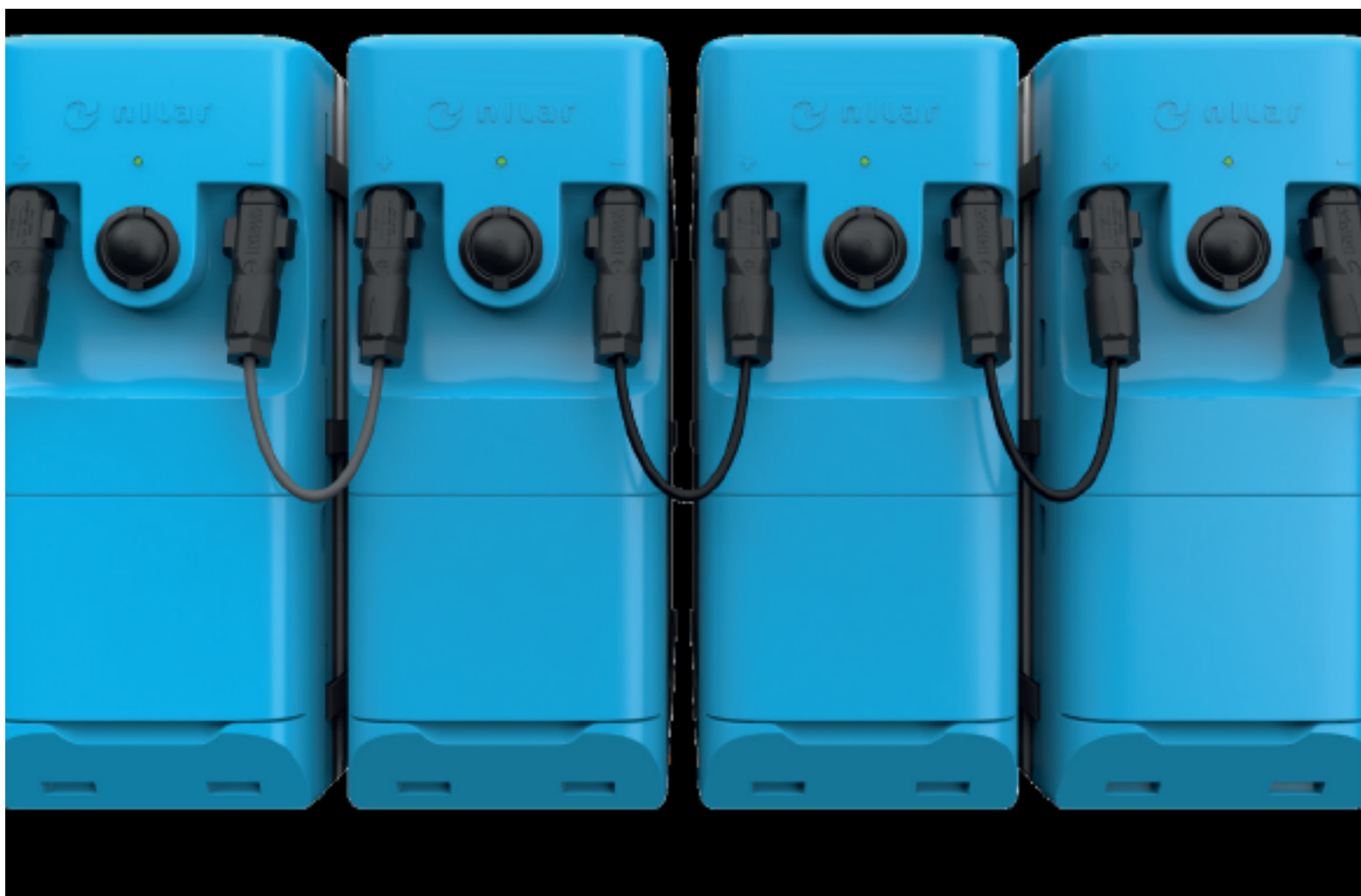


Delårsrapport

1 januari–30 juni 2022



NILAR FORTSÄTTER LEVERERA ENLIGT DEN NYA STRATEGIN

April – juni 2022 i sammandrag

- Nettoomsättning 1,8 (7,2) MSEK
- Produktion 0,0 (3,3) MWh
- Sålda batterier 480 (1160)
- Bruttoresultat¹⁾ -35,0 (-84,8) MSEK
- EBITDA -42,8 (-100,6) MSEK
- Rörelseresultat (EBIT) -58,5 (-118,7) MSEK
- Periodens resultat -67,8 (-134,7) MSEK
- Resultat per aktie före/efter utspädning -1,33 (-4,03) SEK

Januari – juni 2022 i sammandrag

- Nettoomsättning -2,4 (12,6) MSEK
- Produktion 0,0 (6,5) MWh
- Sålda batterier 532 (2 152)
- Bruttoresultat -75,8 (-154,4) MSEK
- EBITDA -90,9 (-178,6) MSEK
- Rörelseresultat (EBIT) -122,0 (-214,8) MSEK
- Periodens resultat -142,1 (-249,1) MSEK
- Resultat per aktie före/efter utspädning -2,94 (-12,93) SEK

Väsentliga händelser under andra kvartalet

- Under kvartalet har Nilar genomfört en fullt garanterad företrädesemission som totalt inbringade ca 273 MSEK före relaterade emissionsutgifter. I samband med företrädesemissionen har aktier motsvarande 251,6 MSEK emitterats med likvid under kvartalet medan resterande aktier motsvarande ett värde om ca 21,5 MSEK har tecknats med senarelagd likviddag och kommer emitteras under oktober 2022.
- I samband med årsstämman den 22 juni valdes Peter Wesslau in som ny styrelseledamot.
- Nytt strategiskt partnerskap mellan Nilar och Enequi har etablerats baserat på ett gemensamt utvecklat energilagringssystem innehållande Nilars nya syrgaspåfyllningsbara batterier tillsammans med Enequis utvecklade styrsystem.
- Tagit en första order på 1,15 MWh vilket motsvarar 800st av Nilars nya batterier. Ordervärdet 10 MSEK och påvisar ett signifikant högre pris på Nilars produkter än tidigare, vilket varit en viktig del i bolaget reviderade strategi.

