



**ÅRSREDOVISNING OCH
KONCERNREDOVISNING**

Nicoya AB (publ.)

**FÖR RÄKENSKAPSÅRET
1 JANUARI 2023 - 31 DECEMBER 2023**

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	30

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 2023 – 31 december 2023. Koncernredovisningen omfattar moderbolaget och dess dotterbolag Farmers & Chefs AB, InsightMe AB, I-nika Superfoods AB, Food For Good AB, Revel Foods AB, Kiano Life 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. Vidare har Nicoya rest SEK 40m i extern finansiering genom konvertibla skuldebrev. Portföljbolagen har i dagsläget aggregerat ca 300 anställda. Huvudkontoret ligger i Stockholm, Sverige, och organisationen består av 7 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 2023 vidareutvecklat den initiala portföljen där flertalet följdinvesteringar genomförts under perioden, samt gjort en nyinvestering, per den 31 december hade bolaget 13 st aktiva innehav, översiktligt beskrivna nedan.

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. Nicoya ägde per 31/12 7,2% 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 30 MSEK. Nicoya ägde per 31/12 42% 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. Nicoya äger per 31/12 31% 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. Nicoya äger per 31/12 88% 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. Nicoya äger per 31/12 67% utav bolaget på utspädd basis.

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. Nicoya äger per 31/12 89,5% utav bolaget på utspädd basis.

Kiano Life AB är ett varumärke inom hälsa och prestation som säljer direkt till konsument sitt sortiment, såsom proteinshakes och måltidsersättningar – alltid hälsosamma och ekologiska. Bolaget har varit en del av Nicoya sedan 2023. Nicoya äger per 31/12 68% utav bolaget på utspädd basis.

Nicoya AB (publ)
559279-3862

Vertical Harvest Inc äger, utvecklar och driver kontrollerade inomhusodlingar i områden i USA med smalt utbud av lokala grödor. Bolaget har varit en del av Nicoya sedan 2022. Nicoya äger per 31/12 9% av 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. 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. 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.

Mathem AB är Sveriges ledande matbutik på nätet och de köpte upp 100% av aktierna i Kavall (Kavalleriet AB) därmed absorberades Kavall. Nyinvesteringen i Mathem genomfördes under tredje kvartalet 2023. Under perioden uppgick investerat kapital till ca 26MSEK. Nicoya ägde per 31/12 1,8% av bolaget på utspädd basis.

InsightMe (InsightMe AB) är en SaaS-plattform som erbjuder relevant konsument- och marknadsinsikt för företag att bygga varumärken och utveckla livsmedelsprodukter. InsightMe har varit en del av Nicoya sedan 2021. Nicoya äger per 31/12 92% utav bolaget på utspädd basis.

Nicoya har även under 2023 framgångsrikt ställt ut en konvertibel om 40MSEK trots rådande klimat som beräknas konverteras i kommande kapitalrunda under 2024. Huvudsakliga investerare har varit svenska family offices, utvalda institutionella investerare samt management i Nicoya.

Rådande finansiella klimat har påverkat matsektorn och konsumenter har under 2023 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 styrelseledamöter tecknat A-aktier i bolaget. Nya styrelseledamöter har även förvärvat redan utställda B aktier.

MEDARBETARE

Nicoya har under perioden bestått av 7 medarbetare – VD, COO, Investment Director, Investment manager, två co-founders som primärt arbetar med portföljutveckling, samt CFO. Två medarbetare har lämnat.

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. Tre externa styrelseledamöter varav en är ordförande valdes in på stämman i juni 2023. 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 till uppgift, att tillsammans med investeringsteamet på Nicoya, utvärdera och föreslå investeringsbeslut till Styrelsen.

KONCERNLEDNING

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

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Bolagets verksamhet är föremål för europeiska och internationella lagar och regleringar och beroende 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

Nicoya AB (publ)
559279-3862

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 att attrahera, behålla eller ersätta kompetens på Nicoya och dess portföljbolag.

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. Sådan konkurrens kan komma från existerande och nya bolag som ibland kan ha starkare finansiell ställning eller på annat sätt bättre förutsättningar än portföljbolaget.

Respektive portföljbolag har utarbetat en stark varumärkesposition och strategi, och har 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 extensiv 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 lett till att råmaterialproduktion och värdekedja satts under hög press.

De rådande marknadsförhållandena har drivit en generell prisökning på råmaterial under hela 2023 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

Nicoya AB (publ)
559279-3862

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 av våra nyckelkriterier vid nyinvesteringar där vi utvärderar deras miljöpåverkan, ESG-risker och positiv påverkan.

Årligen genomförs en kartläggning och uppföljning av varje enskilt bolags miljöpåverkan, ESG-risker i linje med SFRD, samt deras positiv påverkan. Denna ligger sedan till grund för hållbarhetsarbetet mot varje enskilt bolag. Målsättningen är också att publicera en sammanställning av portföljens hållbarhetsprofil i en årlig hållbarhetsrapport.

Nicoya samlar kontinuerligt in information från lokala så väl som internationella nätverk, expertgrupper och relevant media för att vara i framkant vad gäller den senaste vetenskapen inom mat och hälsa och "best-practice" inom hållbart företagande.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RÄKENSKAPSARETS UTGÅNG

Nicoya har genomfört en nyinvestering i ett holdingbolag under första kvartalet 2024, vilket innebär att den nuvarande portföljen består av totalt 17 bolag varav tre dotterbolag och tre intressebolag. Holding bolaget innehar aktierna i tre av Nicoyas tidigare dotterbolag, därmed har en underkoncern skapats. Nicoya har avyttrat större delen av sitt innehav i InsightME AB.

