

Boksluts- kommuniké

1 januari–31 december 2022



Nilar batteries
The sustainable choice



NILAR FORTSÄTTER LEVERERA ENLIGT DEN NYA STRATEGIN

Oktober – december 2022 i sammandrag

- Nettoomsättning 1,5 (-0,1) MSEK
- Sålda batterier 20 (228)
- Bruttoresultat -43,2 (-237,7) MSEK
- EBITDA -57,0 (-110,6) MSEK¹
- Rörelseresultat (EBIT) -73,3 (-269,5) MSEK
- Periodens resultat -81,6 (-251,5) MSEK
- Resultat per aktie före/efter utspädning -0,26 (-1,75) SEK³

Januari – december 2022 i sammandrag

- Nettoomsättning 0,3 (17,8) MSEK
- Sålda batterier 592 (3.187)
- Bruttoresultat -150,3 (-479,5) MSEK
- EBITDA -185,8 (-382,1) MSEK
- Rörelseresultat (EBIT) -249,1 (-596,4) MSEK
- Periodens resultat -287,5 (-600,5) MSEK
- Resultat per aktie före/efter utspädning -1,59 (-5,87) SEK³

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet

- De första leveranserna av Nilars nästa generations batteri – Nilar ReOx® batterier – har gjorts till kund som del av en större order på 800 batterier. Produktionstakten i Nilars fabrik i Gävle har successivt höjts för att möta innevarande ordrar under 2023. 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 tre gånger.
- Nilar International AB har under kvartalet undertecknat en avsiktsförklaring med nederländska Mc Energy B.V., specialiserade på design och produktion av avancerade energilagringssystem. Mc Energy utvecklar skräddarsydda energilagringssystem, som framför allt riktar sig mot industriella användare. Detta är ett ytterligare steg i Nilars strategi att tillsammans med ett fåtal nära samarbetspartners utveckla säkra batterilösningar där Nilars stationära batterier når sin fulla potential.

Väsentliga händelser efter balansdagen

- Nytt strategiskt samarbete mellan Nilar och Indutecc Renewable Solutions har etablerats för utveckling av smarta energilagringssystem med Nilars ReOx® batterier för industrier och kommersiella fastigheter.

| MSEK | 2022 okt-dec | 2021 okt-dec | 2022 jan-dec | 2021 jan-dec |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 1,5 | -0,1 | 0,3 | 17,8 |
| Bruttoresultat | -43,2 | -237,7 | -150,3 | -479,5 |
| Resultat före avskrivning (EBITDA) | -57,0 | -110,6 | -185,8 | -382,1 |
| Rörelseresultat (EBIT) | -73,3 | -269,5 | -249,1 | -596,4 |
| Periodens resultat | -81,6 | -251,5 | -287,5 | -600,5 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -67,6 | -131,9 | -217,9 | -446,6 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | 0,8 | -61,8 | -48,2 | -215,1 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 18,4 | -1,0 | 240,0 | 818,5 |
| Soliditet, % | 57% | 60% | 57% | 60% |
| Antal aktier vid periodens slut, '000 | 318 582,3 | 45 511,8 | 318 582,3 | 45 511,8 |
| Antal teckningsoptioner vid periodens slut, '000 | 250,3 | 260,3 | 250,3 | 260,3 |
| Genomsnittligt antal aktier före/efter utspädning ²⁾ , '000 | 315 713,6 | 45 511,8 | 177 348,5 | 32 385,1 |
| Sålda batterier, antal ⁴ | 20 | 228 | 592 | 3 187 |
| Medelantalet anställd och inhyrd personal | 107 | 253 | 120 | 225 |

¹⁾ Alternativt nyckeltal. Se sidan 16 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

Flera viktiga framsteg under ett utmanande 2022

2022 har varit ett speciellt och viktigt år i Nilars utveckling. Vi gick in i året med stoppad produktion och fortsatt stor osäkerhet i spåren av covid-19. Men resan som Nilar gjort under 2022 är på många sätt enastående. Som VD är jag stolt över att vi på kort tid lagt om strategin och inlett produktionen av nästa generations batteri, Nilar ReOx®. Faktiskt det enda batteri i världen som kan fyllas på med ny livslängd.

Den nya strategin utgår från vår expertis och kärnan i verksamheten – själva batteriet. Tillsammans med utvalda partners bygger vi skräddarsydda batterilösningar där Nilars batterier når sin fulla potential i smarta energilagrar. Med nästa generations batteri på plats erbjuder vi en högpresterande, säker och hållbar lösning som kan anpassas efter våra partners och kunders specifika behov.

En hållbar grön energiomställning

Den gröna energiomställningen är fortsatt en viktig drivkraft för batterimarknaden och vår affär. Nilars idé är att skynda på elektrifieringen och klimatomställningen. Vi gör batterier för hållbar energilagring vilket är avgörande för en klimatomställning som fungerar. Vi säkerställer att el finns när den behövs och inte bara när den produceras. För att Sverige och Europa ska klara den gröna omställningen och samtidigt stärka sin globala konkurrenskraft kommer vår inhemska batteriproduktion att vara strategiskt viktig – inte minst i en omvärld där självförsörjning blivit mer betydelsefull.

Nilar har patent på en batteridesign som baseras på nickel. Fördelarna med att använda nickel är många; längre livslängd, mindre brandrisk och inte minst de stora mängder utvinningsbar nickel som finns i Europa. För oss är det viktigt att bidra till den gröna omställningen på ett hållbart sätt i form av nödvändig energilagring i våra energisystem. Detta med en teknik som har potential att bryta beroendet av insatsvaror från regioner där produktionen inte är transparent. Dessutom är vi ensamma med ett batteri som kan återvinnas och återbrukas flera gånger om. Det är hållbarhet på riktigt.

