



Nicoya AB (publ)
Org.nr 559279-3862

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Nicoya AB (publ) intygar att resultaträkningen balansräkningen i årsredovisningen för moderbolaget samt koncernresultaträkning koncernbalansräkningen har fastställts på årsstämman 22 juni 2022. Årsstämman att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen överens med originalen.

Stockholm 22 Juni 2022

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Carolin Janmark".

Carolin Janmark

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING

Nicoya AB (publ)

FÖR RÄKENSKAPSÅRET

28 OKTOBER 2020 – 31 DECEMBER 2021

nicoya

INNEHÅLL

Förvaltningsberättelse	1
Nicoyas organisation, ägarförhållanden och verksamhet	
Väsentliga händelser under året	
Transaktioner med närstående	
Medarbetare	
Governance och bolagsordning	
Koncernledning	
Risker och osäkerhetsfaktorer	
Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång	
Vinstdisposition	
Finansiella rapporter	5
Koncernens finansiella rapporter	5
Resultaträkning	
Rapport över totalresultat	
Balansräkning	
Förändring av eget kapital	
Kassaflödesanalys	
Moderbolagets finansiella rapporter	9
Resultaträkning	
Rapport över totalresultat	
Balansräkning	
Förändring av eget kapital	
Kassaflödesanalys	
Tilläggsupplysningar – Noter	13
Underskrifter	27

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Nicoya AB (publ), med organisationsnummer 559279-3862 och säte i Stockholm, avger härmed sin första årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 28 oktober 2020 - 31 december 2021, vilket är moderbolagets och koncernens första räkenskapsår. Koncernredovisningen omfattar moderbolaget och dess dotterbolag Farmers & Chefs AB, InsightMe AB, i-nika Superfoods AB.

NICOYAS ORGANISATION, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH VERKSAMHET

Nicoya AB (publ) är ett affärsaccelererande investmentbolag som fokuserar på att lösa de största utmaningarna i matsystemet. Vi på Nicoya drivs av att skapa meningsfull påverkan för människors hälsa och välmående och vår planet. Tillsammans med passionerade entreprenörer är vår ambition att vara en stark drivkraft i transformationen utav det globala matsystemet.

Nicoya grundades år 2020 och har i dagsläget rest SEK 658m i extern finansiering från grundarna, family offices och utvalda institutionella investerare och gjort totalt 14 investeringar tvärs europeiska marknader samt i USA och därmed hittills investerat ca SEK 350m. Våra portföljbolag har i dagsläget aggregerat ca 300 anställda. Vårt huvudkontor ligger i Stockholm, Sverige, och vår organisation består av 9 personer tvärs vårt investerings-, finansierings- samt portföljteam.

Nicoya nyttjar sin djupa industrikunskap inom konsumentprodukter, varumärkesstrategi och finans för att fatta informerade beslut om investeringar i ambitiösa, konsumentdrivna och hållbarhetsfokuserade startupbolag inom livsmedelsbranschen. Nicoya söker skalbara och kommersiellt gångbara företag som transformerar värdekedjan inom matsystemet. Nicoya fokuserar sina investeringar på tre makrotrender som kommer att transformera framtidens matsystem, nämligen:

- Skiftet till nya och alternativa proteiner
- Det ökade behovet av hälsosam mat
- Transitionen till en mer hållbar och motståndskraftig värdekedja

Nicoyas ambition är att bli den främsta investeraren och accelerationspartnern som fokuserar på att backa missionsdrivna entreprenörer inom matsystemet. Nicoya investerar med en långsiktig horisont för att fundamentalt ställa om framtidens matsystem.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER ÅRET

Nicoya har under året skapat stort värde och utveckling i bolaget genom framsteg inom den initiala portföljen där flertalet följdinvesteringar genomförts under perioden, samt genom nyinvesteringar i flertalet bolag under perioden. Per den 31 december hade Nicoya 12 innehav, översiktligt beskrivna nedan.

Inika Superfoods (I-nika Superfoods AB) erbjuder holistiska, plantbaserade matprodukter direkt till konsument via egen e-handelsplattform. Inika Superfoods har varit del av Nicoya sedan starten 2020. Under perioden genomfördes en följdinvestering om ca 6 MSEK ställdes enkla konvertibla lån ut till bolaget motsvarande en total summa om ca 3 MSEK. Nicoya ägde per 31/12 84% utav bolaget på utspädd basis.

InsightMe (InsightMe AB) är en SaaS-plattform som disrupterar marknaden inom marknads- och konsumentresearch. Nyinvesteringen i InsightMe genomfördes under första kvartalet 2021. Under perioden uppgick investerat kapital till ca 4 MSEK. Nicoya ägde per 31/12 83% utav bolaget på utspädd basis.

Farmers & Chefs (Farmers & Chefs AB) erbjuder ett sortiment utav plantbaserade matlagningsprodukter baserat på naturliga ingredienser. Farmers & Chefs har varit del av Nicoya sedan starten 2020. Under perioden ställdes enkla konvertibla lån ut till bolaget motsvarande en total summa om ca 2 MSEK. Nicoya ägde per 31/12 62% utav bolaget på utspädd basis.

Oatlaws (Oatlaws AB) erbjuder clean label frukost och snacking produkter som ger bra energi hela dagen. Oatlaws har varit del av Nicoya sedan starten 2020. Under perioden genomfördes en följdinvestering om ca 3 MSEK, samt ställdes enkla konvertibla lån ut till bolaget motsvarande en total summa om ca 14 MSEK. Nicoya ägde per 31/12 37% utav bolaget på utspädd basis.

El Taco Truck (El Taco Truck AB) är utmanaren inom tex-mex kategorin som erbjuder en vegansk och mer autentisk taco-upplevelse. El Taco Truck har varit del av Nicoya sedan starten 2020. Under perioden gjordes flertalet följdinvesteringar i El Taco Truck motsvarande en total summa om ca 20 MSEK. Nicoya ägde per 31/12 30% utav bolaget på utspädd basis.

Paradiset (Paradiset SWE AB) är en hälsoplattform för att utbilda om och demokratisera hälsa. Nyinvesteringen i Paradiset genomfördes under tredje kvartalet 2021. Under perioden uppgick investerat kapital till ca 1,5 MSEK. Nicoya ägde per 31/12 29% utav bolaget på utspädd basis.

Nicoya AB (publ) 559279-3862

Foodiq (Foodiq Oy) är en disruptiv plattform för produktutveckling och innovation, fokuserad på plant-baserade och innovativa produkter. Foodiq har varit del av Nicoya sedan starten 2020. Under perioden gjordes flertalet följdinvesteringar i Foodiq motsvarande en total summa om ca 28 MSEK. Nicoya ägde per 31/12 24% utav bolaget på utspädd basis.

Happy Habits (Selfix AB) är en digital tjänst som hjälper användare att förändra och förbättra sina hälsobeteenden inom kost och motion. Nyinvesteringen i Happy Habits genomfördes under fjärde kvartalet 2021. Under perioden uppgick investerat kapital till ca 1 MSEK. Nicoya ägde per 31/12 7% utav bolaget på utspädd basis.

NICK's (LUB Foods AB) utvecklar och säljer innovativa och hälsosamma produkter inom snacking. NICK's har varit del av Nicoya sedan starten 2020. Under perioden gjordes flertalet följdinvesteringar i NICK's motsvarande en total summa om ca 90 MSEK. Nicoya ägde per 31/12 6% utav bolaget på utspädd basis.

Julienne Bruno (Secondbake LTD) utvecklar en produktportfölj utav kulinariska veganska matprodukter såsom olika typer av ostar och korvar, vilka säljs via dagligvaruhandeln samt egna kanaler i UK. Nyinvesteringen i Julienne Bruno genomfördes under första kvartalet 2021. Under perioden uppgick investerat kapital till ca 3 MSEK. Nicoya ägde per 31/12 5% utav bolaget på utspädd basis.

Splendid Spoon (Splendid Spoon Inc) erbjuder plantbaserad, hälsosamma färdiga måltidskoncept direkt till konsument via egen ehandelsplattform i USA. Nyinvesteringen i Splendid Spoon genomfördes under fjärde kvartalet 2021. Under perioden uppgick investerat kapital till ca 26 MSEK. Nicoya ägde per 31/12 3% utav bolaget på utspädd basis.

Peas of Heaven (Peas of Heaven AB) utvecklar och tillverkar nästa generations plantbaserade vardagsmat baserad på ärtor. Nyinvesteringen i Peas of Heaven genomfördes under fjärde kvartalet 2021. Under perioden uppgick investerat kapital till ca 7 MSEK. Nicoya ägde per 31/12 3% utav bolaget på utspädd basis.

Nicoya har även under perioden framgångsrikt rest kapital i tre investeringsrundor med ett totalt belopp om 658 MSEK, varav 158 MSEK i januari 2021, 100 MSEK i juni 2021 samt 400 MSEK i december 2021. Huvudsakliga investerare har varit svenska family offices, utvalda institutionella investerare samt management i Nicoya. Under kvartal fyra valde bolaget att bli publikt samt att aktierna skulle upptas på Euroclears handelsplats.

Bolaget upplevs inte ha drabbats negativt utav Covid-19, utan snarare har konsumenters fokus på hälsosam och hållbar mat ökat under pandemin vilket drivit en ökad efterfrågan på produkter i Nicoyas portföljbolag samt ett ökat intresse för bolag inom sektorn i stort.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Under perioden har grundarna i Nicoya investerat sin pro-rata andel i bolagets A-aktier vid respektive emission, i enlighet med Bolagsordningen. Ledningsgruppen har även investerat i B-aktien vid samtliga emissioner under perioden.

MEDARBETARE

Nicoya har under perioden bestått av 4 medarbetare – VD, COO, Investment Director samt CFO.