De rådande marknadsförhållandena med hög inflation samt kriget i Ukraina har drivit en generell prisökning på råmaterial samt påverkat tillgången till råvaror under hela 2023. 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.

FINANSIELL UTVECKLING

Koncernen

TSEK	2023	2022	2021
Nettoomsättning	25 555	11 248	1 289
Resultet före skatt	-243 571	-179 551	-4 832
Eget kapital	339 794	576 946	663 539
Soliditet (%)	86	97	96

Moderbolaget

TSEK	2023	2022	2021
Nettoomsättning	1 319	2 592	630
Resultet före skatt	-180 321	-43 574	-4 832
Eget kapital	515 924	696 475	663 337
Soliditet (%)	92	99	97

VINSTDISPOSITION

Till årsstämman förfogande står SEK:	
Balanserade vinstmedel	695 561 236
Årets resultat	-180 321 379
Totalt	515 239 857

Styrelsen föreslår så att medlen disponeras så att:	
I ny räkning balanseras	515 239 857
Totalt	515 239 857

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

		2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Belopp i TSEK	Not		
Rörelsens intäkter			
Nettotoomsättning	6	25 555	11 248
Övriga rörelseintäkter		531	117
Totala intäkter		26 086	11 365
 Kostnader råvaror och tjänster		- 25 357	- 14 860
Övriga externa kostnader	7,8,17	- 42 798	- 42 549
Personalkostnader	9	- 30 941	- 24 818
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		- 47 113	- 12
Andel av resultat efter skatt från intresseföretag	10	- 55 163	- 49 012
Verkligt värdeförändring av aktier som värderas till till verkligt värde via resultaträkningen		- 67 049	- 60 147
Övriga rörelsekostnader		- 410	- 227
Rörelseresultat		- 242 745	- 180 260
 Resultat från finansiella poster			
Finansiella intäkter		258	715
Finansiella kostnader		- 1 084	- 6
Finansnetto	11	- 826	709
 Resultat före skatt		- 243 571	- 179 551
 Årets skatt	14	-	-
Årets resultat		- 243 571	- 179 551
 Resultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		- 233 282	- 169 674
Innehav utan bestämmande inflytande		- 10 288	- 9 877
 RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT		2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-01-01
Årets resultat		- 243 571	- 179 551
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		918	4 968
Valutakursdifferenser avseende omräkning av dotterföretag		91	-
Valutakursdifferenser avseende omräkning av intresseföretag		827	4 968
Övrigt totalresultat för året efter skatt		918	4 968
 Totalresultat för året		- 242 653	- 174 583
 Årets totalresultat hänförligt till			
Moderbolagets aktieägare		- 232 364	- 164 706
Innehav utan bestämmande inflytande		- 10 289	- 9 877

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	16	15 206	48 087
Materiella anläggningstillgångar	15	534	752
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	13	95 912	113 824
Andra långfristiga fordringar		50	125
Andra långfristiga värdepappersinnehav	19	241 641	284 858
Summa anläggningstillgångar		353 343	447 646
Omsättningstillgångar			
Varulager		3 916	1 415
Kundfordringar	19,21	967	4 137
Övriga kortfristiga fordringar	19	5 061	5 440
Fordringar hos intresseföretag och gemensamt styrda företag		-	5 564
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	1 136	754
Likvida medel	19,23	31 558	130 771
Summa omsättningstillgångar		42 638	148 081
SUMMA TILLGÅNGAR		395 981	595 727
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	24		
Aktiekapital		685	670
Övrigt tillskjutet kapital		743 644	743 888
Reserver		5 852	4 933
Balanserad vinst eller förlust och årets resultat		- 418 563	- 178 855
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		331 617	570 635
Innehav utan bestämmande inflytande		8 177	6 311
Summa eget kapital		339 794	576 946
Övriga långfristiga skulder	19	2 175	2 230
Summa långfristiga skulder		2 175	2 230
Kortfristiga skulder			
Konvertibla skulder	19,20	40 410	-
Leverantörsskulder	19	7 982	8 566
Övriga skulder		1 256	1 802
Aktuella skatteskulder		-	172
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	4 364	6 011
Summa kortfristiga skulder		54 012	16 551
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		395 981	595 727

KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

	Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare									
	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserver	Balanserad vinst och årets resultat		Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital		
Eget kapital 1 januari 2022	611	666 514	-	35	-	2 721	664 368	-	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
Eget kapital 1 januari 2023	670	743 888	4 933	-	-	178 855	570 636	6 310	-	576 947
Årets resultat	-	-	-	-	-	233 282	233 282	-	10 289	243 570
Övrigt totalresultat	-	-	919	-	-	-	919	-	-	919
Årets totalresultat	-	-	919	-	-	233 282	232 363	-	10 289	242 651
Transaktioner med aktieägare									-	
Innehav utan bestämmande inflytande som uppkommit vid									-	
förvärv av dotterföretag	-	-	-	-	-	-	-	5 400	-	5 400
Återköp av optioner	-	272	-	-	-	-	272	-	-	272
Teckningsoptioner	-	28	-	-	-	-	28	-	-	28
Nyemissioner	15	-	-	-	-	-	15	-	-	15
Transaktioner med minoritet	-	-	-	-	-	6 428	-	6 428	6 756	328
Summa transaktioner med Aktieägare	15	244	-	-	-	6 428	6 657	12 156	-	5 499
Eget kapital 30 september 2023	685	743 644	5 852	-	-	418 564	331 617	8 177	-	339 794

