

Delårsrapport

1 januari–30 september 2022



NILAR FORTSÄTTER LEVERERA ENLIGT DEN NYA STRATEGIN

Juli – september 2022 i sammandrag

- Nettoomsättning 1,2 (5,4) MSEK
- Produktion 0,2 (4,2) MWh
- Sålda batterier 68 (884)
- Bruttoresultat -31,3 (-87,4) MSEK
- EBITDA -38,0 (-93,0) MSEK
- Rörelseresultat (EBIT) -53,8 (-112,2) MSEK
- Periodens resultat -63,8 (-100,0) MSEK
- Resultat per aktie före/efter utspädning -0,21 (-0,7) SEK³

Januari – september 2022 i sammandrag

- Nettoomsättning -1,2 (17,9) MSEK
- Produktion 0,4 (10,7) MWh
- Sålda batterier 572 (2 959)
- Bruttoresultat -107,1 (-241,8) MSEK
- EBITDA -128,8 (-271,5) MSEK
- Rörelseresultat (EBIT) -175,8 (-326,9) MSEK
- Periodens resultat -205,8 (-349,0) MSEK
- Resultat per aktie före/efter utspädning -1,14 (-3,94) SEK³

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- Under kvartalet har Nilar påbörjat produktionen av det nya ReOx batteriet. ReOx är en patenterad process som möjliggör syrgaspåfyllning när batteriet åldrats och kapaciteten sjunkit vilket återskapar batteriets ursprungliga egenskaper och därmed förlänger livslängden och energiuttaget med upp till 3 gånger.

Väsentliga händelser efter balansdagen

- Under oktober betalades och emitterades de resterande aktier om ca 21,5 MSEK som tecknades med senarelagd likviddag i samband med Nilars företrädesemissionen i Q2 2022.
- Nilar har tecknat en avsiktsförklaring med det nederländska Mc Energy för ett samarbete som innehåller ett "Proof of concept" samt ett pilotprojekt om sju testsystem.

Denna delårsrapport ersätter den delårsrapport som avlämnat den 17 november 2022 och förändringar avser främst bolagets kassaflödesanalys och historiska jämförelsetal som nu är rättade.

MSEK	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec
Nettoomsättning	1,2	5,4	-1,2	17,9	17,8
Bruttoresultat	-31,3	-87,4	-107,1	-241,8	-479,5
Resultat före avskrivning (EBITDA)	-38,0	-93,0	-128,8	-271,5	-382,0
Rörelseresultat (EBIT)	-53,8	-112,2	-175,8	-326,9	-596,4
Periodens resultat	-63,8	-100,0	-205,8	-349,0	-600,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-48,1	-112,1	-150,2	-316,3	-446,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6,6	-65,6	-49,0	-153,3	-215,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-15,9	-1,1	221,6	821,1	818,5
Soliditet, %	61%	68%	61%	68%	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	297 067,0	45 511,8	131 226,9	28 009,6	32 385,1
Sålda batterier, antal ⁴	68	884	572	2 959	3 186
Medelantalet anställd och inhyrd personal	101	227	125	216	225

¹⁾ Alternativt nyckeltal. Se sidan 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.

³⁾ Antal historiska aktier har omräknats vid nyckeltalsberäkningar för resultat per aktie. Detta med hänsyn till fondemissionsinslaget i genomförd nyemission. Omräkningsfaktorn är 3,16.

⁴⁾ Fördelningen mellan kvartalen av sålda batterier har justerats till följd av förändrad mätmetod från vecka till månad.

VD-KOMMENTAR: VI FORTSÄTTER ATT LEVERERA I ENLIGHET MED VÅR PLAN

Produktionsstart för nästa generations batterier i Nilars tredje kvartal

Det tredje kvartalet innebar att Nilar tog ett mycket viktigt steg framåt när produktionen av batterier med den så kallade ReOx-teknologin inleddes. Batteriet har utvecklats i nära samarbete med forskare vid Stockholms universitet och är det första av sitt slag i världen. Teknologin innebär i korthet att uttjanta batterier kan fyllas på med nytt liv och därmed få tillbaka samma lagringskraft som helt nya batterier.

Teknikgenombrottet förlänger batteriernas livslängd med flera år och innebär väsentliga kostnadsbesparingar för användarna, såväl som en kraftigt minskad resurs- och miljöpåverkan. Vår bedömning är att våra nya batterier kan få en viktig roll i stationära energilagringssystem som behövs både i bostäder, industrier och andra kommersiella lokaler såväl som i framtidens nätinfrastuktur för att kunna lagra energiproduktion från förnybara energikällor och för att jämna ut svängningar i effekt och pris.

Den order som nu produceras gäller totalt 800 batterier med tillhörande mjukvara som ska levereras till Eneqi och integreras i deras intelligenta energilagringssystem QuiPower Storage – Hydride. Leveranserna har påbörjats.

Nytt samarbete utökar användningsområdet för Nilars batterier

Den 14 november kunde vi berätta om ett nytt samarbete med nederländska Mc Energy, specialiserade på design och produktion av avancerade energilagringssystem. Mc Energy utvecklar skräddarsydda energilagringssystem som framför allt riktar sig mot industriella användare. Avsiktsförklaringen är en milstolpe i Nilars strategiska plan, där vi söker partners med hög teknisk förmåga att integrera vår batteriteknik i kompletta energilagerlösningar med tydligt fokus på specifika marknadssegment.

