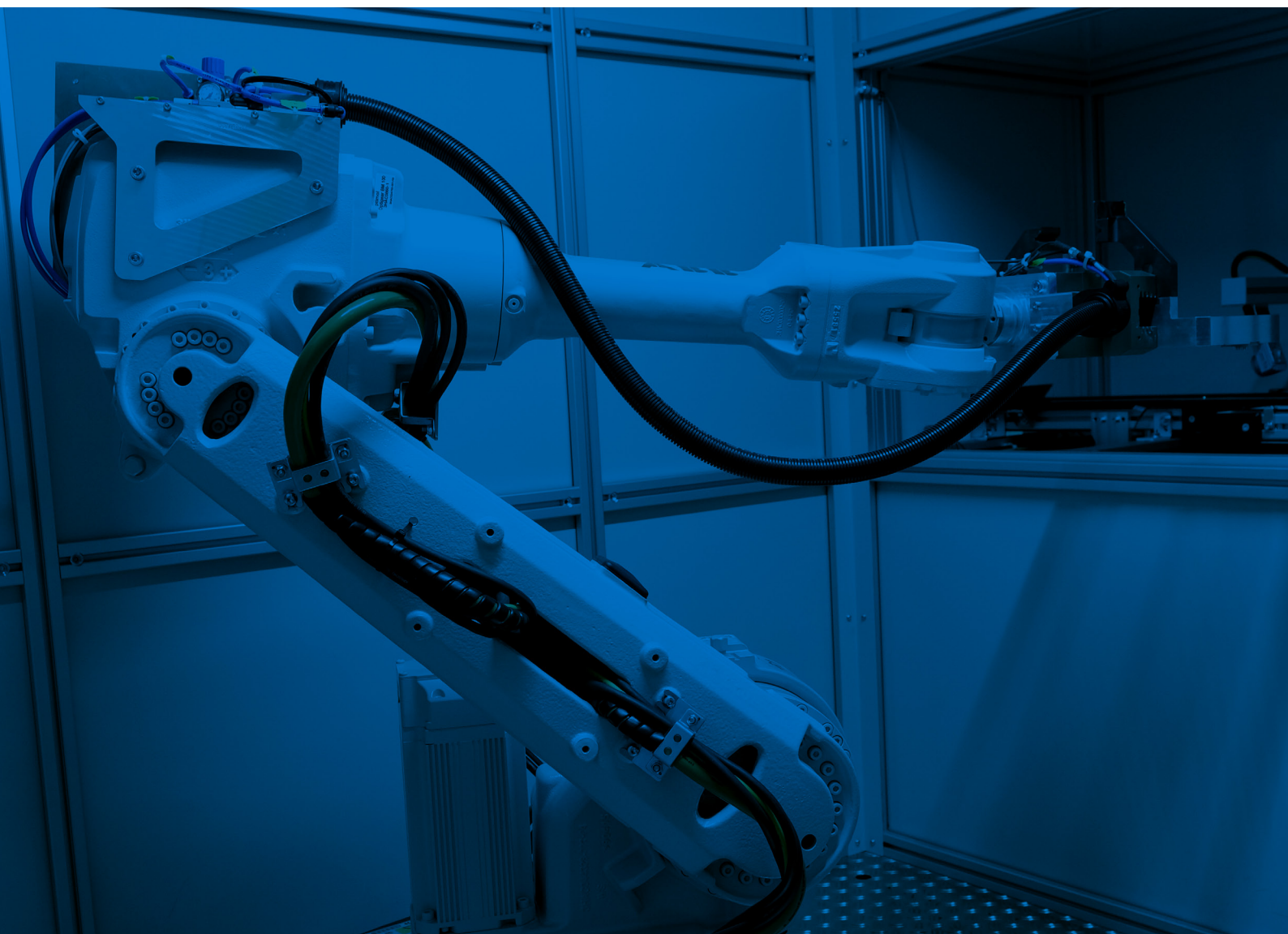


Delårsrapport

1 januari–31 mars 2022



NILAR LEVERERAR I TAKT MED REVIDERAD STRATEGI

Januari – mars 2022 i sammandrag

- Nettoomsättning -4,2 [5,4] MSEK
- Produktion 0,0 [3,2] MWh
- Sålda batterier 52 [992],
- Bruttoresultat¹⁾ -40,8 [-69,6] MSEK
- EBITDA -48,1 [-78,0] MSEK
- Rörelseresultat (EBIT) -63,5 [-96,0] MSEK
- Periodens resultat -74,2 [-114,4] MSEK
- Resultat per aktie före/efter utspädning -1,63 [-22,53] SEK.

Väsentliga händelser under första kvartalet

- Kostnadsbesparingarna under kvartalet har överträffat ledningens förväntningar.
- Förhandlingarna efter de två varsel som lades under fjärde kvartalet är avslutade och innebär att 48 personer har lämnat bolaget.
- På extra bolagsstämma den 3 mars 2022 valdes Gunnar Wieslander som ny styrelseordförande i Nilar. Tre ledamöter valde även att avgå i samband med stämman, Anders Gudmarsson, Peter Feledy samt tidigare styrelseordförande Michael Obermayer.
- Under kvartalet har Johan Önneshöj blivit permanent CFO från att tidigare ha varit tillförordnad CFO.

Väsentliga händelser efter balansdagen

- Styrelsen i Nilar avser att besluta om en fullt garanterad företrädesemission om cirka 275 miljoner kronor under förutsättning att detta bemyndigas vid den extra bolagsstämma som är planerad att hållas den 18 maj 2022. Tillsammans med befintlig kassa förväntas nettolikviden från företrädesemissionen vara tillräcklig för att finansiera bolagets affärsplan till slutet av 2023.

	2022	Q1	Helår
MSEK	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Nettoomsättning	-4,2	5,4	17,8
Bruttoresultat	-40,8	-69,6	-479,5
Resultat före avskrivning (EBITDA)	-48,1	-78,0	-382,0
Rörelseresultat (EBIT)	-63,5	-96,0	-596,4
Periodens resultat	-74,2	-114,4	-600,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-58,9	-81,9	-446,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-17,5	-36,5	-215,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3,4	105,3	818,5
Soliditet, %	57%	1%	60%
Antal aktier vid periodens slut, '000	45 511,8	5 087,2	45 511,8
Antal teckningsoptioner vid periodens slut, '000	250,3	170,6	260,3
Genomsnittligt antal aktier före/efter utspädning ²⁾ , '000	45 511,8	5 076,9	32 385,1
Sålda batterier, antal	52	992	3 288
Medelantal medarbetare, antal	168	198	225

¹⁾ Alternativt nyckeltal. Se sida 18 för ytterligare förklaringar. Gäller för denna och alla efterföljande alternativa nyckeltal i rapporten.

