med hänsyn tagen till nuvarande andel som är exponerad i koncernen och kostnaden för skyddet av eventuella risker.

Refinansieringsrisk

Nicoccino är i expansionsfas samt bedriver utvecklingsintensiv verksamhet med investeringar som syftar till att intäkter erhålls i framtiden. Därmed förbrukas likvida medel. Bolagets verksamhet är finansierad genom intäkter från produktförsäljning samt lånegarantier från ett mindre antal ägare och styrelseledamöter. Investeringar framöver förväntas finansieras av intäkter och nyemissioner samt befintlig kassa. Med refinansieringsrisk avses risken att Nicoccino inte kan klara sina åtaganden och fortsätta expandera verksamheten på grund av svårigheter att hitta finansiärer eller långgivare som är beredda att investera i bolaget och risken att refinansiering måste ske vid ogynnsamma marknadslägen till ofördelaktiga villkor.

Valutarisk

Valutarisk utgör risken för att valutakursförändringar påverkar Nicoccinos resultaträkning, finansiella ställning och/eller kassaflöden negativt. Valutarisker föreligger främst i form av transaktions- och omräkningsrisker. Inköp av råvaror sker till största delen i USD och EUR medan försäljningen till största delen sker i EUR.

Valutasäkring användes inte under 2023 men behovet utvärderas löpande i takt med verksamhetens utvecklas.

Ränterisk och likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som att koncernen inte har möjlighet att betala oförutsedda utgifter. Nicoccino säkerställer kortsiktig betalningsberedskap genom att ha god likviditetsberedskap i form av

kassamedel.

Motpartsrisk

Motpartsrisken är risken att en part i en transaktion med finansiella instrument inte kan fullgöra sina åtaganden och därmed åsamkar den andra parten en förlust. Nicoccino är utsatt för motpartsrisk vid finansiella placeringar. Koncernen begränsar sin motpartsrisk genom att överskottlikviditet placeras hos banker med mycket hög kreditvärdighet.

Not 26 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

För att förstärka likviditeten har bolaget säkrat lånegarantier om totalt 2,3 MSEK from den 30 april 2024 och har föreslagit årsstämman 2024 att säkra lånegarantier om ytterligare 8 MSEK. Ersättning för lånegarantierna uppgår till 2,5% av garantibeloppet och en årsränta om 15% på avropat lånebelopp. Eventuellt upptagna lån inom ramen för dessa garantier skall återbetalas senast den 30 april 2025.

Not 27 Nyckeltalsdefinitioner

Resultat per aktie

Nettoresultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Genomsnittligt antal aktier

Det genomsnittliga antalet aktier i Nicoccino Holding AB har beräknats utifrån en viktning av det historiska antalet utestående aktier i Nicoccino Holding AB efter varje genomförd nyemission gånger antal dagar som respektive antal aktier varit utestående.

Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen (totala tillgångar).

Avkastning på eget kapital

Resultat efter skatt i relation till eget kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat efter finansnetto i relation till sysselsatt kapital.

Sysselsatt kapital

Totala tillgångar minus ej räntebärande skulder.

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antal aktier på balansdagen.

Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Kassaflöde per aktie

Periodens kassaflöde dividerat med genomsnittligt antal aktier.


Underskrifter

Styrelsens försäkran

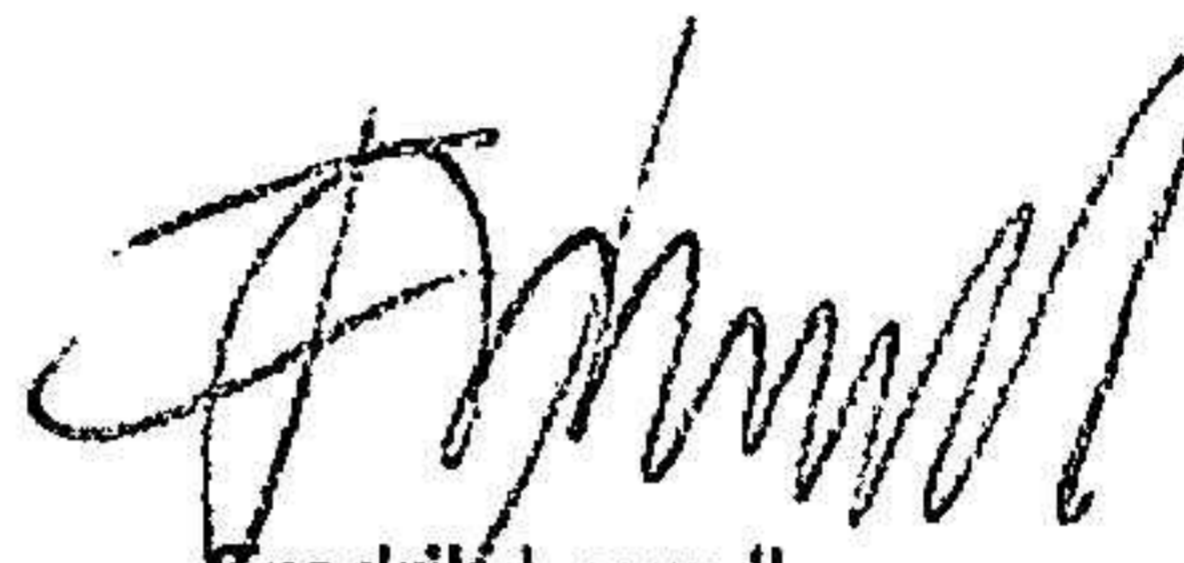
Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder. Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens resultat och ställning. Förvaltningsberättelsen för moderbolaget respektive koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 24 april 2024. Koncernens resultat- och balansräkning samt moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämma den 16 maj 2024.

