



**Q1 Delårsrapportering
1 januari-31 mars 2020
Nicoccino Holding AB (publ.)
Org. Nr. 556942-1604**

Koncernens utveckling

Koncernen (Tkr)	Jan-mar 2020	Jan-mar 2019	Jan-dec 2019
Nettoomsättning	0	0	0
Resultat efter skatt	-1 729	-1 347	-4 734
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 788	-1 168	-4 740
Likvida medel på balansdagen	7 074	12 769	8 981
Eget kapital på balansdagen	7 109	12 225	8 838

FÖRSTA KVARTALET I SAMMANDRAG JANUARI – MARS 2020

- Koncernens nettoomsättning under det första kvartalet var 0,0 MSEK (0,0 MSEK).
- Nettoresultatet uppgick till -1,7 MSEK, (-1,3 MSEK)
- Resultatet per aktie blev -0,13 SEK (-0,10 SEK),
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var -1,8 MSEK (-1,2 MSEK) eller -0,13 SEK (-0,08 SEK) per aktie.
- Koncernens likvida medel uppgick vid kvartalets utgång till 7,1 MSEK (12,8 MSEK).
- Koncernens egna kapital uppgick vid kvartalets utgång till 7,1 MSEK (12,2 MSEK).

HÄNDELSER UNDER PERIODEN

Fredrik Laurell tillträdde som VD den 16 januari och presenterade på styrelsemötet den 20 februari en plan för företaget. Prioriteter under 2020 är:

- Slutföra arbetet att utveckla en produkt som kan kommersialiseras gentemot konsument.
- Utreda olika produktionsalternativ. För närvarande tillverkas produkter i egen regi i mindre skala.
- Resultatet från den marknadsstudie som genomfördes under mars är nästan sammanställt. 150 svenska rökare fick under ett par veckor möjlighet att pröva Nicoccino nicotine strips. Slutsatser så här långt är att nästan samtliga respondenter anser att Nicoccino nicotine strips erbjuder en bra leverans av nikotin (86%) och de flesta (72%) uppger att de är beredda att rekommendera produkten till en vän. Resultaten så här långt är i linje med den marknadsstudie som genomfördes i England 2015.

- Säkerställa refinansiering för att leva upp till de kapitaliseringskrav som gäller på Nasdaq. Vidare information kommer kommuniceras senast i augusti.

Patentverken i Kanada, Israel och Hong Kong har under första kvartalet beviljat bolagets nikotinfilmpatent. Patentskydd föreligger nu i totalt 52 länder i alla världsdelar.

Ansökningar är inlämnade i ytterligare fyra länder, Brasilien, Indien, Malaysia och USA.

Nicoccino har under kvartalet fört diskussioner med potentiella samarbetspartners och diskussionerna fortlöper.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

Det helägda dotterbolaget Nicoccino AB erhöll den 8 april status som lagerhållare för nikotin av Skatteverket.

FINANSIELL UTVECKLING

Denna delårsrapport är för koncernen upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen (ÅRL) samt IFRS, så som antagits av EU. För moderbolaget har årsredovisningslagen (ÅRL) och Rådet för Finansiell Rapportering rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer tillämpats.

Finansiell utveckling i sammandrag

KONCERNEN <i>tkr (om ej annat anges)</i>	jan-mar 2020	jan-mar 2019	jan-dec 2019
Nettoomsättning	0	0	0
Rörelsens kostnader	-1 817	-1 436	-4 890
Rörelseresultat	-1 771	-1 415	-4 806
Resultat efter finansiella poster	-1 730	-1 347	-4 734
Resultat efter skatt	-1 730	-1 347	-4 734
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 788	-1 168	-4 740
Nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar	-118	0	-216
Likvida medel på balansdagen	7 074	12 769	8 981
Eget kapital på balansdagen	7 108	12 225	8 838
Nyckeltal			
Avkastning på eget kapital, %	neg	neg	neg
Avkastning på sysselsatt kapital, %	neg	neg	neg
Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr	-0,13	-0,10	-0,34
Soliditet	83%	84%	85%
Eget kapital per aktie, kr	0,51	0,88	0,64
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr	-0,13	-0,08	-0,34
Antal anställda vid periodens slut	0	0	0

Första kvartalet januari-mars

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning för kvartalet uppgick till 0 tkr (0 tkr).