I korthet har samarbetet en initial målsättning om tre delprojekt, ett integrationsprojekt där nästa generations Nilar-batterier testas tillsammans med Mc Energys GridConn-lösning, och ett pilotprojekt där Nilar levererar cirka 350 batterier till sju Mc Energy BattPack 60-system. Det tredje projektet består av att möjliggöra en större volymproduktion av BattPack-systemet där Nilars batterier ingår. På många sätt kompletterar Mc Energy våra befintliga samarbeten genom att erbjuda lösningar för industriella kunder, vilket passar Nilars avancerade batteriteknik.

Energikrisen i Europa driver efterfrågan på energilagring

Diskussionen om hur vi skapar ett hållbart energisystem har nog aldrig varit så aktuell som i dag, och ligger högt på dagordningen för både politik och näringsliv, i Sverige såväl som i Europa. Här ser vi att

säkra och hållbara batterisystem är en förutsättning för den gröna omställningen. Batterier behövs för att kunna lagra energiproduktion från förnybara energikällor som sol- och vindkraft och för att jämna ut obalanser i elnätet.

Idag står oplanerbara energislag för cirka 10 procent av den globala energiproduktionen och till år 2035 väntas den andelen öka till 35 procent. I delar av Europa är andelen oplanerbar energiproduktion redan idag långt högre. Det blir alltmer tydligt att den europeiska energikrisen måste lösas genom att öka samhällets kapacitet att lagra energi, inte minst i hus, lägenheter och andra fastigheter.

Nilar levererar säkra och hållbara batterier

Tack vare den flamsäkra och vattenbaserade kemien är Nilars batterier också det säkraste valet. Våra batterier passar i alla fastigheter, oavsett om det gäller ett hem, en kontorsbyggnad eller industrifastighet. Faktum är att Nilars batterier är så säkra att de går att transportera med flyg utan några begränsningar eller särskild dokumentation.

ReOx-teknologin gör att vårt batteri kan fyllas på med ny livslängd, och cirkularitet genomsyrar allt vi gör, från design till färdigställande och återbruk av batterier. Den platta celldesignen hos våra batterier är utformad för att förenkla demontering, vilket möjliggör återbruk av material i nya battericeller. Dessutom är nickel, den huvudsakliga beståndsdel i det aktiva materialet, lätt att återvinna utan kvalitetsförlust. Alla batterier tillverkas i Sverige med 100 procent förnybar energi.

Just nu ligger ett stort fokus på att utveckla batteriets prestanda och kapacitet ytterligare, samt fortsatta effektiviseringar i produktionsledet. Försäljning sker genom ett fåtal, noggrant utvalda partners som levererar skräddarsydda helhetslösningar för olika marknadssegment. Med ett starkt erbjudande och en tydlig strategi arbetar vi för att nå Nilars högt ställda målsättningar.



VERKSAMHETEN

OM NILAR

Nilar är ett svenskbaserat innovationsbolag som designar och tillverkar batterier och batteristyrssystem som används för att bygga stationära energilagring, 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-aktien är noterad på Nasdaq First North Premier Growth Market. För mer information se www.nilar.com.

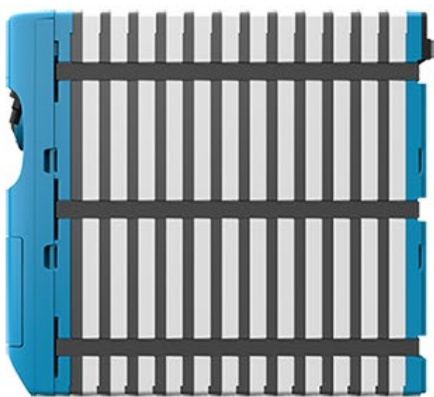
FINANSIELLA MÅL

FÖRSÄLJNING:

Nettoomsättning om minst 1 miljard SEK år 2025. Omsättningen förväntas uppnås genom bland annat 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 kopplade till större produktionsvolym, nya produktionsanläggningar i lågkostnadsregioner och genom att införa support och tjänsteerbjudanden i samband med Nilars syrgaspåfyllnadsteknologi och dataövervakning.



FINANSIELL ÖVERSIKT

JULI - SEPTEMBER 2022

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen minskade till 1,2 (5,4) MSEK. Som tidigare kvartal under året har Nilar avsiktligt hållit försäljningen på låga nivåer i avvaktan på den uppdaterade ReOx- produkten. Det nya ReOx-batteriet är ett viktigt steg i Nilars mål att leverera en hållbar och säker produkt. Nilar kommer att fokusera sin framtida försäljning till speciellt utvalda partners för att säkerställa bästa kvalitet, säkerhet och funktionalitet. Antalet sålda batterier minskade med 92% till 68 (884).

Kostnad sålda varor minskade till -32,6 (-92,7) MSEK, förklaringen till reduktionen är de lägre materialkostnaderna till följd av kvartalets låga produktionstakt och försäljning. En annan orsak till kostnadsminskningen är den lägre produktionen som inneburit ett minskat behov av konsulter och personal inom produktionsenheten.

Under det tredje kvartalet har den garantireserv som bokfördes i fjärde kvartalet 2021 inte utnyttjats. Garantireservens storlek vid utgången av det tredje kvartalet är därför oförändrad från andra kvartalet och uppgår till 22,7 MSEK.

Bruttoresultatet uppgick till -31,3 (-87,4) MSEK.