GOVERNANCE OCH BOLAGSORDNING

Nicoyas governancemodell består utav styrelsen, Investors Supervisory Board samt Investeringskommittén. Nicoyas styrelse består i dagsläget av tre personer som också är medarbetare på Nicoya och A-aktieägare. Styrelsen tillsätts utav bolagsstämman, varav A-aktieägarna har rätt att tillsätta totalt tre ledamöter, och B-aktieägarna två ledamöter varav en skall vara ordförande.

Styrelsen utnämner i sin tur Investors Supervisory Board vars syfte är att representera övriga investerare i förhållande till Aktieägaravtalet och hantera eventuella intressekonflikter. Investors Supervisory Board tillsätter även Investeringskommittén som har som uppgift, att tillsammans med investeringsteamet på Nicoya, utvärdera och föreslå investeringsbeslut till Styrelsen.

KONCERNLEDNING

Koncernledningen bestod under perioden utav VD som har det övergripande ansvaret för bolaget, COO som ansvarar för den dagliga driften, Investment Director som ansvarar för M&A samt CFO som ansvarar för finansiell rapportering i Nicoya och även i dess dotterbolag.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Bolagets verksamhet är föremål för europeiska och internationella lagar och regleringar och beroende utav tillstånd för att genomföra sin affär

Nicoyas portföljbolag är föremål för lagar och regleringar i de marknader man har aktiv

verksamhet. Sådana lagar och regleringar inkluderar bland annat livsmedelssäkerhet, kvalitet, tillverkning, lagerhållning, marknadsföring, märkning och distribution. Misslyckande av Nicoya eller våra portföljbolag att efterleva dessa regleringar, eller underhålla aktiva tillstånd, licenser eller registreringar kan leda till straff såsom böter eller indragna licenser vilket kan påverka den dagliga verksamheten och därmed ha en negativ påverkan på den finansiella situationen.

Bolaget och dess portföljbolag övervakar aktivt dialoger och beslut kring potentiella regleringar för att säkerställa att vi ligger i framkant för att ställa om till att efterleva dessa, om så krävs. Vi tillämpar hög kravställning i alla led för att säkerställa efterlevnad utav applicerbara lagar och regleringar och har processer för att hantera eventuella avvikelser.

Risker relaterade till portföljbolagens rykte

Nicoyas portföljbolag är starkt beroende av sitt rykte gällande de produkter och tjänster man erbjuder sina kunder och konsumenter, samt gällande samarbete med leverantörer och andra partners. Problematik gällande kvalitet, tillverkning, lagerhållning, marknadsföring, märkning eller distribution kan skapa bolagets rykte och leda till svårigheter att behålla nuvarande eller attrahera nya konsumenter vilket riskerar att påverka möjligheterna till fortsatt tillväxt och därmed på sikt även värdet i portföljbolaget.

Bolaget och dess portföljbolag tillämpar hög kravställning i alla led för att säkerställa efterlevnad utav konsumenters och kunders kravställningar och har processer för att hantera eventuella avvikelser.

Bolaget och dess portföljbolag är beroende utav sin förmåga att behålla och rekrytera senior kompetens och andra anställda

Gruppens nuvarande verksamhet och framtida framgång är beroende på att lyckas attrahera och behålla senior talang och andra nyckelkompetenser med extensiv erfarenhet från industrin. Om Nicoya eller dess portföljbolag ej lyckas med detta kan det få materiell påverkan på möjligheten att accelerera affären enligt plan vilket kan påverka dess finansiella ställning.

Vi har extensiva privata och affärsmässiga nätverk med talanger vi nyttjar för att rekrytera senior kompetens. Dessa nätverk är uppbyggda under lång tid, och kan användas som en långsiktig talangpool. Vi har hittills inte haft några problem med varken att attrahera eller behålla kompetens då arbetsklimatet Nicoya och dess portföljbolag använder är så pass attraktivt.

Risk relaterad till möjligheten att framgångsrikt konkurrera i de konkurrensutsatta marknaderna för portföljbolagen

Nicoya och dess portföljbolag opererar i en högt konkurrensutsatt industri med konkurrens från både nationella och internationella spelare. Konkurrens kan upplevas gällande varumärkeskännedom, relation med konsumenter, konsumenttrender, produktupplevelse, näringsinnehåll, ingredienslista etc. Sådan konkurrens kan komma från existerande och nya bolag som kan ha starkare finansiell ställning eller på annat sätt bättre förutsättningar än portföljbolaget.

Respektive portföljbolag har utarbetat en stark varumärkesposition och strategi, och har en agilitet att effektivt kunna respondera till förändrad eller ökad konkurrens eller andra förändrade marknadsvillkor. Portföljbolagen ligger ständigt i framkant gällande produkt och erbjudande, och baserar sina strategiska beslut på detaljerade data om konsument och marknad, vilket är ett effektivt sätt att mitigera risken med hård konkurrens.

Risker gällande immateriella tillgångar

Som ett investmentbolag kan Nicoya genom investering i existerande eller nya portföljbolag få stora immateriella tillgångar som byggs upp över tid, majoriteten vilket kan förväntas vara goodwill. Avvikelser från Nicoyas antaganden gällande framtida tillväxt eller lönsamhet kan leda till nedskrivningar över tid vilket kan påverka bolagets finansiella position.

Vi har en extensive due diligence-process respektive bolag genomgår innan investering, där vi granskar bakomliggande antaganden till finansiella modeller och säkerställer att vi känner oss bekväma med att bolaget kommer kunna leverera på framtida planer. Dock kan förutsättningar förändras, och vi samt våra investerare är medvetna om riskerna som finns naturligt i en investeringsverksamhet.

Gruppens beroende av tillgång till råmaterial

Portföljbolagen, samt hela matsystemet som bolaget investerar inom, är beroende utav tillgång på högkvalitativa råmaterial till deras produkter till konkurrensmässiga priser, vilket är avhängig av flertalet faktorer utanför vår direkta påverkan. Gruppen är därmed exponerad till risk relaterat till förändrade eller avslutade relationer med leverantörer, ogynnsamma händelser i länder där råmaterialet producerad, eller andra avbrott eller förseningar i värdekedjan. Sådana händelser eller avbrott kan få en material påverkan på respektive portföljbolag. Denna risk har ökat då invasionen i

Ukraina har satt råmaterialproduktion och värdekedja under hög press.

De rådande marknadsförhållandena har drivit en generell prisökning på råmaterial under första delen av 2022 vilket har påverkat matpriser signifikant. För att undvika att lönsamheten i affären påverkas har prishöjningar mot kund och konsument genomförts, i linje med hur övriga matindustrin agerat.

Dessa risker övervakas konstant av Nicoya samt dess portföljbolag och mitigeras förutom ovan genom uppköp av större volymer samt breda nätverk av leverantörer utav råvaror för att säkerställa tillgång samt underlätta prisförhandlingar.

Risker relaterade till svängningar i världsekonomin

Nicoya och dess portföljbolag är beroende utav en stabil världsekonomi. Ogymsamma och osäkra ekonomiska förhållanden, inkluderat påverkan av den pågående pandemin, kan dels påverka tillgången till kapital vilket kan påverka möjligheten till tillväxt enligt plan, samt påverka efterfrågan på produkter eller tjänster som tillhandahålls.

Nicoya övervakar risker relaterade till ekonomin i stort. Trots mer återhållsam ekonomi på kort sikt ser vi att de underliggande makrotrenderna inom miljö och hälsa kommer fortsatt stärkas och därmed bidra till ökad efterfrågan på innovativa matprodukter.

Risker relaterade till hållbarhet och CSR

Nicoya och dess portföljbolag ställs inför noggrann granskning gällande ESG-risker. Om gruppen misslyckas med att möta standarder eller förväntningar gällande de globala målen, kan det skada gruppens rykte och varumärke.

Att investera i bolag som har en positiv påverkan på morgondagen är kärnan i Nicoyas verksamhet och hållbarhet är ett utav våra nyckelkriterier för investeringar. Vi har påbörjat arbetet med att implementera ett detaljerat grönt ramverk inom vilket alla nuvarande och framtida portföljbolag kommer att utvärderas efter den miljöpåverkan de har i sin verksamhet i scope 1,2 samt 3. På liknande sätt kommer samtliga bolag att utvärderas utifrån en bredare ESG-bedömning. Mot bakgrund av resultatet kommer Nicoya stötta portföljbolagen att sätta målsättningar kopplade till ESG och det gröna ramverket, samt hjälpa bolagen att etablera ett system för uppföljning utav satta mål. Nicoya kommer att presentera utfallet i en årlig

hållbarhetsrapport och därmed vara fullt transparent i hur vi presterar gällande hållbarhet.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Nicoya har efter räkenskapsårets utgång rekryterat två nya medarbetare som startar under första halvåret. Nicoya har även genomfört två nyinvesteringar under första kvartalet 2022, vilket innebär att den nuvarande portföljen består av 14 bolag varav tre dotterbolag och två intressebolag.

De rådande marknadsförhållandena med hög inflation samt kriget i Ukraina har drivit en generell prisökning på råmaterial samt påverkat tillgången till råvaror under första delen av 2022. Samtliga bolag har genomfört eller planerar att genomföra prisökningar mot konsument för att säkerställa en hållbar marginalstruktur och lönsamhet. Övriga aktörer inom branschen agerar på motsvarande sätt. Tillgång till råvaror har ännu inte påverkat Nicoyas portföljbolag markant, dock är det ett scenario vi kontinuerligt övervakar och det pågår ett arbete för att bredda nätverket för sourcing, samt ta höjd för förlängda ledtider i produktionsplanering och därmed säkerställa tillgång på råmaterial.

