



Nicoya AB (publ)
Org.nr 559279-3862

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Nicoya AB (publ) intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen för moderbolaget samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen har fastställts på årsstämman 26 maj 2023. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Stockholm 26 Maj 2023

A handwritten signature in black ink, appearing to read "David Karlsson".

David Karlsson

KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

2023060510659

	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			
Eget kapital 28 oktober 2020	25	-	-	-	25	-	25
Årets resultat	-	-	-	574	574	4 258	4 832
Övrigt totalresultat	-	-	35	-	35	-	35
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	-	35	2 721	829	663 539
Eget kapital 1 januari 2022	611	666 514	-	35	2 721	829	663 539
Årets resultat	-	-	-	169 673	169 673	9 877	179 551
Övrigt totalresultat	-	-	4 968	-	4 968	-	4 968
Årets totalresultat	-	-	4 968	169 673	164 705	9 877	174 583
Transaktioner med aktieägare							
Innehav utan bestämmande inflytande som uppkommit vid förvärv av dotterföretag	-	-	-	-	-	1 723	1 723
Optioner	-	1 264	-	-	1 264	-	1 264
Nyemissioner	59	76 110	-	-	76 169	-	76 169
Transaktioner med minoritet	-	-	-	6 460	6 460	15 293	8 834
Summa transaktioner med Aktieägare	59	77 375	-	6 460	70 974	17 017	87 990
Eget kapital 31 december 2022	670	743 888	4 933	178 855	570 636	6 310	576 947

Under förändringen av övrigt tillskjutet kapital ingår emissionsutgifter uppgående till 3 420 TSEK (18 445 TSEK). Posten redovisas som en reducering av erhållna emissionslikvider,

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i TSEK	Not	2022-01-01 2022-12-31	2020-10-28 2021-12-31
Löpande verksamheten			
Resultat före finansiella poster		- 180 260	- 5 686
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	25	109 887	- 26 605
		- 70 373	- 32 291
Erhållen ränta		715	1 523
Erlagd ränta		- 6	- 669
Betald inkomstskatt		89	47
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar rörelsekapitalet		- 69 575	- 31 391
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager		- 289	- 770
Förändring av rörelsefordringar		- 32 705	- 16 203
Förändring av rörelseskulder		- 18 180	24 623
Kassaflöde från den löpande verksamheten		- 120 749	- 23 741
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		- 8	- 36
Förvärv av dotterföretag	5	- 237	5 631
Investeringar i intresseföretag		- 97 434	- 51 588
Investeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar		- 155 559	- 150 902
Kassaflöde från investeringsverksamheten		- 253 238	- 196 895
Finansieringsverksamheten			
Nyemission inklusive emissionsutgifter		116 700	600 461
Transaktioner med minoriteten		8 834	- 625
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		125 534	599 836
Årets kassaflöde		- 248 454	379 200
Likvida medel vid årets början		379 225	25
Likvida medel vid årets slut		130 772	379 225

**ÅRSREDOVISNING OCH
KONCERNREDOVISNING
Nicoya AB (publ.)**

**FÖR RÄKENSKAPSÅRET
1 JANUARI 2022 – 31 DECEMBER 2022**

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	29

Nicoya AB (publ)
559279-3862

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Nicoya AB (publ), med organisationsnummer 559279-3862 och säte i Stockholm, avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 1 januari 2022 – 31 december 2022. Koncernredovisningen omfattar moderbolaget och dess dotterbolag Farmers & Chefs AB, InsightMe AB, I-nika Superfoods AB, Food For Good AB, Revel Foods AB och Oatlaws AB.

NICOYAS ORGANISATION, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH VERKSAMHET

Nicoya AB (publ) är ett affärsaccelererande investmentbolag som fokuserar på att lösa de största utmaningarna i matsystemet genom investeringar i så kallade food-tech-företag. 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 av matsystemet globalt.

Nicoya grundades år 2020 och hade vid utgången av perioden rest totalt SEK 746m i extern finansiering från grundarna, family offices och utvalda institutionella investerare och gjort totalt 14 investeringar i flertal europeiska marknader samt i USA. Portföljbolagen har i dagsläget aggregerat ca 300 anställda. Huvudkontoret ligger i Stockholm, Sverige, och organisationen består av 8 personer inom investering, finansiering samt portföljutveckling.

Nicoya nyttjar sina djupa industrikunskaper 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 med fokus på tre makrotrender som kommer att transformera framtidens matsystem:

- 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 för missionsdrivna foodtech-bolag. Nicoya investerar med en långsiktig horisont för att möjliggöra och

accelerera en fundamental omställning av matsystemet.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER ÅRET

Nicoya har under 2022 vidare utvecklat den initiala portföljen där flertalet följdinvesteringar genomförts under perioden, samt gjort en nyinvestering, per den 31 december hade bolaget 16 st 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 emission där nya investerare tillkom samt följdinvestering om ca 22MSEK av Nicoya som per 31/12 ägde 88% utav bolaget på utspädd basis.

InsightMe (InsightMe AB) är en SaaS-plattform som erbjuder relevant konsument- och marknadsinsikt för företag att bygga varumärken och utveckla produkter. InsightMe har varit en del av Nicoya sedan 2021. Under perioden uppgick investerat kapital till ca 10MSEK. Nicoya ägde per 31/12 92% utav bolaget på utspädd basis.

Farmers & Chefs (Farmers & Chefs AB) utvecklar och erbjuder ett sortiment av plantbaserade matlagningsprodukter med ambition att göra det enkelt att kunna välja växtbaserad mat som smakar riktigt gott. Farmers & Chefs har varit del av Nicoya sedan starten 2020. Under perioden genomfördes en emission där nya investerare tillkom. Nicoya ägde per 31/12 67% 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 följdinvesteringar där både Nicoya och andra tidigare aktieägare deltog. Nicoya ägde per 31/12 71% 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 33% utav bolaget på utspädd basis.

Paradiset (Paradiset SWE AB) är en hälsoplattform för att utbilda om och demokratisera hälsa. Under perioden genomfördes en nyemission om 3SMEK.

Nicoya AB (publ)
559279-3862

Nicoya ägde per 31/12 49% utav bolaget på utspädd basis.