Forskning- och utvecklingskostnader uppgick till -8,7 (-5,4) MSEK för perioden, vilket är 3,3 MSEK mer än året innan trots en neddragning av antalet anställda och konsulter. Kostnadsökningen beror på att mindre tid och kostnader allokerats till projekt som balanserats jämfört med förra året.

Försäljningskostnader uppgick till -5,4 (-10,5) MSEK. Minskningen kan hänföras till färre antal anställda samt lägre utnyttjande av konsulter.

Administrationskostnader uppgick till -8,4 (-9,3) MSEK för kvartalet, vilket är 12% lägre än föregående år.

Avskrivningarna för materiella- och immateriella anläggnings-tillgångar uppgick till -15,8 (-19,2) MSEK. Avskrivningarna för maskinell utrustning ökade till -13,3 (-10,1) MSEK som ett resultat av utbyggnaden av fabriken i Gävle. Avskrivningarna för aktiverade utvecklingsutgifter och patent uppgick till -0,0 (-7,9) MSEK. Minskningen beror på den nedskrivning som Nilar gjorde under Q4 2021 hänförlig till äldre produktutveckling och batteridesign där avskrivningstiden påbörjats. Av den aktiverade utveckling som finns i bolaget idag har inga avskrivningar påbörjats. Avskrivningskostnader för nyttjanderättstillgångar uppgick till -2,5 (-1,3) MSEK.

Övriga rörelseintäkter 0,1 (0,3) MSEK.

Rörelseresultatet förbättrades till -53,8 (-112,2) MSEK. Minskningen av avskrivningar på immateriella tillgångar, minskad produktion under kvartalet och kostnadsbesparingar som Nilar påbörjade under fjärde kvartalet 2021 har alla bidragit till att förbättra resultatet.

Finansiella poster uppgick till -10,0 (-12,2) MSEK, varav -1,2 MSEK avser kursjusteringar -3,7 MSEK utgörs av räntor och -3,9 MSEK avgifter för lån till EIB, samt -0,8 MSEK avseende räntekomponenten för leasingkulder relaterade till bolagets lokalkostnader.

Resultat före och efter skatt uppgick till -63,8 (-100,0) MSEK.

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -48,1 (-112,1) MSEK. Förändringen av rörelsekapitalet uppgick till -5,9 (-39,2) MSEK, varav -4,7 MSEK utgjordes av minskade rörelseskulder, +3,7 MSEK av minskat varulager samt -4,9 MSEK av minskade rörelsefordringar.

Investeringar uppgick till -6,6 (-65,6) MSEK, varav -5,9 (-60,4) MSEK utgjordes av investeringar i maskiner och inventarier till fabriker i Gävle och Paldiski och -0,7 (-5,3) MSEK utgjordes av aktiverade utvecklingsutgifter och patent.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -15,9 (-1,1) MSEK. Kostnader för emissioner som gjordes i Q2 2022 uppgick till -13,7 (0,0) MSEK. Amorteringskomponenten för leasingkulder relaterade till bolagets lokalkostnader uppgick till -2,2 (-1,1) MSEK.

Periodens kassaflöde var -70,7 (-178,8) MSEK.

JANUARI - SEPTEMBER 2022

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen minskade till -1,2 (17,9) MSEK. Orsaken till den negativa omsättningen underperioden 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 81% till 572 (2 959).

Kostnad sålda varor minskade till -105,9 (-259,7) MSEK. Orsaken till minskningen beror på Nilars reducerade produktionstakt och försäljning under perioden. De personalneddragningar som gjorts under årets första kvartal har också en fortsatt 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 hänförlig 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 avsattes i fjärde kvartalet 2021 har 4,1 MSEK lösts upp till följd av till utförda reparationer och utbytta batterier.

Bruttoresultatet uppgick till -107,1 (-241,8) MSEK.

Forskning- och utvecklingskostnader uppgick till -26,5 (-21,9) MSEK för perioden., Ökningen är en följd av att mindre utgifter balanserats under perioden.

Försäljningskostnader uppgick till -19,9 (-33,8) MSEK. Minskningen kan hänföras till färre antal anställda samt lägre utnyttjande av konsulter.

Administrationskostnader uppgick till -25,6 (-30,2) MSEK för perioden, vilket är något lägre än kostnaderna från föregående år.

Avskrivningarna för materiella- och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -47,0 (-55,4) MSEK. Avskrivningarna för maskinell utrustning ökade till -40,0 (-28,3) MSEK som ett resultat av utbyggnaden av produktionsanläggningen. Avskrivningarna för aktiverade utvecklingsutgifter och patent uppgick till -0,0 (-23,3) MSEK, minskningen är ett resultat av den nedskrivning som Nilar gjorde under Q4 2021. Av den aktiverade Patent och utveckling som finns i bolaget idag har inga avskrivningar påbörjats. Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar uppgick till -6,9 (-3,8) MSEK.

Övriga rörelseintäkter ökade till 3,3 (0,8) MSEK och kan hänföras till försäljning av överflödigt råmaterial.

Rörelseresultatet förbättrades till -175,8 [-326,9] MSEK. Den lägre produktionen under perioden, minskade avskrivningar på immateriella tillgångar och de kostnadsbesparingar som Nilar påbörjade under Q4 2021 har alla bidragit till förbättringen.