Mot bakgrund av kriget i Ukraina och det akuta behovet av tillgång till livsmedel i Ukraina har Nicoya startat ett initiativ vid namn JOINT SWEDISH FOODTECH OPERATION (JOSFO) för att tillsammans med andra livsmedelsföretag samla in och leverera nödvändiga livsmedel till Ukraina. Nicoya har drivit initiativet i nära samarbete med Ukrainska Ambassaden i Sverige.

Nicoya har inlett sitt hållbarhetsarbete genom att genomföra en väsentlighetsanalys samt startat arbetet med att ta fram mätbara hållbarhetsmål både för Nicoya och för portföljbolagen. Målsättningen är att publicera en årlig hållbarhetsrapport, samt att nya investeringar framåt skall utvärderas utifrån hållbarhetsmålen.

VINSTDISPOSITION

Till årsstämman förfogande står SEK:

Balanserade vinstmedel	666 414 440
Årets resultat	- 3 688 599
Totalt	662 725 841

Styrelsen föreslår så att medlen disponeras så att:

i ny räkning balanseras	662 725 841
Totalt	662 725 841

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i TSEK	Not	2020-10-28	2021-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettotoomsättning			1 289
Övriga rörelseintäkter			520
Totala intäkter	6		1 809
Kostnader råvaror och tjänster		-	3 315
Övriga externa kostnader	7,8,16	-	16 535
Personalkostnader	9	-	14 226
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar			-
Andel av resultat efter skatt från intresseföretag	10	-	12 064
Verkligt värdeförändring av aktier som värderas till			38 669
Övriga rörelsekostnader		-	24
Rörelseresultat		-	5 686
Resultat från finansiella poster			
Finansiella intäkter			1 523
Finansiella kostnader		-	669
Finansnetto	11		854
Resultat före skatt		-	4 832
Årets skatt	14		
Årets resultat		-	4 832
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT		2020-10-28	2021-12-31
Årets resultat		-	4 832
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		-	35
Valutakursdifferenser avseende omräkning av intressebolag		-	35
Övrigt totalresultat för året efter skatt		-	35
Totalresultat för året		-	4 867
Resultat hänförligt till			
Moderbolagets aktieägare		-	609
Innehav utan bestämmande inflytande		-	4 258

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	Not	2021-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar	15	61
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	13	62 633
Andra långfristiga värdepappersinnehav	17	189 571
Summa anläggningstillgångar		252 265
Omsättningstillgångar		
Varulager		769
Kundfordringar	18,19	764
Fordringar för tecknat men ej inbetalt aktiekapital		39 988
Övriga kortfristiga fordringar	18	956
Fordringar hos intresseföretag och gemensamt styrda företag	18	14 000
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	540
Likvida medel	18,21	379 225
Summa omsättningstillgångar		436 242
SUMMA TILLGÅNGAR		688 507
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
	22	
Eget kapital		
Aktiekapital		611
Övrigt tillskjutet kapital		666 514
Reserver	-	35
Balanserad vinst eller förlust och årets resultat	-	2 721
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		664 368
Innehav utan bestämmande inflytande	-	829
Summa eget kapital		663 539
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	18	21 311
Övriga skulder		1 032
Aktuella skatteskulder		47
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18,23	2 578
Summa kortfristiga skulder		24 968
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		688 507

KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

	Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare					Innehav utan bestämmande inflytande		Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserver	Balanserad vinst och årets resultat	Summa			
Eget kapital 28 oktober 2020	25	-	-	-	25	-	-	25
Årets resultat	-	-	-	574	574	-	4 258	4 832
<u>Övrigt totalresultat</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35</u>	<u>-</u>	<u>35</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35</u>
Årets totalresultat	-	-	35	574	609	-	4 258	4 867
Transaktioner med aktieägare								
Innehav utan bestämmande inflytande som uppkommit vid förvärv av dotterföretag	-	-	-	-	-	1 648	-	1 648
Optioner	-	99	-	-	99	21	-	120
Nyemissioner	586	666 414	-	-	667 000	-	-	667 000
Transaktioner med minoritet	-	-	-	2 385	2 385	1 760	-	625
Tillskott	-	-	-	237	237	-	-	237
Summa transaktioner med Aktieägare	586	666 514	-	2 147	664 952	3 429	-	668 381
Eget kapital 31 december 2021	611	666 514	-	2 721	664 368	-	829	663 539

I posten övrigt tillskjutet kapital ingår emissionskostnader uppgående till 18 445 TSEK. Redovisat som en minskning av emissionslikvider.
Av totala emissionslikvider under posten övrigt tillskjutet kapital avser 39 968 kkr tecknat men ej inbetalt aktiekapital.
Under posten aktiekapital redovisas ej registrerat aktiekapital om 21 TSEK.

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i TSEK	Not	2020-10-28	2021-12-31
Löpande verksamheten			
Resultat före finansiella poster		-	5 686
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	24	-	26 605
		-	32 291
Erhållen ränta			1 523
Erlagd ränta		-	669
Betald inkomstskatt			47
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar rörelsekapitalet		-	31 391
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager		-	770
Förändring av rörelsefordringar		-	16 203
Förändring av rörelseskulder			24 623
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-	23 741
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-	36
Förvärv av dotterföretag			5 631
Investeringar i intresseföretag		-	51 588
Investeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar		-	150 902
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	196 895
Finansieringsverksamheten			
Nyemission			600 461
Transaktioner med minoriteten		-	625
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			599 836
Årets kassaflöde			379 200
Likvida medel vid årets början			25
Likvida medel vid årets slut			379 225

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i TSEK	Not	2020-10-28	2021-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	6		630
Övriga rörelseintäkter			
Totala intäkter			630
Kostnader råvaror och tjänster			
Övriga externa kostnader	7,8,16	-	8 232
Personalkostnader	9	-	7 149
Övriga rörelsekostnader		-	0
Rörelseresultat		-	14 751
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	12		62
Resultat från andelar i intresseföretag	10		10 061
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter			1 608
Räntekostnader och liknande resultatposter		-	668
Resultat från finansiella poster	11		11 062
Resultat före skatt		-	3 689
Årets skatt	14		-
Årets resultat		-	3 689
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT			
		2020-10-28	2021-12-31
Årets resultat		-	3 689
			-
			-
Övrigt totalresultat för året efter skatt			-
Totalresultat för året		-	3 689

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	Not	2021-12-31
TILLGÅNGAR		
Fordringar för tecknat men ej inbetalt aktiekapital		39 988
Anläggningstillgångar		
Materialla anläggningstillgångar	15	
Inventarier, verktyg och installationer		61
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	5,17	13 192
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	13	84 793
Andra långfristiga värdepappersinnehav	18	150 744
Summa anläggningstillgångar		248 791
Omsättningstillgångar	18	
Kundfordringar	19	788
Övriga fordringar		95
Fordringar hos koncernföretag		5 000
Fordringar hos intresseföretag och gemensamt styrda företag		14 000
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	537
Kassa och bank	21	375 675
Summa omsättningstillgångar		396 095
SUMMA TILLGÅNGAR		684 873
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	22	
Aktiekapital		590
Ej registrerat aktiekapital		21
Summa bundet eget kapital		611
Fri överkursfond		666 414
Årets resultat	-	3 689
Summa fritt eget kapital		662 726
Summa eget kapital		663 337
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder		19 457
Övriga skulder		491
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	1 588
Summa kortfristiga skulder		21 536
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		684 873

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserad vinst och årets resultat	Årets resultat	Summa
Eget kapital 28 oktober 2020	25	-	-	-	25
Nyemissioner	586	666 414	-		667 000
Årtes resultat			-	3 689	3 689
Summa transaktioner med					
Aktieägare	611	666 414	-		667 025
Eget kapital 31 december 2021	611	666 414	-	3 689	663 337

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i TSEK	Not	2020-10-28	2021-12-31
Löpande verksamheten			
Resultat före finansiella poster		-	14 751
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	24		-
Erhållen ränta		-	14 751
Erhållen ränta			1 608
erlagd ränta		-	668
Betald inkomstskatt			-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		-	13 811
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av rörelsefordringar		-	20 420
Förändring av rörelseskulder			21 536
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-	12 695
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-	61
Förvärv av dotterföretag		-	9 657
Sålda andelar dotterbolag			34
Investeringar i intressebolag		-	51 588
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar		-	150 744
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	212 016
Finansieringsverksamheten			
Nyemission			600 361
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			600 361
Årets kassaflöde			375 650
Likvida medel vid årets början			25
Likvida medel vid årets slut			375 675

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

Belopp är i KSEK för koncernen och moderbolaget om inget annat anges.

Nicoya AB (publ) bildades 13 oktober 2020 och registrerades 28 oktober 2020. Således avser perioden från registrering till 31 december 2021 moderbolagets och koncernens första räkenskapsår. Denna årsredovisning och koncernredovisning omfattar Nicoya AB (publ), organisationsnummer 559279-3862 och dess dotterföretag ("Nicoya")

Moderbolaget är ett registrerat aktiebolag med säte i Stockholm och adress Biblioteksgatan 11, 111 46 Stockholm. Nicoya AB bedriver verksamhet inom Foodtech genom sina dotterföretag samt investeringsverksamhet inom samma bransch.

Denna årsredovisning och koncernredovisning har den 31 maj 2022 undertecknats av styrelsen för Nicoya AB (publ) och samma datum godkänts av styrelsen för offentliggörande. De i årsredovisningen och koncernredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och koncernen är föremål för fastställande på årsstämman den 17 juni 2022.

NOT 2 VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Principer för koncernredovisningen

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med de International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standard Board (IASB) och tolkningsuttalanden utgivna av IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU. Vidare har Rådet för finansiell rapporterings rekommendationer "RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner" tillämpats samt den svenska årsredovisningslagen.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges under "Moderbolagets redovisningsprinciper" nedan. I denna framgår att moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2 "Redovisning för juridiska personer". De avvikelser som förekommer föranleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av årsredovisningslagen samt gällande skatteregler.