Nära fördubblad produktionstakt

På vår fabrik i Gävle producerar och utvecklar vi våra batterier med egna innovationer, patent och entreprenörskraft. I oktober gick startskottet för produktionen av nästa generations batteri, Nilar ReOx®. Detta är en viktig milstolpe i samarbetet med Enequi och ett första steg i en order om totalt 800 batterier med tillhörande mjukvara.

Efter årsskiftet kommer produktionstakten att öka ytterligare. Konkret handlar det om en nästan fördubbling från nivåerna i oktober. Utöver leverans till Enequi kommer batterierna som produceras nu att användas såväl i testsystem som integrationsprojekt, och ersätta gamla Nilar-batterier i äldre system.

Att produktionstakten i vår fabrik i Gävle nästan fördubblas är en viktig del i vår plan att systematiskt öka produktionen. Tillsammans med utvalda partners, så som Enequi, kommer vi fortsätta utveckla smarta batterilösningar. Under det fjärde kvartalet inleddes ett nytt samarbete med nederländska Mc Energy. Projektet håller tidsplanen och i den här takten kommer vi vara redo att ta emot större ordrar 2023 med leverans under 2024.

Förstärkningar i ledningsteamet

Vi har också förstärkt vår ledning under året. I december 2022 tillträdde Ulf Sandegren som ny CFO för Nilar. Han kommer närmast från börsnoterade Hifab AB och har flera års erfarenhet av att utveckla ekonomi, finans, riskhantering, compliance och budgethantering på företag som Metria, Bankgirot och Capgemini. Som CFO, kommer Ulf att ha en viktig roll i implementeringen av Nilars nya strategi.

Rätt förutsättningar för 2023

Vi har mycket kvar att bevisa, men med en ny strategi på plats, en unik produkt som efterfrågas av marknaden och produktion som går enligt plan är vår utgångspunkt för 2023 väsentligt bättre än föregående år. Det finns fortfarande utmaningar framåt, men också goda skäl att se fram emot ett år där vi steg för steg kan pricka av de milstolpar som vi har satt upp.



VERKSAMHETEN

OM NILAR

Sverige-baserade Nilar International AB utvecklar och tillverkar batterier som ingår i stationära energilagringssystem. Med bättre energilagring kan samhället stötta det alltmer ansträngda elnätet genom att överbrygga obalanser mellan produktion och efterfrågan. Detta är särskilt viktigt när andelen förnybara energikällor ökar. Nilars batteriteknik är baserad på nickelmetallhydrid (NiMH) elektrokemi med en vattenbaserad elektrolyt, vilket både ger högre säkerhet och bättre prestanda samtidigt som komponenterna kan återvinnas och återanvändas.

Nilar har huvudkontor i Täby och sedan 2012 utvecklas och produceras alla batterier i produktionsanläggningen i Gävle, som drivs av 100% förnybar energi.

Nilar-aktien är noterad på Nasdaq First North Premier Growth Market med kortnamn NILAR. FNCA Sweden är Certified Adviser 08-528 00 399. För mer information se www.nilar.com.

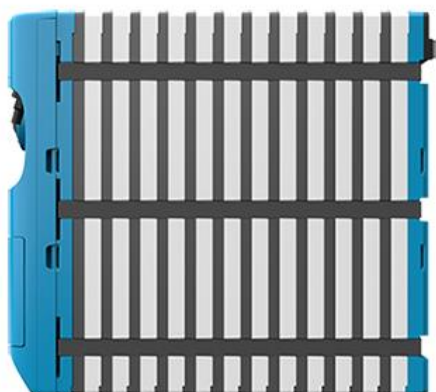
FINANSIELLA MÅL

FÖRSÄLJNING:

Nettoomsättning om minst 1 miljard SEK år 2025. Omsättningen förväntas uppnås genom bland annat ökad produktionskapacitet genom produktivetsförbättringar, höjda försäljningspriser och installation av ytterligare produktionslinor i Gävle-fabriken samt etablering av en fabrik i Estland.

LÖNSAMHET:

Långsiktig EBITDA-marginal om minst 20 procent. Marginalförbättringar förväntas uppnås bland annat 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

OKTOBER - DECEMBER 2022

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen ökade till 1,5 (-0,1) MSEK. Som tidigare kvartal under året har Nilar avsiktligt hållit försäljningen på låga nivåer i väntan på det nya ReOx®-batteriet vilket lanserades under i slutet av året.

Kostnad sålda varor minskade till -44,7 (-237,6) MSEK. Förklaringen till minskningen är i första hand den nedskrivning av balanserade utvecklingsutgifter med 137 MSEK samt nedskrivning av varulager med 16 MSEK som gjordes i kvartal fyra 2021. Även lägre personal, konsult och materialkostnader till följd av kvartalets låga produktionstakt och försäljning bidrar till minskningen. Periodens kostnad sålda varor består i huvudsak av funktionens personalkostnader.

Under det fjärde kvartalet har den garantireserv som bokfördes i fjärde kvartalet 2021 och som avser historiskt sålda system höjts med 8,3 MSEK och uppgår till 31,0 MSEK. Höjningen baseras på kontinuerligt tillkommande information kring historiskt sålda system.

Bruttoresultatet uppgick till -43,2 (-237,7) MSEK.

Forskning- och utvecklingskostnader uppgick till -10,6 (-10,8) MSEK för perioden.

