



Q3 Delårsrapport
1 januari-30 september 2017
Nicoccino Holding AB (publ.)
Org. Nr. 556942-1604

Koncernens utveckling

KONCERNEN	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	helår
<i>tkr (om ej annat anges)</i>	2017	2016	2017	2016	2016
Nettoomsättning	0	140	0	375	359
Resultat efter skatt	-1 185	-4 997	-4 860	-18 904	-125 922
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 005	-1 360	-5 256	-9 507	-11 684
Likvida medel på balansdagen	19 100	25 947	19 100	25 947	24 321
Eget kapital på balansdagen	19 554	131 180	19 554	131 180	24 032

Väsentliga händelser 1 januari-30 september 2017

Nikotinpatentet har godkänts i Nya Zeeland, Indien, Australien, Ryssland och Kina.

Nicoccino har tecknat ett avtal med en ny tillverkare av vår unika nikotinfilm och avslutar därmed samarbetet med den tidigare tillverkaren. Den italienska tillverkaren uppfyller de anläggningstekniska och regulatoriska kraven som Nicoccino har.

Avtalet innebär att Nicoccino Holding AB nu kan fortsätta den första fasen, vilket innebär att starta tillverkning till den kliniska prövningen. Studien kommer att genomföras med start under kvartal 2, 2018, vilket är en senareläggning av den preliminära tidplanen med ca 1 år.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens slut

Nikotinpatentansökan i Ukraina har godkänts.

Kort om Nicoccino och vår produkt

OM BOLAGET

Nicoccino utvecklar en innovativ och patentskyddad nikotinprodukt som efter genomförd klinisk studie kommer att registreras som ett läkemedel för rökavvänjning. 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.

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

Remium Nordic AB är bolagets certified adviser.

För ytterligare information, se www.nicocino.se.

OM PRODUKTEN

Produkten är en tunn 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 när de vill sluta röka.

Efter läkemedelsregistreringen 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 2 mg nikotin, med en yta som motsvarar ungefär hälften av ett frimärke. Förutom nikotin godkänt för läkemedel består produkten till största delen av ett alginat som är utvunnen ur en brunalg. Smakämnen är naturliga aromer och samtliga övriga ingredienser är läkemedelsklassade.

Patent och immateriella rättigheter

PLATTFORMSPATENT

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

Plattformspatentet har hittills godkänts i tretton länder (Sverige, USA, Kina, Ryssland, Japan, Australien, Nya Zeeland, Mexico, Sydafrika, Indien, Israel, Sydkorea och Kanada). Därmed patenträttsligt skydd fram till 2026. Besked på patentansökan väntas i ytterligare tre 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 Nicoccino fram till 2033.

Även Nya Zeeland, Indien, Australien, Ryssland och Kina har godkänt bolagets nikotinpatent. Patentansökan i Ukraina godkändes i oktober 2017 och är inlämnad i ytterligare nio 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, Kazachstan, Ryssland och Schweiz.

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 Rapporteringens rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer tillämpats.

Finansiell utveckling

KONCERNEN	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	helår
tkr (om ej annat anges)	2017	2016	2017	2016	2016
Nettoomsättning	0	140	0	375	359
Rörelsens kostnader	-681	-4 620	-3 835	-17 081	-124 523
Rörelseresultat	-683	-4 480	-3 796	-16 706	-124 164
Resultat efter finansiella poster	-1 185	-4 997	-4 860	-18 904	-125 922
Resultat efter skatt	-1 185	-4 997	-4 860	-18 904	-125 922
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 005	-1 360	-5 256	-9 507	-11 684
Nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar	72	-817	35	-826	-280
Nettoinvesteringar i immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Likvida medel på balansdagen	19 100	25 947	19 100	25 947	24 321
Eget kapital på balansdagen	19 554	131 180	19 554	131 180	24 032
Nyckeltal					
Avkastning på eget kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Avkastning på sysselsatt kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Resultat per aktie, före utspädning, kr	-0,09	-0,36	-0,35	-1,37	-9,10
Resultat per aktie, efter utspädning, kr	-0,09	-0,36	-0,35	-1,37	-9,10
Soliditet	95%	97%	95%	97%	91%
Eget kapital per aktie, kr	1,41	9,49	1,41	9,49	1,74
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr	-0,07	-0,10	-0,38	-0,69	-0,84
Antal anställda vid periodens slut	1	7	1	7	9

Tredje kvartalet juli-september

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning för kvartalet uppgick till 0 tkr (140 tkr).