²⁾ Avseende Genomsnittligt antal aktier och Resultat per aktie efter utspädning har inte hänsyn tagits till optionsrätter i EIB-lånet då det skulle ha inneburit ett mindre negativt resultat per aktie.

VD-KOMMENTAR

Rysslands invasion av Ukraina och det pågående kriget där präglade det första kvartalet och kommer att få fortsatt stora konsekvenser för europeisk säkerhets- och energipolitik. Argumenten för en snabb energiomställning är starkare och tydligare än någonsin och EU-kommissionen lanserade i mars sin plan för att göra EU oberoende av ryska fossila bränslen i god tid före 2030. Planen innehåller ett antal åtgärder för att minska användningen av fossila bränslen. En ökad andel förnybara energikällor som till exempel vind- och sol är en av nycklarna för att nå målet.¹

I Tyskland, som 2021 importerade drygt 30 procent av sin gas från Ryssland, accelererar nu utbyggnaden av vind- och solkraft. Målet för att ersätta fossil energi med förnybart flyttades i slutet av februari 15 år från år 2050 till år 2035. Ny lagstiftning har föreslagits som skulle innebära att den årliga utbyggnaden av landbaserad vind- och solkraft tredubblas.²

Utbyggnaden av intermittenta energikällor som vind- och solkraft ger ett ökat behov av och efterfrågan på energilagringssystem som stabiliserar nätet och levererar energi när den behövs. Bloomberg NEF räknar i sin senast prognos med en årlig global tillväxt för energilagring på 30 procent fram till år 2030.³

Nilar möter en marknad i kraftig tillväxt med ett starkt erbjudande. Våra högpresterande, säkra och hållbara batterier kan anpassas efter kundens specifika behov och den avancerade bipolära nickelmetallhydrid-teknologin har flera unika fördelar jämfört med konkurrerande lösningar. Vi följer nu vår plan för att i takt med efterfrågan skala upp vår produktion med start under tredje kvartalet 2022. De besparingsåtgärder som infördes under år 2021 har gett en snabbare effekt än förväntat och kommer att avspeglas fullt ut i resultatet för det andra kvartalet i år. Våra utvecklingsprojekt löper på enligt plan med fokus på att börja leverera batterier med Nilars nya teknik för syrgaspåfyllning under det fjärde kvartalet.

Vid en extra bolagsstämma den 3 mars valde Nilars aktieägare Gunnar Wieslander till ny ledamot och styrelseordförande. Samtidigt meddelade Michael Obermayer, tidigare styrelseordförande, Anders Gudmarsson och Peter Feledy att de avgår som styrelseledamöter i Nilar. Jag ser fram emot att jobba tillsammans med Gunnar Wieslander och är övertygad om att han med sin bakgrund och

gedigna erfarenhet blir en utmärkt ordförande för att fortsätta driva Nilars spännande resa.

Styrelsen meddelade den 7 april sin avsikt att besluta om en företrädesemission vars syfte är att säkerställa finansiering av Nilars nya strategi och affärsplan. Företrädesemissionen om cirka 275 miljoner kronor är helt säkerställd genom en kombination av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Förutsättningen är att den extra bolagsstämma som planeras att hålls den 18 maj bemyndigar styrelsen och att styrelsen därefter beslutar att genomföra företrädesemissionen.

Nilar erbjuder lösningar som möjliggör en snabb omställning till framtidens hållbara energisystem. I tillägg till den befintliga affären inom bostadssegmentet ska tillväxt ske inom större energilagringssystem på den europeiska marknaden. Det innebär kundapplikationer för kommersiella och industriella anläggningar liksom för storskalig energilagring med lösningar för att minska effekttoppar, time shifting, reservkraft, off-grid, avbrottsfri kraft, ödrift och frekvensreglering. Vår strategi innebär ett fokus på att utveckla batterier, batteristyrssystem och Nilars unika syrgaspåfyllnadsteknologi. Kundenpassade energilagringssystem tas fram i nära samarbete och i partnerskap med utvalda systemintegratorer.

Jag ser på framtiden med stor tillförsikt och optimism. Marknaden för energilagring utvecklas starkt och med utgångspunkt i Nilars produktfördelar ska vi, tillsammans med våra samarbetspartners, visa vägen i den pågående omställningen till framtidens hållbara energisystem.



¹ EU-kommissionen, https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/ip_22_1511

² Bloomberg, <https://www.bloomberg.com/news/articles/2022-02-28/germany-brings-forward-goal-of-100-renewable-energy-to-2035>

³ Energy storage news, <https://www.energy-storage.news/bloombergnef-predicts-30-annual-growth-for-global-energy-storage-market-to-2030/>

VERKSAMHETEN

OM NILAR

Nilar är ett svenskbaserat innovationsbolag som designar och tillverkar batterier och batteristyrssystem som används för att bygga stationära energilagrar, så kallade Electrical Energy Storage (EES) systems. Energilagring kan användas för att balansera skillnader mellan produktion och konsumtion av energi vilket exempelvis förbättrar möjligheterna att utnyttja potentialen av intermitterande elproduktion från förnyelsebara energikällor, så som solenergi och vindkraft. EES system kommer också vara en vital del i lösningen för att balansera ett alltmer ansträngt elnät. Nilars batteriteknik är nickel-metallhydrid-baserad (NiMH) med en vattenbaserad elektrolyt, vilket resulterar i en stark miljö- och säkerhetsprofil tillsammans med en konkurrenskraftig prisbild över batteriets livscykel.

Bolaget har sitt huvudkontor i Täby och produktionen sker sedan 2012 vid bolagets produktionsanläggning i Gävle, där även Bolagets forskning och utveckling sker. Nilar har sedan 2021 påbörjat utbyggnaden av ytterligare en produktionsanläggning i Paldiski, Estland.

NILAR-aktien är noterad på Nasdaq First North Premier Growth Market. För mer information se www.nilar.com.

FINANSIELLA MÅL

FÖRSÄLJNING:

Nettoomsättning om minst 1 miljard SEK år 2025. Omsättningen förväntas uppnås genom bl.a. ökad produktionskapacitet dels genom produktivetsförbättringar, dels installation av ytterligare produktionslinor i Gävle-fabriken och etablering av en andra fabrik utomlands, i Estland.