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i TSEK	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Löpande verksamheten			
Resultat före finansiella poster		- 242 745	- 180 260
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	26	169 329	109 887
		- 73 416	- 70 373
Erhållen ränta		258	715
Erlagd ränta		- 390	- 6
Betald inkomstskatt		-	89
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar rörelsekapitalet		- 73 548	- 69 575
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager		- 1 307	- 289
Förändring av rörelsefordringar		2 368	- 32 705
Förändring av rörelseskulder		- 9 596	- 18 180
Kassaflöde från den löpande verksamheten		- 82 083	- 120 749
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-	- 8
Förvärv av dotterföretag	5	- 4 336	- 237
Investeringar i intresseföretag		- 30 874	- 97 434
Investeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar		- 22 821	- 155 559
Kassaflöde från investeringsverksamheten		- 58 031	- 253 238
Finansieringsverksamheten			
Nyupptagna lån	20	40 800	-
Nyemission inklusive emissionsutgifter		14	116 700
Teckningsoptioner		28	-
Återköp av teckningsoptioner		- 271	-
Transaktioner med minoriteten		330	8 834
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		40 901	125 534
Periodens kassaflöde		- 99 213	- 248 453
Likvida medel vid periodens början		130 771	379 225
Likvida medel vid periodens slut		31 558	130 772

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i TSEK	Not	2023-01-01	2022-01-01
		2023-12-31	2022-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		1 319	2 592
Övriga rörelseintäkter		110	10
Totala intäkter		1 429	2 602
Övriga externa kostnader	7,8	- 10 516	- 12 098
Personalkostnader	9	- 12 531	- 12 520
Övriga rörelsekostnader		- 8	- 5
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		- 12	- 12
Rörelseresultat		- 21 638	- 22 033
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	12	- 96 626	-
Resultat från andelar i intresseföretag	10	-	6
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		463	1 483
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	19	- 61 323	- 23 030
Räntekostnader och liknande resultatposter		- 1 198	-
Resultat från finansiella poster	11	- 158 684	- 21 541
Resultat före skatt		- 180 321	- 43 574
Årets skatt	14	-	-
Årets resultat		- 180 321	- 43 574
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT			
		2023-01-01	2022-01-01
		2023-12-31	2022-01-01
Årets resultat		- 180 321	- 43 574
Övrigt totalresultat för året efter skatt		-	-
Totalresultat för året		- 180 321	- 43 574

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materialla anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	15	36	49
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	18	81 478	102 640
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	13	196 369	159 945
Andra långfristiga värdepappersinnehav	19	245 658	283 148
Andra långfristiga fordringar		50	125
Summa anläggningstillgångar		523 592	545 906
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	21	239	396
Övriga fordringar		0	1 307
Fordringar hos koncernföretag		3 200	23 700
Fordringar hos intresseföretag och gemensamt styrda företag		-	5 564
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	722	1 661
Övriga kortfristiga placeringar		4 032	15
Kassa och bank	23	28 749	121 944
Summa omsättningstillgångar		36 941	154 586
SUMMA TILLGÅNGAR		560 533	700 493
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	24		
Aktiekapital		685	670
Summa bundet eget kapital		685	670
Fri överkursfond		742 525	742 525
Balanserad vinst eller förlust		- 46 963	- 3 146
Årets resultat		- 180 321	- 43 574
Summa fritt eget kapital		515 240	695 805
Summa eget kapital		515 924	696 475
Övriga långfristiga skulder		-	-
Summa långfristiga skulder		-	-
Kortfristiga skulder			
Konvertibla skulder	20	40 410	-
Leverantörsskulder		545	1 642
Övriga skulder		1 443	892
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	2 211	1 485
Summa kortfristiga skulder		44 608	4 018
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		560 533	700 493

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Overkurs- fond	Balanserad vinst och årets resultat	Årets resultat	Summa
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					
Eget kapital 31 december 2022	670	742 525	-	3 146	696 475
Eget kapital 1 januari 2023	670	742 525	-	3 146	696 475
Nyemissioner	15	-	-	-	15
Återköp teckningsoptioner	-	-	271	-	- 271
Teckningsoptioner	-	-	28	-	28
Disposition enligt årsstämma	-	-	43 574	43 574	-
Årtes resultat	-	-	-	180 322	- 180 322
Summa transaktioner med					
Aktieägare	15	-	243	-	- 229
Eget kapital 30 september 2023	685	742 525	-	46 963	515 924

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i TSEK	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Löpande verksamheten			
Resultat före finansiella poster		- 21 638	- 22 034
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	26	13	12
		- 21 625	- 22 022
Erhållen ränta		83	354
Erlagd ränta		- 390	-
Betald inkomstskatt		-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		- 21 932	- 21 668
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av rörelsefordringar		- 4 669	- 30 093
Förändring av rörelseskulder		- 1 018	- 17 518
Kassaflöde från den löpande verksamheten		- 27 619	- 69 279
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-	-
Investeringar i dotterföretag		- 52 464	- 48 166
Investeringar i intressebolag		- 30 860	- 97 434
Sålda andelar intresseföretag		-	7
Investeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar		- 22 823	- 155 559
Kassaflöde från investeringsverksamheten		- 106 147	- 301 152
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån	20	40 800	-
Återköp av teckningsoptioner		- 273	-
Teckningsoptioner		28	-
Nyemission		16	116 700
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		40 571	116 700
Periodens kassaflöde		- 93 195	- 253 731
Likvida medel vid periodens början		121 944	375 675
Likvida medel vid periodens slut		28 749	121 944

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 14 maj 2024 undertecknats av styrelsen för Nicoya AB (publ) och samma datum godkänts av styrelsen för offentliggörande. De i årsredovisningen och koncernredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och koncernen är föremål för fastställande på årsstämman den 17 juni 2024.

