

Delårsrapport

1 januari - 30 september 2023



NILAR LANSERAR NÄSTA GENERATIONS BATTERI I NEDERLÄNDERNA

Juli – september 2023 i sammandrag

- Nettoomsättning 1,2 (1,2) MSEK
- Sålda batterier 190 (68)
- Bruttoresultat -104,0 (-31,3) MSEK
- EBITDA -46,5 (-38,0) MSEK¹
- Rörelseresultat -126,1 (-53,8) MSEK
- Periodens resultat -130,7 (-63,8) MSEK
- Resultat per aktie -0,41 (-0,21) SEK

Januari – september 2023 i sammandrag

- Nettoomsättning 6,5 (-1,2) MSEK
- Sålda batterier 426 (572)
- Bruttoresultat -170,9 (-107,1) MSEK
- EBITDA -130,3 (-128,8) MSEK¹
- Rörelseresultat (EBIT) -249,8 (-175,8) MSEK
- Periodens resultat -274,5 (-205,8) MSEK
- Resultat per aktie -0,86 (-1,57) SEK

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- Tillsammans med en europeisk producent av automatiserade jordbruksprodukter, inleder Nilar nu ett nytt projekt där Nilars batterier ska testas i förarlösa fordon för materialförflyttning. Förarlösa fordon, även kallade AGV (Automated Guided Vehicles) bedöms vara ett segment med stor potential och i kraftigt tillväxt, och producenten väljer Nilars batterier just för den höga säkerheten och låga brandrisken.
- Den 15 september tog Nilar emot riksdagsledamoten och Kristdemokraternas näringspolitiska talesperson Lili André för ett studiebesök på vår forsknings- och produktionsanläggning i Gävle. Att säkra den strategiska värdekedjan stod högt på agendan, tillsammans med samtal om att skapa bättre förutsättningar för forskning, utveckling och produktion av batterier i Sverige.
- Marie Fossum Stranegård har lämnat sitt uppdrag som ledamot i Nilars styrelse med anledning av att hon tillträtt som VD i AxSol. Hon har varit styrelseledamot i Nilar sedan årsstämman den 25 maj i år och lämnade sitt uppdrag den 31 augusti.
- Under kvartalet genomfördes en nedskrivning av pågående nyanläggningar i dotterbolaget Nilar OU med ca 65 MSEK som en konsekvens av bolagets uppdaterade affärsplan.

Väsentliga händelser efter balansdagen

- Nilar har lanserat andra generationens ReOx batteri, ReOx 2 i Nederländerna. Batteriet har en ny teknik för kylning vilket avsevärt förbättrar prestandan.

MSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Nettoomsättning	1,2	1,2	6,5	-1,2	0,3
Bruttoresultat	-104,0	-31,3	-170,9	-107,1	-150,3
Resultat före avskrivning (EBITDA)	-46,5	-38,0	-130,3	-128,8	-185,8
Rörelseresultat (EBIT)	-126,1	-53,8	-249,9	-175,8	-249,1
Periodens resultat	-130,7	-63,8	-274,5	-205,8	-287,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-45,8	-48,1	-141,9	-150,2	-217,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,2	-6,6	-4,8	-49,0	-48,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2,3	-15,9	-6,7	221,6	240,0
Soliditet, %	35%	61%	35%	61%	57%
Antal aktier vid periodens slut, '000	318 582,3	297 067,0	318 582,3	297 067,0	318 582,3
Antal teckningsoptioner vid periodens slut, '000	250,3	250,3	250,3	250,3	250,3
Genomsnittligt antal aktier före/efter utspädning ²⁾ , '000	318 582,3	297 067,0	318 582,3	131 226,9	229 973,0
Medelantalet anställd och inhyrd personal	105	101	109	125	120

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.

VD-KOMMENTAR: NILAR LANSERAR NÄSTA GENERATIONS BATTERI I NEDERLÄNDERNA

Nilar lanserar en ny generation ReOx-batteri med förbättrad prestanda och ännu längre livslängd. Därmed kan också den tidigare kommunicerade Indutecc-ordern om 110 miljoner SEK realiserars. Produktionen inleds i början av 2024 och är en viktig milstolpe i den affärsplan som presenterades i augusti, parallellt med den pågående strategiska översynen av Nilars finansieringsstruktur.