Foodiq (Foodiq Oy) är ett produktionsbolag med säte i Helsingfors, Finland, med fokus på innovativa, plant-baserade produkter i flera olika kategorier. Foodiq har varit del av Nicoya sedan starten 2020. Under perioden gjordes flertalet följdinvesteringar i Foodiq motsvarande en total summa om ca 74 MSEK. Nicoya ägde per 31/12 38% utav bolaget på utspädd basis.

Vertical Harvest Inc äger, utvecklar och driver kontrollerade inomhusodlingar i områden i USA med smalt utbud av lokala grödor. Nyinvesteringen i Vertical Harvest genomfördes under andra kvartalet 2022. Under perioden uppgick investerat kapital till ca 16MSEK. Nicoya ägde per 31/12 9% av bolaget på utspädd basis.

Kavall (Kavalleriet AB) erbjuder ultrasnabba leveranser av livsmedel på under 10 minuter i urbana miljöer. Nyinvesteringen i Kavall genomfördes under andra kvartalet 2022. Under perioden uppgick investerat kapital till ca 50MSEK. Nicoya ägde per 31/12 9% av 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. Happy Habits har varit en del av Nicoya sen 2021. Under perioden genomfördes inga nyemissioner. Nicoya ägde per 31/12 7% utav bolaget på utspädd basis.

NICK's (LUB Foods AB) utvecklar och säljer innovativa och hälsosamma produkter inom glass- och mellanmålsegmenten med försäljning i Sverige, ett flertal Europeiska marknader samt pågående uppskalning i USA. NICK's har varit del av Nicoya sedan starten 2020. Under perioden gjordes flertalet följdinvesteringar i NICK's motsvarande en total summa om ca 48 MSEK. Nicoya ägde per 31/12 8% utav bolaget på utspädd basis.

Julienne Bruno (Secondbake LTD) utvecklar en produktportfölj av kulinariska veganska matprodukter som olika typer av ostar och korvar, vilka säljs via dagligvaruhandeln samt egna kanaler i UK. Julienne Bruno har varit en del av Nicoya sedan 2021. Under perioden uppgick investerat kapital till ca 3 MSEK. Nicoya ägde per 31/12 6% utav bolaget på utspädd basis.

Splendid Spoon (Splendid Spoon Inc) erbjuder plantbaserad, hälsosamma, färdiga måltidskoncept direkt till konsument via egen e-handelsplattform i USA. Splendid Spoon har varit en del av Nicoya sedan 2021. Under perioden uppgick följdinvestering till ca 38MSEK. Nicoya ägde per 31/12 8% utav bolaget på utspädd basis.

Peas of Heaven (Peas of Heaven AB) utvecklar och tillverkar nästa generations plantbaserade vardagsmat baserad på ärtor. Peas of Heaven har varit en del av Nicoya sedan 2021. Nicoya ägde per 31/12 3% utav bolaget på utspädd basis.

Nicoya har även under 2022 framgångsrikt rest kapital trots rådande klimat med ett totalt belopp om 80 MSEK. Huvudsakliga investerare har varit svenska family offices, utvalda institutionella investerare samt management i Nicoya.

Rådande finansiella klimat har påverkat matsektorn och konsumenter har under 2022 skiftat beteende mot billigare produkter och varumärken. Medvetenheten av kostens inverkan på klimatet och den egna hälsan är dock hög och önskan av att handla därefter fortsätter att öka.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under perioden har grundarna i Nicoya investerat sin pro-rata andel i bolagets A-aktier vid emissionen, i enlighet med Bolagsordningen.

MEDARBETARE

Nicoya har under perioden bestått av 8 medarbetare – VD, COO, Investment Director, två investment managers, två co-founders som primärt arbetar med portföljutveckling, samt CFO.

GOVERNANCE OCH BOLAGSORDNING

Nicoyas governancemodell består av styrelsen, Investors Supervisory Board samt Investeringskommittén. I Nicoyas styrelse ingår 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.

Nicoya AB (publ)
559279-3862

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Bolagets verksamhet är föremål för europeiska och internationella lagar och regleringar och beroende av 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 av 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 skada bolagets rykte och leda till svårigheter att behålla nuvarande eller attrahera nya investerare eller konsumenter till innehaven, vilket riskerar att påverka möjligheterna till fortsatt tillväxt och på sikt även värdet i portföljbolaget.

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

Bolaget och dess portföljbolag är beroende av 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 det 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 varumärkeskänedom, 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 livsmedelsindustrin som bolaget investerar inom, är beroende av 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 hela 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. Ogynnsamma och osäkra ekonomiska förhållanden, inkluderat påverkan av det rådande marknadsläget påverkar tillgången till kapital vilket påverkar möjligheten till tillväxt enligt plan, samt påverkar 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 att 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

En medarbetare har lämnat Nicoya efter räkenskapsårets utgång. Nicoya har genomfört en nyinvestering under första kvartalet 2023, vilket innebär att den nuvarande portföljen består av 17 bolag varav sex dotterbolag och tre intressebolag.

Mathem har förvärvat 100% av aktierna i Kavall.

De rådande marknadsförhållandena med hög inflation samt kriget i Ukraina har drivit en generell prisökning på råmaterial samt påverkat tillgången till råvaror under hela 2022. Samtliga 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 inköp samt ta höjd för förlängda ledtider i produktionsplanering och därmed säkerställa tillgång på råmaterial.

Nicoya har inlett sitt hållbarhetsarbete genom att investera i det digitala verktyget Position Green där kartläggning sker av Nicoyas innehav och mätbara hållbarhetsmål både för Nicoya och för portföljbolagen kommer att skapas. Målsättningen är att publicera en årlig hållbarhetsrapport, samt att nya investeringar framåt skall utvärderas utifrån hållbarhetsmålen.

VINSTDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står SEK:

Balanserade vinstmedel	739 379 084
Årets resultat	- 43 574 143
Totalt	695 804 941

Styrelsen föreslår så att medlen disponeras så att:

I ny räkning balanseras	695 804 941
Totalt	695 804 941

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i TSEK	Not	2022-01-01 2022-12-31	2020-10-28 2021-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettotoomsättning		11 248	1 289
Övriga rörelseintäkter		117	520
Totala intäkter	6	11 365	1 809
Kostnader råvaror och tjänster		- 14 860	- 3 315
Övriga externa kostnader	7,8,17	- 42 549	- 16 535
Personalkostnader	9	- 24 818	- 14 226
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	15	- 12	-
Andel av resultat efter skatt från intresseföretag	10	- 49 012	- 12 064
Verkligt värdeförändring av aktier som värderas till till verkligt värde via resultaträkningen	19	- 60 147	38 669
Övriga rörelsekostnader		- 227	- 24
Rörelseresultat		- 180 260	- 5 686
Resultat från finansiella poster			
Finansiella intäkter		715	1 523
Finansiella kostnader		- 6	- 669
Finansnetto	11	709	854
Resultat före skatt		- 179 551	- 4 832
Årets skatt	14	-	-
Årets resultat		- 179 551	- 4 832
Resultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		- 169 673	- 574
Innehav utan bestämmande inflytande		- 9 877	- 4 258
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT		2022-01-01 2022-12-31	2020-10-28 2021-12-31
Årets resultat		- 179 551	- 4 832
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		4 968	- 35
Valutakursdifferenser avseende omräkning av intressebolag		4 968	- 35
Övrigt totalresultat för året efter skatt		4 968	- 35
Totalresultat för året		- 174 583	- 4 867
Resultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		- 164 705	- 609
Innehav utan bestämmande inflytande		- 9 877	- 4 258

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	16	48 087	-
Materiella anläggningstillgångar	15	752	61
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	13	113 824	62 633
Andra långfristiga fordringar		125	-
Andra långfristiga värdepappersinnehav	19	284 858	189 571
Summa anläggningstillgångar		447 646	252 265
Omsättningstillgångar			
Varulager		1 415	769
Kundfordringar	19,20	4 137	764
Fordringar för tecknat men ej inbetalt aktiekapital		-	39 988
Övriga kortfristiga fordringar	19	5 440	956
Fordringar hos intresseföretag och gemensamt styrda företag	19	5 564	14 000
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	754	540
Likvida medel	19,22	130 771	379 225
Summa omsättningstillgångar		148 081	436 242
SUMMA TILLGÅNGAR		595 727	688 507
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	23		
Aktiekapital		670	611
Övrigt tillskjutet kapital		743 888	666 514
Reserver		4 933	- 35
Balanserad vinst eller förlust och årets resultat	-	178 855	- 2 721
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		570 635	664 368
Innehav utan bestämmande inflytande		6 311	- 829
Summa eget kapital		576 946	663 539
Övriga långfristiga skulder		2 230	-
Summa långfristiga skulder		2 230	-
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	19	8 566	21 311
Övriga skulder		1 802	1 032
Aktuella skatteskulder		172	47
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19,24	6 011	2 578
Summa kortfristiga skulder		16 551	24 968
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		595 727	688 507

Nicoya AB (publ)
559279-3862

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i TSEK	Not	2022-01-01 2022-12-31	2020-10-28 2021-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	6	2 592	630
Övriga rörelseintäkter		10	
Totala intäkter		2 602	630
 Kostnader råvaror och tjänster		-	-
Övriga externa kostnader	7,8,17	- 12 098	- 8 232
Personalkostnader	9	- 12 520	- 7 149
Övriga rörelsekostnader		- 5	- 0
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		- 12	-
Rörelseresultat		- 22 034	- 14 751
 Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	12	-	62
Resultat från andelar i intresseföretag	10	7	10 061
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		1 483	1 608
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar		- 23 030	-
Räntekostnader och liknande resultatposter		- 0	- 668
Resultat från finansiella poster	11	- 21 540	11 062
 Resultat före skatt		- 43 574	- 3 689
 Årets skatt	14	-	-
Årets resultat		- 43 574	- 3 689
 RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT		2022-01-01 2022-12-31	2020-10-28 2021-12-31
Årets resultat		- 43 574	- 3 689
		-	-
		-	-
Övrigt totalresultat för året efter skatt		-	-
 Totalresultat för året		- 43 574	- 3 689

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Fordringar för tecknat men ej inbetalt aktiekapital		-	39 988
Anläggningstillgångar			
Materialla anläggningstillgångar	15		
Inventarier, verktyg och installationer		49	61
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	5,18	102 640	13 192
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	13	159 945	84 793
Andra långfristiga värdepappersinnehav	19	283 148	150 744
Andra långfristiga fordringar		125	-
Summa anläggningstillgångar		545 906	248 791
Omsättningstillgångar	19		
Kundfordringar	20	396	788
Övriga fordringar		1 307	95
Fordringar hos koncernföretag	28	23 700	5 000
Fordringar hos intresseföretag och gemensamt styrda företag	28	5 564	14 000
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	1 661	537
Övriga kortfristiga placeringar		15	-
Kassa och bank	22	121 944	375 675
Summa omsättningstillgångar		154 586	396 095
SUMMA TILLGÅNGAR		700 493	684 873
EGET KAPITAL OCH SKULDER	23		
Eget kapital			
Aktiekapital		670	590
Ej registrerat aktiekapital		-	21
Summa bundet eget kapital		670	611
Fri överkursfond		742 525	666 414
Balanserad vinst eller förlust	-	3 146	-
Årets resultat	-	43 574	3 689
Summa fritt eget kapital		695 805	662 726
Summa eget kapital		696 475	663 337
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	19	1 642	19 457
Övriga skulder		892	491
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24,19	1 485	1 588
Summa kortfristiga skulder		4 018	21 536
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		700 493	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
Eget kapital 1 januari 2022	611	666 414	-	- 3 689	663 337
Nyemissioner	59	76 110	-		76 169
Teckningsoptioner	-	-	543	-	543
Disposition enligt årsstämma		-	3 689	3 689	-
Årtes resultat	-	-	-	- 43 574	- 43 574
Summa transaktioner med					
Aktieägare	670	742 525	-	-	743 195
Eget kapital 31 december 2022	670	742 525	- 3 146	- 43 574	696 475

Under förändringen av övrigt tillskjutet kapital ingår emissionsutgifter uppgående till 3 420 TSEK (18 445 TSEK). Posten redovisas som en reducering av erhållna emissionslikvider,

