

A circular view through a tunnel, looking out at a sunset over the ocean. The tunnel's interior is metallic and shows some rivets. The view outside is framed by the circular opening, showing a calm sea, a dark pier or breakwater, and distant land under a sky with soft, colorful clouds.

Nicoccino

# Q3 DELÅRSRAPPORT

JANUARI – SEPTEMBER 2016

NICOCCINO HOLDING AB (publ)

org.nr 556942-1604



## Koncernens utveckling

### TREDJE KVARTALET I SAMMANDRAG JULI – SEPTEMBER 2016

- Koncernens omsättning under det tredje kvartalet var 0,1 MSEK (0,1 MSEK).
- Nettoresultatet uppgick till -5,0 MSEK (-7,3 MSEK) eller -0,36 SEK per aktie (-0,53).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var -1,4 MSEK (-5,3 MSEK) eller -0,10 SEK per aktie (-0,38 SEK).
- Koncernens likvida medel uppgick vid kvartalets utgång till 25,9 MSEK (44,6 MSEK).
- I september tillträdde Anders Ulfhielm som ny VD. Anders har en lång erfarenhet från läkemedelsbranschen och kommer senast från en roll som partner på Avanticon nätverk.
- Nya Zeeland har som andra land nu godkänt bolagets nikotinpatent.

### PERIODEN I SAMMANDRAG JANUARI – SEPTEMBER 2016

- Koncernens omsättning under perioden var 0,4 MSEK (0,6 MSEK).
- Nettoresultatet uppgick till -18,9 MSEK (-23,5 MSEK) eller -1,37 SEK per aktie (-1,85 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var -9,5 MSEK (-20,5 MSEK) eller -0,69 SEK per aktie (-1,61 SEK).

### HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

- I oktober tecknade Nicoccino avtal med en amerikansk producent som skall tillverka bolagets nikotinfilm enligt de regulatoriska krav som fordras för en läkemedelsklassificering.



## VD har ordet

Idag vet alla att rökning är farligt, men trots det dör 5 miljoner människor om året och vid 2030 kommer siffran att ha stigit till 8 miljoner. Samt att för varje person som dör, drabbas ytterligare 20 människor av minst en allvarlig sjukdom.

De flesta av oss tror att antalet rökare minskar, vilket det gör i Västvärlden, men globalt sett stiger siffran sakta med cirka 3 % om året, främst i områden i Mellanöstern, Indien och Kina. Det är med lagstiftning, restriktioner och skattetryck antalet rökare har pressats ned, i kombination med hjälpmedel.

Marknaden för rökavvänjningsprodukter är enorm, och att Nicoccino med sin unika produkt kan bidra med ett effektivt hjälpmedel är fantastiskt. Bolaget har under ett par års tid genomgått olika faser, men med ett tydligt mål - att under 2016 påbörja resan med att få nikotinfilmerna registrerad och godkänd som ett läkemedel för rökavvänjning.

Resultatet från den senaste perioden är att vi har ett starkt patentskydd. Under året har vår nikotinpatentansökan blivit godkänd på två marknader, Singapore och Nya Zeeland, vilket förlänger plattformsskyddet till 2033. Från ett användarperspektiv fungerar produkten då den säljs online och används av en lojal kundgrupp i Storbritannien. Slutligen har vi rapporter som visar 24-månaders hållbarhet och att nikotinet på ett snabbt och effektivt sätt frigörs i munnens slemhinnor. Det här ska vi nu bygga vidare på!

Jag har 30 års erfarenhet inom läkemedelsindustrin. Under mina år har jag arbetat i olika ledande befattningar som gett mig fördjupad kunskap i detaljerna kring aktiva substanser, i process- och dokumentationskrav samt i registrering och lansering av läkemedel.

De senaste åren har jag bistått läkemedelsföretag som Nicoccino att utveckla produkter och genomföra olika kliniska prövningar. Det är med denna bakgrund jag är mycket motiverad att ta över och leda bolaget till en registrerad och godkänd läkemedelsprodukt för rökavvänjning.