Försäljningskostnader uppgick till -10,9 (-12,2) MSEK. Minskningen kan hänföras till färre antal anställda och ett lägre utnyttjande av konsulter.

Administrationskostnader uppgick till -9,1 (-11,6) MSEK för kvartalet. Minskningen är ett resultat av Nilars kostnadsbesparingsprogram.

Avskrivningarna för materiella- och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -16,3 (-21,4) MSEK. Avskrivningarna för maskinell utrustning ökade till -13,9 (-11,6) MSEK som ett resultat av utbyggnaden av fabriken i Gävle. Avskrivningarna för aktiverade utvecklingsutgifter och patent uppgick till 0,0 (-8,3) 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 då utvecklingen färdigställdes i samband med årsskiftet. Avskrivningskostnader för nyttjanderättstillgångar uppgick till -2,5 (-1,5) MSEK.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 0,4 (2,8) MSEK.

Rörelseresultatet förbättrades till -73,3 (-269,5) MSEK som ett resultat av ovan nämnda förändringar.

Finansiella poster netto uppgick till -8,4 (18,0) MSEK, varav 8,8 MSEK avser valutakursvinster, -10,2 MSEK avser valutakursförluster, -3,8 MSEK utgörs av räntekostnad EIB lån och -2,1 MSEK avser periodisering av upplupet anskaffningsvärde hänförligt till lån från EIB samt -0,7 MSEK avseende räntekomponenten för leasingkulder relaterade till bolagets lokalkostnader.

Resultat före och efter skatt uppgick till -81,6 (-251,5) MSEK.

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -67,6 (-131,9) MSEK. Förändringen av rörelsekapitalet uppgick till -3,1 (-21,3) MSEK, varav 0,6 MSEK utgjordes av ökade rörelseskulder, -8,2 MSEK av ökat varulager och 4,5 MSEK av minskade rörelsefordringar.

Investeringar uppgick till 0,8 (-61,8) MSEK, varav 1,7 (-55,3) MSEK utgjordes av investeringar i maskiner och inventarier till fabriken i Gävle och Paldiski och -0,9 (-6,5) MSEK utgjordes av aktiverade utvecklingsutgifter och patent.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 18,4 (-1,0) MSEK varav nyemission netto 20,5 efter emissionskostnader på 1,2 MSEK.

Periodens kassaflöde var -48,5 (-194,8) MSEK.

JANUARI – DECEMBER 2022

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen minskade till 0,3 (17,8) MSEK. Orsaken till den låga årsomsättningen är effekten av de tidigare kommunicerade kvalitetsbristerna och den garantirisk som uppkommit vilket har föranlett Nilar att stoppa merparten av nyförsäljning. Omsättningen har också belastats negativt av återtagande av system under första kvartalet till ett värde av 4,7 MSEK.

Kostnad sålda varor minskade till -150,6 (-497,3) MSEK. Förklaringen till minskningen är dels den nedskrivning av balanserade utvecklingsutgifter med 137 MSEK samt nedskrivning av varulager med 60 MSEK som gjordes under 2021. Även lägre personal, konsult och materialkostnader till följd av årets låga produktionstakt och försäljning bidrar till minskningen. Periodens kostnad sålda varor består i huvudsak av funktionens personalkostnader.

Förändringen av garantireserven var under året 4,2 MSEK och uppgår vid årets utgång till 31 MSEK.

Bruttoresultatet uppgick till -150,3 (-479,5) MSEK.

Forskning- och utvecklingskostnader uppgick till -37,1 (-32,7) MSEK för perioden. Ökningen är en följd av att mer forskningsprojekt än aktiverbara utvecklingsprojekt skett under perioden.

Försäljningskostnader uppgick till -30,8 (-46,0) MSEK. Minskningen kan hänföras till färre antal anställda och lägre utnyttjande av konsulter.

Administrationskostnader uppgick till -34,7 (-41,8) MSEK för året. Minskningen är ett resultat av Nilars kostnadsbesparingsprogram samt högre kostnader 2021 relaterade till börsintroduktionen

Avskrivningarna för materiella- och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -63,2 (-76,8) MSEK. Avskrivningarna för maskinell utrustning ökade till -53,9 (-39,8) MSEK som ett resultat av utbyggnaden av produktionsanläggningen. Avskrivningarna för aktiverade utvecklingsutgifter och patent uppgick till 0 (-31,6) 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 då utvecklingen färdigställdes i samband med årsskiftet. Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar uppgick till -9,5 (-5,3) MSEK. Ökningen är hänförlig till hyresavtal för fabriksbyggnad i Estland.

Övriga rörelseintäkter ökade till 3,8 (3,6) MSEK och kan hänföras till försäljning av överflödigt råmaterial.

Rörelseresultatet förbättrades till -249,1 (-596,4) MSEK som ett resultat av ovan nämnda förändringar.

Finansiella poster netto uppgick till -38,4 (-4,2) MSEK, varav 8,8 MSEK avser valutakursvinster, -18,1 MSEK avser kursförluster, -14,8 MSEK utgörs av räntekostnad EIB och -9,7 MSEK avser periodisering av upplupet anskaffningsvärde samt avgift hänförligt till lån från EIB, samt -3,0 MSEK avseende räntekomponenten för leasingkulder relaterade till bolagets lokalkostnader.

Resultat före och efter skatt uppgick till -287,5 (-600,5) MSEK.

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -217,9 (-446,7) MSEK. Förändringen av rörelsekapitalet uppgick till -12,8 (-63,2) MSEK, varav -36,3 MSEK utgjordes av minskade rörelseskulder, -2,6 MSEK av ökat varulager och 26,1 MSEK av minskade rörelsefordringar.