Finansiella poster uppgick till -30,1 [-22,1] MSEK, varav -7,8 avser kursförluster, -11,0 MSEK utgörs av räntor för lån till EIB, periodisering av avgifter kopplade till EIB lånet på -7,7 MSEK samt -2,2 MSEK avseende räntekomponenten för leasingkuldena relaterade till bolagets lokalkostnader.

Resultat före och efter skatt uppgick till -205,8 [-349,0] MSEK.

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -150,2 [-316,3] MSEK. Förändringen av rörelsekapitalet uppgick till -9,7 [-41,9] MSEK, varav -36,9 MSEK utgjordes av minskade rörelseskulder, +5,6 MSEK av minskat varulager samt +21,6 MSEK av minskade rörelsefordringar.

Investeringar uppgick till -49,0 [-153,3] MSEK, varav -43,9 [-135,6] MSEK utgjordes av investeringar i maskiner och inventarier för fabriker i Gävle och Paldiski och -5,2 [-17,7] MSEK utgjordes av aktiverade utvecklingsutgifter och patent.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 221,6 [821,1] MSEK, varav 226,2 avser nyemission.: Amorteringskomponenten för leasingkuldena relaterade till bolagets lokalkostnader uppgick till -4,6 [-3,3] MSEK.

Periodens kassaflöde var 22,4 [351,6] MSEK.

PERSONAL

Under verksamhetsåret fram till den 30 september 2022 sjönk det genomsnittliga antalet sysselsatta personer till 125 [216]. Antalet anställd personal var 114 [175] och inhyrd personal var 11 [41]. Inom produktionsenheten har det genomsnittliga antalet anställda och inhyrda sjunkit till 44 [167]. Anledningen till minskningen är hänförligt till den minskade produktionstakten och det varsel som lades under Q4 2021.

Totalt antal medarbetare var vid periodens utgång 119 [276],

FINANSIELL STÄLLNING

BALANSRÄKNING

Balansomslutningen är 835,7 [1 068,0] MSEK.

Koncernens **immateriella anläggningstillgångar** uppgick vid periodens slut till 45,0 [179,2] MSEK. Tillgångarna utgörs av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten 43,8 [178,4] MSEK och patent 1,2 [0,8] MSEK. Under perioden har 5,1 MSEK av utvecklingsutgifterna aktiverats för utveckling av en ny produkt med syrgaspåfyllning och utveckling av BMS (Battery Management System). De **materiella anläggningstillgångarna** uppgick till 346,2 [304,3] MSEK, varav 189,6 [134,6] MSEK utgjordes av pågående nyanläggningar för den nu nästan färdiga fabriken i Gävle och den påbörjade uppbyggnaden av Nilars nya fabrik i Estland. Tillgångarna består av formerings- och elektrotillverkningsutrustning för sammanlagt sex färdigställda produktionslinor i Gävle och för fyra påbörjade linor i Estland. **Omsättningstillgångarna** uppgick vid periodens slut till 369,6 [545,8] MSEK. Varulagret uppgick till 93,7 [91,5] MSEK.

Eget kapital i koncernen vid periodens slut uppgick till 511,9 [729,1] MSEK. Företrädesemission i juni har under perioden ökat det egna kapitalet med 226,4 MSEK.

Skuldena vid periodens slut uppgick till 323,8 [338,9] MSEK varav **långfristiga skulder** 218,1 [201,5] MSEK och **kortfristiga skulder** 105,7 [137,4] MSEK. Soliditeten uppgick till 61 [68] %.

ANSKAFFNING AV NYTT KAPITAL

Den under 2022 genomförda kapitalanskaffningen säkrade finansieringen av bolagets verksamhet fram till slutet av 2023, förutsatt att Nilar utvecklas positivt med antagna produktions- och försäljningsprognoser. Bolaget och styrelsen har sedan sommaren arbetat med att implementera den fastslagna strategin relaterat till produkt och produktionsförbättringar samt inom försäljningskanaler och prissättning. Utöver detta har omfattande arbete genomförts för att reducera kostnader och inköp. Nilar kommer behöva ytterligare kapital senast i början av 2024 för att kunna finansiera fortsatt verksamhet. Vid tillfället för delårsrapportens signering finns inte någon ytterligare finansiering säkrad och villkoren för framtida finansiering kommer, bland annat, att påverkas av läget på finansmarknaden. Styrelsen utvärderar olika tänkbara källor för finansiering. Möjliga källor till kapital är lån och emissioner. Givet dessa kapitalkällor bedömer styrelsen att nytt kapital kommer att kunna anskaffas under andra hälften av 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 till följd av ökade kostnader för 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 kontinuerligt söka nya leverantörer.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