Vi har nu tre viktiga faser framför oss som behöver noggrann styrning och kontroll. Först måste vi utveckla en GMP godkänd produkt för kliniska prövningar. Därefter genomföra en klinisk studie för att bevisa effekten. Slutligen sammanställa och lämna in en registreringsansökan till Läkemiddelsverket.

För tillfället är vi i den första fasen och är glada över att nyligen ha undertecknat ett avtal med en amerikansk producent som ska tillverka nikotinfilmerna. Efter att ha överfört den tekniska kunskapen och genomfört relevanta tester ska en batch tillverkas för de kliniska prövningarna.

Mitt huvudsyfte är solklart, att få nikotinfilmerna godkänd som ett läkemedel för rökavvänjning, vilket tillför värde i bolaget av den orsaken att ett läkemedelsgodkännande är attraktivt för globala spelare verksamma inom framtida rökavvänjningsprogram.



**Anders Ulfhielm,**  
Verkställande Direktör, Nicoccino Holding AB



## Kort om Nicoccino och vår produkt

### OM BOLAGET

Nicoccino utvecklar en innovativ och patentskyddad nikotinprodukt som efter genomförd klinisk studie kommer att klassificeras som ett läkemedel för rökavvänjning. Genom en tydlig klassificering minskar den regulatoriska osäkerheten och öppnar upp för försäljning på nya marknader som annars inte vore tillgängliga. Försäljning till konsument kommer indirekt att ske via en licensmodell med internationella partners som har större finansiella möjligheter att nå ut på den globala marknaden.

Under 2014/2015 genomfördes en kommersiell testlansering i Storbritannien där Nicoccino såldes som en konsumentprodukt via nätet och i detaljhandeln. Detta bekräftade att konceptet fungerar och att det finns stor potential för denna nya typ av nikotinprodukt.

I början på 2016 lades strategin om med ett ökat fokus på att skapa en produktplattform som skall kunna användas av partners som vill etablera sig på marknaden för läkemedelsklassade nikotinprodukter eller vill utöka sin befintliga produktportfölj. Denna förändring innebär en prioritering avseende att uppnå läkemedelsklassificeringen för att ingå i partnersarbeten.

Nicoccino har sitt kontor i Täby, utanför Stockholm. Bolagets aktie är sedan juni 2014 noterad på Nasdaq Stockholm First North under kortnamnet NICO.

Remium Nordic AB är bolagets certified adviser.

För ytterligare information, se [www.nicoccino.se](http://www.nicoccino.se)

### OM PRODUKTEN

Nicoccino har utvecklat en patentskyddad, innovativ och diskret film som genom sin unika leveransmetod ger användaren snabb tillgång till nikotin utan rökningens allvarliga biverkningar.

Syftet med produkten är att erbjuda rökare ett attraktivt alternativ för när dessa vill sluta röka.

Efter läkemedelsklassificering kommer produkten att säljas som ett rökavvänjningspreparat.

Filmen placeras under läppen eller på annan munslemhinna där den levererar en snabb och påtaglig nikotineffekt. Inom ett par minuter har nikotinet avgetts och filmen lösts upp utan att lämna någon restprodukt i munnen.

Plattformen är framtagen i Sverige och är resultatet av tio års forskning och utveckling.

Filmen är lövtunn och innehåller 1 mg nikotin, med en yta som motsvarar ungefär hälften av ett frimärke. Förutom läkemedelsklassat nikotin består produkten till största delen av en alginat som är utvunnen ur en brunalg. Smakämnen är naturliga aromer och samtliga övriga ingredienser är läkemedelsklassade.



# Vision, Mission och Strategiska Mål

## VISION

Att erbjuda en unik och attraktiv nikotinprodukt som är den mest effektiva på marknaden.

## MISSION

Erbjuda konsumenter ett effektivt hjälpmedel för att sluta röka.