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i TSEK	Not	2022-01-01 2022-12-31	2020-10-28 2021-12-31
Löpande verksamheten			
Resultat före finansiella poster		- 22 034	- 14 751
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	25	12	-
		- 22 022	- 14 751
Erhållen ränta		353	1 608
Erlagd ränta		-	- 668
Betald inkomstskatt		-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		- 21 668	- 13 811
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av rörelsefordringar		- 30 093	- 20 420
Förändring av rörelseskulder		- 17 518	21 536
Kassaflöde från den löpande verksamheten		- 69 279	- 12 695
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-	- 61
Förvärv av dotterföretag		- 48 166	- 9 657
Sålda andelar dotterbolag		-	34
Investeringar i intressebolag		- 97 434	- 51 588
Sålda andelar intresseföretag		7	-
Investeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar		- 155 559	- 150 744
Kassaflöde från investeringsverksamheten		- 301 152	- 212 016
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		116 700	600 361
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		116 700	600 361
Årets kassaflöde		- 253 731	375 650
Likvida medel vid årets början		375 675	25
Likvida medel vid årets slut		121 944	375 675

Nicoya AB (publ)
559279-3862

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. 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 5 maj 2023 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 26 maj 2023.

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 rapportering rekommenderat "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 påverkar 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 har trätt i kraft, har haft någon väsentlig inverkan på koncernens redovisning. Inga nya eller ändrade IFRS standarder har förtidstillämpats

Nya standarder som tillämpas från och med 1 januari 2023

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. Realiserade förluster elimineras endast om inte transaktionen utgör ett bevis på att ett nedskrivningsbehov föreligger för den överlätna 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 eventuella förpliktelser. 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 antingen direkt som en intäkt i resultaträkningen eller över eget kapital.

Förvärvsrelaterade utgifter kostnadsförs när de uppstår.

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 avyttringar 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. Realiserade 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 och tjänster. 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

Nicoya AB (publ)
559279-3862

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 förpliktelser 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. Upplysningar 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 anställde kvarstår i företags 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 ränteintäkter 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. Ränteintäkter 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 leasingkulden redovisas i koncernens resultaträkning och belastar det redovisade finansnettot i koncernen.

I kassaflödet redovisas betalningar hänförliga till leasingkulden 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 leasingkulden redovisas inom den löpande verksamheten.

I koncernen finns per 31 december endast korttidsleasingkontrakt. Således redovisas ingen nyttjanderättstillgång eller betalningsåtagande i form av en

leasingsskuld i koncernens balansräkning. Framtida leasingavgifter kostnadsförs i takt med att de uppstår för kvarvarande period av leasingkontrakten. För mer information se not 17.

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 lagstadsatts. 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.

Inventarier har en bedömd nyttjandeperiod på fem år.

Immateriella tillgångar

Goodwill värderas till anskaffningsvärde minus eventuella ackumulerade nedskrivningar. Goodwill fördelas till kassagenererande enheter och prövas minst årligen för nedskrivningsbehov. En nedskrivning belastar resultaträkningen och redovisas när den kassagenererande enhetens återvinningsvärde understiger det redovisade värdet. Nedskrivningar på goodwill återförs aldrig.

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.

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 överförs och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

Nicoya AB (publ)
559279-3862

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. Vinst och förluster som uppstår vid bortbokning från balansräkningen redovisas direkt i resultatet inom övriga vinst 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.

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 19 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 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 och dotterföretag.

Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat

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

Utdelning

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

Redovisning av kassaflöde

Likvida medel utgörs av tillgänglig kassa, banktillgodoavanden 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 värderingsreglerna i IFRS 9 i moderbolaget. 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).

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 ut-

delningens 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 19.

Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar och goodwill

För att bedöma nedskrivningsbehovet beräknas återvinningsvärdet för varje tillgång eller kassagenererande enhet baserat på förväntade framtida kassaflöden och med användning av en lämplig ränta för att kunna diskontera kassaflödet. Osäkerheter ligger i antaganden om framtida rörelseresultat Se not 16 för vidare information.

Nicoya AB (publ)
559279-3862

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 onoterade 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 tillämpade multiplar ökas eller minskas med 5- respektive 10%.

2022

Multi- pel	(-)5%	(-)10%	(+)5%	(+)10%
Effekt	- 8 694	- 17 388	8 694	17 388

2021

Emiss- ions- kurs	(-)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 och tjänster uppgått till 22 656 KSEK (3 630 KSEK). Koncernen är indirekt berörd av omräkningsexponering då ett par av innehaven är verksamma internationellt. Omräkningsexponeringen är uteslutande i EUR. 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 2022 är koncernen väsentligen eget kapital finansierat. Under räkenskapsåret har moderbolaget genomfört två lyckade emissionsrundor där Nicoya anskaffat kapital om 76 MSEK för att finansiera verksamheten.

Likvida medel i koncernen består per 31 december av banktillgodohavanden och uppgår till 131 MSEK. Nettokassan (Likvidamedel-skulder) uppgår till 126 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 (se not 20). 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 1 januari 2022 – 31 december 2022

Under året har 1 företag förvärvats och 2 bildats av moderbolaget. Den goodwill som uppstår genom förvärvet hänförs sig till de synergieffekter som förväntas genom sammanslagningen av koncernens och Oatlaws Abs verksamheter. Den goodwill som uppstår förväntas inte vara skattemässigt avdragsgill.