NOT 2 VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Principer för koncernredovisningen

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

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

Dotterföretag

De finansiella rapporterna omfattar Nicoya AB (publ) och samtliga bolag som moderbolaget har bestämmande inflytande över. Koncernen kontrollerar ett företag när det exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i de finansiella rapporterna från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur de finansiella rapporterna från och

med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Intresseföretag

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

Uppskattningar och bedömningar

Att upprätta finansiella rapporter i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkligt utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast 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 2023

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 2024

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 anskaffningsvärdeметoden 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 anskaffningsvärdeметoden. 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 realiserade 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 förvärvar 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 direkt som en intäkt i resultaträkningen.

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.

Realiserade 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 mel-

Nicoya AB (publ)
559279-3862

lanliggande period från det att varan skickats till kund och den tidpunkt varan uppskattas ha nått kunden, redovisas värdet av produkterna som varulager.

Transaktionspriset utgör ersättning för utförda tjänster och levererade produkter.

Ersättningar till anställda

Kortfristig ersättning

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

Pensionsförpliktelser

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

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

Ersättningar vid uppsägning

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

Aktierelaterade ersättningar, personaloptionsprogram

Nicoyakoncernen har aktierelaterade ersättningsplaner där företaget erhåller tjänster från anställda som vederlag för koncernens eget kapitalinstrument. 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 anställda kvarstår i företagets tjänst under en angiven tidsperiod),
- inklusive inverkan av villkor som inte utgör intjänandevillkor

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

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter består av 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 leasingkullen redovisas i koncernens resultaträkning och belastar det redovisade finansnettot i koncernen.

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

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

Nicoya AB (publ)
559279-3862

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

Värdering och avskrivningar av anläggningstillgångar

Materiella tillgångar

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

Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/-kostnad i resultaträkningen.

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.

Nedskrivning av immateriella tillgångar

Koncernens goodwill nedskrivningsprövas årligen för att identifiera eventuella nedskrivningsbehov genom att tillgångens återvinningsvärde beräknas. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet utgörs av det högsta av ett nettoförsäljningsvärde och ett nyttjandevärde som utgör ett internt genererat värde baserat på framtida kassaflöden. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). Då nedskrivningsbehov identifierats för en kassagenererande enhet (grupp av enheter) fördelas nedskrivningsbeloppet i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten (gruppen av enheter). Vid beräkning av nettoförsäljningsvärdet räknas det verkliga värdet fram med avdrag för eventuella försäljningskostnader. Se not 16.

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.

Nicoya AB (publ)
559279-3862

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.

Värdering av finansiella tillgångar

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

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

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

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

Klassificering av finansiella instrument i verkligt värdehierarkin 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 data 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.

Nicoya AB (publ)
559279-3862

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.

Upplåning

Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden.

Koncernens upplåning består av konvertibla skuldebrev. Skuldebreven har uteslutande redovisats som kortfristiga skulder utan en eget kapital komponent då antalet aktier vid rätt till konvertering inte är fast.

Redovisning av kassaflöde

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

Moderbolagets redovisningsprinciper

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

Skillnad mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper

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

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden minskat med eventuella nedskrivningar. Därutöver inkluderas transaktionskostnader i det redovisade värdet för innehav i dotterföretag.

Finansiella instrument och säkringsredovisning

Med anledning av sambandet mellan redovisning och beskattning, tillämpas inte 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 utdelningens storlek, och moderbolaget har fattat beslut om utdelningens storlek före publiceringen av de finansiella rapporterna

NOT 3 VÄSENTLIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

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

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

Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen.

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad bestäms med hjälp av olika värderingstekniker. Koncernen väljer mellan olika metoder och gör antaganden som huvudsakligen baseras på marknadsmässiga villkor som gäller i slutet av varje rapportperiod. De uppskattningar och bedömningar som görs är val av lämplig värderingsmetod per innehav, identifiera jämförbara bolag och omsättningsmultiplar. För ytterligare information om de väsentliga antaganden som används och effekterna av dessa antaganden, se not 19.

Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar och goodwill

För att bedöma nedskrivningsbehovet beräknas nettoförsäljningsvärdet för varje tillgång eller kassagenererande enhet baserat på förväntad framtida Omsättning multiplicerat med en multipel. De uppskattningar och bedömningar som görs är val av lämplig värderingsmetod per kassagenererande enhet (KGE), identifiera jämförbara bolag och omsättningsmultiplar

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING

Nicoyakoncernen exponeras genom sin verksamhet för olika typer av risker. kreditrisker, marknadsrisker (ränterisk, valutarisk och annan prisk) 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 bä-

ring 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%.

2023

Multi- pel	(-)5%	(-)10%	(+)5%	(+)10%
Effekt	- 10 320	- 20 640	10 320	20 640

2022

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

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 19 473 KSEK (22 656 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.

Under räkenskapsåret 2023 har moderbolaget ställt ut en konvertibel för att finansiera verksamheten.

Likvida medel i koncernen består per 31 december av banktillgodohavanden och uppgår till 32 MSEK. Nettoskulden (Likvidamedel-skulder) uppgår till 11,7 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. Vidare genomförs ett proaktivt likviditetsplaneringsarbete för att hålla nere exponeringen för likviditets – och finansieringsrisk.