	Q2		Perioden		Helår
	2022	2021	2022	2021	2021
MSEK	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Nettoomsättning	1,8	7,2	-2,4	12,6	17,8
Bruttoresultat	-35,0	-84,8	-75,8	-154,4	-479,5
Resultat före avskrivning (EBITDA)	-42,8	-100,6	-90,9	-178,6	-382,0
Rörelseresultat (EBIT)	-58,5	-118,7	-122,0	-214,8	-596,4
Periodens resultat	-67,8	-134,7	-142,1	-249,1	-600,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-51,6	-122,3	-110,4	-204,2	-446,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-14,2	-51,2	-31,8	-87,7	-215,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	238,6	716,9	235,2	822,3	818,5
Soliditet, %	57%	1%	57%	1%	60%
Antal aktier vid periodens slut, '000	297 067,0	45 511,8	297 067,0	45 511,8	45 511,8
Antal teckningsoptioner vid periodens slut, '000	250,3	260,3	250,3	260,3	260,3
Genomsnittligt antal aktier före/efter utspädning ²⁾ , '000	51 101,9	33 440,1	48 306,8	19 258,5	32 385,1
Sålda batterier, antal	480	1 160	532	2 152	3 288
Medelantal medarbetare, antal	105	224	136	211	225

¹⁾ Alternativt nyckeltal. Se sida 17 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: FLERA VIKTIGA MILSTOLPAR UNDER KVARTALET

Det andra kvartalet innebar ett stort och viktigt steg framåt i genomförandet av Nilars strategi och affärsplan som presenterades tidigare i år. I resultatet ser vi nu effekterna av arbetet med vår omkostnadsstruktur och nu ligger fokus på att förbättra våra produkter enligt plan och att förbereda för att skala upp vår produktion och leverera nästa generations batterier från fjärde kvartalet.

Under detta kvartal producerades de första batterierna med funktionalitet för syrgaspåfyllnad. Uppgraderingen är ett stort steg framåt och innebär att vårt batteri håller 3-4 gånger längre än sin föregångare och kan återanvändas för ökad livslängd och hållbarhet. Samtidigt har behoven av batteriers roll i samhället blivit tydligare än någonsin.

Batterier allt viktigare för att möta den globala energikrisen

Idag är elpriset i Tyskland 500 procent högre än för ett år sedan¹. I veckan kostade det 70 kronor att köra en torktumlare i Skåne samtidigt som flera länder, inklusive Sverige, planerar för kontrollerade elavbrott under kommande höst och vinter. Energitillgången visar tydligt att planering av samhällets energikonsumtion kommer bli allt viktigare framöver.

För att minska beroendet av fossila energikällor ökar också takten på energiomställningen i EU. En kraftig utbyggnad av sol- och vindkraft sker över hela Europa, inte minst i Sverige där den gröna industrialiseringen kräver stora mängder hållbar energi.

Samtidigt leder mer sol och vindkraft till större svängningar i effekt och för att skapa en jämn tillgång på energi kommer stationära batterier ha en avgörande roll. Smarta batterisystem kan laddas på natten, när elen är billigare och användas just när energin behövs.

Marknaden för smarta batterilösningar kommer alltså växa explosionsartat. Nilar och andra batteritillverkare har en viktig roll i att möta den efterfrågan. Både i Sverige och globalt är många tillverkare fokuserade på batterier för fordon. Men den akuta energikrisen har lärt oss att det kommer behövas stationära batterier i varje hyresfastighet, varje fabrik, varje kontorsfastighet och varje villa.

Nilar har ett starkt erbjudande

Nilar möter marknadens efterfrågan med ett starkt erbjudande: Våra högpresterande, säkra och hållbara batterier kan anpassas efter kundens specifika behov och den avancerade bipolära nickel-metallhydrid-teknologin har flera fördelar jämfört med konkurrerande lösningar. Vi utvecklar och producerar konkurrenskraftiga batterier, batteristyrssystem och syrgaspåfyllnadsteknologi som gör att uttjänta batterier går att återanvända.

Skräddarsydda batterilösningar tillsammans med Enequi

I linje med den nya strategin sker nu vår försäljning genom ett fåtal, noggrant utvalda partners som levererar skräddarsydda helhetslösningar till fastighetsägare. 16 maj presenterades vårt strategiska partnerskap med Enequi för utveckling av kundanpassade lösningar av energisystem med stationära batterier på den europeiska marknaden. Enequi levererar systemlösningen QuiPower, som ger fastighetsägare tillgång till ren och miljövänlig energi genom intelligent energilagring och energikontroll, där våra

batterier kombineras med mjukvara för styrning och energioptimering.

Ny, stor order blir startpunkten för ökad produktion

Nilar och Enequi har även kommit överens om en initial order på 800 batterier med tillhörande mjukvara, utrustade med Nilars syrgaspåfyllnadsteknologi för leverans med start under tredje kvartalet år 2022. Totalt omfattar det batterier med en kapacitet på 1,15 MWh och ett ordervärde på 10 miljoner SEK. För Nilar blir det startpunkten på en uppskalning av produktionen.

Företrädesemission genomförd

Den 20 juni presenterades utfallet i den fullt garanterade företrädesemission som genomfördes under andra kvartalet. I ett tufft marknadsklimat tecknades 78 procent av aktierna av befintliga och nya aktieägare. Tillsammans med garantiåtaganden innebär företrädesemissionen ett kapitaltillskott på cirka 273 miljoner kronor före avdrag för kostnader. Syftet var att säkerställa finansiering av Nilars nya strategi och affärsplan och tillsammans med befintlig kassa förväntas nettolikviden från företrädesemissionen vara tillräcklig för att finansiera Nilars affärsplan till slutet av år 2023.