Kostnader

Kostnaderna under kvartalet uppgick till 1 817 tkr (1 436 tkr), fördelat på råvaror och förnödenheter 62 tkr (3 tkr), övriga externa kostnader 1 649 tkr (1 323 tkr), personalkostnader 0 tkr (45 tkr), avskrivningar 104 tkr (65 tkr).

Resultat

Resultatet efter finansiella poster blev -1 730 tkr (-1 347 tkr), eller -0,13 kr (-0,10 kr) per aktie.

Kassaflöde och likviditet

Kvartalets kassaflöde uppgick till -1 907 tkr (-1 168 tkr) och kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1 788 tkr (-1 168 tkr), eller -0,13 kr (-0,08 kr) per aktie. Nicoccinos likvida medel var vid periodens slut 7 074 tkr (12 769 tkr).

Investeringar

Under kvartalet har Nicoccino nettoinvesterat för 118 tkr (0 tkr) i materiella anläggningstillgångar.

Medarbetare

Antalet anställda uppgick under periodens utgång till 0 (0).

Eget kapital

Eget kapital i Nicoccinokoncernen uppgick vid periodens slut till 7 108 tkr (12 225 tkr) eller 0,51 kr (0,88 kr) per aktie. Soliditeten var vid periodens slut 83% (84%).

Skattemässiga underskott

Nicoccinos nuvarande verksamhet förväntas initialt innebära negativa resultat och skattemässiga underskott. 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 värdet av underskottsavdragen, varför uppskjuten skattefordran ej har redovisats. Vid försäljning av en nikotinprodukt förväntas vinster kunna redovisas vilka för närvarande bedöms kunna komma att skattemässigt avräknas mot tidigare års skattemässiga underskott vilket skulle komma att innebära en låg skattebelastning för bolaget när ett projekt säljs eller läkemedlet kommer ut på en kommersiell marknad. De skattemässiga underskotten i koncernens bolag beräknas uppgå till 63 686 tkr per sista december 2019.

Moderbolaget

Nicoccino Holding AB är moderbolag i en koncern med totalt tre bolag. Nicoccino Holding AB äger samtliga aktier i Nicoccino AB (556958-3353) som i sin tur äger 100% av aktierna i Nicoccino Ltd London (08718046).

Första kvartalet januari-mars

Nettoomsättningen i moderbolaget under kvartalet uppgick till 0 tkr (0 tkr).

Kostnaderna uppgick till 873 tkr (602 tkr), varav övriga externa kostnader utgjorde 873 tkr (557 tkr), personalkostnaderna 0 tkr (45 tkr) och av- och nedskrivningar 0 tkr

(0 tkr). Resultat efter finansnetto var för kvartalet -333 tkr (-86 tkr) och nettoresultatet blev -333 tkr (-86 tkr).

Likviditeten i moderbolaget per 31 mars 2020 var 6 130 tkr (10 955 tkr). Eget kapital uppgick vid periodens slut till 3 680 tkr (8 708 tkr) och soliditeten var 45% (62%).

Aktiekapital

Aktiekapitalet i Nicoccino Holding AB uppgår till 691 500 kronor fördelat på 13 830 000 utestående aktier.

Aktien

Nicoccino Holdings aktie är listad på Nasdaq First North, Stockholm under kortnamnet NICO. FNCA Sweden AB är Certified Adviser. Bolaget hade per 31 mars 2020 ca 3700 aktieägare.

Incitamentsprogram

I koncernen finns inga optionsprogram. De program som tidigare fanns fram till lösendagen har inte lösts vilket lett till att optionerna förfallit.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående har skett under kvartalet och perioden.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Nicoccino är genom sin verksamhet exponerat för risker och osäkerhetsfaktorer. Information om bolagets risker och osäkerhetsfaktorer återfinns i bolagets årsredovisning, vilken finns tillgänglig på bolagets hemsida www.nicoccino.se.

Nya IFRS och tolkningar som börjat tillämpas:

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder, ersätter från och med 2018 existerande standarder relaterade till intäktsredovisning. Bolaget har ännu ej några intäkter varför tillämpningen av IFRS 15 inte är giltig.

IFRS 9 Finansiella instrument ersätter IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering, från och med 2018. Ingen påverkan har uppkommit på redovisningen av kreditförluster genom att standarden kräver att förlustreservering görs för förväntade kreditförluster, eftersom bolaget ej har några finansiella fordringar ej heller har några kundfordringar relaterade till försäljning.