Dotterföretag

De finansiella rapporterna omfattar Nicoya AB (publ) och samtliga bolag som moderbolaget har bestämmande inflytande över. Koncernen kontrollerar ett företag när det exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka

avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i de finansiella rapporterna från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur de finansiella rapporterna från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Intresseföretag

Intresseföretag är alla de företag där koncernen har ett betydande men inte bestämmande inflytande, vilket i regel gäller för aktieinnehav som omfattar mellan 20 % och 50 % av rösterna. Innehav i intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden.

Uppskattningar och bedömningar

Att upprätta finansiella rapporter i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkligt utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder. De områden som innefattar en hög grad av bedömning eller områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen i framtiden beskrivs i not 3. Ändringar av uppskattningar redovisas framåtriktat.

Klassificering

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har, om inte annat anges, tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i koncernens finansiella rapporter.

Nya standarder som tillämpas från och med 1 januari 2022

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, förväntas ha någon väsentlig inverkan på koncernens redovisning. Inga nya eller ändrade IFRS standarder har förtidstillämpats

Beräkningsgrunder

Koncernredovisningen upprättats i enlighet med anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar omvärdering av övriga värdepapper vilka löpande värderas till verkligt värde. Det innebär att tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden enligt anskaffningsvärdemetoden. De finansiella rapporterna omfattar de företag som utgör koncernen och har upprättats för samma rapportperioder och med samma konsekvent tillämpade redovisningsprinciper. Alla transaktioner med koncernbolag sker till marknadsmässiga priser. Koncerninterna transaktioner och balansposter samt orealiserade vinster på transaktioner mellan koncernbolag elimineras. Orealiserade förluster elimineras endast om inte transaktionen utgör ett bevis på att ett nedskrivningsbehov föreligger för den överlåtna tillgången.

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolag och koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp är, om inte annat anges, avrundade till närmaste tusental kronor.

Dotterföretag

Nicoya AB (publ) tillämpar förvärvsmetoden vid redovisning av rörelseförvärv. Metoden innebär att förvärv av ett dotterbolag betraktas som en transaktion där koncernen indirekt förvärvat dotterbolagets tillgångar och övertar dess skulder och eventualefterpliktelser. Det koncernmässiga anskaffningsvärdet fastställs genom en förvärvsanalys i vilken anskaffningsvärdet för andelarna och verkligt värde på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar, samt övertagna skulder fastställs. Köpeskillingen som erläggs i samband med förvärv redovisas till marknadsvärde vid förvärvstidpunkten, liksom förvärvade tillgångar och skulder. Anskaffningsvärdet för aktierna i dotterföretaget respektive rörelsen utgörs av summan av de verkliga värdena per förvärvsdagen för erlagda tillgångar, övertagna skulder och för emitterade eget kapitalinstrument som lämnats som vederlag i utbyte mot de förvärvade nettotillgångarna. Eventuella tilläggsköpeskillingar ingår i anskaffningsvärdet om dessa kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt. Om anskaffningsvärdet överstiger verkligt värde på det förvärvade företagets nettotillgångar utgör skillnaden goodwill. Goodwill är årligen föremål för nedskrivningsprövning. Vid förvärv där värdet av nettotillgångarna överstiger erlagd köpeskillning, så kallade förvärv till lågt pris, redovisas mellanskillnaden direkt som en intäkt i resultaträkningen.

Förvärvsrelaterade utgifter kostnadsförs när de uppstår. I moderbolagets redovisning ingår transaktionskostnader i samband med förvärv i anskaffningsvärdet.

Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande som inte leder till förlust av kontroll redovisas som transaktioner inom eget kapital, dvs. som transaktioner med ägarna i deras roll som ägare. En förändring i ägarandel redovisas genom en justering av de redovisade värdena mellan innehaven med och utan bestämmande inflytande så att de återspeglar förändringarna i deras relativa innehav i dotterföretaget. Vid förvärv från innehavare utan bestämmande inflytande redovisas skillnaden mellan verkligt värde på erlagd köpeskillning och den faktiska förvärvade andelen av det redovisade värdet på dotterföretagets nettotillgångar i eget kapital. Vinster och förluster på ävyttringar till innehavare utan bestämmande inflytande redovisas också i eget kapital.

Intresseföretag

Enligt kapitalandelsmetoden redovisas innehav i intresseföretag initialt i koncernens balansräkning till anskaffningskostnad. Det redovisade värdet ökas eller minskas därefter för att beakta koncernens andel av resultat och övrigt totalresultat från sina intresseföretag efter förvärvstidpunkten. Koncernens andel av resultat ingår i koncernens resultat och koncernens andel av övrigt totalresultat ingår i övrigt totalresultat i koncernen. Utdelningar från intresseföretag redovisas som en minskning av investeringens redovisade värde.

När koncernens andel av eventuella förluster i ett intresseföretag är lika stora som eller överstiger innehavet i detta intresseföretag (inklusive alla långfristiga fordringar som i realiteten utgör en del av koncernens nettoinvestering i detta intresseföretag), redovisar koncernen inga ytterligare förluster såvida inte koncernen har påtagit sig förpliktelser eller har gjort betalningar å intresseföretagets vägnar.

Orealiserade vinster på transaktioner mellan koncernen och dess intresseföretag elimineras till omfattningen av koncernens innehav i intresseföretag. Orealiserade förluster elimineras också såvida inte transaktionen utgör en indikation på nedskrivning av tillgången som överförs. Redovisningsprinciperna för intresseföretag justeras om nödvändigt för att säkerställa överensstämmelse med koncernens redovisningsprinciper.

Intäkter från avtal med kunder

Koncernens intäkter består i huvudsak försäljning av produkter. Koncernen redovisar en intäkt när kontroll över en vara eller en tjänst har överförts till kunden. Vid varuförsäljning överförs kontrollen när varorna är levererade till kund. I samband med försäljning görs en uppskattning när kontrollen övergår till kunden. Bedömningen görs utifrån hur lång tid det normalt tar för en vara att nå kunden med vedertagna leveranssätt. Under mellanliggande period från det att varan skickats till kund och den tidpunkt varan uppskattas ha nått kunden, redovisas värdet av produkterna som varulager.

Transaktionspriset utgör ersättning för utförda tjänster och levererade produkter.

Ersättningar till anställda

Kortfristig ersättning

Kortsiktiga ersättningar till anställda som lön, sociala avgifter, semesterersättning och bonus kostnadsförs den period när de anställda utför tjänsterna. Kortfristig ersättning redovisas som en kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att utbetala en ersättning och förpliktelsen kan beräknas tillförlitligt.

Pensionsförpliktelser

Pensionsplaner kan vara antingen avgiftsbestämda eller förmånsbestämda. I Nicoyakoncernen finns endast avgiftsbestämda pensionsplaner.

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar koncernen avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringar på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Koncernen har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma koncernen till godo.

Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställd anställning sagts upp av koncernen före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång i utbyte mot sådana ersättningar. Koncernen redovisar eventuella avgångsvederlag när den bevisligen är förpliktad, endera genom att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande, eller att lämna ersättningar vid uppsägning som resultat av ett erbjudande till frivillig avgång, som resultat av omstrukturering. Ersättningar som beräknas bli reglerade efter tolv månader redovisas till diskonterat nuvärde

Aktierelaterade ersättningar, personaloptionsprogram

Nicoyakoncernen har aktierelaterade ersättningsplaner där företaget erhåller tjänster från anställda som vederlag för koncernens eget kapitalinstrument. Upplýsingar angående dessa planer finns i not 9.

Verkligt värde på den tjänstgöring som berättigar anställda till tilldelning av optioner genom Nicoyas personaloptionsprogram redovisas som en personalkostnad med en motsvarande ökning i eget kapital. Det totala beloppet att kostnadsföra baseras på det verkliga värdet på de optioner som tilldelas:

- inklusive alla marknadsrelaterade villkor.
- exklusive eventuell inverkan från tjänstgöringsvillkor och icke marknadsrelaterade villkor för intjänande (tex lönsamhet och att den anställda kvarstår i företagets tjänst under en angiven tidsperiod),
- inklusive inverkan av villkor som inte utgör intjänandevillkor

Den totala kostnaden redovisas över intjänandeperioden, över vilken alla de specificerade intjänandevillkoren ska uppfyllas. Vid varje rapportperiods slut omprövar koncernen sina bedömningar av hur många aktier som förväntas bli intjänade baserat på de icke marknadsrelaterade intjänandevillkoren och tjänstgöringsvillkoren. Den eventuella avvikelse mot de ursprungliga bedömningarna som omprövningen ger upphov till, redovisas i resultaträkningen och motsvarande justeringar görs i eget kapital.

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter består av ränteutgifter och i förekommande fall utdelningsintäkter. Finansiella kostnader består av räntekostnader på skulder vilka beräknas med tillämpning av effektivräntemetoden, förlust vid värdeförändring eller avyttring av finansiella instrument. Ränteutgifter och räntekostnader redovisas enligt effektivräntemetoden medan utdelningar redovisas när rätten att erhålla utdelning har fastställts.

Leasing

Nicoya koncernen agerar som leasingtagare. De leasingkontrakt som finns där koncernen är leasingtagare avser väsentligen lokaler.

Rättigheten att utnyttja en tillgång redovisas som en tillgång i koncernens balansräkning. Den motsvarande skyldigheten att betala för tillgången redovisas som en lång- respektive kort skuld. Tillgången skrivs av linjärt under kontraktstidens löptid och belastar rörelseresultatet. En räntekostnad leasingskulden redovisas i koncernens resultaträkning och belastar det redovisade finansnettot i koncernen.