## STRATEGISKA MÅL

1. Säkerställa en ny läkemedelscertifierad fabrik.
2. Genomföra test-, validerings- och klinisk produktion.
3. Färdigställande av klinisk studie.
4. Erhålla ett läkemedelsgodkännande från Läkemedelsverket.

## TIDSLINJE





# Affärsidé och Affärsmodell

## AFFÄRSIDÉ

Nicoccino ska genom sin patenterade produktplattform kunna erbjuda en attraktiv läkemedelsklassad nikotinprodukt som är den effektivaste på marknaden.

## AFFÄRSMODELL

Affärsmodellen bygger på att introducera produktplattformen till internationella partners som vill etablera sig på marknaden för läkemedelsklassade nikotinprodukter eller vill utöka sin befintliga produktportfölj, för att sedan själva lansera produkten globalt eller i olika regioner.

Ett licensupplägg kan innebära att strategin anpassas utifrån förutsättningarna för respektive geografiskt område. Samarbeten kan även initieras vid tidigare skeden av den kliniska studien.

Affärsmodellen kan även innebära en försäljning av patent och patentlicens.

Produktion och logistik är outsourcade på externa parter.

# Patent och immateriella rättigheter

## PLATTFORMSPATENT

Nicoccino Holding licensierar ett plattformspatent från Uppsalagruppen Medical AB.

Plattformspatentet syftar till att skydda förmågan att tillverka en munlöslig film som fäster vid munslemhinnan och effektivt kan leverera en aktiv substans genom munslemhinnan. Patentet är exklusivt för patentets hela återstående giltighetstid samt utan restriktioner licensierat till Nicoccino Holding för produkter som innehåller nikotin.

Nicoccino Holding erlägger ingen royalty eller framtida betalning för licensen, men bolaget ska ansvara för kostnader relaterade till patentets vidmakthållande.

Patentansökan har hittills godkänts i tolv länder (Sverige, USA, Kina, Ryssland, Japan, Australien, Nya Zeeland, Sydafrika, Israel, Sydkorea, Mexico och Kanada) och erhålls ett skydd fram till 2026. Besked på patentansökan väntas i ytterligare fyra länder samt för EU.

## NIKOTINPATENT

Nikotinpatentansökan syftar till att skydda förmågan att snabbt kunna leverera nikotin genom munslemhinnan i form av en produkt som går att lagra vid rumstemperatur utan att nikotinet bryts ned.

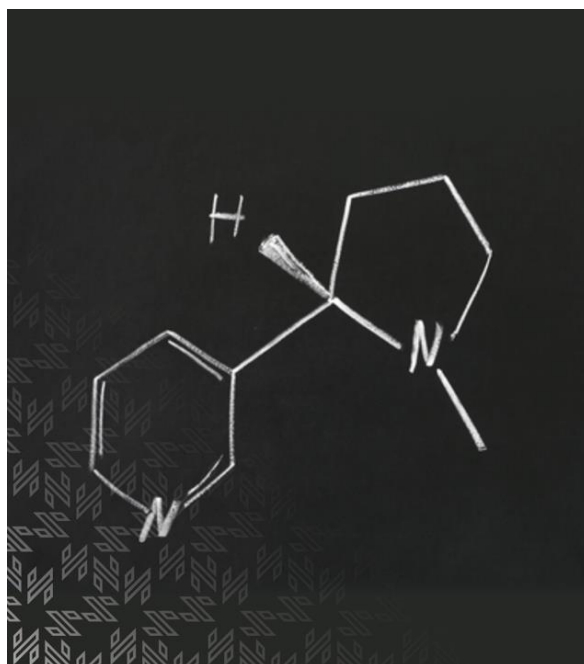
Singapore var det första landet att godkänna bolagets nikotinpatent (i mars 2016). Detta förstärker och förlänger skyddet av plattformen fram till 2033.

Nya Zeeland har som andra land nu godkänt bolagets nikotinpatent.