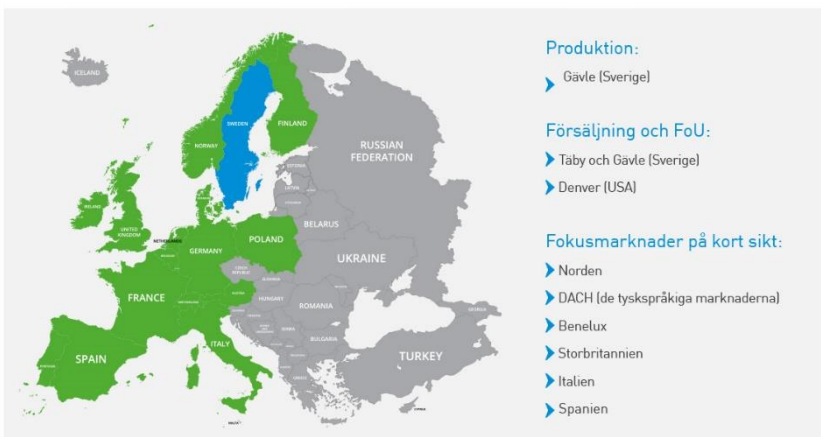
LÖNSAMHET:

Långsiktig EBITDA-marginal om minst 20 procent. Marginalförbättringar förväntas uppnås bl.a. genom fortsatt produktutveckling, höjda försäljningspriser, skalfördelar kopplat till större produktionsvolym, nya produktionsanläggningar i lågkostnadsregioner och genom att införa support och tjänsteerbjudanden i samband med Nilar Hydride® ReOx och dataövervakning.

BATTERISYSTEM FÖR STATIONÄRA APPLIKATIONER



MÅLSEGMENT



FINANSIELL ÖVERSIKT

JANUARI – MARS 2022

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen minskade med 178% till -4,2 (5,4) MSEK. Den negativa omsättningen under kvartalet likt väl som under Q4 2021 är hänförlig till återtagande av system från två europeiska återförsäljare. Försäljningen under perioden uppgick till 0,5 MSEK medan beloppet för återtagna system uppgick till -4,7 MSEK. De tidigare kommunicerade kvalitetsbristerna och den garantirisk som uppkommit har gjort att Nilar valt att tillfälligt i princip stoppa nyförsäljningen och i stället aktivt återkalla system innan de tagits i bruk. Nilar bedömer att denna lösning är mer ekonomiskt fördelaktig än de framtida kostnader ett garantiåtagande gentemot slutkunder skulle kunna generera. Antalet sålda batterisystem minskade med 95% till 52 (992)

Kostnad sålda varor minskade till -36,6 (-75,0) MSEK. Orsaken till minskningen beror på Nilars reducerade produktion under kvartalet och det varsel som lades under Q4 2021. Under perioden har personalkostnader inom produktionen minskat både genom reduktion av konsulter och anställda. Nilar räknar med att full effekt av besparingsåtgärderna kan ses i andra kvartalet 2022. Under kvartalet har en nedskrivning av lagervärdet gjorts med -11,9 MSEK, se vidare not 4. På grund av att bolagets produkter historiskt sålts med negativ marginal måste lagret värderas till nettoförsäljningsvärde i stället för anskaffningsvärde. De minskade materialinköpen under kvartalet har därför genererat en lägre nedskrivningskostnad, vilket påverkat resultatet positivt.

Av den garantireserv på 26,8 MSEK som gjordes i fjärde kvartalet 2021 har 3,5 MSEK lösts upp kopplat till utförda reparationer och utbyta system.

Bruttoresultatet uppgick till -40,8 (-69,6) MSEK

Forskning- och utvecklingskostnader uppgick till -8,5 (-8,4) MSEK för perioden, vilket är på samma nivå som året innan.

Försäljningskostnader uppgick till -6,8 (-10,2) MSEK. Minskningen kan hänföras till färre antal anställda samt lägre utnyttjande av konsulter.

Administrationskostnader uppgick till -7,8 (-7,9) MSEK för kvartalet, vilket är marginellt lägre än kostnaderna från föregående år.

Avskrivningarna för materiella- och immateriella anläggnings-tillgångar uppgick till -15,4 (-18,0) MSEK. Avskrivningarna för maskinell utrustning ökade till -13,3 (-9,0) MSEK som ett resultat av utbyggnaden av produktionsanläggningen. Avskrivningarna för aktiverade utvecklingsutgifter och patent uppgick till -0,0 (-7,7) MSEK minskningen är ett resultat av den nedskrivning som Nilar gjorde under Q4 2021. Avskrivningskostnader för nyttjanderättstillgångar uppgick till -2,1 (-1,2) MSEK.

Övriga rörelseintäkter ökade till 0,4 (0,0) MSEK

Rörelseresultatet förbättrades till -63,5 (-96,0) MSEK. Den lägre produktionen under kvartalet, minskade avskrivningar på immateriella tillgångar och de kostnadsbesparingar som Nilar påbörjade under Q4 2021 har alla bidragit till förbättringen. Det besparingsprogram som initierats och beräknas ge full effekt under Q2 2022 har gått något snabbare än förväntat vilket avspeglar sig i de lägre kostnaderna.

Finansiella poster uppgick till -10,7 (-18,4) MSEK, varav -4,1 avser kursförluster, -3,6 MSEK utgörs av räntor för lån till EIB, periodisering av avgifter kopplade till EIB lånet på -1,8 MSEK samt

-0,7 MSEK avseende räntekomponenten för leasingskulderna relaterade till bolagets lokalkostnader.

Resultat före och efter skatt uppgick till -74,2 (-114,4) MSEK.

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -58,9 (-81,9) MSEK. Förändringar inom rörelsekapitalet uppgick till -1,2 (6,6) MSEK, varav -31,0 MSEK utgjordes av minskade rörelseskulder, 3,7 MSEK av minskat varulager samt -26,2 MSEK av minskade rörelsefordringar.

Investeringar uppgick till -17,5 (-36,5) MSEK, varav -14,8 (-30,0) MSEK utgjordes av investeringar i maskiner och inventarier till fabriker i Gävle och Paldiski och -2,8 (-6,7) MSEK utgjordes av aktiverade utvecklingsutgifter och patent.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -3,4 (105,3) MSEK. Amorteringskomponenten för leasingskulderna relaterade till bolagets lokalkostnader uppgick till -3,4 (-1,1) MSEK.

Periodens kassaflöde var -79,8 (-13,1) MSEK.

PERSONAL

Medelantalet av anställd och inhyrd personal inom koncernen under perioden 1 januari-31 mars 2022 minskade till 168 (198). Antalet anställda personal var 156 (160) och inhyrd personal var 13 (38). Antalet anställd och inhyrd personal har framför allt minskat inom produktionsorganisationen till 94 (117). Anledningen till minskningen är det varsel som lades under Q4 2021 som nu under första kvartalet 2022 är avslutat och börjar se effekterna av.

Totalt antal anställd och inhyrd personal var vid periodens utgång 170 (234), varav antalet personal inom produktionsorganisationen var 93 (141).

FINANSIELL STÄLLNING

BALANSRÄKNING

Balansomslutningen är 734,7 (815,2) MSEK. Jämförelseperioden för balansräkningsanalysen avser 31 december 2021.