TSEK	Not	Q3			Perioden	Helår
		2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec
Nettoomsättning	1	1 232	5 368	-1 190	17 931	17 820
Kostnad sålda varor		-32 567	-92 744	-105 918	-259 717	-497 327
Bruttoresultat		-31 334	-87 375	-107 107	-241 786	-479 507
Forskning- och utvecklingskostnader		-8 690	-5 354	-26 492	-21 932	-32 730
Försäljningskostnader		-5 421	-10 484	-19 933	-33 766	-45 971
Administrationskostnader		-8 378	-9 260	-25 595	-30 197	-41 771
Övriga rörelseintäkter		61	316	3 342	754	3 594
Rörelseresultat		-53 762	-112 157	-175 785	-326 927	-596 386
Finansiella intäkter		2 886	19 517	4 083	19 521	44 203
Finansiella kostnader	2	-12 920	-7 349	-34 144	-41 638	-48 356
Finansiella poster - netto		-10 034	12 168	-30 062	-22 117	-4 153
Resultat efter finansiella poster		-63 796	-99 989	-205 847	-349 043	-600 539
Inkomstskatt		-	-	-	-	-
Periodens resultat		-63 796	-99 989	-205 847	-349 043	-600 539
Hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		-63 796	-99 989	-205 847	-349 043	-600 539
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-	-
Resultat per aktie						
Periodens resultat		-63 796	-99 989	-205 847	-349 043	-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⁾		297 066 983	45 511 751	131 226 867	28 009 582	32 385 124
Resultat per aktie före/efter utspädning ¹⁾²⁾ , SEK		-0,21	-0,70	-1,14	-3,94	-5,87
Övrigt totalresultat						
Omräkningsdifferenser		69	-43	-126	-52	-115
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		69	-43	-126	-52	-115
Periodens totalresultat		-63 727	-100 032	-205 973	-349 095	-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.

²⁾ Antal historiska aktier har omräknats med hänsyn till fondemissionsinslaget i genomförd nyemission under Q2 2022 och används i alla nyckeltalsberäkningar för resultat per aktie. Omräkningsfaktorn är 3,16.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TSEK	Not	2022-09-30	2021-12-31	2021-09-30
TILLGÅNGAR				
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar				
Patent		1 194	1 097	784
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		43 801	38 724	178 369
Summa immateriella anläggningstillgångar		44 995	39 821	179 153
Materiella anläggningstillgångar				
Byggnader, maskiner och inventarier		156 604	193 204	169 656
Pågående nyanläggningar		189 622	155 089	134 619
Summa materiella anläggningstillgångar		346 226	348 293	304 275
Övriga anläggningstillgångar				
Nyttjanderättstillgångar		74 879	52 743	38 837
Summa övriga anläggningstillgångar		74 879	52 743	38 837
Summa anläggningstillgångar		466 100	440 857	522 265
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
Varulager	4	93 659	99 251	91 452
Kundfordringar		5 883	6 937	9 164
Skattefordringar		2 273	1 630	1 739
Övriga fordringar		12 757	33 435	15 776
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 793	2 309	2 111
Likvida medel		253 185	230 748	425 512
Summa omsättningstillgångar		369 550	374 311	545 754
Summa tillgångar		835 650	815 168	1 068 019
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		49 511	7 585	7 585
Övrigt tillskjutet kapital		2 236 172	2 051 757	2 037 837
Reserver		-102	24	87
Balanserat resultat inklusive årets resultat		-1 773 715	-1 567 868	-1 316 372
Summa eget kapital		511 866	491 498	729 137
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Långfristiga leasingskulder		64 673	46 092	33 521
Upplåning	3	153 404	135 125	167 995
Summa långfristiga skulder		218 077	181 217	201 516
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga leasingskulder		11 282	7 670	5 863
Garantiavsättning		22 731	26 818	25 509
Leverantörsskulder		8 731	32 889	35 590
Övriga skulder		48 727	53 552	49 186
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		14 236	21 524	21 219
Summa kortfristiga skulder		105 707	142 452	137 365
Summa eget kapital och skulder		835 650	815 168	1 068 019

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Eget kapital vid periodens början	491 498	103 118	103 118
Totalresultat			
Periodens resultat	-205 847	-349 043	-600 539
Övrigt totalresultat	-126	-52	-115
Summa totalresultat	-205 973	-349 095	-600 655
Transaktioner med aktieägare			
Nyemission	226 341	973 321	973 321
Utgivna teckningsoptioner	-	1 794	1 794
Omklassificering av derivatskuld	-	-	13 920
Summa transaktioner med aktieägare	226 341	975 114	989 035
Eget kapital vid periodens slut	511 866	729 137	491 498

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	Q3		Perioden		Helår
	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-63 796	-99 989	-205 847	-349 043	-600 539
Vinst/förlust vid avyttring av anläggningstillgångar	108	490	108	252	403
Varav erlagd och erhållen ränta	-2 724	-1 960	-8 186	-6 859	-8 876
Justering av övriga ej likviditetspåverkande poster					
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	15 802	19 190	45 841	55 385	76 796
Nedskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	137 472
Garantiavsättning	-	23 684	-	9 924	11 233
Upplupen ränta	2 230	1 764	10 985	15 067	17 508
Värdeförändring derivat	-	-19 469	-	-7 569	-28 956
Omräkningsdifferenser	4 556	1 461	11 881	1 698	3 244
Övriga justeringar	-1 121	-56	-3 444	-71	-586
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	-42 221	-72 924	-140 477	-274 357	-383 404
Förändring av rörelsekapital					
Ökning (-)/minskning (+) varulager	3 659	-31 270	5 592	-49 438	-57 238
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	-4 885	930	21 606	10 607	-4 891
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	-4 691	-8 824	-36 914	-3 074	-1 114
Summa förändring av rörelsekapital	-5 917	-39 165	-9 716	-41 905	-63 244
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-48 138	-112 090	-150 193	-316 262	-446 648
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella tillgångar	-707	-5 263	-5 117	-17 696	-24 170
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-5 892	-60 365	-43 882	-135 629	-190 949
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 599	-65 628	-48 999	-153 324	-215 120
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission	-13 725	-	226 215	733 310	733 310
Likvider från optionsprogram	-	-	-	1 794	1 794
Amortering av skuld	-2 211	-1 109	-4 586	-3 338	-4 373
Upptagna lån	-	-	0	89 376	87 819
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-15 936	-1 109	221 629	821 141	818 549
Avstämning av likvida medel					
Likvida medel vid periodens början	323 807	604 325	230 748	73 940	73 940
Periodens kassaflöde	-70 673	-178 826	22 437	351 554	156 782
Kursdifferens likvida medel	51	12	-	17	27
Likvida medel vid periodens slut	253 185	425 512	253 185	425 512	230 748