Investeringar uppgick till -48,2 (-215,1) MSEK, varav -42,1 (-191,0) MSEK utgjordes av investeringar i maskiner och inventarier för fabriken i Gävle och Paldiski och -6,0 (-24,2) MSEK utgjordes av aktiverade utvecklingsutgifter och patent.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 240,0 (818,5) MSEK, varav 246,7 avser nyemission efter avdrag av emissionskostnader.

Periodens kassaflöde var -26,1 (156,8) MSEK.

PERSONAL

Under räkenskapsåret 2022 sjönk det genomsnittliga antalet sysselsatta personer till 120 (225). Medelantalet anställd personal var 110 (185) och inhyrd personal var 10 (40). Inom produktionsenheten har det genomsnittliga antalet anställda och inhyrda sjunkit till 57 (135). Minskningen är hänförlig till den minskade produktionstakten och det varsel som lades under Q4 2021. Antal medarbetare vid periodens slut 117 (265).

BALANSRÄKNING

Balansomslutningen är 787,0 (815,2) MSEK.

Koncernens **immateriella anläggningstillgångar** uppgick vid periodens slut till 45,8 (39,8) MSEK. Tillgångarna utgörs av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten 44,6 (38,7) MSEK och patent 1,2 (1,1) MSEK. Under året har 5,9 MSEK av utvecklingsutgifterna aktiverats för utveckling av en ny produkt med syrgaspåfyllning och utveckling av BMS (Battery Management System). Som en följd av lanseringen av ReOx® batteriet som gjordes i slutet av året kommer avskrivningar av ovan tillgångar påbörjas. De **materiella anläggningstillgångarna** uppgick till 343,3 (348,3) MSEK, varav 174,6 (155,1) MSEK utgörs av pågående nyanläggningar för 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 324,7 (374,5) MSEK. Minskningen av balansposten utgörs i huvudsak av lägre momsfordran och lägre kassa. Varulagret uppgick till 101,9 (99,3) MSEK.

Eget kapital i koncernen vid periodens slut uppgick till 450,4 (491,5) MSEK. Företrädesemission i juni har under året ökat det egna kapitalet med 246,7 MSEK.

Skulderna vid periodens slut uppgick till 336,6 (323,7) MSEK varav **långfristiga skulder** 222,5 (181,2) MSEK och **kortfristiga skulder** 114,0 (142,5) MSEK. Soliditeten uppgick till 57 (60) %.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

| TSEK | Not | Q4 | | Perioden | |
|---|-----|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | 2022 okt-dec | 2021 okt-dec | 2022 jan-dec | 2021 jan-dec |
| Nettoomsättning | 1 | 1 469 | -111 | 280 | 17 820 |
| Kostnad sålda varor | | -44 703 | -237 610 | -150 621 | -497 327 |
| Bruttoresultat | | -43 234 | -237 721 | -150 341 | -479 507 |
| Forskning- och utvecklingskostnader | | -10 559 | -10 798 | -37 051 | -32 730 |
| Försäljningskostnader | | -10 853 | -12 205 | -30 786 | -45 971 |
| Administrationskostnader | | -9 074 | -11 575 | -34 668 | -41 771 |
| Övriga rörelseintäkter | | 445 | 2 840 | 3 787 | 3 594 |
| Rörelseresultat | | -73 275 | -269 460 | -249 060 | -596 386 |
| Finansiella intäkter | | 8 825 | 24 682 | 8 827 | 44 203 |
| Finansiella kostnader | | -17 193 | -6 718 | -47 258 | -48 356 |
| Finansiella poster - netto | 2 | -8 368 | 17 964 | -38 431 | -4 153 |
| Resultat efter finansiella poster | | -81 644 | -251 496 | -287 491 | -600 539 |
| Inkomstskatt | | - | - | - | - |
| Periodens resultat | | -81 644 | -251 496 | -287 491 | -600 539 |
| Hänförligt till: | | | | | |
| Moderföretagets aktieägare | | -81 644 | -251 496 | -287 491 | -600 539 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | - | - | - | - |
| Resultat per aktie | | | | | |
| Periodens resultat | | -81 644 | -251 496 | -287 491 | -600 539 |
| Antal aktier vid periodens slut | | 318 582 257 | 45 511 751 | 318 582 257 | 45 511 751 |
| Antal teckningsoptioner vid periodens slut | | 250 315 | 260 315 | 250 315 | 260 315 |
| Genomsnittligt antal aktier före/efter utspädning ¹⁾ | | 315 713 554 | 45 511 751 | 177 348 539 | 32 385 124 |
| Resultat per aktie före/efter utspädning ¹⁾²⁾ , SEK | | -0,26 | -1,75 | -1,59 | -5,87 |