I kassaflödet redovisas betalningar hänförliga till leasingskulden inom den löpande verksamheten. Vad gäller räntekomponenten och resterande del inom finansieringsverksamheten. Betalningar av kortfristiga leasingavtal och leasingavtal med lågt värde som inte ingår i värderingen av leasingskulden redovisas inom den löpande verksamheten.

I koncernen finns per 31 december endast korttids-leasingkontrakt. Således redovisas ingen nyttjanderättstillgång eller betalningsåtagande i form av en leasingskuld i koncernens balansräkning. Framtida leasingavgifter kostnadsförs i takt med att de uppstår för kvarvarande period av leasingkontrakten. För mer information se not 13.

Skatter

Inkomstskatt består av aktuell skatt beräknad på det skattepliktiga resultatet, uppskjuten skatt och andra skatter samt justering av aktuell skatt avseende tidigare år för koncernbolag. Alla bolag inom Koncernen beräknar inkomstskatter i enlighet med gällande skatteregler och förordningar. Inkomstskatt redovisas i periodens resultat utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital eller i övrigt totalresultat.

Aktuell skatt

Aktuell skatt avser inkomstskatt för innevarande räkenskapsår samt justering av skatt med avseende på tidigare år. Aktuell skatt beräknas utifrån den skattesats som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Koncernen tillämpar balansräkningsmetoden som innebär att uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar på temporära skillnader som uppstår mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott, beräknas utifrån de skattesatserna som är beslutade per balansdagen. Effekter av förändringar i gällande skattesatser redovisas i den period förändringen

lagstadgats. Skattemässiga förlustavdrag kan utnyttjas för att minska framtida beskattningsbara inkomster. Uppskjutna skattefordringar reduceras till den del det inte är sannolikt att den underliggande skattefordran kommer att kunna realiseras inom en överskådlig framtid. Uppskjuten skattefordran redovisas som anläggningstillgång och uppskjuten skatteskuld som långfristig skuld.

Värdering och avskrivningar av anläggningstillgångar

Materiella tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas i koncernen till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. Avskrivningar beräknas på ursprungliga anskaffningsvärden och avskrivning sker linjärt över tillgångarnas nyttjandeperiod med hänsyn taget till eventuellt beräknat restvärde. Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/-kostnad i resultaträkningen.

Per 31 december 2021 består koncernen materiella anläggningstillgångar av inventarier som har en bedömd nyttjandeperiod på fem år.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen omfattar tillgångar såsom kundfordringar, övriga fordringar och andra långfristiga värdepappersinnehav samt skulder såsom leverantörsskulder och låneskulder.

Klassificering finansiella tillgångar

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategorier:

- finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat
- finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultatet
- finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Klassificeringen av investeringar i skuldinstrument beror på koncernens affärsmodell för hantering av finansiella tillgångar och de avtalsenliga villkoren för tillgångarnas kassaflöden.

Koncernens finansiella tillgångar klassificeras till upplupet anskaffningsvärde, förutom vad gäller övriga värdepappersinnehav som alla värderas till verkligt värde via resultatet.

Koncernen omklassificerar skuldinstrument endast i de fall då koncernens affärsmodell för instrumenten ändras.

Redovisning och borttagande från balansräkningen

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller har överförts och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

Värdering av finansiella tillgångar

Tillgångar klassificerade till upplupet anskaffningsvärde värderas initialt till verkligt värde plus, transaktionskostnader direkt hänförliga till köpet. Transaktionskostnader hänförliga till finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen kostnadsförs direkt i resultaträkningen.

Efterföljande värdering av investeringar i skuldinstrument sker till upplupet anskaffningsvärde. Då dessa tillgångar innehas med syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden bestående av kapitalbelopp och ränta. Ränteintäkter från sådana finansiella tillgångar redovisas som finansiella intäkter genom tillämpning av effektivräntemetoden. Vinster och förluster som uppstår vid bortbokning från balansräkningen redovisas direkt i resultatet inom övriga vinster och förluster. Nedskrivningsförluster redovisas på en separat rad i resultaträkningen.

Koncernen värderar alla egetkapitalinstrument till verkligt värde. Koncernen redovisar samtliga förändringar i verkligt värde via resultaträkningen under en separat rubrik. Utdelningar från sådana investeringar redovisas i resultaträkningen som finansiell intäkt när koncernens rätt att erhålla betalning har fastställts.

Verkligt värde är det pris som vid värderingstidpunkten skulle erhållas vid försäljning av tillgång eller betalas vid överlåtelse av en skuld genom en transaktion mellan marknadsaktörer under normala förhållanden.

I enlighet med upplysningskraven i IFRS 13 visas nedan hur

klassificering av finansiella instrument i verkligtvärdehierarkin har gjorts. Detta görs genom att dela in värderingarna i tre nivåer:

- Nivå 1: Verkligt värde bestäms enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument.
- Nivå 2: Verkligt värde bestäms utifrån antingen direkt (som pris) eller indirekt (härlett från priser), observerbara marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1.
- Nivå 3: Verkligt värde bestämt utifrån indata som inte är observerbara på marknaden.

Nicoyas finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde, värderas enligt nivå 3. Se not 18 för vidare information.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernen värderar de framtida förväntade kreditförlusterna relaterade till investeringar i skuldinstrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde baserat på framåtriktad information. Koncernen väljer reserveringsmetod baserat på om det skett en väsentlig ökning i kreditrisk eller inte.

Koncernen tillämpar i enlighet med reglerna i IFRS 9 en förenklad metod för nedskrivningsprövning av kundfordringar. Förenklingen innebär att reserven för förväntade kreditförluster beräknas baserat på förlustrisken för hela fordrans löptid och redovisas när fordran redovisas första gången.

Klassificering och värdering av finansiella skulder

Finansiella skulder klassificeras till upplupet anskaffningsvärde. Finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde värderas initialt till verkligt värde inklusive transaktionskostnader. Efter det första redovisningstillfället värderas de enligt effektivräntemetoden.

Eget kapital

Aktiekapital

Företagets aktier består av A och B aktier. Aktiekapitalet redovisas till dess kvotvärde och överskjutande delen redovisas under Övrigt tillskjutet kapital

Övrigt tillskjutet kapital

Avser eget kapital tillskjutet av ägarkretsen. Överskjutande del av emissionslikvid med avdrag för transaktionskostnader direkt hänförliga till emissionen av nya aktier eller optioner, redovisas under Övrigt tillskjutet kapital.

Reserver

Avser valutakursdifferenser från omräkning av intresseföretag.

Utdelning

Utdelning till moderföretagets aktieägare redovisas som skuld i koncernens finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns av moderföretagets aktieägare genom ett stämmobeslut.

Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat

I posten balanserade vinstmedel inklusive årets resultat ingår intjänade vinstmedel i moderbolaget och dess dotterföretag.

Redovisning av kassaflöde

Likvida medel utgörs av tillgänglig kassa, banktillgodohavanden till förfogande hos banken och andra likvida investeringar med en ursprunglig förfallodag på mindre än tre månader som är utsatta för obetydlig värdefluktuation. In- och utbetalningar redovisas i kassaflödesanalysen. Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden

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.

Skillnad mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper

Skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan. De nedan angivna redovisningsprinciperna för moderbolaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter.

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden minskat med

eventuella nedskrivningar. Därutöver inkluderas transaktionskostnader i det redovisade värdet för innehav i dotterföretag.

Finansiella instrument och säkringsredovisning

Med anledning av sambandet mellan redovisning och beskattning, tillämpas inte reglerna om finansiella instrument och säkringsredovisning i IFRS 9 i moderbolaget som juridisk person. I moderbolaget värderas finansiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde minus eventuell nedskrivning och finansiella omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip. Anskaffningsvärdet för räntebärande instrument justeras för den periodiserade skillnaden mellan vad som ursprungligen betalades, efter avdrag för transaktionskostnader, och det belopp som betalas på förfallodagen (överkurs respektive underkurs).

Nicoyakoncernen har inga utestående derivat och tillämpar inte säkringsredovisning.

För koncerninterna fordringar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde redovisas en så kallad förlustriskreserv när så är tillämpligt.

Koncernbidrag

Koncernbidrag redovisas i moderbolaget enligt alternativregeln. Både erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner i moderbolagets resultaträkning.

Aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital hos mottagaren och redovisas som aktier och andelar hos givaren, i den mån nedskrivning ej erfordras.

Anteciperad utdelning från dotterföretag redovisas när moderbolaget ensamt har rätt att besluta om utdelningens storlek, och moderbolaget har fattat beslut om utdelningens storlek före publiceringen av de finansiella rapporterna

NOT 3 VÄSENTLIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, per definition, sällan att motsvara det verkliga resultatet. Ledningen gör även bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper.

I Denna not ges en översikt över de områden som ofta innebär högre grad av komplexitet vid bedömningar och över poster där en justering på grund av felaktiga uppskattningar och bedömningar i många fall kan bli väsentlig. Detaljerad information om dessa uppskattningar och bedömningar finns i övriga noter tillsammans med information om beräkningsgrunderna för varje påverkad post i de finansiella rapporterna.

Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen.

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad bestäms med hjälp av olika värderingstekniker. Koncernen väljer mellan olika metoder och gör antaganden som huvudsakligen baseras på marknadsmässiga villkor som gäller i slutet av varje rapportperiod. De uppskattningar och bedömningar som görs är val av lämplig värderingsmetod per innehav, identifiera jämförbara bolag och omsättningsmultiplar. För ytterligare information om de väsentliga antaganden som används och effekterna av dessa antaganden, se not 18.