Patentansökan är inlämnad i ytterligare fjorton länder samt EU.

## VARUMÄRKET

Varumärket Nicoccino™ ägs av Nicoccino AB och är godkänt inom EU. Godkännande av logotyp, symbol och grafiskt designmönster erhöles i oktober 2014. Vidare är varumärket godkänt i Kanada, Kina, Monaco, Norge, Sydkorea, Turkiet och USA. Godkännande väntas även i Israel, Kazakhstan, Ryssland och Schweiz.





# Verksamheten under kvartalet

## FÖRSÄLJNING OCH MARKNADSFÖRING

- Försäljningen online fortsätter i samma takt som under tidigare kvartal. Olika kampanjer genomförs för att konsekvent driva försäljning av det kvarvarande lagret.
- De produkter som finns tillgängliga för försäljning har en hållbarhet till januari 2017. Därefter upphör försäljningen av Nicoccino™ som den ser ut idag, dvs som en konsumentprodukt. Nikotinfilmerna kommer efter slutförd studie samt godkännande från Läkemedelsverket att kunna säljas som ett läkemedel.

## PRODUKTION

- Då bolaget fokuserar på att utveckla en läkemedelsprodukt har Nicoccino sökt nya samarbetsmöjligheter för att kunna ha en optimal produktionspartner som uppfyller alla regulatoriska krav samt har den flexibilitet och kapacitet som lämpar sig för bolagets affärsmodell.
- I oktober tecknade Nicoccino avtal med en amerikansk tillverkare som har lång och omfattande bransch erfarenhet.
- För att kvalitetssäkra läkemedelsregistreringen har Nicoccino anlitat externa konsulter som ansvarar för registreringsstudien samt kommunikationen med Läkemedelsverket.



# Intäkter och resultat

## TREDJE KVARTALET, JULI – SEPTEMBER 2016

- Omsättningen under årets tredje kvartal ökade till 0,1 MSEK (0,1 MSEK) jämfört med föregående kvartal 0.1 MSEK.
- En nedskrivning av lagret för förpacknings- och marknadsföringsmaterial samt färdiga produkter har skett med 0,6 MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var -1,4 MSEK (-7,0 MSEK) eller -0,10 SEK per aktie (-0,38 SEK).
- Rörelseresultatet uppgick till -4,5 MSEK (-8,3 MSEK).
- Finansiella kostnader summerade till -0,5 MSEK (-0,3 MSEK), och är främst relaterade till valutakursförluster i koncerninterna mellanhavanden.
- Resultatet efter skatt, uppgick till -5,0 MSEK (-7,3 MSEK).

## PERIODEN, JANUARI – SEPTEMBER 2016

- Omsättningen under perioden har minskat till 0,4 MSEK (0,6 MSEK).
- Kostnadsutvecklingen har varit stabil under perioden, och minskat under de senaste månaderna tack vare personalavgångar. Dock har en nedskrivning av lagret för marknadsföringsmaterial och färdiga produkter skett med 0,6 MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var -9,5 MSEK (-20,5 MSEK) eller -0,69 SEK per aktie (-1,61 SEK).
- Rörelseresultatet uppgick till -16,7 MSEK (-24,5 MSEK).
- Finansiella kostnader summerade till -2,2 MSEK (-0,8 MSEK), och resultatet före skatt uppgick till -17,7 MSEK (-23,5 MSEK).
- Resultatet efter skatt, uppgick till -18,9 MSEK (-23,5 MSEK).

# Finansiell ställning och likviditet

## BALANSRÄKNING OCH KASSAFLÖDE

Koncernens balansomslutning uppgick till 135 MSEK jämfört med 162 MSEK vid utgången av tredje kvartalet föregående år. Vid periodens slut uppgick det egna kapitalet till 132 MSEK jämfört med 156 MSEK vid utgången av motsvarande period föregående år. Soliditet uppgick till 98 procent (96).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -9,5 MSEK (-20,5 MSEK) i perioden.