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

TSEK	Not	Q3		Perioden		Helår
		2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec
Nettoomsättning		-	-	-	-	-
Kostnad sålda varor		-30	-95	-119	-249	-233
Bruttoresultat		-30	-95	-119	-249	-233
Forskning- och utvecklingskostnader		-1 049	-8 336	-1 897	-24 269	-170 563
Försäljningskostnader		-60	-37	-344	-394	-618
Administrationskostnader		-4 480	-4 664	-12 997	-17 323	-23 101
Övriga rörelseintäkter		0	-0	44	-0	1 395
Rörelseresultat		-5 619	-13 132	-15 313	-42 234	-193 120
Finansiella intäkter		6 997	21 509	16 295	28 014	56 862
Finansiella kostnader		-11 655	-6 620	-30 619	-39 793	-45 641
Nedskrivning av aktier i dotterbolag		-150 000	-	-150 616	-350 000	-502 537
Finansiella poster - netto		-154 659	14 889	-164 941	-361 779	-491 316
Resultat efter finansnetto		-160 278	1 757	-180 253	-404 013	-684 436
Resultat före skatt		-160 278	1 757	-180 253	-404 013	-684 436
Inkomstskatt		-	-	-	-	-
Periodens resultat		-160 278	1 757	-180 253	-404 013	-684 436
Moderföretagets rapport över totalresultat						
Övrigt totalresultat, efter skatt		-	-	-	-	-
Summa totalresultat		-160 278	1 757	-180 253	-404 013	-684 436

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

TSEK	2022-09-30	2021-12-31	2021-09-30
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Patent	1 194	1 097	784
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	43 801	38 724	178 369
Summa immateriella anläggningstillgångar	44 995	39 821	179 153
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader, maskiner och inventarier	191	228	240
Summa materiella tillgångar	191	228	240
Övriga anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	379	379	354
Fordran på koncernbolag	278 432	237 523	213 766
Summa övriga anläggningstillgångar	278 811	237 902	214 120
Summa anläggningstillgångar	323 997	277 951	393 513
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kundfordringar	-	171	-
Skattefordringar	652	359	652
Övriga fordringar	2 001	6 287	-3 781
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	998	1 142	906
Likvida medel	248 330	225 302	419 494
Summa omsättningstillgångar	251 981	233 260	417 271
Summa tillgångar	575 978	511 210	810 784
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	49 511	7 585	7 585
Reservfond	34 401	34 401	34 401
Fond för utvecklingsutgifter	43 801	38 724	32 134
Summa bundet eget kapital	127 713	80 710	74 120
Fritt eget kapital			
Överkursfond	2 203 540	2 019 125	2 005 205
Balanserat resultat	-1 735 233	-1 045 720	-1 039 130
Årets resultat	-180 253	-684 436	-404 013
Summa fritt eget kapital	288 054	288 969	562 062
Summa eget kapital	415 767	369 680	636 182
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning	153 404	135 125	167 995
Summa långfristiga skulder	153 404	135 125	167 995
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 926	1 186	707
Övriga skulder	1 774	1 912	1 319
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 108	3 308	4 581
Summa kortfristiga skulder	6 807	6 405	6 607
Summa eget kapital och skulder	575 978	511 210	810 784

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.

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.

Utgifter för utveckling av ännu ej färdigställda projekt som balanserats uppgår till 43,8 MSEK och är hänförliga 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 tredje kvartalet bedömer styrelsen att det inte finns något nedskrivningsbehov. Utfallet är dock känsligt för förändringar i nyckelantaganden. Det beräknade återvinningsvärdet för Nilar har begränsat utrymme för förändringar i nyckelantagandena.

Värdering av underskottsavdrag

Uppskjutna skattefordringar värderas till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande och framtida skattepliktiga resultat. Den del av den uppskjutna skattefordran, som är hänförlig till underskottsavdrag och som överstiger den latent skatteskulden redovisas inte på grund av osäkerhet om när i

framtiden tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att genereras. Koncernen hade per 2021-12-31 outnyttjade underskottsavdrag uppgående till 1 330,0 (880,4) MSEK, varav 1 329,0 (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 uppstår någon aktuell skattebetalning. Därför nettoredovisas uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder, med 0.