Kostnader

Kostnaderna under kvartalet uppgick till 683 tkr (4 620 tkr), fördelat på råvaror och förnödenheter 0 tkr (21 tkr), övriga externa kostnader 386 tkr (1 494 tkr), personalkostnader 220 tkr (2 399 tkr) och avskrivningar 75 tkr (706 tkr).

Resultat

Resultatet efter finansiella poster blev -1 185 tkr (-4 997 tkr), eller -0,09 kr (-0,36 kr) per aktie.

Kassaflöde och likviditet

Kvartalets kassaflöde uppgick till -933 tkr (-2 177 tkr) och kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1 005 tkr (-1 360 tkr), eller -0,07 kr (-0,10 kr) per aktie. Nicoccinos likviditet var vid periodens slut 19 100 tkr (25 947 tkr).

Investeringar

Under kvartalet har Nicoccino sålt inventarier för 72 tkr (investerat 817 tkr) i materiella anläggningstillgångar.

Medarbetare

Medelantalet anställda uppgick under perioden till 1 (7).

Eget kapital

Eget kapital i Nicoccinokoncernen uppgick vid periodens slut till 19 554 tkr

(131 180 tkr) eller 1,41 kr (9,49 kr) per aktie. Soliditeten var vid periodens slut 95% (97%).

Skattemässiga underskott

Nicoccinos nuvarande verksamhet förväntas initialt innebära negativa resultat och skattemässiga underskott. Det finns i dagsläget inte tillräckligt övertygande skäl som talar för att skattemässiga överskott kommer att finnas i framtiden som kan försvara en aktivering av värdet av underskottsavdragen, varför uppskjuten skattefordran ej har redovisats. Vid försäljning av en läkemedelskandidat förväntas vinster kunna redovisas vilka för närvarande bedöms kunna komma att skattemässigt avräknas mot tidigare års skattemässiga underskott vilket skulle komma att innebära en låg skattebelastning för bolaget när ett projekt säljs eller läkemedlet kommer ut på en kommersiell marknad. De skattemässiga fastställda underskotten i koncernens bolag uppgår till 42 435 tkr per sista december 2016.

Moderbolaget

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

Tredje kvartalet juli-september

Omsättningen i moderbolaget under kvartalet uppgick till 0 tkr (0 tkr). Kostnaderna uppgick till 5 176 tkr (1 857 tkr), varav övriga externa kostnader utgjorde 236 tkr (195 tkr), personalkostnaderna 37 tkr (1 662 tkr) och nedskrivningar av aktier i dotterföretag 4 903 tkr (0 tkr). Resultat efter finansnetto var för kvartalet -4 564 tkr (-1 108 tkr).

Likviditeten i moderbolaget per 30 september 2017 var 14 404 tkr (21 257 tkr). Eget kapital uppgick vid periodens slut till 19 553 tkr (161 642 tkr) och soliditeten var 98% (84%).

Aktiekapital

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

Aktien

Nicoccino Holdings aktie är listad på Nasdaq First North, Stockholm under kortnamnet NICO. Remium Nordic AB är Certified Adviser. Bolaget hade per 30 september 2017 ca 4 500 aktieägare.

Incitamentsprogram

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

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående har skett under kvartalet och perioden.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Nicoccino är genom sin verksamhet exponerat för risker och osäkerhetsfaktorer. Information om bolagets risker och osäkerhetsfaktorer återfinns på sidorna 7-9 i bolagets årsredovisning för 2016, vilken finns tillgänglig på bolagets hemsida www.nicoccino.se.