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 25,9 MSEK jämfört med 44,6 MSEK vid utgången av motsvarande period föregående år.

## MEDARBETARE

Medelantalet anställda uppgick under perioden till 3 (10).

I september tillträdde Anders Ulfhielm som ny VD för bolaget.

## INVESTERINGAR SAMT AVSKRIVNINGAR

Investeringarna under perioden uppgick till 0,8 MSEK (0,0 MSEK). Avskrivningar och nedskrivningar uppgick till -1,2 MSEK (-0,8 MSEK).

## SKATT

Bolaget har under perioden betalat skatt om 0 Mkr (0). Då bolaget har befintliga förlustavdrag belastas inte perioden med någon skattekostnad. För ytterligare information, se årsredovisningen för 2015, not 8, sidan 27.

## TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner har ägt rum mellan Nicoccino och närstående som väsentligen påverkat bolagets ställning och resultat.

## MODERBOLAGET

Moderbolaget Nicoccino Holdings resultat för tredje kvartalet uppgick till 0,1 MSEK (-3,0 MSEK).

Moderbolagets likvida medel uppgick vid periodens utgång till 21,3 MSEK (43,1 MSEK).

## AKTIEKAPITALET OCH AKTIEN

Aktiekapitalet i Nicoccino Holding uppgick vid periodens utgång till 0,69 MSEK fördelat på 13 830 000 aktier.

Antalet aktieägare i Nicoccino Holding uppgick till 4 431 per den 30 september 2016.

Remium Nordic AB är Certified Adviser.

## OPTIONSPROGRAM

I koncernen finns ett optionsprogram. Programmet har 500 000 teckningsoptioner som envar ger rätt att senaste den 10 september 2018 teckna en ny aktie i Nicoccino Holding till en teckningskurs av 36 SEK per aktie. 150 000 av dessa optioner har tecknats och resterande finns i eget förvar hos ett dotterbolag.

## RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Nicoccino är genom sin verksamhet exponerat för risker och osäkerhetsfaktorer. Information om bolagets risker och osäkerhetsfaktorer återfinns på sidorna 7-9 i årsredovisningen för 2015, vilken finns tillgänglig på bolagets hemsida ([www.nicoccino.se](http://www.nicoccino.se)).



# Redovisningsprinciper och noter

Denna delårsrapport är för koncernen upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen (ÅRL) samt IFRS, så som antagits av EU. För moderbolaget har Årsredovisningslagen (ÅRL) och Rådet för Finansiell Rapportering rekommendation RFR2 Redovisning för juridiska personer tillämpats.

## Definitioner och nyckeltal

### *Resultat per aktie*

Nettoresultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.

### *Genomsnittligt antal aktier*

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

### *Soliditet*

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen (totala tillgångar).

### *Avkastning på eget kapital*

Resultat före skatt i relation till eget kapital.

### *Avkastning på sysselsatt kapital*

Resultat efter finansnetto i relation till sysselsatt kapital.

### *Sysselsatt kapital*

Totala tillgångar minus ej räntebärande skulder.

### *Eget kapital per aktie*

Eget kapital dividerat med antal aktier på balansdagen.

### *Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie*

Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal aktier.

### *Kassaflöde per aktie*

Periodens kassaflöde dividerat med genomsnittligt antal aktier.

## FINANSIELL KALENDER

**24 feb, 2017** Bokslutskommuniké jan - dec 2016

**27 april, 2017** Kvartalsrapport jan-mars 2017

**27 april, 2017** Årsstämma 2017

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisor.

Denna information är sådan information som Nicoccino Holding AB (publ) (org.nr 556942-1604) är skyldig att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 28 okt, 2016 kl. 08.00 CET.