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING

Nicoyakoncernen exponeras genom sin verksamhet för olika typer av risker. kreditrisker, marknadsrisker (ränterisk, valutarisk och annan prisrisk) samt likviditets- och finansieringsrisk. Koncernens övergripande riskhantering fokuserar på att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens resultat och finansiella ställning.

Det är styrelsen som har det övergripande ansvaret för koncernens riskarbete. Detta görs i samband med verksamhetsplanerings-, budget- och prognosarbetet där risker identifieras, bedöms och värderas samt vid bedömningar i samband med genomgång av finansiella rapporter."

Koncernen är främst exponerad för finansiella risker avseende värderingsrisker, likviditets- och finansieringsrisk, kreditrisk samt valutakursrisk.

Aktieprisrisk

Nicoyas innehav består i dagsläget av investeringar i noterade aktier. Fluktuationer i värdet kan förekomma på grund av en rad olika omständigheter.

Nicoyas strategi är att vara en långsiktig ägare och samarbetspartner. Värdet i investeringarna kan öka eller minska från tid till annan baserat på en rad olika faktorer som till exempel förändringar på den globala aktiemarknaden. Inom ramen för värdering av Nicoyas investeringar som värderas till verkligt värde gör Nicoya en rad uppskattningar och bedömningar. Förändringar i valda parametrar får bäring på värdet av Nicoyas innehav och kan få väsentliga effekter i koncernens resultaträkning. Nedan tabell visar vilka effekter som uppkommer avseende värdet på andelarna när den senaste

emissionskursen ökas eller minskas med 5- respektive 10%.

Emmissionskurs Faktor	(-)10%	(-)5%	(+)5%	(+)10%
Effekt	- 18 943	- 9 471	9 471	18 943

Valutarisker

Valutakursrisk består av transaktions- och omräkningsexponering mot utländska valutor. Transaktionsexponering uppkommer när kassaflöden är i utländsk valuta.

Nicoyas kassa består uteslutande av svenska kronor. Bortsett från investeringar har Nicoya även inköp som sker i annan valuta, huvudsakligen i EUR. Under räkenskapsåret har inköp av varor uppgått till 2 413 KSEK och inköp av tjänster uppgått till 1 217 KSEK. Koncernen är indirekt berörd av omräkningsexponering då ett par av innehaven är verksamma internationellt. Således har utländska valutakurser en indirekt påverkan på värdet av dessa investeringar. Koncernens omräkningsexponering bedöms inte vara väsentlig.

Likviditets – och finansieringsrisk

Nicoya är löpande i behov av finansiering i sin verksamhet för att kunna investera i nya företag samt finansiera utvecklingen av befintliga innehav, då flertalet av företagen befinner sig i tidiga kapitalintensiva faser.

Per den 31 december 2021 är koncernen uteslutande eget kapital finansierat. Under räkenskapsåret har moderbolaget genomfört ett flertal lyckade emissionsrundor där Nicoya anskaffat kapital om 658 MSEK för att finansiera verksamheten.

Likvida medel i koncernen består per 31 december av banktillgodohavanden och uppgår till 379 MSEK. Nettokassan (Likvidamedel-skulder) uppgår till 355 MSEK.

Risken för att Nicoya inte erhåller finansiering eller erhåller finansiering till betydande kostnader samt risken för att koncernen inte skulle kunna uppfylla sina betalningsförpliktelser bedöms vara begränsad främst med avseende på koncernen relativt stora nettokassa. Vidare genomförs ett proaktivt likviditetsplaneringsarbete för att hålla nere exponeringen för likviditets – och finansieringsrisk.

Kreditrisk

Koncernens kommersiella och finansiella transaktioner innebär kreditrisker gentemot Nicoyas motparter. Med kreditrisk eller motpartsrisk avses risken för förlust om motparten inte fullgör sina förpliktelser enligt ingångna avtal. Kreditrisk kan kategoriseras i finansiell kreditrisk och kreditrisk i kundfordringar. Risken för att en motpart inte fullgör sina förpliktelser enligt finansiella kontrakt begränsas genom val av kreditvärdiga motparter samt att engagemanget per motpart begränsas. Koncernens likvida medel placeras på bankkonton hos välrenommerade banker med hög kreditvärdighet.

NOT 5 RÖRELSEFÖRVARV

Förvärv under räkenskapsåret 28 oktober 2020 - 31 december 2021

Under året har två företag förvärvats och ett bildats av moderbolaget. Förvärven ha skett genom en apportemission där moderbolaget emitterat aktier och erhållit apportegendom i form av andelar i dotterföretag.

Förvärvat företag	Förvärvsdatum	Antal medarbetare	Förvärvad andel
Farmers & Chefs AB	25-nov-20	2	62,4%
I-nika Superfoods AB	25-nov-20	4	76,2%
InsightME AB	09-mar-21	3	100%

Nedan är en översikt förvärvade nettotillgångar vid förvärvstidpunkten.

Negativ goodwill som uppstått i samband med förvärven har i sin helhet redovisats mot koncernens egna kapital.

	Farmers & Chefs AB	I-nika Superfoods AB	InsightME AB	Totalt
Materiella anläggningstillgångar		25		25
Likvida medel	2 643	2 987	25	5 655
Övriga fordringar	10			10
Kortfristiga skulder	-	- 273	-	- 273
Identifierbara nettotillgångar	2 653	2 739	25	5 417
Negativ goodwill	- 15	- 299	-	- 314
Köpeskillning	2 638	2 440	25	5 103

Förvärvens påverkan på koncernens kassaflöde

Köpeskillning	2 638	2 440	25	5 103
Avgår:				-
Förvärvade likvida medel	- 2 643	- 2 987	- 25	- 5 655
Köpeskillning som inte regleras med likvida medel	-	- 2 440	-	- 2 440
Påverkan på likvida medel	- 2 643	- 2 987	-	- 5 630

Den negativa goodwillen som uppstått i samband med ovan förvärv har i sin helhet redovisats som en ökning av koncernens egna kapital. Förvärven har skett till bokfört värde i en närstående transaktion. Således har bedömningen gjorts att det inte skulle ge en rättvisande bild, att redovisa den negativa goodwillen som en intäkt i koncernens resultat.

NOT 6 INTÄKTER

Koncernens nettoomsättning består under räkenskapsåret uteslutande av försäljning av produkter genom dotterföretaget I-nika Superfoods AB

Intäktsrelaterade avtalstillgångar och avtalsskulder

Avtalstillgångar är värdet av utförda tjänster enligt avtal med kunder, men där betalning ännu ej erhållits. Avtalsskulder är värdet på förskottsbetalningar som erhållits där koncernen ännu har en skyldighet att utföra de tjänster som avtalets med kunder. Per balansdagens ser kontraktbalanserna ut enligt nedanstående tabell.

Kontrakt-balanser	Koncernen 2020/2021
Kundfordringar	764
Summa	764

Prestationsåtaganden

Då det inte finns några åtaganden med en förväntad löptid överstigande ett år, lämnas ingen information om transaktionspris allokaterat till återstående prestationsåtaganden.

NOT 7 ERSÄTTNING TILL REVISORER

	Koncernen	Moderbolaget
Mazars		
Revisionsuppdrag	262	222
Övriga revisionstjänster	373	373
Summa	635	595

Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av års- och koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens förvaltning samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal.

NOT 8 ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

	Koncernen	Moderbolaget
Lokalkostnader	1 285	1 255
Konsultarvoden	4 463	2 625
Juridiskt biträde	2 316	2 257
Revisionsarvoden	635	595
Redovisning	744	605
Marknadsföring	5 690	137
Övriga kostnader	1 381	759
Summa	16 513	8 232

**NOT 9 ANSTÄLLDA, PERSONALKOSTNADER
OCH ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE
BEFATTNINGSHAVARE**

Styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare	2020/2021	
	Medel- antal	Varav kvinnor
Styrelseledamöter och VD	13	6
Övriga ledande befattningshavare	1	1
Totalt antal anställda	2020/2021	
	Medel- antal	Varav kvinnor
Dotterbolag Sverige	9	6
Moderbolag	4	2
Summa koncern	13	8

Löner och ersättningar till styrelse, VD och övriga ledande befattningshavare	2020/2021	
	Koncernen	Moder- bolaget
Löner och ersättningar	5 535	4 411
Pensionskostnader	1 074	1 040
Sociala avgifter	1 563	1 387
Övriga personalkostnader	311	311
Summa	8 483	7 149

Löner och ersättningar till övriga anställda	2020/2021	
	Koncernen	Moder- bolaget
Löner och ersättningar	4 112	-
Pensionskostnader	240	-
Sociala avgifter	1 291	-
Övriga personalkostnader	100	-
Summa	5 743	-

Personaloptionsprogram

Nicoyas personaloptionsprogram är uppbyggt för att ge vissa nyckelpersoner långsiktiga incitament att stanna kvar och leverera långsiktigt aktievärde. Genom planen, som är riktad till anställda inom dotterföretagen tilldelas deltagarna optioner endast om intjänandevillkoren är uppfyllda. Deltagande i planen beslutas av styrelsen för respektive dotterföretag och ingen individ har kontraktssänlig rätt att delta i planen. Optionerna tilldelas vederlagsfritt.

	Lösenpris	Antal optioner	Företag
Ingående värde	-	-	
Tilldelade under	21	4	I-nika Superfoods AB
Tilldelade under	17	36	Farmers&Friends AB
Utgående värde	19	40	
* Avser genomsnittligt lösenpris			
Intjänade	17	8	

Optionerna i I-nika Superfoods AB tilldelades 17 maj 2021 och kan utnyttjas tidigast 3 år efter tilldelningsdagen och senast 17 maj 2026. Optionerna i Farmers & Friends AB tilldelades 1 juni 2021 och kan utnyttjas tidigast 3 år från tilldelningsdagen och senast 1 juni 2026.