Förvärvat företag	Förvärvsdatum	Antal medarbetare	Förvärvad andel
Oatlaws AB	15-dec-22	9	68,9%
Revel Foods AB	20-apr-22	-	100,0%
Food For Good AB	20-apr-22	-	100,0%

Nedan är en översikt förvärvade nettotillgångar vid förvärvstidpunkten

	Oatlaws AB	Revel Foods AB	Food for Good AB	Totalt
Materiella anläggningstillgångar	683			683
Likvida medel	1 384	25	25	1 434
Varulager	356			356
Kundfordringar	2 133			
Övriga fordringar	1 762			1 762
Långfristiga skulder	39 231			39 231
Leverantörsskulder	4 916			
Kortfristiga skulder	4 722			4 722
Identifierbara nettotillgångar	- 42 551	25	25	- 42 501
Goodwill	48 087	-	-	48 087
Köpeskillning	5 536	25	25	5 586
Förvärvens påverkan på koncernens kassaflöde				
Köpeskillning	5 536	25	25	5 586
Avgår:				-
Förvärvade likvida medel	- 1 384	- 25	- 25	- 1 434
Köpeskillning som inte regleras med likvida medel	- 3 915	-	-	- 3 915
Påverkan på likvida medel	- 237	-	-	- 237

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	- 2 638	- 2 440	-	- 5 078
Påverkan på likvida medel	- 2 643	- 2 987	-	- 5 630

NOT 6 INTÄKTER

Koncernens nettoomsättning består under räkenskapsåret av försäljning av produkter och tjänster genom dotterföretag. Intäkterna fördelas på geografiskt område med utgångspunkt i där kunden har sin hemvist. Försäljning av produkter redovisas vid den tidpunkt då överföring av kontroll sker. De prestationsåtaganden som finns i avtalen med kunder vid försäljning av produkter omfattar främst leverans av varor till dagligvaruhandeln. Intäkterna från tjänster redovisas över tid då kunden erhåller och förbrukar de fördelar som tillhandahålls genom den prestation som utförs och fullgörande av de åtaganden som finns i avtalen.

Geografisk marknad	2022		2020/2021	
	Produkter	Tjänster	Produkter	Tjänster
Sverige	6 728	2 199	939	350
Finland	1 470	-	-	-
USA	-	269	-	-
Danmark	254	-	-	-
Tyskland	247	-	-	-
Övriga	82	-	-	-
Summa	8 780	2 469	939	350

Intäktssrelaterade 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 avtalats med kunder. Per balansdagens ser kontraktbalanserna ut enligt nedanstående tabell.

Kontrakts- balanser	Koncernen	
	2022-12-31	2020/2021
Kundfordringar	4 137	764
Summa	4 137	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

	2022		2020/2021	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Mazars				
Revisionsuppdrag	459	359	262	222
Övriga revisionstjänster	-	-	373	373
Summa	459	359	635	595

NOT 8 ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

	2022		2020/2021	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Lokalkostnader	3 534	3 568	1 285	1 255
Konsultarvoden	8 560	3 543	4 463	2 625
Juridiskt biträde	1 969	1 969	2 316	2 257
Revisionsarvoden	459	359	635	595
Redovisning	1 504	654	744	605
Marknadsföring	22 884	651	5 690	137
Övriga kostnader	3 639	1 354	1 381	759
Summa	42 549	12 098	16 513	8 232

NOT 9 ANSTÄLLDA, PERSONALKOSTNADER OCH ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare	2022		2020/2021	
	Medel- antal	Varav kvinnor	Medel- antal	Varav kvinnor
Styrelseledamöter och VD	20	8	13	6
Övriga ledande befattningshavare	6	4	1	1
Totalt antal anställda	2022		2020/2021	
	Medel- antal	Varav kvinnor	Medel- antal	Varav kvinnor
Dotterbolag Sverige	12	9	9	6
Moderbolag	6	4	4	2
Summa koncern	18	13	13	8

Nicoya AB (publ)
559279-3862

Löner och ersättningar till styrelse, VD och övriga ledande befattningshavare	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Löner och ersättningar	9 661	7 741	5 535	4 411
Pensionskostnader	2 069	1 973	1 074	1 040
Sociala avgifter	3 073	2 439	1 563	1 387
Övriga personalkostnader	1 089	367	311	311
Summa	15 892	12 520	8 483	7 149

	2022		2020/2021	
Löner och ersättningar till övriga anställda	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Löner och ersättningar	6 350	-	4 112	-
Pensionskostnader	412	-	240	-
Sociala avgifter	1 974	-	1 291	-
Övriga personalkostnader	190	-	100	-
Summa	8 926	-	5 743	-

Personaloptionsprogram

Nicoyas personaloptionsprogram är uppbyggt för att ge vissa nyckelpersoner långsiktiga incitament att stanna kvar och leverera långssiktigt 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 kontraktssenlig rätt att delta i planen. Optionerna tilldelas vederlagsfritt.

	I-nika Superfoods AB		Farmers&Friends AB		InsightMe AB		Oatlaws AB	
	Lösenpris*	Antal	Lösenpris*	Antal	Lösenpris*	Antal	Lösenpris*	Antal
Ingående värde	21 240	4	17 000	36	-	-	-	-
Tilldelade under året	21 240	64	31 158	39	40 000	31	301	13 186
Villkorsändring	212	-	276	-	-	-	-	-
Utgående värde	212	68	276	75	40 000	31	301	13 186

* Avser genomsnittligt lösenpris i SEK

Samtliga tilldelade optioner kan utnyttjas tidigast 3 år från tilldelningsdagen

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	InsightMe AB	Oatlaws AB
Lösenpris	212	276	40 000	301
Löptid (år)	3	3	3	3
Aktiepris	199	459	42 584	200
Utspädning	0,4%	0,5%	4,6%	6,1%
Volatilitet	24,7%	26,1%	24,9%	24,7%
Direktavkastning	-	-	-	0%
riskfri ränta	2,8%	2,8%	2,7%	2,8%
Verkligt värde	3 030	21 146	8 071	28

NOT 10 RESULTAT FRÅN ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG

	2022		2020/2021	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Resultatandel	- 53 479	-	- 22 517	-
Realisationsresultat	4 467	7	10 453	10 061
Summa	- 49 012	7	- 12 064	10 061

NOT 11 FINANSNETTO

	2022		2020/2021	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Ränteintäkter	715	1 483	1 303	1 303
Valutakursdifferenser	-	-	220	304
Resultat från andelar i intresseföretag	-	7	-	10 061
Resultat från övriga värdepapper	-	- 23 030	-	-
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-	62
Räntekostnader	- 6	- 0	- 669	- 668
Summa	709	- 21 540	854	11 062

54% (6%) av ränteintäkterna i moderbolaget avser ränteintäkter från dotterbolag.