FÖRDELNING AV NETTOOMSÄTTNING (NOT 1)

MSEK	Q3		Perioden		Helår
	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec
Sverige	1,1	1,7	3,5	11,3	12,6
Tyskland	-	3,5	-4,8	4,4	4,4
Nederländerna	-	-	0,7	0,6	-
Schweiz	-	-	-	-	-
Övriga Europa	0,1	0,2	-0,6	1,7	0,9
Indien	-	-	-	-	-
Summa	1,2	5,4	-1,2	18,0	17,8

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

Nilars intäkter består huvudsakligen av försäljning av batterier med tillhörande styrsystem. 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	Q3		Perioden		Helår
	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec
Finansiella kostnader	-	-	-	-10,1	-10,1
Räntekostnader till aktieägare	-	-	-	-	-
Räntekostnader EIB	-3,7	-3,6	-11,0	-10,0	-13,6
Räntekostnader leasing	-0,8	-0,4	-2,2	-1,2	-1,7
Övriga räntekostnader	-0,4	-0,3	-1,3	-0,7	-1,1
Värdeförändring skulder	-	-1,3	-	-14,7	-15,1
Övriga finansiella kostnader	-3,9	-1,7	-7,8	-5,0	-6,8
Valutakursförlust	-4,1	-	-11,8	-	-
Summa	-12,9	-7,3	-34,1	-41,7	-48,4

Finansiella kostnader för kvartalet består främst 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 -3,9 MSEK samt valutakursförluster på -4,1 MSEK.

UPPLÅNING (NOT 3)

MSEK	22-09-30	21-12-31	21-09-30
Konvertibellån	-	-	35,3
EIB	153,4	135,1	132,7
Summa	153,4	135,1	168,0

EIB

I oktober 2020 beviljade EIB (Europeiska investeringsbanken) bolaget en villkorad femårig lånefacilitet om 47,0 MEUR, varav 35,0 MEUR med planerad utbetalning 2020-2022, tranch A och tranch B, för vidare utbyggnad av Gävlefabriken, och 12,0 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. Övriga trancher har inte utnyttjats och kommer inte att utnyttjas.

Tranche A löper från och med den 24 november 2020 till och med den 31 december 2025 med en årlig räntesats om 7,5%. Vidare har EIB erhölet 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.

Verkligt värde

Optionerna till EIB har redovisats till verkligt värde via resultaträkningen. Den 27 oktober 2021 löpte 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	22-09-30	21-09-30	21-12-31
VARULAGER			
Råvarulager	122 278	69 715	92 514
Lager av halvfärdiga produkter	35 301	37 387	39 714
Färdiga varor	3 809	2 465	4 624
Förskott till leverantörer	14 833	25 941	22 147
NEDSKRIVNING			
Råvarulager	-44 740	-23 410	-34 217
Lager av halvfärdiga produkter	-34 013	-19 370	-22 869
Färdiga varor	-3 809	-1 277	-2 662
Summa varulager	93 659	91 451	99 251

Varulagret värderas till det lägsta av anskaffningsvärde och avyttringsvärde. Råmaterial och artiklar, som är hänförliga till den nya produktstrategin har värderats till anskaffningsvärde. Resterande varulager har skrivits ner till ett uppskattat avsättningsvärde.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

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

MODERBOLAGET

JANUARI – SEPTEMBER 2022

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0,0 (0,0) MSEK. Koncerninterna inköp uppgick till 5,1 (17,2) MSEK och bestod av förvärv av immateriella tillgångar från dotterbolaget Nilar AB. Forskning- och utvecklingskostnader uppgick till -1,9(-24,3) MSEK och utgjordes främst av underhållskostnader för patent. Finansnettot uppgick till -165,0 (-361,8) MSEK. I finansnettot ingår nedskrivning av aktier i dotterbolag -150,6 (-350,0) MSEK, räntor på lån till EIB -11,0 (-10,0) MSEK. Resultat efter skatt uppgick till -180,3 (-404,0) MSEK.

Periodens kassaflöde var 23,0 (353,9) MSEK. Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 248,3 (419,5) MSEK.

Soliditeten uppgick till 72% (78%). Det egna kapitalet uppgick till 415,8 (636,2) MSEK.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Nilar påverkas av en mängd omvärldsfaktorer, och internt som kan resultera i ett utfall som avviker från tidigare utveckling och förväntningar. Följande 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 kan leda till att förutsättningarna för att bedriva verksamheten ändras snabbt. Sedan februari 2022 har osäkerheten relaterat till den geopolitiska utvecklingen och pågående sanktioner mellan länder i Europa ökat. Rysslands invasion av Ukraina har skapat stor oro på många plan inte minst kopplat till tillgången till 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 ökade 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. Utfallet är dock 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 EVENTUALFÖRPLIKTELSER

Samtliga bolagets företagsinteckningar om totalt 30 MSEK är outnyttjade.

Täby den 21 november 2022

Styrelsen

Revisorns yttrande över översiktlig granskning av finansiell information

Denna granskningsrapport ersätter den granskningsrapport som vi avlämnat den 17 november 2022

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 - 30 september 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 styrelsens syn på och åtgärder för att säkra finansiering för den fortsatta utvecklingen. Enligt vad som anges på sida 6 är dessa antagande beroende av bolagets förmåga att utvecklas positivt med antagna produktions och försäljningsprognoser vilket tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vi har inte modifierat vårt uttalande 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.

Övriga upplysningar

Bakgrunden till att denna granskningsrapport ersätter tidigare avlämnad granskningsrapport är att bolaget har rättat främst kassaflödesanalys och historiska jämförelsetal jämfört med den delårsrapport som avlämnades den 17 november 2022, vilket beskrivs på sidan 2 i delårsrapporten. Vår slutsats har ej påverkats i någon del av granskningsrapporten.