## KONTAKTINFORMATION

**VD** Anders Ulfhielm

+46 70 594 7618

[anders.ulfhielm@nicoccino.se](mailto:anders.ulfhielm@nicoccino.se)

## Finansiell utveckling i sammandrag

<b>KONCERNEN</b>	<b>juli-sept</b>	<b>juli-sept</b>	<b>jan-sept</b>	<b>jan-sept</b>	<b>helår</b>
<i>tkr (om ej annat anges)</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
Nettoomsättning	140	123	375	645	868
Rörelsens kostnader	-4 620	-8 322	-17 081	-24 547	-32 368
Rörelseresultat	-4 480	-6 997	-16 706	-22 700	-29 981
Resultat efter finansiella poster	-4 997	-7 293	-18 904	-23 478	-31 237
Resultat efter skatt	-4 997	-7 293	-18 904	-23 478	-31 237
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 360	-7 022	-9 507	-20 474	-28 838
Likvida medel inkl långfristiga placeringar på balansdagen	25 947	44 640	25 947	44 640	36 285
Eget kapital på balansdagen	131 180	156 021	131 180	156 021	148 541
<b>Nyckeltal</b>					
Avkastning på eget kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Avkastning på sysselsatt kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet	97%	96%	97%	96%	96%
Nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar		-21	-826		-39
Nettoinvesteringar i immateriella anläggningstillgångar	-817			-42	-
Nettoinvesteringar i finansiella anläggningstillgångar					
Antal anställda vid periodens slut	3	10	3	10	9
Resultat per aktie, före utspädning, kr	-0,36	-0,53	-1,37	-1,85	-2,41
Resultat per aktie, efter utspädning, kr	-0,36	-0,53	-1,37	-1,85	-2,41
Eget kapital per aktie, kr	9,49	11,28	9,49	11,28	10,74



## Rapport över totalresultatet

KONCERNEN	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	helår
<i>tkr (om ej annat anges)</i>	2016	2015	2016	2015	2015
<b>RÖRELSENS INTÄKTER</b>					
Nettoomsättning	140	123	375	645	868
Övriga rörelseintäkter		1 202		1 202	1 519
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>140</b>	<b>1 325</b>	<b>375</b>	<b>1 847</b>	<b>2 387</b>
<b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>					
Råvaror och förnödenheter	-21	-118	-243	-413	-625
Övriga externa kostnader	-1 494	-3 082	-8 815	-14 091	-19 036
Personalkostnader	-2 399	-4 851	-6 780	-9 235	-11 628
Avskrivningar och nedskrivningar	-706	-271	-1 243	-808	-1 079
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-4 620</b>	<b>-8 322</b>	<b>-17 081</b>	<b>-24 547</b>	<b>-32 368</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-4 480</b>	<b>-6 997</b>	<b>-16 706</b>	<b>-22 700</b>	<b>-29 981</b>
<b>RESULTAT FRÅN FINANSIELLA INVESTERINGAR</b>					
Finansnetto	-517	-296	-2 198	-778	-1 256
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-4 997</b>	<b>-7 293</b>	<b>-18 904</b>	<b>-23 478</b>	<b>-31 237</b>
Skatt på årets resultat					-
<b>Periodens resultat</b>	<b>-4 997</b>	<b>-7 293</b>	<b>-18 904</b>	<b>-23 478</b>	<b>-31 237</b>
varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-4 997	-7 293	-18 904	-23 478	-31 237
varav minoritetens andel	-	-	-	-	-
Genomsnittligt antal aktier, tusental, före utspädning	13 830	13 766	13 830	12 691	12 986
Genomsnittligt antal aktier, tusental, efter utspädning	14 728	14 514	14 728	13 200	13 779
Antal utestående aktier på balansdagen	13 830	13 830	13 830	13 830	13 830
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	-0,36	-0,53	-1,37	-1,85	-2,41
<b>RAPPORT ÖVER TOTAL RESULTATET</b>					
Periodens resultat	-4 997	-7 293	-18 904	-23 478	-31 237
Övriga totalresultat för perioden, netto före skatt	1 143	11	1 186	192	470
<b>Totalresultat för perioden</b>	<b>-3 854</b>	<b>-7 282</b>	<b>-17 718</b>	<b>-23 286</b>	<b>-30 767</b>
Hänförligt till aktieägare	-3 854	-7 282	-17 718	-23 286	-30 767