Koncernens **immateriella anläggningstillgångar** uppgick vid periodens slut till 42,6 (39,8) MSEK. Tillgångarna utgörs av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten 41,4 (38,7) MSEK och patent 1,2 (1,1) MSEK. Under perioden har 2,6 MSEK av utvecklingsutgifter aktiverats för utveckling av en ny produkt med syrgaspåfyllning och utveckling av BMS (Battery Management System). De **materiella anläggningstillgångarna** uppgick till 350,4 (348,3) MSEK, varav 167,1 (155,1) MSEK utgjordes av årets nyanläggningar för den nu i princip färdigutbyggda fabriken i Gävle samt den påbörjade uppbyggnaden av Nilars nya fabrik i Estland. Tillgångarna består av formerings- och elektrotillverkningsutrustning för sammanlagt 6 färdigställda produktionslinor i Gävle samt för 4 påbörjade linor i Estland. **Omsättningstillgångarna** uppgick vid periodens slut till 264,7 (374,3) MSEK. Varulagret uppgick till 95,6 (99,3) MSEK.

Eget kapital i koncernen vid periodens slut uppgick till 417,3 (491,5) MSEK.

Skulderna vid periodens slut uppgick till 317,4 (323,7) MSEK varav **långfristiga skulder** 205,6 (181,2) MSEK och **kortfristiga skulder** 111,8 (142,5) MSEK. Soliditeten uppgick till 57 (60) %.

ANSKAFFNING AV NYTT KAPITAL

De tidigare kommunicerade utmaningar som Nilar ställdes inför under andra halvan av 2021 och som föranledde bolaget att revidera sin strategi, genom att tillfälligt pausa produktions- och försäljnings upptrampningen har också inneburit att bolaget inte har erforderliga medel för de närmsta 12 månaderna utan kommer behöva ytterligare kapital under 2022. Vid tidpunkten för utgivandet av denna kvartalsrapport är Nilar tillsammans med Carnegie mitt inne i en process att genomföra en fullt garanterad företrädesemission om ca: 275 MSEK som kommunicerats den 7 april 2022. Tillsammans med befintlig kassa förväntas nettolikviden från företrädesemissionen vara tillräcklig för att finansiera bolagets affärsplan till slutet av 2023.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

TSEK	Not	Q1		Helår
		2022 jan-mar	2021 jan-mar	2021 jan-dec
Nettoomsättning	1	-4 193	5 395	17 820
Kostnad sålda varor		-36 626	-74 957	-497 327
Bruttoresultat		-40 818	-69 562	-479 507
Forskning- och utvecklingskostnader		-8 454	-8 399	-32 730
Försäljningskostnader		-6 763	-10 185	-45 971
Administrationskostnader		-7 835	-7 884	-41 771
Övriga rörelseintäkter		357	2	3 594
Rörelseresultat		-63 513	-96 028	-596 386
Finansiella intäkter		-2 185	1 414	44 203
Finansiella kostnader	2	-8 519	-19 772	-48 356
Finansiella poster - netto		-10 704	-18 359	-4 153
Resultat efter finansiella poster		-74 217	-114 387	-600 539
Inkomstskatt		-	-	-
Periodens resultat		-74 217	-114 387	-600 539
Hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare		-74 217	-114 387	-600 539
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-
Resultat per aktie				
Periodens resultat		-74 217	-114 387	-600 539
Antal aktier vid periodens slut		45 511 751	5 087 191	45 511 751
Antal teckningsoptioner vid periodens slut		250 315	170 633	260 315
Genomsnittligt antal aktier före/efter utspädning ¹⁾		45 511 751	5 076 858	32 385 124
Resultat per aktie före/efter utspädning ¹⁾ , SEK		-1,63	-22,53	-18,54
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferenser		15	-19	-115
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		15	-19	-115
Periodens totalresultat		-74 202	-114 406	-600 655

¹⁾ Avseende Genomsnittligt antal aktier och Resultat per aktie efter utspädning har inte hänsyn tagits till optionsrätter i EIB-lånet då det skulle ha inneburit ett mindre negativt resultat per aktie.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TSEK	Not	2022-03-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Patent		1 214	1 097
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		41 353	38 724
Summa immateriella anläggningstillgångar		42 567	39 821
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader, maskiner och inventarier		183 401	193 204
Pågående nyanläggningar		167 023	155 089
Summa materiella anläggningstillgångar		350 425	348 293
Övriga anläggningstillgångar			
Nyttjanderättstillgångar		76 940	52 743
Summa övriga anläggningstillgångar		76 940	52 743
Summa anläggningstillgångar		469 932	440 857
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager	4	95 594	99 251
Kundfordringar		5 793	6 937
Skattefordringar		1 367	1 630
Övriga fordringar		8 743	33 435
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 291	2 309
Likvida medel		150 953	230 748
Summa omsättningstillgångar		264 742	374 311
Summa tillgångar		734 674	815 168
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		7 585	7 585
Övrigt tillskjutet kapital		2 051 757	2 051 757
Reserver		38	24
Balanserat resultat inklusive årets resultat		-1 642 085	-1 567 868
Summa eget kapital		417 296	491 498
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Långfristiga leasingskulder		66 558	46 092
Upplåning	3	139 062	135 125
Summa långfristiga skulder		205 620	181 217
Kortfristiga skulder			
Upplåning	3	-	-
Kortfristiga leasingskulder		10 888	7 670
Garantiavsättning		23 326	26 818
Leverantörsskulder		12 401	32 889
Övriga skulder		48 852	53 552
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		16 291	21 524
Summa kortfristiga skulder		111 757	142 452
Summa eget kapital och skulder		734 674	815 168

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	jan-mar		
	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
Eget kapital vid periodens början	491 498	103 118	103 118
Totalresultat			
Periodens resultat	-74 217	-114 387	-600 539
Övrigt totalresultat	15	-19	-115
Summa totalresultat	-74 202	-114 406	-600 655
Transaktioner med aktieägare			
Nyemission	-	18 600	973 321
Utgivna teckningsoptioner	-	-	1 794
Omklassificering av derivatskuld	-	-	13 920
Summa transaktioner med aktieägare	-	18 600	989 035
Eget kapital vid periodens slut	417 296	7 312	491 498