Löptidsanalys finansiella skulder

TSEK 2023	Inom 3 mån	Inom 3-12 mån	Summa
Leverantörs-skulder	7 982	-	7 982
Konvertibla skulder	-	40 410	40 410
Upplupna kostnader	2 680	-	2 680
Summa	10 662	40 410	51 072

TSEK 2022	Inom 3 mån	Inom 3-12 mån	Summa
Leverantörs-skulder	8 566	-	8 566
Upplupna kostnader	3 441	-	3 441
Summa	12 007	-	12 007

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.

Nicoya AB (publ)
559279-3862

NOT 5 RÖRELSEFÖRVÄRV

Förvärv under räkenskapsåret 1 januari 2023 – 31 december 2023

Under året har slutfördes förvärvet av Kiano Life AB. Den goodwill som uppstår genom förvärvet avser organisationens befintliga kompetens och förmågor att utveckla och skapa framtida framgångsrika tillgångar samt samarbetssynergier inom Nicoyas ekosystem.

Förvärvat företag	Förvärvsdatum	Antal medarbetare	Förvärvad andel
Kiano Life AB	2023-03-13	3	60,0%

Nedan är en översikt över förvärvade nettotillgångar vid förvärvstidpunkten

	Kiano Life AB	Totalt
Materiella anläggningstillgångar	62	62
Likvida medel	3 764	3 764
Varulager	1 194	1 194
Kundfordringar	60	
Övriga fordringar	141	141
Långfristiga skulder	-	-
Leverantörsskulder	376	
Kortfristiga skulder	5 289	5 289
Identifierbara nettotillgångar	- 444	- 444
Goodwill	13 944	13 944
Innehav utan bestämmande inflytande	- 5 400	- 5 400
Total köpeskillning	8 100	8 100
Förvärvens påverkan på koncernens kassaflöde		
Köpeskillning	- 8 100	- 8 100
Avgår:		
Förvärvade likvida medel	3 764	3 764
Påverkan på likvida medel	- 4 336	4 336

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 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 över 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
Total 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

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	2023		2022	
	Produkter	Tjänster	Produkter	Tjänster
Sverige	20 007	257	6 728	2 199
Finland	814	-	1 470	-
USA	-	-	-	269
Danmark	788	-	254	-
Tyskland	997	-	247	-
Övriga	2 496	196	82	-
Summa	25 102	453	8 780	2 469

Intäktsrelaterade avtalstillgångar och avtalsskulder

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

Kontrakts- balanser	Koncernen	
	2023-12-31	2022-12-31
Kundfordringar	967	4 137
Summa	967	4 137

Prestationsåtaganden

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

NOT 7 ERSÄTTNING TILL REVISORER

	2023		2022	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Mazars				
Revisionsuppdrag	501	286	459	359
Övriga revisionstjänster	113	111	-	-
Summa	615	397	459	359

NOT 8 ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

	2023		2022	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Lokalkostnader	3 343	1 731	3 534	3 568
Konsultarvoden	6 850	4 164	8 560	3 543
Juridiskt biträde	1 407	1 154	1 969	1 969
Revisionsarvoden	547	397	459	359
Redovisning	1 814	695	1 504	654
Marknadsföring	21 755	415	22 884	651
Övriga kostnader	7 082	1 959	3 639	1 354
Summa	42 798	10 516	42 549	12 098

NOT 9 ANSTÄLLDA, PERSONALKOSTNADER OCH ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare	2023		2022	
	Medel- antal	Varav kvinnor	Medel- antal	Varav kvinnor
Styrelseledamöter och VD	20	10	20	8
Övriga ledande befattningshavare	7	4	6	4
Totalt antal anställda	2023		2022	
	Medel- antal	Varav kvinnor	Medel- antal	Varav kvinnor
Dotterbolag Sverige	13	8	12	9
Moderbolag	7	4	6	4
Summa koncern	20	12	18	13

	2023		2022	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Löner och ersättningar till styrelse, VD och övriga ledande befattningshavare	9 712	7 789	9 661	7 741
Löner och ersättningar	1 775	1 667	2 069	1 973
Pensionskostnader	3 063	2 459	3 073	2 439
Sociala avgifter	679	616	1 089	367
Övriga personalkostnader	15 230	12 531	15 892	12 520
Summa				

	2023		2022	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Löner och ersättningar till övriga anställda	10 036	-	6 350	-
Löner och ersättningar	525	-	412	-
Pensionskostnader	3 470	-	1 974	-
Sociala avgifter	1 680	-	190	-
Övriga personalkostnader	15 711	-	8 926	-
Summa				

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

	I-nika Superfoods AB		Farmers&Friends AB		InsightMe AB		Oatlaws AB	
	Antal	Lösenpris	Antal	Lösenpris*	Antal	Lösenpris*	Antal	Lösenpris*
Ingående värde	68	212	68	276	75	40 000	31	301
Återkallade under året -	23	-	23	-	26	40 000	-	-
Villkorsändring	-	-	-	-	-	-	-	-
Utgående värde	45	212	45	276	49	-	-	301

* 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	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

	2023		2022	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Resultatandel	- 53 998	-	- 53 479	-
Realisationsresultat	- 1 165	-	4 467	6
Summa	- 55 163	-	49 012	6

NOT 11 FINANSNETTO

	2023		2022	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Ränteintäkter	258	463	715	1 483
Valutakursdifferenser	-	-	-	-
Resultat från andelar i intresseföretag	-	-	-	6
Resultat från övriga värdepapper	-	61 323	-	23 030
Resultat från andelar i koncernföretag	-	96 626	-	-
Räntekostnader	1 084	1 198	6	0
Summa	826	158 684	709	21 541

90% (54%) av ränteintäkterna i moderbolaget avser ränteintäkter från dotterbolag.