NOT 12 RESULTAT FRÅN ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

	2022	2020/2021
	Moderbolag	Moderbolag
Realisationsresultat vid försäljning av andelar	-	62
Summa	-	62

NOT 13 ANDELAR I INTRESSEFÖRETG

Nedan visas koncernens samtliga intresseföretag per 31 december 2022. 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			
					2022-12-31	2022-12-31	2020/2021	2020/2021
					Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
El Taco Truck AB	Sverige	559204-6725	33%	Kapitalandelsmetoden	25 821	47 515	20 832	26 803
Foodiq OY	Finland	2724296-6	38%	Kapitalandelsmetoden	85 093	108 005	32 866	34 209
Oatlaws AB	Sverige	559195-9001	0%	Kapitalandelsmetoden	-	-	7 723	22 282
ParadisetSWE AB	Sverige	559260-7815	49%	Kapitalandelsmetoden	2 910	4 425	1 211	1 500
Summa investeringar					113 824	159 945	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)		Paradiset SWE AB	
	2022	2020/2021	2022	2020/2021	2022	2020/2021	2022	2020/2021
Omsättningstillgångar	36 922	31 562	52 387	27 622	-	7 671	868	844
Anläggningstillgångar	6 387	7 364	91 259	50 779	-	34 247	-	-
Kortfristiga skulder	9 551	6 747	55 669	11 090	-	18 212	101	100
Långfristiga skulder	-	-	14 564	9 238	-	4 162	23	500
Nettotillgångar	33 758	32 178	73 413	58 074	-	19 543	744	244
Avstämning mot redovisade värden (koncernens andel)								
Ingående nettotillgångar	32 178	15 564	58 074	341	-	50 395	244	- 225
Tillskjutet kapital	50 000	40 098	95 514	63 113	-	6 000	4 585	1 433
Periodens resultat	- 48 420	- 23 484	- 85 144	- 5 380	-	- 36 852	- 4 085	- 964
Övrigt totalresultat	-	-	4 968	-	-	-	-	-
Utgående nettotillgångar	33 758	32 178	73 413	58 074	-	19 543	744	244
Villkorade nettotillgångar	-	-	-	-	-	-	1 257	-
Koncernens andel (%)	33%	32%	38%	25%	0%	40%	49%	30%
Koncernens andel (TSEK)	11 194	10 186	27 976	14 496	-	7 723	- 253	73
Goodwill	14 626	10 646	57 117	18 371	-	-	3 163	1 138
Redovisat värde	25 820	20 833	85 093	32 866	-	7 723	2 910	1 211

	2022	2020/2021
	Moderbolag	Moderbolag
Förändring av andelar		
Ingående anskaffningsvärde	84 793	-
Förvärv	97 434	94 854
Avyttringar	- 22 282	- 10 061
Utgående anskaffningsvärde	159 945	84 793

NOT 14 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

	2022		2020/2021	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Aktuell skatt för perioden	-	-	-	-
Uppskjuten skatt	-	-	-	-
Totalt redovisad skattekostnad	-	-	-	-
Avstämning effektiv skatt				
Resultat före skatt	- 179 551	- 20 574	- 4 832	- 3 689
Skatt enligt gällande svensk skattesats (20,6%)	36 987	4 238	995	760
Skatteeffekt avseende:	-	-	-	-
Ej avdragsgilla kostnader	- 23 481	- 190	- 4 936	- 41
Ej skattepliktiga intäkter	454	1	10 051	2 085
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	- 13 961	- 4 050	- 6 111	- 2 804
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 173 966 KSEK (30 701 KSEK) motsvarande en uppskjuten skattefordran på 35 837 KSEK (6 324 KSEK). 16 928 KSEK av underskottsavdragen motsvarande 3 487 KSEK i uppskjuten skattefordran har en tidsmässig begränsning på 10 år, i när de kan utnyttjas mot framtida skattemässiga överskott.

NOT 15 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2022-12-31		2021-12-31	
	Inventarier		Inventarier	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Anskaffningsvärden				
Ingående balans	61	61	-	-
Förvärv	703	-	61	61
Akkumulerade anskaffningsvärden	764	61	61	61
Avskrivningar				
Ingående balans	-	-	-	-
Årets avskrivningar	- 12	- 12	-	-
Akkumulerade avskrivningar	- 12	- 12	-	-
Summa utgående redovisat värde	752	49	61	61

NOT 16 GOODWILL

	Goodwill	
	2022-12-31	2021-12-31
Anskaffningsvärden		
Ingående balans	-	-
Förvärv	48 087	-
Akkumulerade anskaffningsvärden	48 087	-
Nedskrivningar		
Ingående balans	-	-
Årets nedskrivningar	-	-
Akkumulerade nedskrivningar	-	-
Summa utgående redovisat värde	48 087	-

Nedskrivningsprövning

I samband med rörelseförvärv allokeras goodwill till identifierade kassagenererande enheter som förväntas erhålla framtida ekonomiska fördelar. Årets förvärv har allokats på operativ bolagsnivå vilket motsvarar den nivå verksamheten och dess tillgångar styrs och övervakas internt.

Nicoya prövar minst årligen värdet avseende goodwill med hänsyn till eventuella nedskrivningsbehov. Det redovisade värdet ställs i relation till återvinningsvärdet för de kassagenererande enheter tillgångarna är allokade till. Återvinningsvärdet beräknas fram som det högsta av nyttjandevärdet och verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader.

Samtliga kassagenererande har prövats mot nyttjandevärdet per 2022-12-31. Nyttjandevärdet beräknas som Nicoyas andel av nuvärdet av den kassagenererande enhetens beräknade framtida kassaflöden. Bedömningen av framtida kassaflöden baseras på rimliga antaganden om prognoser utifrån bästa uppskattningar av framtida ekonomiska förhållanden. Framtida kassaflöden baseras på koncernledningens prognoser och budgetar. Dessa omfattar budget för nästkommande år (2023) och prognos för en period om de därpå följande fyra åren (2024-2027). Kassaflöden efter prognosperioden är beräknad utifrån en uthållig tillväxttakt om 2%.