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	Q1		Helår
	2022 jan-mar	2021 jan-mar	2021 jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-74 217	-114 387	-600 539
Vinst/förlust vid avyttring av anläggningstillgångar	-0	221	-
Varav erlagd och erhållen ränta	-2 732	-1 941	-8 876
Justering av övriga ej likviditetspåverkande poster			
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	15 418	18 008	76 796
Nedskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-	-	137 472
Garantiavsättning	-3 492	-6 712	11 233
Upplupen ränta	2 031	6 435	17 508
Värdeförändring derivat	-	4 485	-28 956
Omräkningsdifferenser	2 704	3 432	3 244
Övriga justeringar	-158	-26	-586
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	-57 714	-88 544	-383 404
Förändring av rörelsekapital			
Ökning (-)/minskning (+) varulager	3 657	58	-57 238
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	26 151	5 120	-4 891
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	-30 967	1 450	-1 114
Summa förändring av rörelsekapital	-1 158	6 628	-63 244
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-58 873	-81 917	-446 648
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella tillgångar	-2 769	-6 685	-24 170
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-14 761	-29 831	-190 949
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-17 530	-36 516	-215 120
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	18 600	733 310
Likvider från optionsprogram	-	-	1 794
Amortering av skuld	-3 405	-1 106	-4 373
Upptagna lån	-	87 819	87 819
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 405	105 314	818 549
Avstämning av likvida medel			
Likvida medel vid periodens början	230 748	73 940	73 940
Periodens kassaflöde	-79 807	-13 119	156 782
Kursdifferens likvida medel	12	8	27
Likvida medel vid periodens slut	150 953	60 828	230 748

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

TSEK	Not	Q1		Helår
		2022 jan-mar	2021 jan-mar	2021 jan-dec
Nettoomsättning		-	-	-
Kostnad sålda varor		-48	-108	-233
Bruttoresultat		-48	-108	-233
Forskning- och utvecklingskostnader		-236	-7 979	-170 563
Försäljningskostnader		-88	-268	-618
Administrationskostnader		-3 312	-4 030	-23 101
Övriga rörelseintäkter		1	-0	1 395
Rörelseresultat		-3 693	-12 385	-193 120
Finansiella intäkter		1 440	4 072	56 862
Finansiella kostnader		-7 415	-19 256	-45 641
Nedskrivning av aktier i dotterbolag		-	-	-502 537
Finansiella poster - netto		-5 974	-15 184	-491 316
Resultat efter finansnetto		-9 657	-27 568	-684 436
Resultat före skatt		-9 657	-27 568	-684 436
Inkomstskatt		-	-	-
Periodens resultat		-9 657	-27 568	-684 436
Moderföretagets rapport över totalresultat				
Övrigt totalresultat, efter skatt		-	-	-
Summa totalresultat		-9 657	-27 568	-684 436

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

TSEK	2022-03-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR		
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar		
Patent	1 214	1 097
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	41 353	38 724
Summa immateriella anläggningstillgångar	42 567	39 821
Materiella anläggningstillgångar		
Byggnader, maskiner och inventarier	216	228
Summa materiella tillgångar	216	228
Övriga anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	379	379
Fordran på koncernbolag	310 400	237 523
Summa övriga anläggningstillgångar	310 779	237 902
Summa anläggningstillgångar	353 562	277 951
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		
Kundfordringar	-	171
Skattefordringar	456	359
Övriga fordringar	743	6 287
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 299	1 142
Likvida medel	148 027	225 302
Summa omsättningstillgångar	150 525	233 260
Summa tillgångar	504 088	511 210
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
EGET KAPITAL		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	7 585	7 585
Reservfond	34 401	34 401
Fond för utvecklingsutgifter	41 353	38 724
Summa bundet eget kapital	83 339	80 710
Fritt eget kapital		
Överkursfond	2 019 125	2 019 125
Balanserat resultat	-1 732 785	-1 045 720
Årets resultat	-9 657	-684 436
Summa fritt eget kapital	276 683	288 969
Summa eget kapital	360 023	369 680
SKULDER		
Långfristiga skulder		
Upplåning	139 062	135 125
Summa långfristiga skulder	139 062	135 125
Kortfristiga skulder		
Upplåning	-	-
Leverantörsskulder	1 388	1 186
Övriga skulder	1 280	1 912
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 335	3 308
Summa kortfristiga skulder	5 003	6 405
Summa eget kapital och skulder	504 088	511 210

NOTER TILL DEN FINANSIELLA RAPPORTEN

ALLMÄN INFORMATION

Nilar International AB (publ), 556600-2977, moderbolaget och dess dotterbolag, sammantaget koncernen är ett företag som bedriver verksamhet inom utveckling, tillverkning och försäljning av elektriska batterilager. Moderbolaget är ett aktieföretag med säte och huvudkontor i Täby, Sverige. Adressen till huvudkontoret är Stockholmsvägen 116A, 187 30 Täby, Sverige.

Bolagets aktier är sedan 30 april 2021 noterade på Nasdaq First North Premier Growth Market under kortnamnet NILAR.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten har, för koncernen, upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering, och Årsredovisningslagen. Den finansiella rapporteringen för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Tillämpade redovisningsprinciper är oförändrade i förhållande till de principer som redogjorts för i årsredovisningen för 2021.

De nya standarder och tolkningar samt ändrade standarder som gäller från och med 1 januari 2022 har inte fått någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter. Det samma gäller för moderbolaget, d.v.s. ändringar i RFR 2 som gäller från och med 1 januari 2022 har inte fått någon väsentlig påverkan på moderbolagets finansiella rapporter.

Segment

Koncernen utgörs enbart av ett rapporterbart segment, Nilar, då det är på denna nivå som koncernens ledningsgrupp ansvarar för tilldelning av resurser och bedömer verksamhetens resultat.

UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår anges i huvuddrag nedan.

Nedskrivning immateriella anläggningstillgångar

Nilar aktiverar utgifter hänförliga till: produktutveckling, produktionsprocessutveckling och BMS- (Battery Management System) utveckling i den omfattning de bedöms uppfylla kriterierna enligt IAS 38 punkt 71 som anges på sida 56 i årsredovisningen för 2021.

Utvecklingskostnader för ännu ej färdigställda projekt som balanserats uppgår till 41,4 MSEK och är hänförligt till: utveckling av en ny produkt med syrgaspåfyllning och utveckling av ny BMS (Battery Management System).

Bolaget utvärderar löpande om det finns anledning att skriva ner tillgångarnas värde. Vid utgången av första kvartalet bedömer styrelsen att det för ej färdigställda projekt inte finns något nedskrivningsbehov. Dock så är utfallet känsligt för förändringar i nyckelantaganden. Det beräknade återvinningsvärdet för Nilar har inget utrymme för förändringar i nyckelantagandena.

Värdering underskottsavdrag

Uppskjutna skattefordringar värderas till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande och framtida skattepliktiga resultat. Den del av skattefordran hänförlig till underskottsavdrag som överstiger skatteskulden hänförlig till temporära skillnaden redovisas inte p.g.a. osäkerhet om när i framtiden till-

räckliga skattepliktiga överskott kommer att genereras. Koncernen hade per 2021-12-31 outnyttjade underskottsavdrag uppgående till 1 330 (880,4) MSEK varav 1 329 (880,4) MSEK avser ej redovisade underskottsavdrag. Dessa avser outnyttjade underskottsavdrag för moderbolaget och det svenska dotterbolaget. När den temporära skillnaden kommer att medföra aktuell skatt kommer motsvarande underskottsavdrag att utnyttjas, så att det inte blir någon aktuell skattebetalning. Därför nettoredovisas uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder, med 0.