Ny medlem i styrelsen

I juni valdes Peter Wesslau in i Nilars styrelse. Med sin långa erfarenhet från energisektorn och i sin nuvarande roll som vd för energibolaget Rabbalshede Kraft tillför Peter Wesslau värdefull industriell kompetens och insikter om den gröna omställningens villkor.

Stationära batterier spelar en avgörande roll i den energiomställning som vi befinner oss i, både på kort och lång sikt, och jag är tacksam över att få leda Nilar på den spännande och viktiga resa vi har framför oss.



¹<https://www.bloomberg.com/news/articles/2022-08-16/german-power-prices-hit-fresh-record-as-gas-continues-to-surge>

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

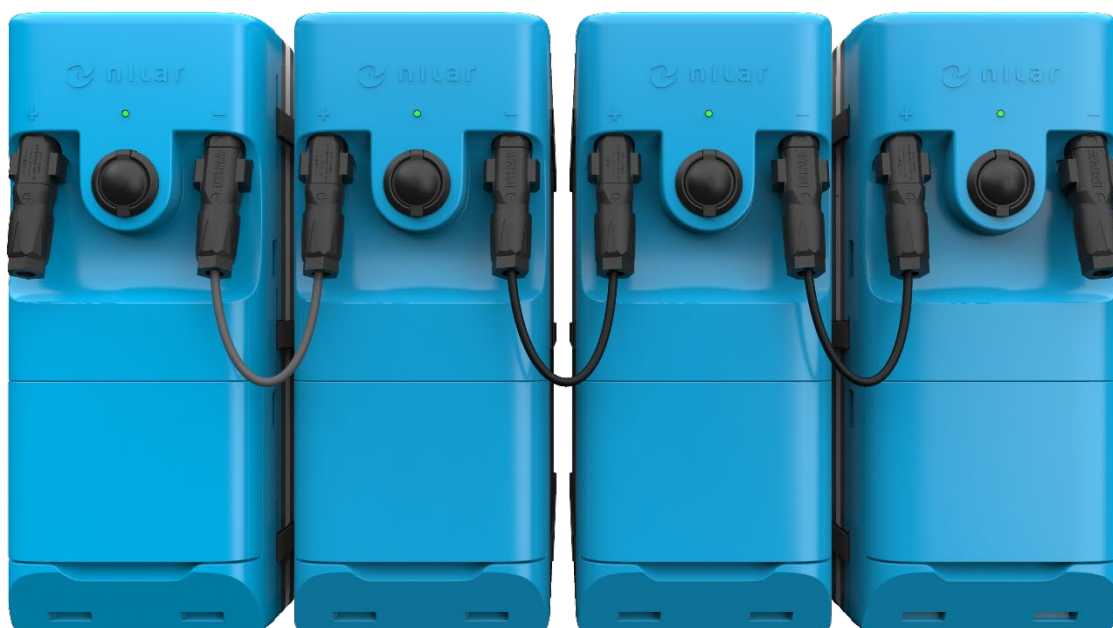
FINANSIELLA MÅL

FÖRSÄLJNING:

Nettoomsättning om minst 1 miljard SEK år 2025. Omsättningen förväntas uppnås genom bl.a. ökad produktionskapacitet genom produktivitetsförbättringar, höjda försäljningspriser och installation av ytterligare produktionslinor i Gävle-fabriken samt 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 produktionsvolymen, nya produktionsanläggningar i lågkostnadsregioner och genom att införa support och tjänsteerbjudanden i samband med Nilars syrgaspåfyllnadsteknologi och dataövervakning.



FINANSIELL ÖVERSIKT

APRIL - JUNI 2022

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen minskade med -75% till 1,8 (7,2) MSEK. Enligt plan har Nilar minskat försäljningen av befintliga batterilösningar mot bakgrund av en uppgradering som är på väg att lanseras. Uppgraderingen är en viktig milstolpe i Nilars strategi för att kvalitetssäkra batteriets drift och funktion tillsammans med våra partners. Antalet sålda batterier minskade med 59% till 480 (1 160).

Kostnad sålda varor minskade till -36,7 (-92,0) MSEK. Orsaken till minskningen är den reducerade produktionstakten och minskad försäljning under kvartalet vilket lett till att materialkostnaderna sjunkit. Reduktionen av konsulter och anställda inom produktionsenheten är även en bidragande faktor till kostnadsminskningen.

Historiskt har Nilars kostnad sålda varor påverkats negativt då nedskrivningar av lagret genomförts till nettoförsäljningsvärde. Ett nytt ramavtal med en initial order om 800 batterier har under våren signerats med en strategisk partner där marginalen på Nilars produkter förbättrats signifikant. Artiklar och råmaterial som ingår i bolagets reviderade och framtida produktstrategi har därför värderats upp till sitt ursprungliga anskaffningsvärde. Samtidigt har artiklar och komponenter hänförliga till bolagets tidigare batteridesign och systemproduktstrategi skrivits ner ytterligare för att motsvara ett uppskattat avyttringsvärde. Nettoeffekten av ovan förändringar har påverkat kvartalets kostnad sålda vara positivt med ca 4,1 MSEK. Mer information om varulagret, se not 4.

Av den garantireserv som gjordes i fjärde kvartalet 2021 har 0,6 MSEK lösts upp kopplat till utförda reparationer och utbytta batterier under kvartalet. Garantireservens storlek vid utgången av det andra kvartalet uppgår till 22,7 MSEK.