Nicoya AB (publ)
559279-3862

NOT 12 RESULTAT FRÅN ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

	2023	2022
	Moderbolag	Moderbolag
Nedskrivning av andelar	- 96 626	-
Summa	- 96 626	-

NOT 13 ANDELAR I INTRESSEFÖRETG

Nedan visas koncernens samtliga intresseföretag per 31 december 2023. Ägarandelen motsvarar röstandelen för samtliga intressebolag. Samtliga andelar är onoterade innehav.

Företag	Registrerings- och verksamhets- land	Röstandel/ ägarandel	Värderings- metod (koncernen)	Redovisat värde			
				2023-12-31		2022-12-31	
				Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
El Taco Truck AB	Sverige	33%	Kapitalandelsmetoden	17 690	52 519	25 821	47 515
Foodiq OY	Finland	43%	Kapitalandelsmetoden	75 434	139 426	85 093	108 005
Paradisets SWE AB	Sverige	49%	Kapitalandelsmetoden	2 788	4 425	2 910	4 425
Summa investeringar				95 912	196 369	113 824	159 945

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		Paradisets SWE AB	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Omsättningstillgångar	12 573	36 922	21 521	52 387	379	817
Anläggningstillgångar	5 108	6 387	77 699	91 259	-	-
Kortfristiga skulder	7 801	9 551	67 422	55 669	4	197
Långfristiga skulder	-	-	6 892	14 564	23	23
Nettotillgångar	9 879	33 758	24 907	73 413	352	744
Avstämning mot redovisade värden (koncernens andel)						
Ingående nettotillgångar	33 758	32 178	73 413	58 074	744	244
Tillskjutet kapital	12 336	50 000	60 636	95 514	-	4 585
Periodens resultat	- 36 215	- 48 420	- 109 968	- 85 144	- 392	- 3 907
Övrigt totalresultat	-	-	827	4 968	-	-
Utgående nettotillgångar	9 879	33 758	24 907	73 413	352	744
Villkorade nettotillgångar	-	-	-	-	- 1 109	- 1 257
Koncernens andel (%)	33%	33%	43%	38%	49%	49%
Koncernens andel (TSEK)	3 236	11 194	10 685	27 976	- 375	- 253
Goodwill	14 454	14 626	64 748	57 117	3 163	3 163
Redovisat värde	17 690	25 820	75 433	85 093	2 788	2 910

	2023	2022
	Moderbolag	Moderbolag
Förändring av andelar		
Ingående anskaffningsvärde	159 945	84 793
Förvärv	36 424	97 434
Avyttringar	-	- 22 282
Utgående anskaffningsvärde	196 369	159 945

NOT 14 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

	2023		2022	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Aktuell skatt för perioden	-	-	-	-
Uppskjuten skatt	-	-	-	-
Totalt redovisad skattekostnad	-	-	-	-
Avstämning effektiv skatt				
Resultat före skatt	- 243 571	- 180 321	- 179 551	- 20 574
Skatt enligt gällande svensk skattesats (20,6%)	50 176	37 146	36 987	4 238
Skatteeffekt avseende:				
Ej avdragsgilla kostnader	- 36 114	- 33 768	- 23 481	- 190
Ej skattepliktiga intäkter	1 284	1 182	454	1
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	- 15 345	- 4 560	- 13 961	- 4 050
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 248 485 KSEK (173 966 KSEK) motsvarande en uppskjuten skattefordran på 51 182 KSEK (35 837 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

	2023-12-31		2022-12-31	
	Inventarier		Inventarier	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Anskaffningsvärden				
Ingående balans	764	61	61	61
Förvärv	132	-	703	-
Ackumulerade anskaffningsvärden	896	61	764	61
Avskrivningar				
Ingående balans	- 12	- 12	-	-
Förvärv	- 63	-	-	-
Årets avskrivningar	- 287	- 13	- 12	- 12
Ackumulerade avskrivningar	- 362	- 25	- 12	- 12
Summa utgående redovisat värde	534	36	752	49

NOT 16 GOODWILL

	Goodwill				
	2023-12-31	2022-12-31		2023-12-31	2022-12-31
Anskaffningsvärden			Goodwill per KGE		
Ingående balans	48 087	-	Oatlaws AB	1 262	48 087
Förvärv	13 944	48 087	Kiano Life AB	13 944	-
Ackumulerade anskaffningsvärden	62 031	48 087		15 206	48 087
Nedskrivningar					
Ingående balans	-	-			
Årets nedskrivningar	- 46 825	-			
Ackumulerade nedskrivningar	- 46 825	-			
Summa utgående redovisat värde	15 206	48 087			

Nedskrivningsprövning

I samband med rörelseförvärv allokeras goodwill till identifierade kassagenererande enheter som förväntas erhålla framtida ekonomiska fördelar. Årets förvärv har allokerats 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 allokaterade till. Återvinningsvärdet beräknas fram som det högsta av nyttjandevärdet och verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader.

Samtliga kassagenererande har prövats mot det verkliga värdet per 2023-12-31. Det verkliga värdet beräknas på samma sätt som värdet för Nicoyas övriga innehav. Se not 19 Finansiella instrument för en mer utförlig beskrivning av värderingsmetodik. Baserat på den nedskrivningsprövningen per 2023-12-31 gjordes en nedskrivning om 46,8 MSEK kopplat till Oatlaws förvärvet. Nedskrivningen var huvudsakligen resultatet av väsentligen justerade prognoser på grund av makroekonomisk motvind, inklusive ökade räntnivåer och förändrade efterfrågemönster som bromsar in expensionsplanerna och innovationsinsatserna.