FÖRDELNING AV NETTOOMSÄTTNING (NOT 1)

MSEK	Q1		Helår
	2 022	2 021	2021
Intäkter	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Sverige	0,5	3,7	12,6
Tyskland	-4,0	0,0	4,4
Nederländerna	-	0,2	-0,0
Schweiz	-	-	-
Övriga Europa	-0,7	1,5	0,9
Indien	-	-	-
Summa	-4,2	5,4	17,8

Nilars geografiska fokus är inom de europeiska marknaderna, med särskild inriktning på de nordiska länderna, Benelux, DACH (de tyskspråkiga marknaderna) samt Storbritannien. Kunderna är i huvudsak systemintegratorer inom elektriska energilager.

Nilars intäkter består till 100% av produktförsäljning av system och batterier. Intäktsredovisning sker i dagsläget vid leverans och när kontrollen har överförts till kunden. Bolaget har inga avtalstillgångar, avtalsskulder eller återstående prestationsåtaganden.

FINANSIELLA KOSTNADER (NOT 2)

MSEK	Q1		Helår
	2022	2021	2020
Finansiella kostnader	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Räntekostnader till aktieägare	-	-6,8	-27,5
Räntekostnader EIB	-3,6	-2,9	-0,7
Räntekostnader leasing	-0,7	-0,4	-1,6
Övriga räntekostnader	-0,5	-0,1	-0,2
Värdeförändring skulder	-	-7,9	-30,7
Övriga finansiella kostnader	-1,8	-1,6	-0,8
Valutakursförlust	-1,9	-	-
Summa	-8,5	-19,8	-61,5

Finansiella kostnader för kvartalet består av räntekostnader på -3,6 MSEK relaterade till lån från EIB, räntekostnader för leasing med -0,7 MSEK, periodisering av avgifter kopplade till EIB lånet på -1,8 MSEK samt valutakursförluster på -1,9 MSEK.

UPPLÅNING (NOT 3)

MSEK	22-03-31	21-12-31	21-03-31
Konvertibellån	-	-	209,2
EIB	139,1	135,1	-
Summa	139,1	135,1	384,7

Konvertibellån

Efter noteringen av bolagets aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market den 30 april 2021 har det tidigare konvertibla lånet som löpt från fjärde kvartalet 2019 konverterats till eget kapital och aktier har emitterats. Det konvertibla lånet värderades till verkligt värde uppgående till 240,0 MSEK vid konverteringstidpunkten.

EIB

I oktober 2020 beviljade EIB (Europeiska investeringsbanken) bolaget en villkorad 5-årig lånefacilitet om 47 MEUR, varav 35 MEUR med planerad utbetalning 2020-2022, tranch A och tranch B, för vidare utbyggnad av Gävlefabriken, och 12 MEUR, tranch C, med planerad utbetalning 2023 för att delfinansiera nästa fabrik.

Villkoret för utbetalning av initiala 17,5 MEUR (tranche A) uppnåddes i och med kapitalanskaffningen som genomfördes under H2 2020 om 178 MSEK före avgifter. Den första delen om 8,75 MEUR (91,0 MSEK) av tranche A erhöles under fjärde kvartalet 2020. Den andra och sista utbetalningen om 8,75 MEUR (87,8 MSEK) erhöles under första kvartalet 2021. För att kunna utnyttja övriga trancher under faciliteten förutsätts bl.a. att ytterligare eget kapital anskaffas liksom att vissa försäljnings- och/eller lönsamhetsmål uppnås.;

Tranche A löper fr.o.m. den 24 november 2020 t.o.m. den 31 december 2025 med en årlig räntesats om 7,5%, vidare har EIB erhållit 160 633 teckningsoptioner i Nilar International AB som ger långivaren rätt att köpa aktier till en fastställd kurs under optionens löptid. Skulden redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Efter noteringen av bolagets aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market den 30 april 2021 har företaget uppfyllt kraven kopplat till ytterligare kapitalanskaffning som stipuleras under tranche B och C. Tranche B är även villkorat av att bolagets försäljning under h2 2021 skulle överstigit 77 MSEK (exklusive försäljning inom koncernen och försäljning av påfyllningstjänster). Detta villkor har inte uppfyllts vilket innebär att Nilar inte kan nyttja kvarvarande trancher.

Verkligt värde

Bolagets konvertibellån värderades med diskontering av de framtida kassaflödena. Diskonteringsräntan avspeglar kreditrisk och löptiden. Konvertibelns marknadsvärde värderades till 240,0 MSEK vid konverteringstidpunkten den 30 april 2021. För optionsdelen och konvertibeln samt i optionsavtalet till EIB är viktiga parametrar för värdering, datum för inlösen, lösenpris samt sannolikhet att det sker innan avtalets utgång. Värderingen är i nivå 3.

Optionerna till EIB har redovisats till verkligt värde via resultaträkningen. Den 27 oktober 2021 löpte de lock-up åtaganden för bolagets aktier ut vilket medförde att villkoren för skuldklassificering av optionerna ej längre föreligger. Optionen värderades med Black-Scholes med antaganden om volatilitet och optionens marknadsvärde som vid förfall var 13,9 MSEK. Värdet vid förfall har under fjärde kvartalet 2021 gett en påverkan på bolagets eget kapital. Väsentlig påverkan på värderingen ges av aktiepriset. En 10 procentig ökning av aktiepriset gav en 10 procentig ökning av marknadsvärdet.

VARULAGER (NOT 4)

TSEK	22-03-31	21-03-31	21-12-31
VARULAGER			
Råvarulager	111 510	23 686	92 514
Lager av halvfrärdiga produkter	42 334	1 180	39 714
Färdiga varor	3 934	201	4 624
Förskott till leverantörer	9 512	4 367	22 147
NEDSKRIVNING			
Råvarulager	-45 054	-2 982	-34 217
Lager av halvfrärdiga produkter	-24 377	-304	-22 869
Färdiga varor	-2 266	-56	-2 662
Summa varulager	95 594	26 092	99 251

Varulagret har skrivits ned till ett värde motsvarande nettoförsäljningsvärdet då detta bedöms understiga anskaffningsvärdet.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Det har inte förekommit några betydande transaktioner mellan närstående parter under rapportperioden. Mer information finns i not 25 i årsredovisningen för 2021.