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 | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | |
| ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | |
| Patent | 1 186 | 1 097 |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten | 44 611 | 38 724 |
| Summa immateriella anläggningstillgångar | 45 798 | 39 821 |
| Materiella anläggningstillgångar | | |
| Byggnader, maskiner och inventarier | 168 746 | 193 204 |
| Pågående nyanläggningar | 174 600 | 155 089 |
| Summa materiella anläggningstillgångar | 343 346 | 348 293 |
| Övriga anläggningstillgångar | | |
| Nyttjanderättstillgångar | 73 180 | 52 743 |
| Summa övriga anläggningstillgångar | 73 180 | 52 743 |
| Summa anläggningstillgångar | 462 324 | 440 857 |
| OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR | | |
| Varulager | 101 893 | 99 251 |
| Kundfordringar | 5 323 | 6 937 |
| Skattefordringar | 1 452 | 1 630 |
| Övriga fordringar | 8 083 | 33 435 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 3 188 | 2 309 |
| Likvida medel | 204 735 | 230 748 |
| Summa omsättningstillgångar | 324 673 | 374 311 |
| Summa tillgångar | 786 997 | 815 168 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | |
| EGET KAPITAL | | |
| Aktiekapital | 53 097 | 7 585 |
| Ej registrerat aktiekapital | - | - |
| Övrigt tillskjutet kapital | 2 252 916 | 2 051 757 |
| Reserver | -164 | 24 |
| Balanserat resultat inklusive årets resultat | -1 855 412 | -1 567 868 |
| Summa eget kapital | 450 437 | 491 499 |
| SKULDER | | |
| Långfristiga skulder | | |
| Långfristiga leasingkulder | 63 178 | 46 092 |
| Upplåning | 159 352 | 135 125 |
| Summa långfristiga skulder | 222 530 | 181 217 |
| Kortfristiga skulder | | |
| Kortfristiga leasingkulder | 11 340 | 7 670 |
| Garantiavsättning | 30 992 | 26 818 |
| Leverantörsskulder | 10 140 | 32 889 |
| Övriga skulder | 48 200 | 53 551 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 13 358 | 21 524 |
| Summa kortfristiga skulder | 114 030 | 142 451 |
| Summa eget kapital och skulder | 786 997 | 815 168 |

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

| TSEK | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|-----------------|-----------------|
| Eget kapital vid periodens början | 491 498 | 103 118 |
| Totalresultat | | |
| Periodens resultat | -287 491 | -600 539 |
| Övrigt totalresultat | -241 | -115 |
| Summa totalresultat | -287 732 | -600 655 |
| Transaktioner med aktieägare | | |
| Nyemission | 246 671 | 973 321 |
| Utgivna teckningsoptioner | - | 1 794 |
| Omklassificering av derivatskuld | - | 13 920 |
| Summa transaktioner med aktieägare | 246 671 | 989 035 |
| Eget kapital vid periodens slut | 450 437 | 491 498 |

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

| TSEK | Q4 | | Perioden | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2022 okt-dec | 2021 okt-dec | 2022 jan-dec | 2021 jan-dec |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | | | |
| Resultat efter finansiella poster | -81 644 | -251 495 | -287 491 | -600 539 |
| Vinst/förlust vid avyttring av anläggningstillgångar | 1 132 | 171 | 1 240 | 423 |
| Varav erlagd och erhållen ränta | -6 681 | -2 017 | -14 867 | -8 876 |
| Justering av övriga ej likviditetspåverkande poster | | | | |
| Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar | 17 408 | 21 411 | 63 249 | 76 796 |
| Nedskrivningar immateriella anläggningstillgångar | 0 | 137 472 | 0 | 137 472 |
| Garantiavsättning | 4 174 | 1 309 | 4 174 | 11 233 |
| Upplupen ränta | -2 268 | 1 984 | 8 717 | 17 508 |
| Värdeförändring derivat | 0 | -21 387 | 0 | -28 956 |
| Omräkningsdifferenser | -6 961 | 446 | 4 869 | 3 244 |
| Övriga justeringar | 3 622 | -515 | 178 | -586 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet | -64 537 | -110 604 | -205 064 | -383 405 |
| Förändring av rörelsekapital | | | | |
| Ökning (-)/minskning (+) varulager | -8 234 | -7 800 | -2 642 | -57 238 |
| Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar | 4 484 | -15 498 | 26 090 | -4 891 |
| Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder | 646 | 1 960 | -36 268 | -1 114 |
| Summa förändring av rörelsekapital | -3 104 | -21 338 | -12 820 | -63 243 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -67 641 | -131 942 | -217 884 | -446 648 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | | | |
| Investeringar i immateriella tillgångar | -918 | -6 475 | -6 035 | -24 170 |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar | 1 743 | -55 321 | -42 139 | -190 949 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | 825 | -61 796 | -48 174 | -215 119 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | | | |
| Nyemission | 20 456 | 0 | 246 671 | 733 310 |
| Likvider från optionsprogram | 0 | 0 | 0 | 1 794 |
| Amortering av skuld | -2 100 | -1 035 | -6 686 | -4 373 |
| Upptagna lån | 0 | 0 | 0 | 87 819 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 18 356 | -1 035 | 239 985 | 818 549 |
| Avstämning av likvida medel | | | | |
| Likvida medel vid periodens början | 253 185 | 425 512 | 230 748 | 73 940 |
| Periodens kassaflöde | -48 460 | -194 773 | -26 073 | 156 782 |
| Kursdifferens likvida medel | 9 | 9 | 60 | 27 |
| Likvida medel vid periodens slut | 204 735 | 230 748 | 204 735 | 425 512 |