Stockholm den 21 november 2022

Deloitte AB

Therese Kjellberg
Auktoriserad revisor

JÄMFÖRELSETAL PER KVARTAL

KONCERNEN

MSEK	2022			2021			2020			
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
Sålda batterier, antal ¹	68	232	272	227	884	1 111	963	1 085	1 043	1 100
Produktionslinor, driftsatta vid kvartalets utgång, antal	6	6	6	6	4	4	4	3	3	2
Skift, vid kvartalets utgång, antal	1	2	2	2	4	4	4	3	2	2
Resultaträkning										
Nettoomsättning	1,23	1,77	-4,19	-0,11	5,37	7,17	5,40	5,67	7,46	7,5
Bruttoresultat	-31,3	-35,0	-40,8	-237,7	-87,4	-84,8	-69,6	-78,1	-39,9	-39,7
EBITDA	-38,0	-42,8	-48,1	-110,6	-93,0	-100,6	-78,0	-83,9	-43,5	-49,4
Rörelseresultat (EBIT)	-53,8	-58,5	-63,5	-269,5	-112,2	-118,7	-96,0	-101,8	-58,3	-63,1
Resultat före skatt	-63,8	-67,8	-74,2	-251,5	-100,0	-134,7	-114,4	-113,2	-75,6	-86,0
Periodresultat	-63,8	-67,8	-74,2	-251,5	-100,0	-134,7	-114,4	-113,2	-75,6	-86,0
Avskrivningar	-15,8	-15,7	-15,4	-21,4	-19,2	-18,2	-18,0	-17,8	-15,7	-14,5
immateriella anläggningstillgångar	-0,0	-0,0	-0,0	-8,3	-7,9	-7,7	-7,7	-8,0	-8,0	-8,0
materiella anläggningstillgångar	-13,3	-13,3	-13,3	-11,6	-10,1	-9,2	-9,0	-8,7	-6,5	-5,4
Inköp/uppärbetning utgifter för utveckling	0,7	1,7	2,6	6,1	5,1	5,5	6,6	5,2	6,7	5,4
Medelantalet anställd och inhyrd personal	101	105	168	253	227	224	198	152	113	118
Antal medarbetare vid periodens slut	119	120	170	265	276	251	234	223	175	184
Kassaflöde ²										
den löpande verksamheten	-48,1	-51,6	-58,9	-131,9	-112,1	-122,3	-81,9	-67,8	-42,6	-41,3
investeringsverksamheten	-6,6	-14,2	-17,5	-61,8	-65,6	-51,2	-36,5	-60,6	-17,5	-14,7
finansieringsverksamheten	-15,9	238,6	-3,4	-1,0	-1,1	716,9	105,3	131,5	123,1	-1,0
Periodens kassaflöde	-70,7	172,8	-79,8	-194,8	-178,8	543,5	-13,1	3,2	63,0	-57,0
Balansräkning										
Anläggningstillgångar	466,1	473,3	469,9	440,9	522,3	476,2	442,2	421,0	384,4	382,6
Omsättningstillgångar	369,5	438,8	264,7	374,3	545,8	694,2	137,1	155,3	118,4	53,0
S:a tillgångar	835,6	912,1	734,7	815,2	1 068,0	1 170,4	579,2	576,4	502,8	435,7
Eget kapital	511,9	589,3	417,3	491,5	729,1	829,2	7,3	103,1	170,3	121,8
Långfristiga skulder	218,1	213,1	205,6	181,2	201,5	218,9	212,9	119,1	35,0	35,8
Kortfristiga skulder	105,7	109,6	111,8	142,5	137,4	122,4	359,0	354,1	297,5	278,1
S:a eget kapital och skulder	835,6	912,1	734,7	815,2	1 068,0	1 170,4	579,2	576,4	502,8	435,7
Aktiverade patentkostnader	1,2	1,2	1,2	1,1	0,8	0,7	0,5	0,5	1,0	1,0
Balanserade utgifter för utveckling	43,8	43,1	41,4	38,7	178,4	181,1	183,2	184,3	185,3	186,6
Maskiner och inventarier	156,6	170,0	183,4	193,2	169,7	138,1	137,3	146,4	142,6	88,9
Pågående nyanläggningar	189,6	182,5	167,0	155,1	134,6	116,2	80,3	50,6	15,6	65,0
Varulager	93,7	97,3	95,6	99,3	91,5	60,2	42,0	42,0	26,1	27,8
Likvida medel	253,2	323,8	151,0	230,7	425,5	604,3	60,8	73,9	70,8	7,8
Soliditet, %	61%	65%	57%	60%	68%	71%	1%	18%	34%	28%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,6	0,5	0,8	0,7	0,5	0,4	78,2	4,6	2,0	2,6

AKTIEDATA

	2022			2021			2020			
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
Antal aktier vid periodens slut, '000	297 067	297 067	45 512	45 512	45 512	45 512	5 087	5 025	4 714	4 432
Antal teckningsoptioner vid periodens slut, '000	250	250	250	260	260	260	171	171	10	10
Genomsnittligt antal aktier, '000	297 067	51 102	45 512	45 512	45 512	33 440	5 077	4 969	4 573	4 432
Genomsnittligt antal teckningsoptioner, '000	250	250	250	260	260	254	171	96	10	55

¹ Fördelningen mellan kvartalen av sålda batterier har justerats till följd av förändrad mätmetod från vecka till månad.

² En justering mellan kvartalen Q1 2021-Q3 2021 har gjorts jämfört med de siffror som presenterades i Årsredovisningen 2021

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, produktionsteknikutveckling 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

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