Bruttoresultatet uppgick till -35,0 (-84,8) MSEK

Forskning- och utvecklingskostnader uppgick till -9,3 (-8,2) MSEK för perioden, vilket är 1,1 MSEK mer än året innan.

Försäljningskostnader uppgick till -7,7 (-13,1) MSEK. Minskningen kan hänföras till färre antal anställda samt lägre utnyttjande av konsulter.

Administrationskostnader uppgick till -9,4 (-13,1) MSEK för kvartalet, vilket är 28% lägre än kostnaderna från föregående år.

Avskrivningarna för materiella- och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -15,7 (-18,2) MSEK. Avskrivningarna för maskinell utrustning ökade till -13,3 (-9,2) MSEK som ett resultat av utbygganden av fabriken i Gävle. Avskrivningarna för aktiverade utvecklingsutgifter och patent uppgick till -0,0 (-7,7) MSEK.

Minskningen är ett resultat av den engångsnedskrivning som Nilar gjorde under Q4 2021 hänförlig till äldre produktutveckling och batteridesign där avskrivningstiden påbörjats. Avskrivningskostnader för nyttjanderättstillgångar uppgick till -2,4 (-1,3) MSEK.

Övriga rörelseintäkter ökade till 3,0 (0,4) MSEK då Nilar valt att sälja av vist överflödigt råmaterial som en effekt av den reducerade produktionstakten

Rörelseresultatet förbättrades till -58,5 (-118,7) 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.

Finansiella poster uppgick till -9,3 (-15,9) MSEK, varav -2,5 avser kursjusteringar -3,7 MSEK utgörs av räntor för lån till EIB, samt

-0,8 MSEK avseende räntekomponenten för leasingsskulderna relaterade till bolagets lokalkostnader.

Resultat före och efter skatt uppgick till -67,8 (-134,7) MSEK..

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -51,6 (-122,3) MSEK. Förändringar inom rörelsekapitalet uppgick till -3,0 (-9,4) MSEK, varav -1,9 MSEK utgjordes av minskade rörelseskulder, -1,7 MSEK av minskat varulager samt 0,6 MSEK av ökade rörelsefordringar.

Investeringar uppgick till -14,2 (-51,2) MSEK, varav -12,5 (-45,4) MSEK utgjordes av investeringar i maskiner och inventarier till fabriker i Gävle och Paldiski och -1,7 (-5,8) MSEK utgjordes av aktiverade utvecklingsutgifter och patent.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 238,6 (716,9) MSEK. Amorteringskomponenten för leasingsskulderna relaterade till bolagets lokalkostnader uppgick till -1,4 (-1,1) MSEK.

Periodens kassaflöde var 172,8 (543,5) MSEK.

JANUARI - JUNI 2022

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen minskade med 119% till -2,4 (12,6) MSEK. Orsaken till den negativa omsättningen i perioden är hänförlig till återtagande av system från två europeiska återförsäljare under det första kvartalet till ett värde av -4,7 MSEK. Återtagandet under Q1 är en effekt av de tidigare kommunicerade kvalitetsbristerna och den garantirisk som uppkommit. Detta har föranlett Nilar att stoppa merparten av nyförsäljning och i stället aktivt återkalla system som inte 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 batterier minskade med 75% till 532 (2 152)

Kostnad sålda varor minskade till -73,4 (-167,0) MSEK. Orsaken till minskningen beror på Nilars reducerade produktionstakt och försäljning under perioden, de personalneddragningar som gjorts under årets första kvartal har också en positiv påverkan. Under perioden har personalkostnader primärt inom produktionen minskat både genom reduktion av konsulter och anställda. Nedskrivning av lagervärdet har påverkat periodens kostnad sålda varor med totalt -9,3 MSEK. Nedskrivningen är hänförligt till den nya produktstrategin som genererat ett nedskrivningbehov av obsoleta artiklar och material hänförliga till Nilars tidigare batteridesign och systemproduktstrategi.

Av den garantireserv på 26,8 MSEK som gjordes i fjärde kvartalet 2021 har 4,1 MSEK lösts upp kopplat till utförda reparationer och utbytta batterier.

Bruttoresultatet uppgick till -75,8 (-154,4) MSEK

Forskning- och utvecklingskostnader uppgick till -17,8 (-16,6) MSEK för perioden, vilket är på samma nivå som året innan.

Försäljningskostnader uppgick till -14,5 (-23,3) MSEK. Minskningen kan hänföras till färre antal anställda samt lägre utnyttjande av konsulter.

Administrationskostnader uppgick till -17,2 (-20,9) MSEK för kvartalet, vilket är marginellt lägre än kostnaderna från föregående år.

Avskrivningarna för materiella- och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -31,2 (-36,2) MSEK. Avskrivningarna för maskinell utrustning ökade till -26,6 (-18,2) MSEK som ett resultat av utbyggnaden av produktionsanläggningen. Avskrivningarna för aktiverade utvecklingsutgifter och patent uppgick till -0,0 (-15,4) MSEK, minskningen är ett resultat av den nedskrivning som Nilar

gjorde under Q4 2021. Avskrivningskostnader för nyttjanderättstillgångar uppgick till -4,5 [-2,5] MSEK.

Övriga rörelseintäkter ökade till 3,3 [0,4] MSEK

Rörelseresultatet förbättrades till -122,0 [-214,8] 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.

Finansiella poster uppgick till -20,0 [-34,3] MSEK, varav -6,6 avser kursförluster, -7,3 MSEK utgörs av räntor för lån till EIB, periodisering av avgifter kopplade till EIB lånet på -3,8 MSEK samt -1,5 MSEK avseende räntekomponenten för leasingkulder relaterade till bolagets lokalkostnader.

Resultat före och efter skatt uppgick till -142,1 [-249,1] MSEK.