Ett uppdaterat ReOx-batteri ger bättre prestanda och livslängd

Nilar lanserar ReOx 2, en uppdaterad version av världens första batteri som kan fyllas på med ny livslängd. Uppgraderingen är ett viktigt teknikkiv som både förlänger livslängden och förbättrar prestandan ytterligare, bland annat genom ett nytt kylsystem. ReOx 2 är en viktig milstolpe som öppnar för nya integrationsprojekt med våra samarbetspartners. De väsentliga kvalitetsförbättringar som har uppnåtts, innebär också att off-take ordern från Indutecc om 110 miljoner SEK kan materialiseras.

Produktionen av ReOx 2 inleds efter årsskiftet 2023/2024 och försäljning kommer primärt att ske genom våra integrationspartners till prioriterade marknadssegment. Inledningsvis kommer produktionen att vara fokuserad på leverans på ordern från Indutecc.

ReOx 2 öppnar för nya integrationsprojekt

Lanseringen av ReOx 2 innebär också att Nilar öppnar för nya integrationsprojekt och samarbeten. Tillsammans med en europeisk producent av automatiserade jordbruksprodukter, inleder Nilar nu ett nytt projekt där Nilars batterier ska testas i förarlösa fordon för materialförflyttning. Förarlösa fordon, även kallade AGV (Automated Guided Vehicles) bedöms vara ett segment med stor potential och i kraftigt tillväxt, och producenten väljer Nilars batterier just för den höga säkerheten och låga brandrisken.

Vi rustar Nilar för framtiden

Den unika teknologin är Nilars främsta styrka och fortsatt fokus på produktutveckling, integrationsanpassning och kostnadsbesparingar är avgörande för att Nilar ska nå målsättningarna till 2027 – i linje med den affärsplan som presenterades förra kvartalet. Nilar vässar verksamheten för ökad lönsamhet och en mer effektiv produktion. Inom ramen för detta genomförs just nu ett kostnadsbesparingsprogram där befintliga avtal och inköp av konsulttjänster utvärderas. Parallellt fortsätter styrelsens strategiska översyn för att hitta en långsiktig finansieringslösning.

Förändringar i Nilars styrelse

Marie Fossum Strannegård har lämnat sitt uppdrag som ledamot i Nilars styrelse med anledning av att hon tillträtt som VD i AxSol. Hon har varit styrelseledamot i Nilar sedan årsstämman den 25 maj i år och lämnade sitt uppdrag den 31 augusti.

Studiebesök om vikten av svensk batteriproduktion

Vi diskuterar ofta om risken att våra samhällen bygger in sig i nya ohållbara beroenden i en tid av försämrat säkerhetsläge, energikris och energiomställning. Inför EU-toppmötet i Granada presenterade EU-kommissionen en rapport som visar att Europa riskerar att bli lika beroende av Kina för tillgången till litiumjonbatterier och bränsleceller år 2030 som man var av rysk energi innan kriget i Ukraina. Den 15 september tog Nilar emot riksdagsledamoten och Kristdemokraternas näringspolitiska talesperson Lili André för ett studiebesök på vår forsknings- och produktionsanläggning i Gävle. Att säkra den strategiska värdekedjan stod högt på agendan, tillsammans med samtal om att skapa bättre förutsättningar för forskning, utveckling och produktion av batterier i Sverige.

Förra kvartalet beviljade Energimyndigheten forskningsstöd till ett nytt utvecklingsprojekt för avancerad batteriåtervinning. Tillsammans med Stockholms universitet och Uppsala universitet kommer vi att utveckla enkla, miljövänliga och kostnadseffektiva metoder för återvinning av elektrodmaterial i förbrukade NiMH-batterier. Nilar söker kontinuerligt nya forsknings- och innovationsbidrag för att utveckla framtidens batterilösningar i samarbete med akademi, myndigheter och andra företag.

Nilar tar nya steg framåt

Slutligen kan jag konstatera att Nilar tar nya steg framåt under tredje kvartalet. Lanseringen av ReOx2 är självfallet en viktig milstolpe, som tillsammans med åtgärder för att öka lönsamheten, minska kostnader och strömlinjeforma organisationen, är avgörande för företaget. Liksom tidigare är vi fast beslutna att driva innovation och leverera smarta energilagringssystem, tillsammans med våra integrationspartners, i en positiv marknadsutveckling som drivs av samhällets vilja att ställa om till hållbara energikällor.