Rapport över totalresultatet

tkr (om ej annat anges)

KONCERNEN tkr (om ej annat anges)	juli-sept 2017	juli-sept 2016	jan-sept 2017	jan-sept 2016	helår 2016
RÖRELSENS INTÄKTER					
Nettoomsättning	0	140	0	375	359
Övriga rörelseintäkter	-2		39		-
Summa rörelsens intäkter	-2	140	39	375	359
RÖRELSENS KOSTNADER					
Råvaror och förnödenheter		-21	-24	-243	-158
Övriga externa kostnader	-386	-1 494	-2 356	-8 815	-9 720
Personalkostnader	-220	-2 399	-840	-6 780	-5 950
Avskrivningar och nedskrivningar	-75	-706	-615	-1 243	-108 695
Summa rörelsens kostnader	-681	-4 620	-3 835	-17 081	-124 523
Rörelseresultat	-683	-4 480	-3 796	-16 706	-124 164
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA INVESTERINGAR					
Finansnetto	-502	-517	-1 064	-2 198	-1 758
Resultat efter finansiella poster	-1 185	-4 997	-4 860	-18 904	-125 922
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-1 185	-4 997	-4 860	-18 904	-125 922
varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-1 185	-4 997	-4 860	-18 904	-125 922
varav minoritetens andel	-	-	-	-	-
Genomsnittligt antal aktier, tusental, före utspädning	13 830	13 830	13 830	13 830	13 830
Antal utestående aktier på balansdagen	13 830	13 830	13 830	13 830	13 830
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	-0,09	-0,36	-0,35	-1,37	-9,10
RAPPORT ÖVER TOTAL RESULTATET					
Periodens resultat	-1 185	-4 997	-4 860	-18 904	-125 922
Övriga totalresultat för perioden, netto före skatt	500	43	382	1 186	1 413
Totalresultat för perioden	-685	-4 954	-4 478	-17 718	-124 509
Hänförligt till aktieägare	-685	-4 954	-4 478	-17 718	-124 509

Rapport över finansiell ställning

tkr (om ej annat anges)

KONCERNEN <i>tkr (om ej annat anges)</i>	30 sept 2017	30 sept 2016	31 dec 2016
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	287	359	335
Installationer i annans fastighet	89	140	122
<i>Immateriella tillgångar</i>			
Balanserade utvecklingsutgifter		3 297	532
Patent, licenser och liknande rättigheter	390	105 095	428
<i>Finansiella tillgångar</i>			
Summa anläggningstillgångar	766	108 891	1 417
Omsättningstillgångar			
Varulager	0	136	0
Kundfordringar och andra fordringar	654	366	606
Likvida medel	19 100	25 947	24 321
Summa omsättningstillgångar	19 754	26 449	24 927
TOTALA TILLGÅNGAR	20 520	135 340	26 345
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	19 554	131 180	24 032
<i>Avsättningar och skulder</i>			
Kortfristiga skulder	966	4 160	2 313
Summa avsättningar och skulder	966	4 160	2 313
TOTALT EGET KAPITAL och SKULDER	20 520	135 340	26 345

Rapport över förändringar i eget kapital

tkr (om ej annat anges)

KONCERNEN tkr (om ej annat anges)	Aktiekapital	Ovrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Ansamlad förlust	Totalt eget kapital
Ingående balans 2016-07-01	692	196 220	1 482	-62 573	135 821
<i>Totalresultat</i>					
Periodens resultat				-4 998	-4 998
Övrigt totalresultat - omräkningsdifferenser vid omräkning av utländsk verksamhet			357		357
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Nyemission					
Utgående balans 2016-09-30	692	196 220	1 839	-67 571	131 180
Ingående balans 2016-01-01	692	196 220	296	-48 667	148 541
<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					
Utgående balans 2016-09-30	692	196 220	1 839	-67 571	131 180
Ingående balans 2017-07-01	692	196 220	1 933	-178 264	20 581
<i>Totalresultat</i>					
Periodens resultat				-1 185	-1 185
Övrigt totalresultat - omräkningsdifferenser vid omräkning av utländsk verksamhet					
<i>Transaktioner med aktieägare</i>			158		158
Nyemission					
Utgående balans 2017-09-30	692	196 220	2 091	-179 449	19 554
Ingående balans 2017-01-01	692	196 220	1 709	-174 589	24 032
<i>Totalresultat</i>					
Periodens resultat				-4 860	-4 860
Övrigt totalresultat - omräkningsdifferenser vid omräkning av utländsk verksamhet			382		382
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Nyemission					
Utgående balans 2017-09-30	692	196 220	2 091	-179 449	19 554

Rapport över kassaflöden

tkr (om ej annat anges)