Nicoya AB (publ)
559279-3862

Viktiga antaganden vid beräkningen är bland annat diskonteringsränta och uthållig tillväxt. Diskonteringsfaktorn återspeglar marknadsmässiga bedömningar av pengars tidsvärde och de specifika risker som är knutna till respektive dotterbolag. Som utgångspunkt vid beräkningen av diskonteringsränta används koncernens vägda genomsnittliga kapitalkostnad, företagets marginella upplåningsränta och andra marknadsmässiga upplåningsräntor oberoende av Nicoyas kapitalstruktur. Diskonteringsräntan återspeglar specifika risker i de relevanta enheterna samt i de länder inom vilka de är verksamma. Uthållig tillväxt avser den genomsnittliga tillväxttakten som används för att extrapolera kassaflöden efter prognosperioden. Tillväxttakten är i enlighet med prognoser i branschrapporter. Baserat på den nedskrivningsprövning som genomfördes per 31 december 2022 har inga nedskrivningsbehov identifierats.

Viktiga antaganden		Diskonterings- ränta (före skatt)	Tillväxttakt efter prognos- period
Kassagenererande enhet	Goodwill		
Oatlaws AB (koncern)	48 087	11,4%	2%

Det bedömda nyttjandevärdet är främst känsligt för ändringar i diskonteringsränta (WACC) samt tillväxttakt. Nedan känslighetsanalys visar hur förändringar i tillväxttakt (+/-0,5%) samt doskonteringsränta (+/-1%) påverkar det redovisade värdet av goodwill.

Känslighetsanalys	Uthållig tillväxt				
WACC	1,0%	1,5%	2,0%	2,5%	3,0%
9,4%	19 400	26 700	34 988	44 477	55 450
10,4%	3 484	9 066	15 314	22 353	30 344
11,4%	- 9 215	- 4 841	-	5 385	11 411
12,4%	- 19 551	- 16 054	- 12 220	- 7 999	- 3 328
13,4%	- 28 100	- 25 258	- 22 166	- 18 791	- 15 091

NOT 17 LEASINGAVTAL

	2022		2020/2021	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Kostnader relaterade till korttidsleasor	3 534	3 568	1 285	1 255
Summa	3 534	3 568	1 285	1 255

Samtliga leasingavtal inom koncernen avser lokalhyra och har hanterats som korttidsleasingavtal.

NOT 18 ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

	Moderbolag	
	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	13 192	-
Årets investeringar	89 447	13 197
Årets avyttringar	-	5
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	102 640	13 192
Akkumulerade nedskrivningar vid årets början	-	-
Årets nedskrivningar	-	-
Redovisat värde vid årets slut	102 640	13 192
Moderbolagets direkta andelar i koncernföretag per 31 december 2022		
	Antal andelar	Kapitalandel (%)
Företagets namn	Org nr	Säte
Farmers & Chefs AB	559238-0819	Stockholm
InsightMe AB	559306-9866	Stockholm
Food for Good AB	559357-0319	Stockholm
Oatlaws AB	559195-9001	Stockholm
Revel Foods AB	559377-7161	Stockholm
I-nika Superfoods AB	559263-7887	Stockholm
Summa		

NOT 19 FINANSIELLA INSTRUMENT

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 2022 per värderingskategori.

Finansiella tillgångar	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Innehav i onoterade aktier *)	284 858	-	284 858	284 858
Kundfordringar	-	4 137	4 137	4 137
Övriga kortfristiga fordringar	-	5 440	5 440	5 440
Kortfristig lånefordran	-	5 564	5 564	5 564
Likvida medel	-	130 771	130 771	130 771
Summa tillgångar	284 858	145 912	430 769	430 769

Finansiella skulder	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Leverantörsskulder	-	8 566	8 566	8 566
Upplupna kostnader	-	3 441	3 441	3 441
Summa skulder	-	12 007	12 007	12 007

*) Indelad i nivå 3 i enlighet med IFRS 13

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 onoterade 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 onoterat innehav.

Priset i en nyligen genomförd väsentlig transaktion till marknadsvillkor utgör i allmänhet en viktig referenspunkt och grund för värderingen av ett specifikt onoterat innehav, samt fungerar som en kalibreringspunkt för övriga värderingsmetoder. Detta gäller särskilt för de onoterade 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 onoterade 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 onoterade transaktioner. Hänsyn tas till att onoterade tillgångar har lägre likviditet än noterade tillgångar genom att ett värde baserat på en noterad jämförelsegrupp justeras med en likviditetsrabatt. 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 nivå 3	Innehav	
	2022-12-31	2021-12-31
Ingående värde	189 571	-
Förvärv	155 404	150 901
Värdeförändring via resultaträkningen	- 60 117	38 669
Utgående värde	284 858	189 571

Aktier	Ägarandel		Värderingsmodell		Värderingsmultipl		Verkligt värde	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
LUB Foods AB	8,0%	5,9%	EV/Sales	EV/Sales	3.1x	2.4x	144 000	152 719
Secondbake LTD	5,5%	5,5%	EV/Sales	Sensate trans	12.8x	-	20 000	3 015
Splendid Spoon Inc	7,9%	7,7%	EV/Sales	Sensate trans	1.0x	-	73 000	25 837
Peas of Heaven AB	2,7%	2,7%	EV/Sales	Sensate trans	2.0x	-	6 700	6 828
Selfix AB	6,7%	6,7%	EV/Sales	Sensate trans	3.1x	-	2 000	1 014
Vertical Harvest	9,0%	-	Milestone	-	-	-	12 000	-
Kavalleriet AB	8,7%	-	EV/Sales	-	0.5x	-	27 000	-
Övriga	-	-	-	-	-	-	158	157
Summa							284 858	189 571

Nicoya AB (publ)
559279-3862

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	
	2022-12-31	2021-12-31
Ingående värde	150 744	-
Förvärv	155 404	150 744
Nedskrivningar	- 23 000	
Utgående värde	283 148	150 744

NOT 20 KUNDFORDRINGAR

	2022-12-31		2021-12-31	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Kundfordringar				
brutto	4 199	396	786	788
Ej förfallna	2 569	290	778	783
Förfallna 0-3 månader	1 575	-	8	5
Förfallna 4-6 månader	- 26	25		
Förfallna > 6 månader	82	81		
Reservering för kreditförluster	- 62	-	- 22	
Summa	4 137	396	764	788

NOT 21 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2022-12-31		2021-12-31	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Förutbetalda försäkring	173	156	14	11
Upplupna räntor	90	1 113	509	509
Övrigt	491	391	17	17
Summa	754	1 661	540	537

NOT 22 LIKVIDA MEDEL

	2022-12-31		2021-12-31	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Banktillgodohavanden	130 771	121 944	379 225	375 675
Summa	130 771	121 944	379 225	375 675

NOT 23 EGET KAPITAL

Aktiekapital

Per den 31 december 2022 bestod det registrerade aktiekapitalet om 122 185 A-aktier samt 547 698 B-aktier. Registerat aktiekapital uppgick till 669 883 SEK.