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 ger en hög säkerhet 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. För mer information se www.nilar.com.

FINANSIELLA MÅL

FÖRSÄLJNING

Nettoomsättning om minst 1,5 miljard SEK år 2027. Omsättningen förväntas uppnås genom ett utökat antal systemintegratörer där målet är minst fyra nya per år under de kommande fyra åren kombinerat med ökade försäljningsinsatser, utökad produktionskapacitet, produktivitets- och effektivitetsförbättringar i produktionen samt höjda försäljningspriser.

LÖNSAMHET

Långsiktig EBITDA-marginal om minst 25 procent och ett positivt kassaflöde år 2027. Marginalförbättringar och ett positivt kassaflöde förväntas uppnås genom produktion av nästa generations batteri, höjda försäljningspriser, lägre kostnad för insatsvaror, skalfördelar kopplade till större produktionsvolymmer, utökat antal produktionslinor samt genom att införa support och tjänsteerbjudanden i samband med Nilars syrgaspåfyllnadsteknologi och dataövervakning.



FINANSIELL ÖVERSIKT

JULI - SEPTEMBER 2023

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen låg oförändrat på 1,2 (1,2) MSEK. Försäljningen i perioden har begränsats av kapacitetsbrist hos Nilars integratorer.

Kostnad sålda varor ökade till -105,2 (-32,6) MSEK. Avvikelsen mot föregående år utgörs i huvudsak av en nedskrivning av pågående nyanläggningar i Nilar OU, det estniska dotterbolaget, om -64,5 MSEK.

Bruttoresultatet uppgick till -104,0 (-31,3) MSEK.

Forskning- och utvecklingskostnader uppgick till -12,0 (-8,7) MSEK för perioden. Ökningen beror främst på att under 2023 har inga utvecklingskostnader aktiverats då ReOx® batteriet är färdigställt och periodens forskning- och utvecklingskostnader avser löpande förbättringar på befintligt ReOx® batteri.

Försäljningskostnader uppgick till -3,0 (-5,4) MSEK.

Administrationskostnader uppgick till -9,0 (-8,4) MSEK för kvartalet.

Avskrivningarna för materiella- och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -15,2 (-15,8) MSEK. Avskrivningarna för maskinell utrustning uppgick till -11,0 (-13,3) MSEK. Avskrivningarna för aktiverade utvecklingsutgifter avseende Nilars nya batteri ReOx® och den nya BMS-plattformen (batteristyrssystemet) samt patent uppgick till -1,6 (0,0) MSEK. Dessa avskrivningar påbörjades den 1 januari 2023. Avskrivningskostnader för nyttjanderättstillgångar uppgick till -2,5 (-2,5) MSEK.

Nedskrivning av pågående nyanläggningar har under kvartalet gjorts i Nilar OU, det estniska dotterbolaget, med -64,5 MSEK.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 1,9 (0,1) MSEK.

Rörelseresultatet uppgår till -126,1 (-53,8) MSEK.

Finansiella poster netto uppgick till -4,6 (-10,0) MSEK, varav 7,5 MSEK avser valutakursvinster, -4,0 MSEK avser valutakursförluster, -3,8 MSEK utgörs av räntekostnad EIB lån och -2,6 MSEK avser periodisering enligt effektivräntemetoden av upplåningsutgifter och avgift avseende lån från EIB samt -0,7 MSEK avseende räntekomponenten för koncernens leasingkulder enligt IFRS 16.

Resultat före och efter skatt uppgick till -130,7 (-63,8) MSEK.

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -45,8 (-48,1) MSEK. Förändringen av rörelsekapitalet uppgick till 3,1 (-5,9) MSEK, varav 10,3 MSEK avser minskat varulager, -1,1 MSEK avser ökade rörelsefordringar och -6,1 MSEK utgjordes av minskade rörelseskulder.

Investeringar uppgick till -0,2 (-6,6) MSEK, varav -0,2 (-5,9) MSEK utgjordes av investeringar i materiella anläggningstillgångar och 0,0 (-0,7) MSEK utgjordes av aktiverade utvecklingsutgifter och patent.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -2,3 (-15,9).

Periodens kassaflöde var -48,3 (-70,7) MSEK.