Stockholm den 24 april 2024.



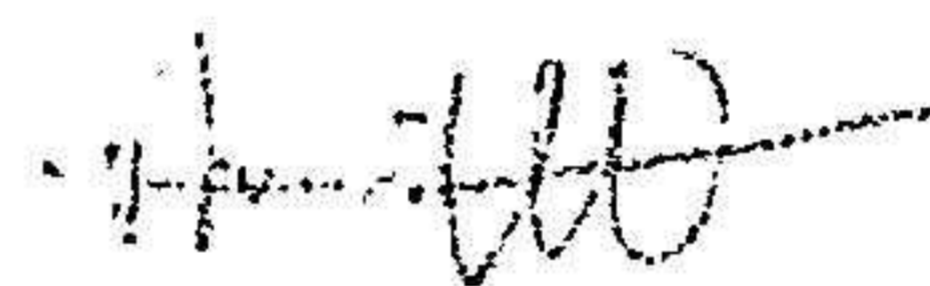
Fredrik Hübinette
Styrelseordförande



Fredrik Laurell
Verkställande direktör



Johan Thorell
Styrelseledamot



Anders Ulfhielm
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har avgivits 24 april 2024.
BDO Mälardalen AB



Niclas Nordström
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Nicoccino Holding AB (publ)
Org.nr. 556942-1604

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Nicoccino Holding AB (publ) för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsd i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionsd i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS såsom de antagits av EU. Styrelsen och verkställande

direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsd i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats:

www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar.

Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Nicoccino Holding AB (publ) för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

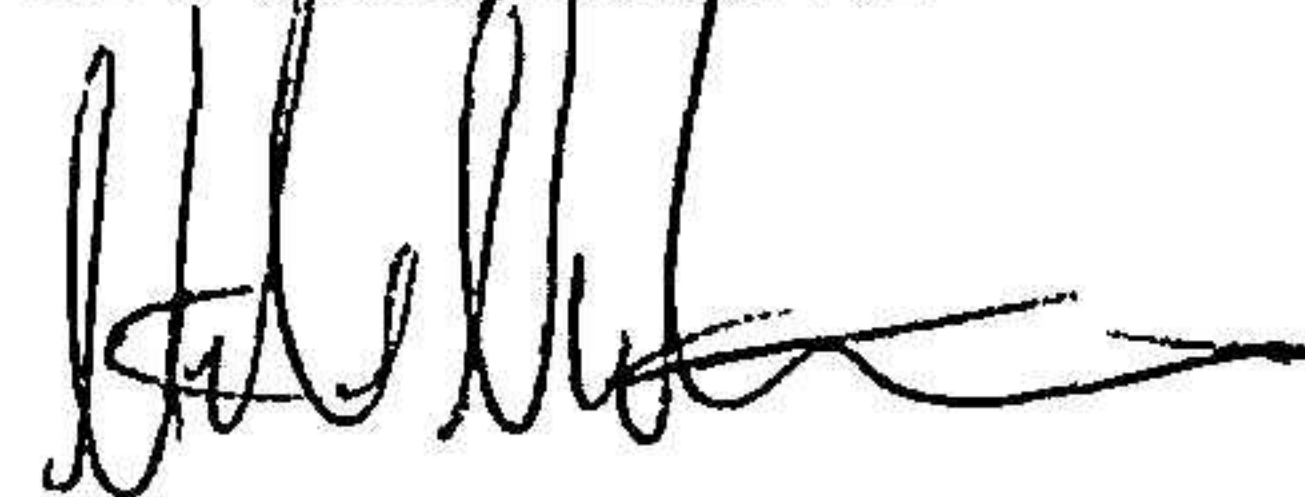
Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 24 april 2024

BDO Mälardalen AB



Niclas Nordström
Auktoriserad revisor