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

| TSEK | Not | Q4 | | Perioden | |
|--------------------------------------|-----|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | 2022 okt-dec | 2021 okt-dec | 2022 jan-dec | 2021 jan-dec |
| Nettoomsättning | | - | - | - | - |
| Kostnad sålda varor | | -141 | 16 | -260 | -233 |
| Bruttoresultat | | -141 | 16 | -260 | -233 |
| Forskning- och utvecklingskostnader | | -617 | -146 294 | -2 514 | -170 563 |
| Försäljningskostnader | | -251 | -225 | -595 | -618 |
| Administrationskostnader | | -5 628 | -5 777 | -18 587 | -23 101 |
| Övriga rörelseintäkter | | 3 | 1 395 | 46 | 1 395 |
| Rörelseresultat | | -6 634 | -150 885 | -21 909 | -193 120 |
| Finansiella intäkter | | 3 665 | 28 847 | 15 879 | 56 862 |
| Finansiella kostnader | | -16 253 | -5 848 | -42 836 | -45 641 |
| Nedskrivning av aktier i dotterbolag | | - | -152 537 | -150 616 | -502 537 |
| Finansiella poster - netto | | -12 588 | -129 538 | -177 574 | -491 316 |
| Resultat efter finansnetto | | -19 222 | -280 423 | -199 483 | -684 436 |
| Resultat före skatt | | -19 222 | -280 423 | -199 483 | -684 436 |
| Inkomstskatt | | - | - | - | - |
| Periodens resultat | | -19 222 | -280 423 | -199 483 | -684 436 |

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

| TSEK | Not | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|-----|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | | |
| Patent | | 1 186 | 1 097 |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten | | 44 611 | 38 724 |
| Summa immateriella anläggningstillgångar | | 45 798 | 39 821 |
| Materiella anläggningstillgångar | | | |
| Byggnader, maskiner och inventarier | | 179 | 228 |
| Summa materiella tillgångar | | 179 | 228 |
| Övriga anläggningstillgångar | | | |
| Andelar i koncernföretag | | 28 199 | 379 |
| Fordran på koncernbolag | | 312 589 | 237 523 |
| Summa övriga anläggningstillgångar | | 340 788 | 237 902 |
| Summa anläggningstillgångar | | 386 765 | 277 951 |
| OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR | | | |
| Kundfordringar | | - | 171 |
| Skattefordringar | | 359 | 359 |
| Övriga fordringar | | 866 | 6 287 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 1 020 | 1 142 |
| Likvida medel | | 194 051 | 225 302 |
| Summa omsättningstillgångar | | 196 296 | 233 260 |
| Summa tillgångar | | 583 061 | 511 210 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| EGET KAPITAL | | | |
| Bundet eget kapital | | | |
| Aktiekapital | | 53 097 | 7 585 |
| Reservfond | | 34 401 | 34 401 |
| Fond för utvecklingsutgifter | | 44 611 | 38 724 |
| Summa bundet eget kapital | | 132 110 | 80 710 |
| Fritt eget kapital | | | |
| Överkursfond | | 2 220 284 | 2 019 125 |
| Balanserat resultat | | -1 736 043 | -1 045 720 |
| Årets resultat | | -199 477 | -684 436 |
| Summa fritt eget kapital | | 284 764 | 288 969 |
| Summa eget kapital | | 416 874 | 369 680 |
| SKULDER | | | |
| Långfristiga skulder | | | |
| Upplåning | | 159 352 | 135 125 |
| Summa långfristiga skulder | | 159 352 | 135 125 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Leverantörsskulder | | 814 | 1 186 |
| Övriga skulder | | 2 226 | 1 912 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 3 795 | 3 308 |
| Summa kortfristiga skulder | | 6 835 | 6 405 |
| Summa eget kapital och skulder | | 583 061 | 511 210 |

NOTER TILL DEN FINANSIELLA RAPPORTEN

ALLMÄN INFORMATION

Nilar International AB (publ), 556600-2977, moderbolaget och dess dotterbolag, sammantaget koncernen är ett företag som bedriver verksamhet inom utveckling, tillverkning och försäljning av elektriska batterilager. Moderbolaget är ett 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 upp till 44,6 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 fjärde kvartalet bedömer styrelsen att det inte finns något nedskrivningsbehov. Utfallet är dock känsligt för förändringar i nyckelantaganden. Det beräknade återvinningsvärdet för Nilar har inget utrymme för förändringar i nyckelantagandena.

Värdering av underskottsavdrag

Koncernen har outnyttjade underskottsavdrag uppgående till 1 622,6 (1 330,0) MSEK, varav 1 622,6 (1 329,0) MSEK avser ej redovisade underskottsavdrag. Dessa avser outnyttjade underskottsavdrag för moderbolaget, det svenska dotterbolaget samt det estniska dotterbolaget Nilar OU. Uppskjutna skattefordringar värderas till noll i balansräkningen.

FÖRDELNING AV NETTOOMSÄTTNING (NOT 1)

| MSEK | Q4 | | Perioden | |
|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2022 okt-dec | 2021 okt-dec | 2022 jan-dec | 2021 jan-dec |
| Intäkter | 1,5 | 1,3 | 5,0 | 11,3 |
| Sverige | - | - | -4,8 | 4,3 |
| Tyskland | - | -0,7 | 0,7 | 0,6 |
| Nederländerna | - | - | - | - |
| Schweiz | - | -0,7 | -0,6 | 1,6 |
| Övriga Europa | - | - | - | - |
| Indien | - | - | - | - |
| Summa | 1,5 | -0,1 | 0,3 | 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 systemintegratörer 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 avtalsstillgångar, avtalskulder eller återstående prestationsåtaganden.