## Rapport över finansiell ställning

<b>KONCERNEN</b> <i>tkr (om ej annat anges)</i>	<b>30 sept</b> <b>2016</b>	<b>30 sept</b> <b>2015</b>	<b>31 dec</b> <b>2015</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	359	75	66
Installationer i annans fastighet	140	176	165
<i>Immateriella tillgångar</i>			
Balanserade utvecklingsutgifter	3 297	4 100	3 859
Goodwill & Immateriella rättigheter	105 095	105 140	105 127
<i>Finansiella tillgångar</i>			
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>108 891</b>	<b>109 491</b>	<b>109 217</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	136	6 000	5 670
Kundfordringar och andra fordringar	366	2 351	2 916
Kortfristiga placeringar		24 296	-
Likvida medel	25 947	20 344	36 285
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>26 449</b>	<b>52 991</b>	<b>44 871</b>
<b>TOTALA TILLGÅNGAR</b>	<b>135 340</b>	<b>162 482</b>	<b>154 088</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital	<b>131 180</b>	<b>156 021</b>	<b>148 541</b>
<i>Avsättningar och skulder</i>			
Kortfristiga skulder	4 160	6 461	5 547
<b>Summa avsättningar och skulder</b>	<b>4 160</b>	<b>6 461</b>	<b>5 547</b>
<b>TOTALT EGET KAPITAL och SKULDER</b>	<b>135 340</b>	<b>162 482</b>	<b>154 088</b>



## Rapport över förändringar i eget kapital

<b>KONCERNEN</b> <i>tkr (om ej annat anges)</i>	<b>Aktiekapital</b>	<b>Övrigt tillskjutet kapital</b>	<b>Omräknings- reserv</b>	<b>Ansamlad förlust</b>	<b>Totalt eget kapital</b>
<b>Ingående balans 2015-01-01</b>	<b>556</b>	<b>145 158</b>	<b>-174</b>	<b>-17 428</b>	<b>128 112</b>
<i>Totalresultat</i>					
Periodens resultat				-31 237	-31 237
Övrigt totalresultat - omräkningsdifferenser vid omräkning av utländsk verksamhet			470		470
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Nyemission	136	51 062		-2	51 196
<b>Utgående balans 2015-12-31</b>	<b>692</b>	<b>196 220</b>	<b>296</b>	<b>-48 667</b>	<b>148 541</b>
<b>Ingående balans 2016-01-01</b>	<b>692</b>	<b>196 220</b>	<b>296</b>	<b>-48 667</b>	<b>148 541</b>
<i>Totalresultat</i>					
Periodens resultat				-18 904	-18 904
Övrigt totalresultat - omräkningsdifferenser vid omräkning av utländsk verksamhet			1 543		1 543
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Nyemission					
<b>Utgående balans 2016-09-30</b>	<b>692</b>	<b>196 220</b>	<b>1 839</b>	<b>-67 571</b>	<b>131 180</b>

## Kassaflödesanalys

KONCERNEN	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	helår
<i>tkr (om ej annat anges)</i>	2016	2015	2016	2015	2015
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>					
Rörelseresultat efter finansiella poster	-4 997	-7 293	-18 904	-23 478	-31 237
Avskrivningar	706	271	1 243	808	1 079
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	517		2 198		
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-3 774</b>	<b>-7 022</b>	<b>-15 463</b>	<b>-22 670</b>	<b>-30 158</b>
<b>före förändringar i rörelsekapitalet</b>					
Förändringar i rörelsekapitalet	2 414	1 757	5 956	2 196	1 320
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-1 360</b>	<b>-5 265</b>	<b>-9 507</b>	<b>-20 474</b>	<b>-28 838</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar					-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-817	-21	-826	-42	-39
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar					-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-817</b>	<b>-21</b>	<b>-826</b>	<b>-42</b>	<b>-39</b>
<b>Nettokassaflöde före finansiella poster</b>	<b>-2 177</b>	<b>-5 286</b>	<b>-10 333</b>	<b>-20 516</b>	<b>-28 877</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>					
Tillskjutet kapital		-28		51 196	51 196
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-28</b>		<b>51 196</b>	<b>51 196</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-2 177</b>	<b>-5 314</b>	<b>-10 333</b>	<b>30 680</b>	<b>22 319</b>
Likvida medel vid periodens början	28 124	49 955	36 285	13 966	13 966
Kursdifferens i likvida medel			5	5	-
Likvida medel vid periodens slut	25 947	44 641	25 947	44 641	36 285