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -110,4 [-204,2] MSEK. Förändringar inom rörelsekapitalet uppgick till -4,2 [-2,7] MSEK, varav -32,9 MSEK utgjordes av minskade rörelseskulder, 1,9 MSEK av minskat varulager samt -26,8 MSEK av minskade rörelsefordringar.

Investeringar uppgick till -31,8 [-87,7] MSEK, varav -27,2 [-75,3] MSEK utgjordes av investeringar i maskiner och inventarier till fabriker i Gävle och Paldiski och -4,5 [-12,4] MSEK utgjordes av aktiverade utvecklingsutgifter och patent.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 235,2 [822,3] MSEK, varav 240,1 avser nyemission amorteringskomponenten för leasingkulder relaterade till bolagets lokalkostnader uppgick till -4,8 [-2,2] MSEK.

Periodens kassaflöde var 93,0 [530,4] MSEK.

PERSONAL

Medelantalet av anställd och inhyrd personal inom koncernen under perioden 1 januari-30 juni 2022 minskade till 105 [224]. Antalet anställd personal var 95 [178] och inhyrd personal var 10 [46]. Antalet anställd och inhyrd personal har framför allt minskat inom produktionsorganisationen till 46 [132]. Anledningen till minskningen är det varsel som lades under Q4 2021 som avslutades under första kvartalet 2022 och som vi nu ser full effekt av i andra kvartalet.

Totalt antal anställd och inhyrd personal var vid periodens utgång 120 [251], varav antalet personal inom produktionsorganisationen var 55 [149].

FINANSIELL STÄLLNING

BALANSRÄKNING

Balansomslutningen är 912,1 [815,2] MSEK. Jämförelseperioden för balansräkningsanalysen avser 31 december 2021.

Koncernens **immateriella anläggningstillgångar** uppgick vid periodens slut till 44,3 [39,8] MSEK. Tillgångarna utgörs av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten 43,1 [38,7] MSEK och patent 1,2 [1,1] MSEK. Under perioden har 4,4 MSEK av utvecklingsutgifter aktiverats för utveckling av en ny produkt med syrgaspåfyllning och utveckling av BMS (Battery Management System). De **materiella anläggningstillgångarna** uppgick till 352,5 [348,3] MSEK, varav 182,5 [155,1] MSEK utgjordes av pågående 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 elektrodillverkningsutrustning för sammanlagt 6 färdigställda produktionslinor i Gävle samt för 4 påbörjade linor i Estland. **Omsättningstillgångarna** uppgick vid periodens slut till 438,8 [374,3] MSEK. Varulagret uppgick till 95,6 [99,3] MSEK.

Eget kapital i koncernen vid periodens slut uppgick till 589,3 [491,5] MSEK. Företrädesemission i juni har under kvartalet ökat det egna kapitalet med 240,1 MSEK.

Skulderna vid periodens slut uppgick till 322,8 [323,7] MSEK varav **långfristiga skulder** 213,1 [181,2] MSEK och **kortfristiga skulder** 109,7 [142,5] MSEK. Soliditeten uppgick till 65 [60] %.

ANSKAFFNING AV NYTT KAPITAL

Efter genomförd företrädesemission under andra kvartalet 2022 som totalt inbringade ca 273 MSEK före relaterade kostnader har nu bolaget erforderligt kapital för att fortsätta bedriva sin verksamhet i enlighet med den nya strategin fram till utgången av verksamhetsåret 2023.

PÅVERKAN OCH OSÄKERHETER HÄNFÖRLIGA TILL KRIGET I UKRAINA

Nilars direkta påverkan av kriget är i dagsläget låg då bolaget varken har kunder eller leverantörer hemmahörande i denna region. Dock finns en indirekt risk kopplat till ökade kostnader på energi och vissa råmaterial i och med att den ryska och ukrainska produktionen inte längre är tillgänglig. Nilar jobbar löpande med att minska effekterna av dessa typer av osäkerheter, bland annat genom att söka nya leverantörer.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