FINANSIELLA POSTER (NOT 2)

| MSEK | Q4 | | Perioden | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2022 okt-dec | 2021 okt-dec | 2022 jan-dec | 2021 jan-dec |
| Finansiella poster - netto | - | 21,4 | - | 40,9 |
| Omvärdering derivatskuld | 8,8 | 3,3 | 8,8 | 3,3 |
| Valutakursvinster | 8,8 | 24,7 | 8,8 | 44,2 |
| Summa finansiella intäkter | 8,8 | 24,7 | 8,8 | 44,2 |
| Räntekostnader till aktieägare | - | - | - | -10,1 |
| Räntekostnader EIB | -3,8 | -3,6 | -14,8 | -13,6 |
| Räntekostnader leasing | -0,7 | -0,5 | -3,0 | -1,7 |
| Övriga räntekostnader | -0,4 | -0,4 | -1,6 | -1,1 |
| Övriga finansiella kostnader | -2,1 | -1,8 | -9,7 | -6,8 |
| Valutakursförluster | -10,2 | -0,4 | -18,1 | -15,1 |
| Summa finansiella kostnader | -17,2 | -6,7 | -47,2 | -48,4 |
| Summa finansiella poster - netto | -8,4 | 18,0 | -38,4 | -4,2 |

Finansiella poster uppgick i kvartalet till -8,4 (18,0) MSEK, varav 8,8 MSEK avser valutakursvinster, -10,2 MSEK avser valutakursförluster, -3,8 MSEK utgörs av räntekostnad EIB lån och -2,1 MSEK avser periodisering av upplupet anskaffningsvärde hänförligt till lån från EIB samt -0,7 MSEK avseende räntekomponenten för leasingskulder relaterade till bolagets lokalkostnader.

För året uppgick finansiella poster till -38,4 (-4,2) MSEK, varav 8,8 MSEK avser valutakursvinster, -18,1 MSEK avser kursförluster, -14,8 MSEK utgörs av räntekostnad EIB och -9,7 MSEK avser periodisering av upplupet anskaffningsvärde samt avgifter hänförligt till lån från EIB, samt -3,0 MSEK avseende räntekomponenten för leasingskulder relaterade till bolagets lokalkostnader. Förändringen mot föregående år utgörs i huvudsak av en positiv effekt vid omvärdering av optioner kopplade till EIB lånet i tredje kvartalet 2021 med 21 MSEK.

UPPLÅNING (NOT 3)

| TSEK | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|------------------------|--------------|--------------|
| EIB | 159,4 | 135,1 |
| Summa upplåning | 159,4 | 135,1 |

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 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.

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 | 22-12-31 | 21-12-31 |
|--------------------------------|----------------|---------------|
| VARULAGER | | |
| Råvarulager | 128 502 | 92 514 |
| Lager av halvfärdiga produkter | 13 702 | 39 714 |
| Färdiga varor | 1 276 | 4 624 |
| Förskott till leverantörer | 14 408 | 22 147 |
| NEDSKRIVNING | | |
| Råvarulager | -42 748 | -34 217 |
| Lager av halvfärdiga produkter | -11 972 | -22 869 |
| Färdiga varor | -1 276 | -2 662 |
| Summa varulager | 101 893 | 99 251 |

Varulagret värderas till det lägsta av anskaffningsvärde och nettoförsäljningsvärde. Råmaterial och artiklar, som är hänförliga till den nya produktstrategin har värderats till anskaffningsvärde. Resterande varulager har skrivits ner till ett uppskattat nettoförsäljningsvärde. Under året har varulagret skrivits ned med totalt 9,3 MSEK varav 0 MSEK under kvartal fyra.

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 – DECEMBER 2022

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0,0 (0,0) MSEK. Koncerninterna inköp uppgick till 5,9 (23,4) MSEK och bestod av förvärv av immateriella tillgångar från dotterbolaget Nilar AB. Forskning- och utvecklingskostnader uppgick till -2,5 (-170,6) MSEK och utgjordes främst av underhållskostnader för patent. Finansiella poster netto uppgick till -177,6 (-491,3) MSEK. I finansnettot ingår nedskrivning av aktier i dotterbolag -150,6 (-502,5) MSEK, räntor på lån till EIB -14,8 (-13,6) MSEK. Resultat efter skatt uppgick till -199,5 (-684,4) MSEK.

Periodens kassaflöde var -31,2 (157,7) MSEK. Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 194,1 (225,3) MSEK.

Soliditeten uppgick till 71% (72%). Det egna kapitalet uppgick till 416,9 (369,7) MSEK.

STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Samtliga bolagets företagsinteckningar om totalt 30 MSEK är outnyttjade.

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 ett omfattande arbete genomförts för att reducera kostnader och inköp.

Senast i slutet av 2023 behöver Nilar re-finansieras för fortsatt verksamhet. När denna kommuniké undertecknas 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.

RISKER

Nilar påverkas av en mängd omvärldsfaktorer och av interna faktorer, 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 framtida scenarior och vilka effekter dessa kan få för Nilars verksamhet.

Senast i slutet av 2023 behöver Nilar re-finansieras för fortsatt verksamhet. När denna kommuniké undertecknas 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.

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 bedömningar av framtiden risker och osäkerheter, som kan innebära att verkligt utfall blir annorlunda.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår årsstämman att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret.