IFRS 16 Leasingavtal ersätter IAS 17 från och med 1 januari 2019. Koncernen tillämpar från och med den 1 januari 2019 den nya standarden. IFRS 16 introducerar en enda redovisningsmetod för leasingavtal vilket innebär att koncernens hyresavtal för lokaler som tidigare klassificerats som operationell leasing enligt IAS 17 redovisas i balansräkningen som tillgång i form av en nyttjanderätt och leasingskuld.

Företagen i koncernen har valt att tillämpa lätttnadsreglerna då leasingavtal av mindre värde och avtal som löper under kortare tidsperiod än 12 månader från övergångstidpunkten inte inkluderas. Bolagen har valt att tillämpa partiell retroaktivitet där jämförande år inte räknas om och den ackumulerade effekten redovisas som en justering av ingående eget kapital vid första tillämpningsdagen. Tillgångarna i koncernen ökade per 1 januari 2019 med 481 TSEK och koncernens skulder med 481 TSEK. Soliditeten vid övergången påverkades negativt med ca 3%-enheter. Redovisningen har lett till en positiv effekt på rörelseresultatet då koncernen redovisade avskrivningar på tillgången under perioden januari-mars med 76 tkr och finansiella kostnader 2 tkr på leasingskulden i stället för leasingavgifter.

Rapport över totalresultatet

tkr (om ej annat anges)

KONCERNEN	jan-mar	jan-mar	jan-dec
tkr (om ej annat anges)	2020	2019	2019
RÖRELSENS INTÄKTER			
Nettoomsättning	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	45	21	84
Summa rörelsens intäkter	45	21	84
RÖRELSENS KOSTNADER			
Råvaror och förnödenheter	-62	-3	-25
Övriga externa kostnader	-1 649	-1 323	-4 447
Personalkostnader	0	-45	-171
Avskrivningar och nedskrivningar	-104	-65	-247
Summa rörelsens kostnader	-1 817	-1 436	-4 890
Rörelseresultat	-1 771	-1 415	-4 806
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA INVESTERINGAR			
Finansnetto	41	68	72
Resultat efter finansiella poster	-1 730	-1 347	-4 734
Skatt på årets resultat	0	0	0
Periodens resultat	-1 730	-1 347	-4 734
varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-1 730	-1 347	-4 734
varav minoritetens andel	-	-	-
Genomsnittligt antal aktier, tusental, före och efter utspädning	13 830	13 830	13 830
Antal utestående aktier på balansdagen	13 830	13 830	13 830
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	-0,13	-0,10	-0,34
RAPPORT ÖVER TOTAL RESULTATET			
Periodens resultat	-1 730	-1 347	-4 734
Övriga totalresultat för perioden, netto före skatt	0	1	0
Totalresultat för perioden	-1 730	-1 346	-4 734
Hänförligt till aktieägare	-1 730	-1 346	-4 734

Rapport över finansiell ställning

tkr (om ej annat anges)

KONCERNEN	31 mars	31 mars	31 dec
tkr	2020	2019	2019
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	101		62
Installationer i annans fastighet	-11	22	0
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Patent, licenser och liknande rättigheter	243	300	257
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Nyttjanderättstillgång	187	341	263
Summa anläggningstillgångar	520	663	582
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar och andra fordringar	967	1 127	811
Likvida medel	7 074	12 769	8 981
Summa omsättningstillgångar	8 041	13 896	9 792
TOTALA TILLGÅNGAR	8 561	14 559	10 374
Eget kapital och skulder			
<i>Eget kapital</i>			
Eget kapital	7 108	12 225	8 838
Summa eget kapital	7 108	12 225	8 838
<i>Avsättningar och skulder</i>			
Långfristiga skulder	39	191	152
Kortfristiga skulder	1 414	2 143	1 384
Summa avsättningar och skulder	1 453	2 334	1 536
TOTALT EGET KAPITAL och SKULDER	8 561	14 559	10 374