# Finansiella rapporter moderbolaget

## Resultaträkning

<b>MODERBOLAGET</b> <i>tkr (om ej annat anges)</i>	jul-sept 2016	jul-sept 2015	jan-sept 2016	jan-sept 2015	helår 2015
<b>RÖRELSENS INTÄKTER</b>					
<b>Nettoomsättning</b>					
Intäkter	750	750	2 250	2 250	3 000
<b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>					
Övriga externa kostnader	-195	-205	-1 087	-915	-1 474
Personalkostnader	-1 662	-3 226	-3 188	-4 205	-4 674
Avskrivningar och nedskrivningar					-
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-1 857</b>	<b>-3 431</b>	<b>-4 275</b>	<b>-5 120</b>	<b>-6 148</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 107</b>	<b>-2 681</b>	<b>-2 025</b>	<b>-2 870</b>	<b>-3 148</b>
<b>RESULTAT FRÅN FINANSIELLA PLACERINGAR</b>					
Finansnetto	-2	-314	-2	-704	-746
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 109</b>	<b>-2 995</b>	<b>-2 027</b>	<b>-3 574</b>	<b>-3 894</b>
Skatt på årets resultat					-
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 109</b>	<b>-2 995</b>	<b>-2 027</b>	<b>-3 574</b>	<b>-3 894</b>



# Finansiella rapporter moderbolaget

## Balansräkning

<b>MODERBOLAGET</b> <i>tkr (om ej annat anges)</i>	<b>30 sept</b> <b>2016</b>	<b>30 sept</b> <b>2015</b>	<b>31 dec</b> <b>2015</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	163 099	118 099	163 099
Finansiella placeringar			
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>163 099</b>	<b>118 099</b>	<b>163 099</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Fordringar hos koncernföretag	8 561	34 937	-
Kundfordringar och andra fordringar	72	76	94
Kortfristiga placeringar		24 296	-
Likvida medel	21 257	18 760	34 962
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>29 890</b>	<b>78 069</b>	<b>35 056</b>
<b>TOTALA TILLGÅNGAR</b>	<b>192 989</b>	<b>196 168</b>	<b>198 155</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Bundet eget kapital	692	692	692
Fritt eget kapital	189 737	192 083	191 764
<b>Summa eget kapital</b>	<b>190 429</b>	<b>192 775</b>	<b>192 456</b>
<b>Avsättningar och skulder</b>			
Skulder till koncernföretag			2 652
Kortfristiga skulder	2 560	3 393	3 047
<b>Summa avsättningar och skulder</b>	<b>2 560</b>	<b>3 393</b>	<b>5 699</b>
<b>TOTALT EGET KAPITAL och SKULDER</b>	<b>192 989</b>	<b>196 168</b>	<b>198 155</b>

*Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att bokslutsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.*

Stockholm den 28 oktober 2016

Styrelsen och verkställande direktören för  
NICOCCINO HOLDING AB (publ)

Jonas Nordquist  
*Styrelsens ordförande*

Johan Thorell  
*Styrelseledamot*

Anders Ulfhielm  
*Verkställande direktör*

Johan Cram  
*Styrelseledamot*

Erik Nerpin  
*Styrelseledamot*