TSEK	Not	Q2		Perioden	Helår	
		2022 apr-jun	2021 apr-jun	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2021 jan-dec
Nettoomsättning	1	1 771	7 167	-2 422	12 562	17 820
Kostnad sålda varor		-36 725	-92 016	-73 351	-166 973	-497 327
Bruttoresultat		-34 955	-84 849	-75 773	-154 411	-479 507
Forskning- och utvecklingskostnader		-9 349	-8 178	-17 802	-16 577	-32 730
Försäljningskostnader		-7 749	-13 097	-14 512	-23 282	-45 971
Administrationskostnader		-9 382	-13 053	-17 217	-20 937	-41 771
Övriga rörelseintäkter		2 924	436	3 282	438	3 594
Rörelseresultat		-58 510	-118 741	-122 023	-214 770	-596 386
Finansiella intäkter		3 382	-1 410	1 197	4	44 203
Finansiella kostnader	2	-12 706	-14 516	-21 225	-34 288	-48 356
Finansiella poster - netto		-9 324	-15 926	-20 028	-34 285	-4 153
Resultat efter finansiella poster		-67 835	-134 668	-142 051	-249 054	-600 539
Inkomstskatt		-	-	-	-	-
Periodens resultat		-67 835	-134 668	-142 051	-249 054	-600 539
Hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		-67 835	-134 668	-142 051	-249 054	-600 539
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-	-
Resultat per aktie						
Periodens resultat		-67 835	-134 668	-142 051	-249 054	-600 539
Antal aktier vid periodens slut		297 066 983	45 511 751	297 066 983	45 511 751	45 511 751
Antal teckningsoptioner vid periodens slut		250 315	260 315	250 315	260 315	260 315
Genomsnittligt antal aktier före/efter utspädning ¹⁾		51 101 867	33 440 137	48 306 809	19 258 497	32 385 124
Resultat per aktie före/efter utspädning ¹⁾ , SEK		-1,33	-4,03	-2,94	-12,93	-18,54
Övrigt totalresultat						
Omräkningsdifferenser		-209	10	-195	-9	-115
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		-209	10	-195	-9	-115
Periodens totalresultat		-68 044	-134 658	-142 246	-249 063	-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	2022-06-30	2021-12-31	2021-06-30
TILLGÅNGAR				
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar				
Patent		1 207	1 097	690
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		43 094	38 724	181 058
Summa immateriella anläggningstillgångar		44 301	39 821	181 747
Materiella anläggningstillgångar				
Byggnader, maskiner och inventarier		170 035	193 204	138 139
Pågående nyanläggningar		182 465	155 089	116 171
Summa materiella anläggningstillgångar		352 500	348 293	254 310
Övriga anläggningstillgångar				
Nyttjanderättsstillgångar		76 451	52 743	40 103
Summa övriga anläggningstillgångar		76 451	52 743	40 103
Summa anläggningstillgångar		473 252	440 857	476 160
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
Varulager	4	97 318	99 251	60 181
Kundfordringar		5 016	6 937	12 634
Skattefordringar		1 867	1 630	1 458
Övriga fordringar		8 576	33 435	14 174
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 250	2 309	1 444
Likvida medel		323 807	230 748	604 325
Summa omsättningstillgångar		438 833	374 311	694 216
Summa tillgångar		912 086	815 168	1 170 377
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		49 511	7 585	7 585
Övrigt tillskjutet kapital		2 249 897	2 051 757	2 037 837
Reserver		-171	24	130
Balanserat resultat inklusive årets resultat		-1 709 919	-1 567 868	-1 216 382
Summa eget kapital		589 318	491 498	829 170
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Långfristiga leasingkulder		66 039	46 092	34 618
Upplåning	3	147 082	135 125	184 238
Summa långfristiga skulder		213 121	181 217	34 618
Kortfristiga skulder				
Upplåning	3	-	-	184 238
Kortfristiga leasingkulder		11 200	7 670	5 875
Garantiavsättning		22 731	26 818	1 824
Leverantörsskulder		9 697	32 889	34 310
Övriga skulder		47 792	53 552	48 945
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		18 227	21 524	31 397
Summa kortfristiga skulder		109 646	142 452	306 589
Summa eget kapital och skulder		912 086	815 168	1 170 377

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	jan-jun		
	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Eget kapital vid periodens början	491 498	103 118	103 118
Totalresultat			
Periodens resultat	-142 051	-249 054	-600 539
Övrigt totalresultat	-195	-9	-115
Summa totalresultat	-142 246	-249 063	-600 655
Transaktioner med aktieägare			
Nyemission	240 066	973 321	973 321
Utgivna teckningsoptioner	-	1 794	1 794
Omklassificering av derivatskuld	-	-	13 920
Summa transaktioner med aktieägare	240 066	975 114	989 035
Eget kapital vid periodens slut	589 318	829 170	491 498

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	Q2		Perioden		Helår
	2022 apr-jun	2021 apr-jun	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2021 jan-dec
TSEK					
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-67 835	-134 667	-142 051	-249 054	-600 539
Vinst/förlust vid avyttring av anläggningstillgångar	0	-459	-0	-239	-
Varav erlagd och erhållen ränta	-2 730	-2 958	-5 463	-4 898	-8 876
Justering av övriga ej likviditetspåverkande poster					
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	15 747	18 188	31 165	36 196	76 796
Nedskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	137 472
Garantiavsättning	-595	-7 048	-4 087	-13 761	11 233
Upplupen ränta	2 144	6 868	4 175	13 303	17 508
Värdeförändring derivat	-	7 415	-	11 900	-28 956
Omräkningsdifferenser	5 238	-3 195	7 942	237	3 244
Övriga justeringar	-3 271	10	-3 429	-16	-586
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	-48 571	-112 889	-106 285	-201 433	-383 404
Förändring av rörelsekapital					
Ökning (-)/minskning (+) varulager	-1 724	-18 225	1 933	-18 168	-57 238
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	639	4 557	26 790	9 677	-4 891
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	-1 910	4 301	-32 877	5 751	-1 114
Summa förändring av rörelsekapital	-2 995	-9 368	-4 154	-2 740	-63 244
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-51 566	-122 256	-110 439	-204 173	-446 648
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella tillgångar	-1 749	-5 748	-4 518	-12 433	-24 170
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-12 480	-45 433	-27 242	-75 264	-190 949
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-14 230	-51 181	-31 760	-87 697	-215 120
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission	240 066	714 710	240 066	733 310	733 310
Likvider från optionsprogram	-	1 794	-	1 794	1 794
Amortering av skuld	-1 440	-1 124	-4 845	-2 229	-4 373
Upptagna lån	-	1 557	0	89 376	87 819
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	238 626	716 937	235 221	822 250	818 549
Avstämning av likvida medel					
Likvida medel vid periodens början	230 748	60 828	230 748	73 940	73 940
Periodens kassaflöde	172 830	543 499	93 023	530 380	156 782
Kursdifferens likvida medel	23	-2	36	5	27
Likvida medel vid periodens slut	323 807	604 325	323 807	604 325	230 748