MODERBOLAGET

JANUARI – MARS 2022

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0 (0) MSEK. Koncern-interna inköp uppgick till 0 (5,2) MSEK och bestod av förvärv av immateriell tillgång från dotterbolaget Nilar AB. Forskning- och utvecklingskostnader uppgick till -0,2 (-8,0) MSEK och utgjordes främst av underhållskostnader för patent. Finansnettot uppgick till -6,0 (-15,2) MSEK vilket förklaras av finansiella kostnader uppgående till -7,4 (-19,3) MSEK, varav -3,6 MSEK utgörs av räntor på lån till EIB. Resultat efter skatt uppgick till -9,7 (-27,6) MSEK.

Periodens kassaflöde var -77,3 (-20,8) MSEK. Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 148,0 (46,8) MSEK.

Soliditeten uppgick till 71 (12) %. Det egna kapitalet uppgick till 360,0 (369,7) MSEK.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Nilar påverkas av en mängd faktorer från omvärlden och internt som kan resultera i ett utfall som avviker från tidigare utveckling och förväntningar. Följande lista utgör ett urval av de risker som bolaget ser som väsentliga, men är ingen komplett förteckning över möjliga risker.

- Finansiella risker
- Konjunktur-, marknads- och omvärldsrisker
- Operativa risker
- Hållbarhetsrisker

Nilar står liksom andra företag med utmaningar till följd av förändringar i makroekonomin och det geopolitiska läget i världen. Förändrade förhållanden så som exempelvis politisk osäkerhet och eventuella virusutbrott, i värsta fall pandemi kan leda till att förutsättningarna för att bedriva sin verksamhet kan ändras snabbt. Sedan februari 2022 har osäkerheten relaterat till den geopolitiska utvecklingen samt pågående sanktioner mellan länder i Europa ökat. Rysslands invasion av Ukraina har skapat stor oro på många plan inte minst kopplat till tillgången på vissa råmaterial. Nilar bevakar utvecklingen men det är i dagsläget inte möjligt att bedöma vilka effekter dessa kan få för Nilars verksamhet.

COVID-19 har haft en negativ inverkan på Nilars materialanskaffning genom ökande råvarupriser och längre leveranstider. Bolaget har byggt ett större lager av material för att hantera denna påverkan framåt samt planerar en lägre produktionstakt vilket även minskar risken framöver. Nilar har även ett nära samarbete med leverantörer för att mildra de negativa effekterna av störningar i den globala leveranskedjan.

Nedskrivningsprövning av anläggningstillgångar visar att återvinningsvärdet överstiger det bokförda värdet. Dock så är utfallet känsligt för förändringar i nyckelantaganden. Det beräknade återvinningsvärdet för Nilar har inget utrymme för förändringar i nyckelantagandena.

Riskhanteringen finns mer utförligt beskriven i årsredovisningen för 2021, not 4 Risker och riskhantering. Alla framåtriktade uttalanden i denna rapport baseras på bolagets bästa bedömningar vid tidpunkten för rapporten. Sådana uttalanden innehåller som alla framtidsbedömningar risker och osäkerheter som kan innebära att verkligt utfall blir annorlunda.

STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖR- PLIKTELSER

Samtliga bolagets företagsinteckningar om totalt 30 MSEK är outnyttjade.

Denna delårsrapport har översiktligt granskats av bolagets revisorer.

Täby den 10 maj 2022

Styrelsen

REVISORS GRANSKNINGSRAPPORT

Nilar International AB (Publ), org.nr 556600-2977

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Nilar International AB (publ) för perioden 1 januari 2022 - 31 mars 2022. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende antagandet om fortsatt drift

Vi vill fästa uppmärksamheten på beskrivningen på sida 6 under avsnitt "Anskaffning av nytt kapital" varav framgår att bolaget inte har erforderliga medel för de kommande 12 månaderna utan behöver ytterligare kapital under 2022, dock har Nilar engagerat finansiella rådgivare för att framskaffa detta kapital. Enligt vad som anges i förvaltningsberättelsen, tyder dessa händelser och förhållanden på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vi har inte modifierat våra uttalanden på grund av detta.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten, inte i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 10 maj 2022
Deloitte AB

Therese Kjellberg
Auktoriserad revisor

JÄMFÖRELSETAL PER KVARTAL

KONCERNEN	2022		2021			2020			
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
MSEK									
Sålda batterier, antal	52	200	936	1 160	992	1 085	1 043	1 100	556
Produktionslinor, driftsatta vid kvartalets utgång, antal	6	6	4	4	4	3	3	2	2
Skift, vid kvartalets utgång, antal	2	2	4	4	4	3	2	2	2
Resultaträkning									
Nettoomsättning	-4,19	-0,11	5,37	7,17	5,40	5,67	7,46	7,5	4,6
Bruttoresultat	-40,8	-237,7	-87,4	-84,8	-69,6	-78,1	-39,9	-39,7	-41,6
EBITDA	-48,1	-110,6	-93,0	-100,6	-78,0	-77,3	-42,6	-48,5	-48,3
Rörelseresultat (EBIT)	-63,5	-269,5	-112,2	-118,7	-96,0	-101,8	-58,3	-63,1	-60,9
Resultat före skatt	-74,2	-251,5	-100,0	-134,7	-114,4	-113,2	-75,6	-86,0	-68,0
Periodresultat	-74,2	-251,5	-100,0	-134,7	-114,4	-113,2	-75,6	-86,0	-68,0
Avskrivningar	-15,4	-21,4	-19,2	-18,2	-18,0	-17,8	-15,7	-14,5	-12,6
immateriella anläggningstillgångar	-0,0	-8,3	-7,9	-7,7	-7,7	-8,0	-8,0	-8,0	-7,1
materiella anläggningstillgångar	-13,3	-11,6	-10,1	-9,2	-9,0	-8,7	-6,5	-5,4	-4,4
Inköp/uppärbetning utgifter för utveckling	2,6	6,1	5,1	5,5	6,6	5,2	6,7	5,4	5,3
Medelantalet anställd och inhyrd personal	168	253	227	224	198	190	143	155	174
Antal medarbetare vid periodens slut	170	265	276	251	234	223	175	184	173
Kassaflöde									
den löpande verksamheten	-58,9	-131,9	-110,5	-122,3	-81,9	-67,8	-42,6	-41,3	-59,9
investeringsverksamheten	-17,5	-61,8	-65,6	-51,2	-36,5	-60,6	-17,5	-14,7	-18,7
finansieringsverksamheten	-3,4	-1,0	-2,7	716,9	105,3	131,5	123,1	-1,0	-19,9
Periodens kassaflöde	-79,8	-194,8	-178,8	543,5	-13,1	3,2	63,0	-57,0	-98,5
Balansräkning									
Anläggningstillgångar	469,9	440,9	522,3	476,2	442,2	421,0	384,4	382,6	382,0
Omsättningstillgångar	264,7	374,3	545,8	694,2	137,1	155,3	118,4	53,0	104,1
S:a tillgångar	734,7	815,2	1 068,0	1 170,4	579,2	576,4	502,8	435,7	486,1
Eget kapital	417,3	491,5	729,1	829,2	7,3	103,1	170,3	121,8	207,8
Långfristiga skulder	205,6	181,2	201,5	218,9	212,9	119,1	35,0	35,8	36,4
Kortfristiga skulder	111,8	142,5	137,4	122,4	359,0	354,1	297,5	278,1	241,9
S:a eget kapital och skulder	734,7	815,2	1 068,0	1 170,4	579,2	576,4	502,8	435,7	486,1
Aktiverade patentkostnader	1,2	1,1	0,8	0,7	0,5	0,5	1,0	1,0	1,1
Balanserade utgifter för utveckling	41,4	38,7	178,4	181,1	183,2	184,3	185,3	186,6	189,1
Maskiner och inventarier	183,4	193,2	169,7	138,1	137,3	146,4	142,6	88,9	86,8
Pågående nyanläggningar	167,0	155,1	134,6	116,2	80,3	50,6	15,6	65,0	63,2
Varulager	95,6	99,3	91,5	60,2	42,0	42,0	26,1	27,8	24,2
Likvida medel	151,0	230,7	425,5	604,3	60,8	73,9	70,8	7,8	64,9
Soliditet, %	57%	60%	68%	71%	1%	18%	34%	28%	43%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,8	0,7	0,5	0,4	78,2	4,6	2,0	2,6	1,3
AKTIEDATA									
Antal aktier vid periodens slut, '000	45 512	45 512	45 512	45 512	5 087	5 025	4 714	4 432	4 432
Antal teckningsoptioner vid periodens slut, '000	250	260	260	260	171	171	10	10	150
Genomsnittligt antal aktier, '000	45 512	45 512	45 512	33 440	5 077	4 969	4 573	4 432	4 432
Genomsnittligt antal teckningsoptioner, '000	250	260	260	254	171	96	10	55	150