KONCERNEN tkr (om ej annat anges)	juli-sept 2017	juli-sept 2016	jan-sept 2017	jan-sept 2016	helår 2016
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Rörelseresultat efter finansiella poster	-1 185	-4 997	-4 860	-18 904	-125 920
Nedskrivningar					107 622
Avskrivningar	75	706	615	1 243	1 073
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	502	517	1 063	2 198	-617
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-608	-3 774	-3 182	-15 463	-17 842
före förändringar i rörelsekapitalet					
Förändringar i rörelsekapitalet	-397	2 414	-2 074	5 956	6 158
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 005	-1 360	-5 256	-9 507	-11 684
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	72	-817	35	-826	-280
Kassaflöde från investeringsverksamheten	72	-817	35	-826	-280
Nettokassaflöde före finansiella poster	-933	-2 177	-5 221	-10 333	-11 964
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Tillskjutet kapital	0	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	0	0
PERIODENS KASSAFLÖDE	-933	-2 177	-5 221	-10 333	-11 964
Likvida medel vid periodens början	20 033	28 124	24 321	36 285	36 285
Kursdifferens i likvida medel				5	-
Likvida medel vid periodens slut	19 100	25 947	19 100	25 947	24 321

Resultaträkning

tkr (om ej annat anges)

MODERBOLAGET tkr (om ej annat anges)	juli-sept 2017	juli-sept 2016	jan-sept 2017	jan-sept 2016	helår 2016
RÖRELSENS INTÄKTER					
Nettoomsättning					
Intäkter	612	750	1 883	2 250	4 274
RÖRELSENS KOSTNADER					
Övriga externa kostnader	-236	-195	-1 037	-1 087	-1 735
Personalkostnader	-37	-1 662	-414	-3 188	-2 537
Avskrivningar och nedskrivningar	-4 903		-4 906	0	-168 428
Summa rörelsens kostnader	-5 176	-1 857	-6 357	-4 275	-172 700
Rörelseresultat	-4 564	-1 107	-4 474	-2 025	-168 426
RESULTAT FRÅN FINASIELLA PLACERINGAR					
Finansnetto		-1	-1	-2	-2
Resultat efter finansiella poster	-4 564	-1 108	-4 475	-2 027	-168 428
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-4 564	-1 108	-4 475	-2 027	-168 428

Balansräkning

tkr (om ej annat anges)

MODERBOLAGET	30 sept	30 sept	31 dec
<i>tkr (om ej annat anges)</i>	2017	2016	2016
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och inventarier		0	0
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	30	163 099	171
Finansiella placeringar			
Summa anläggningstillgångar	30	163 099	171
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	5 459	8 561	6 123
Kundfordringar och andra fordringar	91	72	129
Likvida medel	14 404	21 257	19 033
Summa omsättningstillgångar	19 954	29 890	25 285
TOTALA TILLGÅNGAR	19 984	192 989	25 456
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	692	692	692
Fritt eget kapital	18 861	189 737	23 336
Summa eget kapital	19 553	190 429	24 028
Avsättningar och skulder			
Kortfristiga skulder	431	2 560	1 428
Summa avsättningar och skulder	431	2 560	1 428
TOTALT EGET KAPITAL och SKULDER	19 984	192 989	25 456

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 efter skatt i relation till eget kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat efter finansnetto i relation till sysselsatt kapital.

Sysselsatt kapital

Totala tillgångar minus ej räntebärande skulder.

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antal aktier på balansdagen.

Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Kassaflöde per aktie

Periodens kassaflöde dividerat med genomsnittligt antal aktier.

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

Stockholm 2017-10-27

Styrelsen och verkställande direktören för
NICOCCINO HOLDING AB (publ)

Jonas Nordquist
Styrelsens ordförande

Johan Thorell
Styrelseledamot

Anders Ulfhielm
Verkställande direktör

Erik Nerpin
Styrelseledamot

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Kommande rapporter

2018-02-23 Bokslutskommuniké jan-dec 2017
2018-04-05 Årsredovisning 2017
2018-05-04 Årsstämma
2018-05-25 Delårsrapport jan-mar 2018

För ytterligare information kontakta gärna:
Anders Ulfhielm +46 70 594 76 18
anders.ulfhielm@nicoccino.se

Lahällsvägen 48
183 30 TÄBY

www.nicoccino.se

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 2017-10-27, kl. 08.00 CET.