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

TSEK	Not	Q2		Perioden		Helår
		2022 apr-jun	2021 apr-jun	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2021 jan-dec
Nettoomsättning		-	-	-	-	-
Kostnad sålda varor		-41	-45	-89	-153	-233
Bruttoresultat		-41	-45	-89	-153	-233
Forskning- och utvecklingskostnader		-612	-7 954	-847	-15 933	-170 563
Försäljningskostnader		-197	-89	-284	-357	-618
Administrationskostnader		-5 205	-8 629	-8 517	-12 659	-23 101
Övriga rörelseintäkter		42	-0	44	-0	1 395
Rörelseresultat		-6 011	-16 718	-9 694	-29 102	-193 120
Finansiella intäkter		7 858	2 433	9 298	6 506	56 862
Finansiella kostnader		-11 549	-13 917	-18 964	-33 173	-45 641
Nedskrivning av aktier i dotterbolag		-616	-350 000	-616	-350 000	-502 537
Finansiella poster - netto		-4 307	-361 483	-10 282	-376 667	-491 316
Resultat efter finansnetto		-10 319	-378 201	-19 976	-405 770	-684 436
Resultat före skatt		-10 319	-378 201	-19 976	-405 770	-684 436
Inkomstskatt		-	-	-	-	-
Periodens resultat		-10 319	-378 201	-19 976	-405 770	-684 436
Moderföretagets rapport över totalresultat						
Övrigt totalresultat, efter skatt		-	-	-	-	-
Summa totalresultat		-10 319	-378 201	-19 976	-405 770	-684 436

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

TSEK	2022-06-30	2021-12-31	2021-06-30
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Patent	1 207	1 097	690
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	43 094	38 724	181 058
Summa immateriella anläggningstillgångar	44 301	39 821	181 747
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader, maskiner och inventarier	203	228	463
Summa materiella tillgångar	203	228	463
Övriga anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	379	379	354
Fordran på koncernbolag	374 629	237 523	65 927
Summa övriga anläggningstillgångar	375 008	237 902	66 282
Summa anläggningstillgångar	419 512	277 951	248 492
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kundfordringar	-	171	-
Skattefordringar	554	359	554
Övriga fordringar	1 794	6 287	-1 612
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 244	1 142	666
Likvida medel	319 499	225 302	585 739
Summa omsättningstillgångar	323 092	233 260	585 347
Summa tillgångar	742 604	511 210	833 839
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	49 511	7 585	7 585
Reservfond	34 401	34 401	45 719
Fond för utvecklingsutgifter	43 094	38 724	16 093
Summa bundet eget kapital	127 006	80 710	69 398
Fritt eget kapital			
Överkursfond	2 217 265	2 019 125	2 005 205
Balanserat resultat	-1 734 526	-1 045 720	-1 034 407
Årets resultat	-19 976	-684 436	-405 770
Summa fritt eget kapital	462 764	288 969	565 028
Summa eget kapital	589 770	369 680	634 426
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning	147 082	135 125	184 238
Summa långfristiga skulder	147 082	135 125	184 238
Kortfristiga skulder			
Upplåning	-	-	-
Leverantörsskulder	459	1 186	2 716
Övriga skulder	1 376	1 912	1 639
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 917	3 308	11 063
Summa kortfristiga skulder	5 752	6 405	15 419
Summa eget kapital och skulder	742 604	511 210	834 083

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 aktiebolag 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 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 43,1 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 andra 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 utnyttjade underskottsavdrag uppgående till 1 330 (880,4) MSEK varav 1 329 (880,4) MSEK avser ej redovisade underskottsavdrag. Dessa avser utnyttjade 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	Q2		Perioden		Helår
	2022 apr-jun	2021 apr-jun	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2021 jan-dec
Sverige	1,8	5,8	2,4	9,5	12,6
Tyskland	-0,8	0,9	-4,8	0,9	4,4
Nederländerna	0,7	0,5	0,7	0,6	-0,0
Schweiz	-	-	-	-	-
Övriga Europa	-	-	1,8	1,5	0,9
Indien	-	-	-	-	-
Summa	1,8	7,2	0,1	12,6	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	Q2		Perioden		Helår
	2022 apr-jun	2021 apr-jun	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2021 jan-dec
Finansiella kostnader	-	-3,2	-	-10,1	-27,5
Räntekostnader till aktieägare	-	-3,2	-	-10,1	-27,5
Räntekostnader EIB	-3,7	-3,5	-7,3	-6,4	-0,7
Räntekostnader leasing	-0,8	-0,4	-1,5	-0,8	-1,6
Övriga räntekostnader	-0,4	-0,2	-0,9	-0,3	-0,2
Värdet förändring skulder	-	-5,5	-	-3,3	-30,7
Övriga finansiella kostnader	-2,0	-1,7	-3,8	-13,4	-0,8
Valutakursförlust	-5,9	-	-7,8	-	-
Summa	-12,7	-14,5	-21,2	-34,3	-61,5

Finansiella kostnader för kvartalet består av räntekostnader på -3,7 MSEK relaterade till lån från EIB, räntekostnader för leasing med -0,8 MSEK, periodisering av avgifter kopplade till EIB lånet på -2,0 MSEK samt valutakursförluster på -5,9 MSEK.

UPPLÅNING (NOT 3)

TSEK	2022-06-30	2021-12-31	2021-06-30
EIB	147 082	135 125	184 238
Summa upplåning	147 082	135 125	184 238

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	22-06-30	21-06-30	21-12-31
VARULAGER			
Råvarulager	126 266	23 686	92 514
Lager av halvferdiga produkter	43 803	1 180	39 714
Färdiga varor	-	201	4 624
Förskott till leverantörer	14 880	4 367	22 147
NEDSKRIVNING			
Råvarulager	-45 806	-2 982	-34 217
Lager av halvferdiga produkter	-41 825	-304	-22 869
Färdiga varor	-	-56	-2 662
Summa varulager	97 318	26 092	99 251

Varulagret värderas till det lägsta av anskaffningsvärde eller avyttringsvärde. Råmaterial och artiklar hänförande till den nya produktstrategin har värderats till anskaffningsvärde resterande varulager har skrivits ner till ett uppskatta avsättningsvärde.