Nicoya AB (publ)
559279-3862

I nedan tabell presenteras alla viktiga antaganden vilket företagsledningen baserat fastställande av det verkliga värdet på. Värderingsmultiplarna bygger på faktiska multiplar för jämförbara noterade företag med beaktande av dotterbolagens storlek, historisk och framtida tillväxt, lönsamhet och kapitalkostnad. Det verkliga värdet för samtliga dotterföretag beräknas under nivå 3 i verkligt värde hierarkin.

KGE	Ägarandel	Värderingsmodell		Värderingsmultipl		Verkligt värde	
	2023-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Kiano Life	68,0%	EV / Sales	-	2.1x	-	22 000	-
Oatlaws	88,4%	EV / Sales	EV / Sales	2.4x	2.7x	31 000	54 000

Det verkliga värdet är främst känsligt för förändringar i antagna multiplar. Nedan känslighetsanalys visar hur förändringar i multipl påverkar det redovisade värdet av goodwill.

2023				
Multipl	-5%		-10%	
Effekt	-	2 675	-	5 350

2022				
Multipl	-5%		-10%	
Effekt	-	2 700	-	5 400

NOT 17 LEASINGAVTAL

	2023		2022	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Kostnader relaterade till korttidsleasingavtal	2 753	338	3 534	3 568
Summa	2 753	338	3 343	1 731

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

NOT 18 ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

	Moderbolag	
	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	102 640	13 192
Årets investeringar	75 464	89 447
Årets avyttringar	-	-
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	178 104	102 640
Akkumulerade nedskrivningar vid årets början	-	-
Årets nedskrivningar	96 626	-
Redovisat värde vid årets slut	81 478	102 640

Moderbolagets direkta andelar i koncernföretag per 31 december 2023

Företagets namn	Org nr	Säte	Kapital- andel (%)	Röst- andel (%)	Redovisat värde	
					2023-12-31	2022-12-31
Farmers & Chefs AB	559238-0819	Stockholm	69,3%	69,3%	24 275	18 659
InsightMe AB	559306-9866	Stockholm	94,5%	94,5%	506	13 482
Food for Good AB	559357-0319	Stockholm	100%	100%	825	125
Oatlaws AB	559195-9001	Stockholm	89,5%	89,5%	32 813	37 902
Revel Foods AB	559377-7161	Stockholm	100%	100%	4 025	3 025
Kiano Life AB	559268-5738	Stockholm	68%	68%	13 385	-
I-nika Superfoods AB	559263-7887	Stockholm	91,2%	91,2%	5 648	29 447
Summa					81 478	102 640

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 2023 per värderingskategori.

Finansiella tillgångar	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Innehav i onoterade aktier *)	-	241 641	241 641	241 641
Kundfordringar	967	-	967	967
Övriga kortfristiga fordringar	5 061	-	5 061	5 061
Kortfristig lånefordran	-	-	-	-
Likvida medel	31 558	-	31 558	31 558
Summa tillgångar	37 586	241 641	279 227	279 227

Nicoya AB (publ)
559279-3862

Finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen	redovisat värde	verkligt värde
Leverantörsskulder	7 982	-	7 982	7 982
Konvertibla skulder	40 410	-	40 410	40 410
Upplupna kostnader	2 680	-	2 680	2 680
Summa skulder	51 071	-	51 071	51 071

*) Indelad i nivå 3 i enlighet med IFRS 13

Finansiella tillgångar och skulder per 31 december 2022 per värderingskategori.

Finansiella tillgångar	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen	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	145 912	284 858	430 769	430 769

Finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen	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

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 "Multiplvärdering", 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 multiplvärdering som bedöms ge bäst information är multiplen 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 illikviditetsrabatt. Nyckeltalen jämförs med nyckeltal för andra jämförbara bolag och justeras vid behov på grund av skillnader i till exempel storlek, historik eller marknad mellan aktuellt bolag och jämförelsegruppens bolag.

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

Specifikation nivå 3	Innehav	
	2023-12-31	2022-12-31
Ingående värde	284 858	189 571
Förvärv	23 833	155 404
Värdeförändring via resultaträkningen	- 67 049	- 60 117
Utgående värde	241 642	284 858

Aktier	Ägarandel	Värderingsmodell		Värderingsmultipl		Verkligt värde	
	2023-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
LUB Foods AB	7,9%	EV/Sales	EV/Sales	3.2x	3.1x	165 110	144 000
Secondbake LTD	6,0%	EV/Sales	Sensate trans	5.3x	12.8x	11 805	20 000
Splendid Spoon Inc	7,9%	EV/Sales	Sensate trans	0.7x	1.0x	22 609	73 000
Peas of Heaven AB	2,7%	EV/Sales	Sensate trans	2.8x	2.0x	6 875	6 700
Selfix AB	12,6%	EV/Sales	Sensate trans	3.1x	3.1x	669	2 000
Vertical Harvest	9,8%	Milestone	-	-	-	12 014	12 000
Kavalleriet AB	0,0%	-	EV/Sales	-	0.5x	-	27 000
Mathem	1,8%	Milestone	-	-	-	22 402	-
Övriga	-	-	-	-	-	158	158
Summa						241 642	284 858

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	
	2023-12-31	2022-12-31
Ingående värde	283 148	150 744
Förvärv	23 833	155 404
Nedskrivningar	61 323	23 000
Utgående värde	245 658	283 148

Konvertibla skuldebrev

Under året har Nicoya emitterat 18 konvertibla skuldebrev. Samtliga löper med en ränta på 12% och förfaller till betalning 31 december 2024 om de dessförinnan inte

konverterats till aktier. Konverteringskursen är inte fast utan beroende av en framtida emissionskurs. Konvertibla skuldebrev redovisas i balansräkningen enligt följande:

	2023-12-31	2022-12-31
Nominellt värde på konvertibla skuldebrev	40 800	-
Räntekostnader	1 198	-
Betald ränta	390	-
Kortfristig skuld	41 608	-

NOT 20 RÄNTEBÄRANDE SKULDER

Avstämning skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

	Ingående balans	Kassaflödes- påverkande Nya avtal	Ej kassaflödes- påverkande Ränta	Utgående balans
2023	-	40 410	1 198	41 608

NOT 21 KUNDFORDRINGAR

	2023-12-31		2022-12-31	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Kundfordringar				
brutto	1 029	239	4 199	396
Ej förfallna	173	140	2 569	290
Förfallna 0-3 månader	688	99	1 575	-
Förfallna 4-6 månader	3	-	26	25
Förfallna > 6 månader	165	-	82	81
Reservering för kreditförluster	62	-	62	-
Summa	967	239	4 137	396

NOT 22 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2023-12-31		2022-12-31	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Förutbetald försäkring	4	-	173	156
Förutbetald hyra	428	102	-	-
Upplupna räntor	422	392	90	1 113
Övrigt	282	228	491	391
	1 136	722	754	1 661

NOT 23 LIKVIDA MEDEL

	2023-12-31		2022-12-31	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Banktillgodoavanden	31 558	28 749	130 771	121 944
Summa	31 558	28 749	130 771	121 944

Nicoya AB (publ)
559279-3862

NOT 24 EGET KAPITAL

Aktiekapital

Per den 31 december 2023 bestod det registrerade aktiekapitalet om 122 185 A-aktier samt 547 698 B-aktier. Registerat aktiekapital uppgick till 684 624 SEK.

	2023-12-31		2022-12-31	
	A-aktier	B-aktier	A-aktier	B-aktier
Antal aktier				
Vid årets Början	122 185	547 698	122 185	488 743
Emissioner				
Apport	-	-	-	-
Kontant, kvittning	-	14 741	-	58 955
Vid årets slut	122 185	562 439	122 185	547 698
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 intressebolag.

	2023-12-31		2022-12-31	
	Antal	Redovisat värde	Antal	Redovisat värde
Personaloptioner	13 360	721	13 360	721
Teckningsoptioner	26 091	1 186	13 091	642
Summa	39 451	1 907	26 451	1 363

Personaloptioner

Upplysningar kring koncernens personaloptionsprogram framgår av not 9.

Teckningsoptioner

Under 2023 har inga nya optionsprogram aktualiserats. Tidigare program löper tills vidare med oförändrade villkor.

	Nicoya AB	I-nika Superfoods AB	Farmers & Friends AB
Teckningsoptioner			
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 25 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2023-12-31		2022-12-31	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Personalrelaterade	1 405	13	1 983	600
Revision	230	150	220	100
Redovisning	479	350	170	-
Upplupna leverantörskostnader	830	500	3 441	675
Upplupen ränta	1 198	1 198	87	-
Övrigt	223	-	110	110
	4 364	2 211	6 011	1 485

NOT 26 JUSTERING FÖR POSTER SOM INTE INGÅR I KASSAFLÖDET

	2023-12-31		2022-12-31	
	Koncern	Moderbolag	Koncern	Moderbolag
Resultatandelar från intresseföretag	55 163	-	49 019	-
Verkligt värde förändring av övriga innehav	67 049	-	60 147	-
Realisationsresultat från sålda intresseföretagsandelar	-	-	-	-
Aktierelaterade ersättningar	-	-	721	-
Nedskrivningar	46 825	-	-	-
Avskrivningar	292	13	-	12
Summa	169 329	13	109 887	12

NOT 27 VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGENS UTGÅNG

Nicoya har genomfört en nyinvestering i ett holdingbolag under första kvartalet 2024, vilket innebär att den nuvarande portföljen består av totalt 17 bolag varav tre dotterbolag och tre intressebolag. Holding bolaget innehåller aktierna i tre av Nicoyas tidigare dotterbolag, därmed har en underkoncern skapats. Nicoya har avyttrat större delen av sitt innehav i InsightME AB.

NOT 28 RESULTATDISPOSITION

Till årsstämman förfogande står SEK:		
Balanserade vinstmedel		695 561 236
Årets resultat	-	180 321 379
Totalt		515 239 857

Styrelsen föreslår så att medlen disponeras så att:	
i ny räkning balanseras	515 239 857
Totalt	515 239 857

Koncernen
I koncernens intäkter finns fakturerade finansiella tjänster till intressebolag uppgående till 92 KSEK (361) KSEK. Per 31 december 2023 finns fordringar på intressebolag uppgående till 0 KSEK (5 564 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.

NOT 29 NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Moderbolaget
Moderbolagets intäkter från koncernbolag består av vidarefakturerade lokalhyror 0 KSEK (950 KSEK) samt finansiella tjänster 1 140 KSEK (1 188 KSEK). Inga väsentliga inköp har gjorts från dotterbolag. Per 31 december 2023 hade moderbolaget utestående fordringar på koncernbolag uppgående till 3 200 KSEK (23 937 KSEK). Transaktioner med intressebolag har förekommit under året. Dessa avser fakturering av finansiella tjänster och uppgår till 92 KSEK (361 KSEK).

UNDERSKRIFTER

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

14/5 2024

Kees Kruythoff
Ordförande

Sara Heidenvall

Helena Hernander

David Karlsson

Anders Svensson

Christopher Slim
Verkställande direktör

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

Johan Tjander
Auktoriserad revisor