Verkligt värde på tilldelningsdagen beräknas med vedertagen värderingsmetod, en anpassad version av Black-Scholes värderingsmodell. Denna inkluderar en Monte Carlo simuleringsmodell som tar hänsyn till lösenpris, optionens löptid, utspädningseffekt, aktiepris på tilldelningsdagen och förväntad volatilitet i aktiepris, förväntad direktavkastning och riskfri ränta för optionens löptid.

Indata i modell för optioner som tilldelats under året	I-nika Superfoods AB	Farmers & Friends AB
Lösenpris	21,2	17
Löptid (år)	4,4	4,4
Utspädning	0,3%	3%
aktiepris	21,2	17
Volatilitet	25,7%	25,7%
Direktavkastning	0%	0%
riskfri ränta	0,02%	0,02%

NOT 10 RESULTAT FRÅN ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG

	2020/2021	
	Koncernen	Moderbolaget
Resultatandel	- 22 517	
Realisationsresultat	10 453	10 061
Summa	- 12 064	10 061

NOT 11 FINANSNETTO

	2020/2021	
	Koncernen	Moderbolaget
Ränteintäkter	1 303	1 303
Valutakursdifferenser	220	304
Resultat från andelar i intresseföretag	-	10 061
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-
Räntekostnader	- 669	- 668
Summa	854	11 062

6% av ränteintäkterna i moderbolaget avser ränteintäkter från dotterbolag.

**NOT 12 RESULTAT FRÅN ANDELAR I
KONCERNFÖRETAG**

Moderbolaget	
2020/2021	
Realisationsresultat vid försäljning av andelar	62
Summa	62

NOT 13 ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG

Nedan visas koncernens samtliga intresseföretag per 31 december 2021. Ägarandelen motsvarar röstandelen för samtliga intressebolag. Samtliga andelar är onoterade innehav.

Företag	Registrerings- och verksamhets- land	Org nr	Röstandel/ ägarandel	Värderings- metod (koncernen)	Redovisat värde	
					Koncernen	Moderbolaget
El Taco Truck AB	Sverige/Stockholm	559204-6725	32%	Kapitalandelsmetoden	20 832	26 803
Foodiq OY	Finland/Helsingfors	2724296-6	25%	Kapitalandelsmetoden	32 866	34 209
Oatlaws AB	Sverige/Stockholm	559195-9001	40%	Kapitalandelsmetoden	7 723	22 282
Paradisets SWE AB	Sverige/Stockholm	559260-7815	30%	Kapitalandelsmetoden	1 211	1 500
Summa investeringar					62 633	84 793

Nedanstående tabell visar finansiell information i sammandrag för koncernens intresseföretag. Informationen visar de belopp som redovisats i de finansiella rapporterna för respektive intresseföretag och inte Nicoya AB:s andel av dessa belopp. De har justerats för att återspegla justeringar som gjorts av koncernen vid tillämpning av kapitalandelsmetoden, inklusive justeringar till verkligt värde vid tiden för förvärvet samt justeringar för skillnader i redovisningsprinciper.

Balansräkning i Sammandrag	El Taco Truck AB	Foodiq OY	Oatlaws AB (koncern)	Paradisets- SWE AB	Oatlaws OY *)	Summa
Omsättningstillgångar	31 562	27 622	7 671	844	-	67 699
Anläggningstillgångar	7 364	50 779	34 247	-	-	92 390
Kortfristiga skulder	6 747	11 090	18 212	100	-	36 150
Långfristiga skulder	-	9 238	4 162	500	-	13 900
Nettotillgångar	32 178	58 074	19 543	244	-	110 039
Avstämning mot redovisade värden (koncernens andel)						
						Koncernen
Ingående nettotillgångar	15 564	341	50 395	-	225	66 075
Tillskjutet kapital	40 098	63 113	6 000	1 433	-	110 644
Periodens resultat	-	23 484	-	36 852	-	66 680
Övrigt total resultat	-	-	-	-	-	-
Utgående nettotillgångar	32 178	58 074	19 543	244	-	110 040
Koncernens andel (%)	32%	25%	40%	30%	-	
Koncernens andel (TSEK)	10 186	14 496	7 723	73	-	32 478
Goodwill	10 646	18 371	-	1 138	-	30 155
Redovisat värde	20 833	32 866	7 723	1 211	-	62 633
Förändring av andelar						
						Moderbolaget
Ingående anskaffningsvärde						-
Förvärv						94 854
Avyttringar						-
Utgående anskaffningsvärde						84 793

NOT 14 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

	2020/2021	
	Koncernen	Moderbolaget
Aktuell skatt för perioden	-	-
Uppskjuten skatt	-	-
Totalt redovisad skattekostnad	-	-
Avstämning effektiv skatt		
Resultat före skatt	-	4 832
Skatt enligt gällande svensk skattesats (20,6%)	995	760
Skatteeffekt avseende:		
Ej avdragsgilla kostnader	-	4 931
Ej skattepliktiga intäkter	-	10 051
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	-	6 111
Redovisad skatt enligt resultaträkningen	-	-
Effektiv skattesats	-	-

Koncernen har inga skatteposter som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital.

Skattemässiga underskottsavdrag i koncernen där uppskjuten skattefordran inte redovisas i balansräkningen uppgår till **30 701 TSEK** motsvarande en uppskjuten skattefordran på **6 324 TSEK**. Underskottsavdragen har ingen tidsbegränsning vad gäller möjlighet att utnyttja mot skattemässiga överskott.

NOT 15 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2021-12-31	
	Inventarier	
	Koncernen	Moderbolaget
Anskaffningsvärden		
Ingående balans	-	-
Förvärv	61	61
Ackumulerade anskaffningsvärden	61	61
Avskrivningar		
Ingående balans	-	-
Årets avskrivningar	-	-
Ackumulerade avskrivningar	-	-
Summa utgående redovisat värde	61	61

NOT 16 LEASINGAVTAL

	2020/2021	
	Koncernen	Moderbolaget
Kostnader relaterade till korttidsleasor	1 285	1 255
Summa	1 285	1 255

Samtliga leasingavtal inom koncernen avser lokalyra och löper ut under första halvan av 2022. Avtalen kommer sannolikt inte att förlängas och har därför behandlats som korttidsleasingavtal.

NOT 17 ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

	Moderbolaget	
	2021-12-31	
Ingående anskaffningsvärden		-
Årets förvärv		13 197
Årets avyttringar	-	5
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde		13 192
Ackumulerade nedskrivningar vid årets början		-
Årets nedskrivningar		-
Redovisat värde vid årets slut		13 192

Moderbolagets direkta andelar i koncernföretag per 31 december 2021

Företagets namn	Org nr	Säte	Antal andelar	Kapitalandel (%)	Redovisat värde
Farmers & Chefs AB	559238-0819	Stockholm	785	66,7%	1 650
InsightMe AB	559306-9866	Stockholm	495	82,5%	3 820
I-nika Superfoods AB	559263-7887	Stockholm	1217	86,3%	7 722
Summa					13 192

NOT 18 FINANSIELLA INSTRUMENT

Koncernen

I enlighet med IFRS 9 klassificerar Nicoya sina finansiella tillgångar och skulder enligt nedan matris. Likvida medel, kundfordringar, leverantörsskulder och upplupna leverantörsskulder har en kort löptid. Således bedöms det upplupna anskaffningsvärdet inte avvika väsentligen från verkligt värde.

Se not 1 för vidare beskrivning av de redovisningsprinciper som använts för klassificering av finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder per 31 december 2021 per värderingskategori.

Finansiella tillgångar	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Innehav i onoterade aktier *)	189 571	-	189 571	189 571
Kundfordringar	-	764	764	764
Övriga kortfristiga fordringar	-	956	956	956
Kortfristig lånefordran	-	14 000	14 000	14 000
Likvida medel	-	379 225	379 225	379 225
Summa tillgångar	189 571	394 945	584 516	584 516

Finansiella skulder	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Leverantörsskulder	-	21 311	21 311	21 311
Upplupna kostnader	-	1 121	1 121	1 121
Summa skulder	-	22 432	22 432	22 432

*) Indelad i nivå 3 i enlighet med IFRS 13

Värderingsmodeller

Nicoyas noterade tillgångar värderas enligt IFRS13 och International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines ("IPEV Guidelines"). Metoden går ut på att göra en övergripande bedömning för att fastställa de värderingsmetoder och referenspunkter som bedöms som mest relevanta och lämpliga för att fastställa det verkliga värdet för varje enskilt noterat innehav.

Priset i en nyligen genomförd väsentlig transaktion till marknadsvillkor utgör i allmänhet en viktig referenspunkt och grund för värderingen av ett specifikt noterat innehav, samt fungerar som en kalibreringspunkt för övriga värderingsmetoder. Detta gäller särskilt för de noterade tillgångar som befinner sig i mycket tidiga skeden, där traditionella värderingstekniker kan vara mindre lämpliga och precisa. Priset på en nyligen genomförd transaktion underbyggs dock i allmänhet av en sekundär värderingsteknik. Värdet i en nyligen genomförd transaktion kan förlora relevans över tid i takt med att marknadsförhållandena och omständigheter förändras. Vid varje värderingstidpunkt identifieras och utvärderas möjliga förändringar och väsentliga händelser, som kan leda till förändringar i verkliga värden.