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 – JUNI 2022

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0 (0) MSEK. Koncern-interna inköp uppgick till 3,2 (11,2) MSEK och bestod av förvärv av

immateriell tillgång från dotterbolaget Nilar AB. Forskning- och utvecklingskostnader uppgick till -0,8 (-15,9) MSEK och utgjordes främst av underhållskostnader för patent. Finansnettot uppgick till -10,3 (-376,7) MSEK vilket förklaras av finansiella kostnader uppgående till -19,0 (-33,2) MSEK, varav -7,3 MSEK utgörs av räntor på lån till EIB. Resultat efter skatt uppgick till -19,9 (-405,8) MSEK.

Periodens kassaflöde var 94,2 (-497,4) MSEK. Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 319,5 (585,7) MSEK.

Soliditeten uppgick till 79 (76) %. Det egna kapitalet uppgick till 589,8 (634,4) 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 produktionsstakt 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 EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Samtliga bolagets företagsinteckningar om totalt 30 MSEK är outnyttjade.

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Täby den 29 augusti 2022

Styrelsen

JÄMFÖRELSETAL PER KVARTAL

KONCERNEN

MSEK	2022		2021				2020			
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Sålda batterier, antal	480	52	200	936	1 160	992	1 085	1 043	1 100	556
Produktionslinor, driftsatta vid kvartalets utgång, antal	6	6	6	4	4	4	3	3	2	2
Skift, vid kvartalets utgång, antal	2	2	2	4	4	4	3	2	2	2
Resultaträkning										
Nettoomsättning	1,77	-4,19	-0,11	5,37	7,17	5,40	5,67	7,46	7,5	4,6
Bruttoresultat	-35,0	-40,8	-237,7	-87,4	-84,8	-69,6	-78,1	-39,9	-39,7	-41,6
EBITDA	-42,8	-48,1	-110,6	-93,0	-100,6	-78,0	-77,3	-42,6	-48,5	-48,3
Rörelseresultat (EBIT)	-58,5	-63,5	-269,5	-112,2	-118,7	-96,0	-101,8	-58,3	-63,1	-60,9
Resultat före skatt	-67,8	-74,2	-251,5	-100,0	-134,7	-114,4	-113,2	-75,6	-86,0	-68,0
Periodresultat	-67,8	-74,2	-251,5	-100,0	-134,7	-114,4	-113,2	-75,6	-86,0	-68,0
Avskrivningar	-15,7	-15,4	-21,4	-19,2	-18,2	-18,0	-17,8	-15,7	-14,5	-12,6
immateriella anläggningstillgångar	-0,0	-0,0	-8,3	-7,9	-7,7	-7,7	-8,0	-8,0	-8,0	-7,1
materiella anläggningstillgångar	-13,3	-13,3	-11,6	-10,1	-9,2	-9,0	-8,7	-6,5	-5,4	-4,4
Inköp/uppbyggnad utgifter för utveckling	1,7	2,6	6,1	5,1	5,5	6,6	5,2	6,7	5,4	5,3
Medelantalet anställd och inhyrd personal	105	168	253	227	224	198	190	143	155	174
Antal medarbetare vid periodens slut	120	170	265	276	251	234	223	175	184	173
Kassaflöde										
den löpande verksamheten	-51,6	-58,9	-131,9	-110,5	-122,3	-81,9	-67,8	-42,6	-41,3	-59,9
investeringsverksamheten	-14,2	-17,5	-61,8	-65,6	-51,2	-36,5	-60,6	-17,5	-14,7	-18,7
finansieringsverksamheten	238,6	-3,4	-1,0	-2,7	716,9	105,3	131,5	123,1	-1,0	-19,9
Periodens kassaflöde	172,8	-79,8	-194,8	-178,8	543,5	-13,1	3,2	63,0	-57,0	-98,5
Balansräkning										
Anläggningstillgångar	473,3	469,9	440,9	522,3	476,2	442,2	421,0	384,4	382,6	382,0
Omsättningstillgångar	438,8	264,7	374,3	545,8	694,2	137,1	155,3	118,4	53,0	104,1
S:a tillgångar	912,1	734,7	815,2	1 068,0	1 170,4	579,2	576,4	502,8	435,7	486,1
Eget kapital	589,3	417,3	491,5	729,1	829,2	7,3	103,1	170,3	121,8	207,8
Långfristiga skulder	213,1	205,6	181,2	201,5	218,9	212,9	119,1	35,0	35,8	36,4
Kortfristiga skulder	109,6	111,8	142,5	137,4	122,4	359,0	354,1	297,5	278,1	241,9
S:a eget kapital och skulder	912,1	734,7	815,2	1 068,0	1 170,4	579,2	576,4	502,8	435,7	486,1
Aktiverade patentkostnader	1,2	1,2	1,1	0,8	0,7	0,5	0,5	1,0	1,0	1,1
Balanserade utgifter för utveckling	43,1	41,4	38,7	178,4	181,1	183,2	184,3	185,3	186,6	189,1
Maskiner och inventarier	170,0	183,4	193,2	169,7	138,1	137,3	146,4	142,6	88,9	86,8
Pågående nyanläggningar	182,5	167,0	155,1	134,6	116,2	80,3	50,6	15,6	65,0	63,2
Varulager	97,3	95,6	99,3	91,5	60,2	42,0	42,0	26,1	27,8	24,2
Likvida medel	323,8	151,0	230,7	425,5	604,3	60,8	73,9	70,8	7,8	64,9
Soliditet, %	65%	57%	60%	68%	71%	1%	18%	34%	28%	43%
Skuldsättningsgrad, qqr	0,5	0,8	0,7	0,5	0,4	78,2	4,6	2,0	2,6	1,3

AKTIEDATA

	2022		2021				2020			
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Antal aktier vid periodens slut, '000	297 067	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	250	260	260	260	171	171	10	10	150
Genomsnittligt antal aktier, '000	51 102	45 512	45 512	45 512	33 440	5 077	4 969	4 573	4 432	4 432
Genomsnittligt antal teckningsoptioner, '000	250	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 ägarerna.
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-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