ALTERNATIVA NYCKELTAL

I delårsrapporten refereras det till ett antal icke-IFRS resultatmätt som används för att hjälpa såväl investerare som ledning att analysera företagets verksamhet. De mått som presenteras i denna rapport kan avvika från mätningar med liknande namn i andra företag.

Definitioner av alternativa nyckeltal som inte definieras enligt IFRS

Alternativt nyckeltal	Definition	Syfte
Bruttoresultat	Beräknas som nettoomsättning minus kostnad för sålda varor.	Bruttoresultatet påvisar Bolagets effektivitet i produktion samt för att beräkna bruttomarginalen.
EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar.	Måttet är ett bra komplement till rörelseresultatet som förenklat visar kassaflödet från verksamheten.
Rörelseresultat/EBIT	Beräknas som rörelseresultat före finansiella poster och skatt	Rörelseresultatet ger en samlad bild av den totala resultatgenereringen i den operativa verksamheten.
Kassaflöde från den löpande verksamheten	Kassaflödet från den löpande verksamheten omfattar rörelsens intäkter och kostnader hänförligt till den operationella verksamheten.	Kassaflöde från den löpande verksamheten påvisar det kapitalbehov som den operationella verksamheten kräver.
Kassaflöde från investeringsverksamheten	Investeringar i immateriella- och materiella anläggningstillgångar.	Måttet visar hur mycket Bolaget investerar i nya produkter och produktionsmetoder (immateriella anläggningstillgångar) och i produktionsanläggningarna (materiella anläggningstillgångar) för att växa verksamheten.
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	Kassaflödet från finansieringsverksamheten innefattar t.ex. emissioner, upptagna lån, och amorteringar på lån.	Kassaflöde från investeringsverksamhet visar det genererade eller använda kassaflödet relaterat till investeringsaktiviteter.
Soliditet, %	Eget kapital dividerat med balansomslutningen.	Ett traditionellt mått på den finansiella risken, uttryckt som procentandel av det begränsade kapital som finansierats av ägarna.
Skuldsättningsgrad, ggr	Räntebärande nettoskuld dividerat med eget kapital.	Skuldsättningsgraden visar andelen av Bolagets skuld i förhållande till eget kapital.

ORDLISTA

I delårsrapporten refereras det till ett antal begrepp som används för att hjälpa såväl investerare som ledning att analysera företagets verksamhet.

Benämning	Beskrivning	Orsak till användning
Aktivering av utvecklingsutgifter	Kostnader för produktutveckling, produktionsteknik-utveckling samt etableringskostnader för en utökad produktionsanläggning.	Måttet visar på hur mycket av företagets rörelsekostnader investeras i aktiviteter som i framtiden förväntas ge ökade intäkter eller reducerade kostnader.
Batterisystem	Batterisystem i varierande storlek bestående av Nilar-batterier och BMS.	Måttet visar på hur antalet levererade batterisystem förändrats mellan perioderna.
Balanserade utgifter för utveckling	Utvecklingsutgifter aktiveras när de uppfyller kriterierna enligt IAS 38 och beräknas uppgå till väsentliga belopp för utvecklingsansatsningen som helhet. I övrigt kostnadsförs utvecklingsutgifter som normala rörelsekostnader. De viktigaste kriterierna för aktivering är att utvecklingsarbetets slutprodukt har en påvisbar framtida intjäning eller kostnadsbesparing och kassaflöde och att det finns tekniska och finansiella förutsättningar för att fullfölja utvecklingsarbetet när det startas. De aktiverade kostnaderna genereras såväl externt som internt och inkluderar direkta kostnader för nedlagt arbete. Direkta hänförliga utgifter som balanseras som en del av produktutvecklingen, produktionsprocesserna samt implementering av affärssystem innefattar utgifter för tredje part och anställda.	Måttet visar hur stor del av företagets investeringar i nya produkter och produktionsmetoder (immateriella anläggningstillgångar) som kvarstår på balansräkningen efter av- och nedskrivningar.
Medelantal anställd och inhyrd personal	Genomsnittligt antal anställda samt konsulter för positioner som inte är tillfälliga och som inte ersätter frånvarande anställda. Avser FTE (full sysselsättning).	Att komplettera antalet anställda med konsulter ger en bättre bild av kostnadsmassan.

ÖVRIGT

Finansiell kalender

Delårsrapport januari-juni 2022: 18 augusti 2022

Delårsrapport januari-september 2022: 17 november 2022

Bokslutskommuniké och rapport för fjärde kvartalet 2022: 16 februari 2023

För övrig ytterligare information, kontakta:

Erik Oldmark, Vd och koncernchef

erik.oldmark@nilar.com

tel +46 704 32 44 44

Johan Önneshö, CFO

johan.onnesjo@nilar.com

tel +46 701 05 46 46