Om det inom de senaste 12 månaderna inte genomförts någon transaktion som kan anses vara representativ för verkligt värde värderas noterade innehav i första hand enligt principen "Multipelvärdning", innebärande att relevanta multiplar appliceras på innehavets historiska och/eller prognosticerade nyckeltal och i andra hand enligt principen "DCF-värdering", innebärande diskontering av innehavets prognosticerade framtida kassaflöden med diskonteringsränta baserad på jämförbara avkastningskrav på jämförbara företag och finansiella instrument. Den multipelvärdning som bedöms ge bäst information är multipeln EV/Sales. Bedömningen är baserad på innehavets karaktär och utveckling. Dessa multiplar hämtas från en jämförelsegrupp av endera noterade bolag eller jämförbara noterade transaktioner. Hänsyn tas till att noterade tillgångar har lägre likviditet än noterade tillgångar genom att ett värde baserat på en noterad jämförelsegrupp justeras med en illikviditetsrabatt. Nyckeltalen jämförs med nyckeltal för andra jämförbara bolag och justeras vid behov på grund av skillnader i till exempel storlek, historik eller marknad mellan aktuellt bolag och jämförelsegruppens bolag.

Nicoya har inga innehav som kategoriseras under Nivå 1 eller nivå 2. Vidare har det inte skett några förflyttningar mellan de olika kategorierna under året.

Specifikation	Innehav
nivå 3	2021-12-31
Ingående värde	-
Förvärv	150 901
Omvärdering	38 669
Utgående värde	189 571

Aktier	Verkligt värde	Ägarandel	Värderingsmodell	Värderingsmultipel	Huvudsaklig orsak till eventuellt omvärdering
LUB Foods AB	152 719	5,9%	EV/Sales	2.4x	Operationell utveckling
Secondbake LTD	3 015	5,5%	Sensate transaktion	-	E/T
Splendid Spoon Inc	25 837	7,7%	Sensate transaktion	-	E/T
Peas of Heaven AB	6 828	2,7%	Sensate transaktion	-	E/T
Selfix AB	1 014	6,7%	Sensate transaktion	-	E/T
Övriga	157	-	-	-	-
Summa	189 571				

Moderbolaget

Med anledning av sambandet mellan redovisning och beskattning, tillämpas inte reglerna om finansiella instrument i enlighet med IFRS 9 i moderbolaget. Moderbolaget tillämpar reglerna i enlighet med RFR vilket innebär att moderbolaget redovisar finansiella instrument med utgångspunkt i anskaffningsvärdet.

	Moderbolag
	2021-12-31
Ingående värde	-
Förvärv	150 744
Utgående värde	150 744

NOT 19 KUNDFORDRINGAR

	2021-12-31	
	Koncernen	Moderbolaget
Kundfordringar		
brutto	786	788
Ej förfallna	778	783
Förfallna 0-3 månader	8	5
Förfallna 4-6 månader		
Förfallna > 6 månader		
Reservering för kreditförluster	- 22	
Summa	764	788

Koncernen tillämpar den förenklade metoden för beräkning av förväntade kreditförluster. Metoden innebär att förväntade förluster under fordrans hela löptid används som utgångspunkt för kundfordringar.

NOT 20 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2021-12-31	
	Koncernen	Moderbolaget
Förutbetalda försäkring	14	11
Upplupna räntor	509	509
Övrigt	17	17
Summa	540	537

NOT 21 LIKVIDA MEDEL

	2021-12-31	
	Koncernen	Moderbolaget
Banktillgodohavanden	379 225	375 675
Summa	379 225	375 675

NOT 22 EGET KAPITAL

Aktiekapital

Per den 31 december 2021 bestod det registrerade aktiekapitalet om 122 185 A-aktier samt 488 743 B-aktier. Registerat aktiekapital uppgick till 610 928 SEK.

	2021-12-31	
	A-aktier	B-aktier
Antal aktier		
vid årets Början	25 000	-
Emissioner		
Apport		100 000
Kontant, kvittning	97 185	388 743
Vid årets slut	122 185	488 743

Röstvärde	10	1
Kvotvärde (kr/aktie)	1	1

Reserverna som redovisas mot eget kapital består dels av omräkningsdifferenser som uppstår vid omräkning av utländska intressebehold, samt samt reserver för personaloptioner samt teckningsoptioner.

	Antal	Redovisat värde
Personaloptioner	40	22
Teckningsoptioner	91	98
Summa	131	120

Personaloptioner

Upplysningar kring koncernens personaloptionsprogram framgår av not 9.

Teckningsoptioner

Årsmötet för respektive dotterföretag 2021 beslutade om ett incitamentsprogram för nyckelpersoner som inte är anställda av koncernen. Villkoren för respektive program framgår nedan. Tilldelningen omfattar 2 personer.

Villkor för utfärdade teckningsoptioner	I-nika Superfoods AB	Farmers & Friends AB
Tilldelningsdag	2021-11-30	2021-06-29
Lösentid	2026-01-01 - 2026-01-14	2024-05-01 - 2024-06-15
Lösenpris	27	34
Optionspremie*	2	1
Antal teckningsoptioner	30	61
Total värde optioner	62	36

* Optionspremien är marknadsmässig beräknad i enlighet med Black-Scholes värderingsmetod.

NOT 23 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2021-12-31	
	Koncernen	Moderbolaget
Personalrelaterade	409	
Revision	201	176
Redovisning	531	508
Upplupna leverantörs-kostnader	1 121	701
Övrigt	316	203
Summa	2 578	1 588

NOT 24 JUSTERING FÖR POSTER SOM INTE INGÅR I KASSAFLÖDET

	2021-12-31	
	Koncernen	Moderbolaget
Resultatandelar från intresseföretag	22 517	-
Verkligt värde förändring av övriga innehav	- 38 669	-
Realisationsresultat från sålda intresseföretagsandelar	- 10 453	-
Aktierelaterade ersättningar	-	-
Summa	- 26 605	-

NOT 25 VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER BALANSDAGENS
UTGÅNG

De rådande marknadsförhållandena med hög inflation samt kriget i Ukraina har drivit en generell prisökning på råmaterial samt påverkat tillgången till råvaror under första delen av 2022. Samtliga bolag har genomfört eller planerar att genomföra prisökningar mot konsument för att säkerställa en hållbar marginalstruktur och lönsamhet. Övriga aktörer inom branschen äger på motsvarande sätt. Tillgång till råvaror har ännu inte påverkat Nicoyas portföljbolag markant, dock är det ett scenario vi kontinuerligt övervakar och det pågår ett arbete för att bredda nätverket för sourcing, samt ta höjd för förlängda ledtider i produktionsplanering och därmed säkerställa tillgång på råmaterial.

NOT 26 RESULTATDISPOSITION

Till årsstämman förfogande står SEK:

Balanserade vinstmedel	666 414 440
Årets resultat	- 3 688 599
Totalt	662 725 841

Styrelsen föreslår så att medlen disponeras så att:

I ny räkning balanseras	662 725 841
Totalt	662 725 841

NOT 27 NÄRSTÄENDETRANSAKTIONER

Moderbolaget

Moderbolagets intäkter från koncernbolag består av vidarefakturerade lokalhyror och uppgick till 280 TSEK. Inga inköp har gjorts från dotterbolagen. Per 31 december 2021 hade moderbolaget utestående fordringar på koncernbolag uppgående till 5 000 TSEK avseende konvertibellån. Transaktioner med intressebolag har förekommit under året. Dessa avser vidarefakturerade lokalhyror från moderbolaget och uppgår till 350 TSEK. Per 31 december 2021 finns fordringar på intressebolag uppgående till 14 000 TSEK. Dessa avser konvertibellån.

Koncernen

I koncernens intäkter finns vidarefakturerade lokalhyror till intressebolag uppgående till 350 TSEK. Per 31 december 2021 finns fordringar på intressebolag uppgående till 14 000 MSEK. Dessa avser konvertibellån.

Transaktioner med personer i ledande ställning

Ersättning till styrelse, VD och övriga ledande befattningshavare har utgått för deras arbeten och framgår av not 9. Inga övriga transaktioner med närstående fysiska personer har ägt rum.

UNDERSKRIFTER

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

David Karlsson
Ordförande

Carolin Janmark

Christopher Slim
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift
Mazars AB

Johan Tilander
Auktoriserad revisor

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering.
Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

Anna Carolin Janmark

Styrelseledamot

Serienummer: 19870902xxxx

IP: 83.233.xxx.xxx

2022-05-31 08:05:22 UTC



David Karlsson

Styrelseledamot, ordförande

Serienummer: 19760910xxxx

IP: 83.233.xxx.xxx

2022-05-31 11:12:12 UTC



CHRISTOPHER SLIM

VD/Styrelseledamot

Serienummer: 19770826xxxx

IP: 83.233.xxx.xxx

2022-05-31 12:28:58 UTC



Johan Olof Tilander

Auktoriserad revisor

Serienummer: 19780111xxxx

IP: 81.235.xxx.xxx

2022-05-31 12:59:03 UTC



Detta dokument är digitalt signerat genom Penneo.com. Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datorgenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är läst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet

Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar

dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på <https://penneo.com/validate>

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Nicoya AB (publ)
Org. nr 559279-3862

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Nicoya AB (publ) för räkenskapsåret 28 oktober 2020 - 31 december 2021.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2021 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 2021 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 koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed 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 på 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 på 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 revisionssed 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.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvarig för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

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 Nicoya AB (publ) räkenskapsåret 28 oktober 2020 - 31 december 2021 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 revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed 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 moderbolagets 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. Den 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 revisionssed 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.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Vår revisionsberättelse har lämnats i Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Mazars AB

Johan Tilander
Auktoriserad revisor

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering.
Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

Johan Olof Tilander

Auktoriserad revisor

Serienummer: 19780111xxxx

IP: 81.235.xxx.xxx

2022-05-31 13:15:24 UTC



Detta dokument är digitalt signerat genom Penneo.com. Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datorgenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet

Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar

dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på <https://penneo.com/validate>