	2022-12-31		2021-12-31	
	A-aktier	B-aktier	A-aktier	B-aktier
Antal aktier				
Vid årets Början	122 185	488 743	25 000	-
<i>Emissioner</i>				
Apport	-	-		100 000
Kontant, kvittning	-	58 955	97 185	388 743
Vid årets slut	122 185	547 698	122 185	488 743

Röstvärde

10

1

10

1

Kvotvärde (kr/aktie)

1

1

1

1

Reserverna som redovisas mot eget kapital består av omräkningsdifferenser som uppstår vid omräkning av utländska intressebealg.

	2022-12-31		2021-12-31	
	Antal	Redovisat värde	Antal	Redovisat värde
Personaloptioner	13 360	721	40	22
Teckningsoptioner	13 091	642	91	98
Summa	26 451	1 363	131	120

Personaloptioner

Upplysningar kring koncernens personaloptionsprogram framgår av not 9.

Nicoya AB (publ)
559279-3862

Teckningsoptioner

Årsstämman för moderföretaget 2022, beslutade om ett incitamentsprogram för nyckelpersoner som är anställda av koncernen. Villkoren för respektive program framgår nedan. Tilldelningen omfattar 2 personer. Tidigare optionsprogram löper på oförändrade.

	Nicoya	I-nika	Farmers & Friends
Teckningsoptioner	AB	Superfoods AB	AB
Tilldelningsdag	2022-07-08	2021-11-30	2021-06-29
Lösentid	2027-07-01	2026-01-01 -	2024-05-01 -
	2027-10-31	2026-01-14	2024-06-15
Lösenpris (SEK)	231	27	34
Optionspremie (SEK)*	42	2	1
Antal teckningsoptioner	13 000	30	61
Total värde optioner (KSEK)	543	62	36

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

NOT 24 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2022-12-31		2021-12-31	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Personalrelaterade	1 983	600	409	
Revision	220	100	201	176
Redovisning	170	-	531	508
Upplupna leverantörskostnader	3 441	675	1 121	701
Upplupen ränta	87	-		
Övrigt	110	110	316	203
	6 011	1 485	2 578	1 588

NOT 25 JUSTERING FÖR POSTER SOM INTE INGÅR I KASSAFLÖDET

	2021-12-31		2021-12-31	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Resultatandelar från intresseföretag	49 019	-	22 517	-
Verkligt värde förändring av övriga innehav	60 147	-	- 38 669	-
Realisationsresultat från sålda intresseföretagsandelar	-	-	- 10 453	-
Aktierelaterade ersättningar	721	-	-	-
Nedskrivningar	-	-	-	-
Avskrivningar	-	12	-	-
Summa	109 887	12	- 26 605	-

NOT 26 VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER BALANSDAGENS UTGÅNG

Mathem har förvärvat 100% av aktierna i Kavall.

De rådande marknadsförhållandena med hög inflation samt kriget i Ukraina har drivit en generell prisökning på råmaterial samt påverkat tillgången till råvaror under hela 2022. Samtliga 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 inköp samt ta höjd för förlängda ledtider i produktionsplanering och därmed säkerställa tillgång på råmaterial.

NOT 27 RESULTATDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står SEK:

Balanserade vinstmedel	739 379 084
Årets resultat	- 43 574 143
Totalt	695 804 941

Styrelsen föreslår så att medlen disponeras så att:

I ny räkning balanseras	695 804 941
Totalt	695 804 941

NOT 28 NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Moderbolaget

Moderbolagets intäkter från koncernbolag består av vidarefakturerade lokalhyror 950 KSEK (0 KSEK) samt finansiella tjänster 1 188 KSEK (280 KSEK). Inga väsentliga inköp ha gjorts från dotterbolag. Per 31 december 2022 hade moderbolaget utestående fordringar på koncernbolag uppgående till 23 700 KSEK (5 000 KSEK). Transaktioner med intressebolag har förekommit under året. Dessa avser vidarefakturerade av lokalhyror och uppgår till 361 KSEK (350 KSEK).

Koncernen

I koncernens intäkter finns vidarefakturerade lokalhyror till intressebolag uppgående till 361 KSEK (350) KSEK. Per 31 december 2022 finns fordringar på intressebolag uppgående till 5 564 KSEK (14 000 KSEK).

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.

Per 31 december finns fordringar på intressebolag uppgående till 5 564 KSEK (14 000 KSEK).

UNDERSKRIFTER

2023060510674 Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

David Karlsson
Ordförande

Carolín 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."

DAVID KARLSSON

Styrelseledamot/ordförande

Serienummer: 19760910xxxx

IP: 83.233.xxx.xxx

2023-05-05 08:54:51 UTC



CHRISTOPHER SLIM

VD/Styrelseledamot

Serienummer: 19770826xxxx

IP: 83.233.xxx.xxx

2023-05-05 09:19:42 UTC



Anna Carolin Janmark

Styrelseledamot

Serienummer: 19870902xxxx

IP: 213.64.xxx.xxx

2023-05-05 09:25:30 UTC



Johan Olof Tilander

Revisor

På uppdrag av: Mazars AB

Serienummer: 19780111xxxx

IP: 81.235.xxx.xxx

2023-05-05 09:26:31 UTC



Detta dokument är digitalt signerat genom Penneo.com. Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datagenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämpelat 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/validator>

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Nicoya AB
Org. nr 559279-3862

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Nicoya AB för år 2022.

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 2022 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 2022 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 för år 2022 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

2023060510676

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

Revisor

På uppdrag av: Mazars AB

Serienummer: 19780111xxxx

IP: 81.235.xxx.xxx

2023-05-05 09:26:31 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/validator>

Penneo dokumentnyckel: GXEFI-OUJUB-KWS43-G2NF6-FATAT-33PJA