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Täby den 15 februari 2023

Erik Oldmark
VD

JÄMFÖRELSETAL PER KVARTAL

KONCERNEN

| MSEK | 2022 | | | | 2021 | | | |
|---|-------|-------|-------|-------|--------|---------|---------|--------|
| | Q4 | Q3 | Q2 | Q1 | Q4 | Q3 | Q2 | Q1 |
| Resultaträkning | | | | | | | | |
| Nettoomsättning | 1,47 | 1,23 | 1,77 | -4,19 | -0,11 | 5,37 | 7,17 | 5,40 |
| Bruttoresultat | -43,2 | -31,3 | -35,0 | -40,8 | -237,7 | -87,4 | -84,8 | -69,6 |
| EBITDA | -57,0 | -38,0 | -42,8 | -48,1 | -110,6 | -93,0 | -100,6 | -78,0 |
| Rörelseresultat (EBIT) | -73,3 | -53,8 | -58,5 | -63,5 | -269,5 | -112,2 | -118,7 | -96,0 |
| Resultat före skatt | -81,6 | -63,8 | -67,8 | -74,2 | -251,5 | -100,0 | -134,7 | -114,4 |
| Periodresultat | -81,6 | -63,8 | -67,8 | -74,2 | -251,5 | -100,0 | -134,7 | -114,4 |
| Avskrivningar | -16,3 | -15,8 | -15,7 | -15,4 | -21,4 | -19,2 | -18,2 | -18,0 |
| immateriella anläggningstillgångar | -0,0 | -0,0 | -0,0 | -0,0 | -8,3 | -7,9 | -7,7 | -7,7 |
| materiella anläggningstillgångar | -13,9 | -13,3 | -13,3 | -13,3 | -11,6 | -10,1 | -9,2 | -9,0 |
| Inköp/uppbyggnad utgifter för utveckling | 0,8 | 0,7 | 1,7 | 2,6 | 6,1 | 5,1 | 5,5 | 6,6 |
| Medelantalet anställd och inhyrd personal | 107 | 101 | 105 | 168 | 253 | 227 | 224 | 198 |
| Antal medarbetare vid periodens slut | 117 | 119 | 120 | 170 | 265 | 276 | 251 | 234 |
| Kassaflöde ¹ | | | | | | | | |
| den löpande verksamheten | -67,6 | -48,1 | -51,6 | -58,9 | -131,9 | -112,1 | -122,3 | -81,9 |
| investeringsverksamheten | 0,8 | -6,6 | -14,2 | -17,5 | -61,8 | -65,6 | -51,2 | -36,5 |
| finansieringsverksamheten | 18,4 | -15,9 | 238,6 | -3,4 | -1,0 | -1,1 | 716,9 | 105,3 |
| Periodens kassaflöde | -48,4 | -70,7 | 172,8 | -79,8 | -194,8 | -178,8 | 543,5 | -13,1 |
| Balansräkning | | | | | | | | |
| Anläggningstillgångar | 462,3 | 466,1 | 473,3 | 469,9 | 440,9 | 522,3 | 476,2 | 442,2 |
| Omsättningstillgångar | 324,7 | 369,5 | 438,8 | 264,7 | 374,3 | 545,8 | 694,2 | 137,1 |
| S:a tillgångar | 787,0 | 835,6 | 912,1 | 734,7 | 815,2 | 1 068,0 | 1 170,4 | 579,2 |
| Eget kapital | 450,4 | 511,9 | 589,3 | 417,3 | 491,5 | 729,1 | 829,2 | 7,3 |
| Långfristiga skulder | 222,5 | 218,1 | 213,1 | 205,6 | 181,2 | 201,5 | 218,9 | 212,9 |
| Kortfristiga skulder | 114,0 | 105,7 | 109,6 | 111,8 | 142,5 | 137,4 | 122,4 | 359,0 |
| S:a eget kapital och skulder | 787,0 | 835,6 | 912,1 | 734,7 | 815,2 | 1 068,0 | 1 170,4 | 579,2 |
| Aktiverade patentkostnader | 1,2 | 1,2 | 1,2 | 1,2 | 1,1 | 0,8 | 0,7 | 0,5 |
| Balanserade utgifter för utveckling | 44,6 | 43,8 | 43,1 | 41,4 | 38,7 | 178,4 | 181,1 | 183,2 |
| Maskiner och inventarier | 168,7 | 156,6 | 170,0 | 183,4 | 193,2 | 169,7 | 138,1 | 137,3 |
| Pågående nyanläggningar | 174,6 | 189,6 | 182,5 | 167,0 | 155,1 | 134,6 | 116,2 | 80,3 |
| Varulager | 101,9 | 93,7 | 97,3 | 95,6 | 99,3 | 91,5 | 60,2 | 42,0 |
| Likvida medel | 204,7 | 253,2 | 323,8 | 151,0 | 230,7 | 425,5 | 604,3 | 60,8 |
| Soliditet, % | 57% | 61% | 65% | 57% | 60% | 68% | 71% | 1% |
| Skuldsättningsgrad, ggr | 0,7 | 0,6 | 0,5 | 0,8 | 0,7 | 0,5 | 0,4 | 78,2 |

¹ 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 resultatmått som används för att hjälpa såväl investerare som ledning att analysera företagets verksamhet. De mått som presenteras i denna rapport kan avvika från mätningar med liknande namn i andra företag.

Definitioner av alternativa nyckeltal som inte definieras enligt IFRS

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

ORDLISTA

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

| Benämning | Beskrivning | Orsak till användning |
|--|--|--|
| Aktivering av utvecklingsutgifter | Kostnader för produktutveckling, 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. |
| Balanserade utgifter för utveckling | Utvecklingsutgifter aktiveras när de uppfyller kriterierna enligt IAS 38 och beräknas uppgå till väsentliga belopp för utvecklingsåtgärden 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 produktions-metoder (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

Årsredovisning för verksamhetsåret 2022: 13 april 2023

Kvartalsrapport för första kvartalet 2023: 9 maj 2023

Årsstämma: 25 maj 2023

Kvartalsrapport för andra kvartalet 2023: 11 augusti 2023

Kvartalsrapport för tredje kvartalet 2023: 1 november 2023

För övrig ytterligare information, kontakta:

Erik Oldmark, Vd och koncernchef

erik.oldmark@nilar.com

tel +46 704 32 44 44

Ulf Sandegren, CFO

ulf.sandegren@nilar.com

tel +46 705 72 96 76