Rapport över förändringar i eget kapital

tkr

KONCERNEN <i>tkr (om ej annat anges)</i>	Aktiekapital	Övrigt omräknings- tillskjutet kapital	reserv	Ansamlad förlust	Totalt eget kapital
Ingående balans 2019-01-01	692	196 220	840	-184 181	13 571
<i>Totalresultat</i>					0
Periodens resultat				-1 347	-1 347
Övrigt totalresultat - omräkningsdifferenser					0
vid omräkning av utländsk verksamhet			1		1
S:a totalresultat	0	0	1	-1 347	-1 346
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					0
<i>Nyemission</i>					0
S:a transaktioner med aktieägare	0	0	0	0	0
Utgående balans 2019-03-31	692	196 220	841	-185 528	12 225
Ingående balans 2019-01-01	692	196 220	840	-184 181	13 571
<i>Totalresultat</i>					0
Periodens resultat				-4 734	-4 734
Övrigt totalresultat - omräkningsdifferenser					0
vid omräkning av utländsk verksamhet			1		1
S:a totalresultat	0	0	1	-4 734	-4 733
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					0
<i>Nyemission</i>					0
S:a transaktioner med aktieägare	0	0	0	0	0
Utgående balans 2019-12-31	692	196 220	841	-188 915	8 838
Ingående balans 2020-01-01	692	196 220	841	-188 915	8 838
<i>Totalresultat</i>					0
Periodens resultat				-1 730	-1 730
Övrigt totalresultat - omräkningsdifferenser					0
vid omräkning av utländsk verksamhet					0
S:a totalresultat	0	0	0	-1 730	-1 730
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					0
<i>Nyemission</i>					0
S:a transaktioner med aktieägare	0	0	0	0	0
Utgående balans 2020-03-31	692	196 220	841	-190 645	7 108

Rapport över kassaflöden

tkr

KONCERNEN	jan-mar	jan-mar	jan-dec
tkr (om ej annat anges)	2020	2019	2019
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat efter finansiella poster	-1 730	-1 347	-4 734
Avskrivningar	104	27	247
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	0	3	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	-1 625	-1 317	-4 487
Förändringar i rörelsekapitalet	-163	149	-253
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 788	-1 168	-4 740
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-118	0	-216
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-118	0	-216
Nettokassaflöde före finansiella poster	-1 907	-1 168	-4 956
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Tillskjutet kapital	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0
PERIODENS KASSAFLÖDE	-1 907	-1 168	-4 956
Likvida medel vid periodens början	8 981	13 937	13 937
Likvida medel vid periodens slut	7 074	12 769	8 981

Resultaträkning

tkr

MODERBOLAGET	jan-mar	jan-mar	jan-dec
<i>tkr (om ej annat anges)</i>	2020	2019	2019
RÖRELSENS INTÄKTER			
Nettoomsättning	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	540	516	2 064
RÖRELSENS KOSTNADER			
Övriga externa kostnader	-873	-557	-1 774
Personalkostnader	0	-45	-171
Summa rörelsens kostnader	-873	-602	-1 945
Rörelseresultat	-333	-86	119
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA PLACERINGAR			
Finansnetto	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-333	-86	119
Bokslutsdispositioner	0	0	-4 900
Skatt på årets resultat	0	0	0
Periodens resultat	-333	-86	-4 781

Balansräkning

tkr

MODERBOLAGET	31 mar	31 mar	31 dec
<i>tkr (om ej annat anges)</i>	2020	2019	2019
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	171	171	171
Summa anläggningstillgångar	171	171	171
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	1 000	2 025	0
Kundfordringar och andra fordringar	806	803	596
Likvida medel	6 130	10 955	7 606
Summa omsättningstillgångar	7 936	13 783	8 202
TOTALA TILLGÅNGAR	8 107	13 954	8 373
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	692	692	692
Fritt eget kapital	2 989	8 016	3 322
Summa eget kapital	3 680	8 708	4 014
Avsättningar och skulder			
Skulder till koncernföretag			
Kortfristiga skulder	4 427	5 246	4 359
Summa avsättningar och skulder	4 427	5 246	4 359
TOTALT EGET KAPITAL och SKULDER	8 107	13 954	8 373

Definitioner och nyckeltal

Resultat per aktie

Nettoreultat 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.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat.

Stockholm 2020-05-28

Styrelsen och verkställande direktören för
NICOCCINO HOLDING AB (publ)

Fredrik Hübinette
Styrelsens ordförande

Johan Thorell
Styrelseledamot

Fredrik Laurell
Verkställande direktör

Anders Ulfhielm
Styrelseledamot

Denna delårsrapport har ej varit föremål för övergripande granskning av bolagets revisorer.

Kommande rapporter:

Delårsrapport 2 publiceras 28/8 kl 8:00

Delårsrapport 3 publiceras 20/11 kl 8:00

För ytterligare information kontakta gärna:

Fredrik Laurell +46 733 98 04 74

fredrik.laurell@nicoccino.se

Lahällsvägen 48

183 30 TÄBY

www.nicoccino.se

Information lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 28 maj 2020, kl 08:00 CET.