JANUARI - SEPTEMBER 2023

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen ökade till 6,5 (-1,2) MSEK. Den negativa försäljningen under första halvåret 2022 berodde på återtagandet av batterier

levererade i slutet av 2021. Försäljningen som inleddes under slutet av 2022 av de nya ReOx® batterierna har fortsatt under 2023.

Kostnad sålda varor ökade till -177,4 (-105,9) MSEK. Avvikelsen mot föregående år utgörs i huvudsak av en nedskrivning av pågående nyanläggningar i Nilar OU, det estniska dotterbolaget, om -64,5 MSEK.

Bruttoresultatet uppgick till -170,9 (-107,1) MSEK.

Forskning- och utvecklingskostnader uppgick till -42,5 (-26,5) MSEK för perioden. Under 2023 har inga utvecklingskostnader aktiverats då ReOx® batteriet är färdigställt och periodens forskning- och utvecklingskostnader avser löpande förbättringar på befintligt ReOx® batteri.

Försäljningskostnader uppgick till -11,2 (-19,9) MSEK. Minskningen utgörs i huvudsak av vändning av kostnader kopplade till garantireserv.

Administrationskostnader uppgick till -27,5 (-25,6) MSEK för perioden.

Avskrivningarna för materiella- och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -55,1 (-45,8) MSEK. Avskrivningarna för maskinell utrustning ökade till -42,8 (-40,0) MSEK. Avskrivningarna för aktiverade utvecklingsutgifter avseende Nilars nya batteri ReOx® och den nya BMS-plattformen (batteristyrssystemet) samt patent uppgick till -4,9 (0,0) MSEK. Dessa avskrivningar påbörjades den 1 januari 2023. Avskrivningskostnader för nyttjanderättstillgångar uppgick till -7,4 (-6,9) MSEK.

Nedskrivning av pågående nyanläggningar har under det tredje kvartalet gjorts i Nilar OU, det estniska dotterbolaget, med -64,5 MSEK.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 2,3 (3,3) MSEK.

Rörelseresultatet uppgår till -249,9 (-175,8) MSEK.

Finansiella poster netto uppgick till -24,7 (-30,1) MSEK, varav 10,1 MSEK avser valutakursvinster, -12,0 MSEK avser valutakursförluster, -11,4 MSEK utgörs av räntekostnad EIB lån och -7,5 MSEK avser periodisering enligt effektivräntemetoden av upplåningsutgifter och avgift avseende lån från EIB samt -2,2 MSEK avseende räntekomponenten för koncernens leasingkulder enligt IFRS 16.

Resultat före och efter skatt uppgick till -274,5 (-205,8) MSEK.

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -141,9 (-150,2) MSEK. Förändringen av rörelsekapitalet uppgick till 17,3 (-9,7) MSEK, varav 21,5 MSEK avser minskat varulager, 2,5 MSEK avser minskade rörelsefordringar och -6,7 MSEK utgjordes av minskade rörelseskulder.

Investeringar uppgick till -4,8 (-49,0) MSEK, varav -4,8 (-49,0) MSEK utgjordes av investeringar i materiella anläggningstillgångar och 0,0 (-5,1) MSEK utgjordes av aktiverade utvecklingsutgifter och patent.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -6,7 (221,6).

Periodens kassaflöde var -153,4 (22,4) MSEK.

PERSONAL

Under de tre första kvartalen 2023 minskade det genomsnittliga antalet sysselsatta personer till 109 (125). Medelantalet anställda medarbetare var 95 (114) och inhyrd personal var 14 (11). Inom produktionsenheten är det genomsnittliga antalet anställda och inhyrda 46 (44). Antal medarbetare vid periodens slut uppgick till 115 (119).

BALANSRÄKNING

Balansomslutningen är 500,4 (787,0) MSEK. Jämförelsesiffror för balansräkningar avser den 31 december 2022.

Koncernens **immateriella anläggningstillgångar** uppgick vid periodens slut till 40,7 (45,8) MSEK. Tillgångarna utgörs av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten 39,8 (44,6) MSEK och patent 0,8 (1,2) MSEK. Den första januari 2023 påbörjades avskrivningar avseende aktiverade utvecklingsarbeten för utveckling av en ny produkt med syrgaspåfyllning ReOx® och utveckling av nytt BMS (batteristyrssystem).

De **materiella anläggningstillgångarna** uppgick till 243,5 (343,3) MSEK, varav 117,6 (174,6) MSEK utgörs av pågående nyanläggningar för fabriken i Gävle och den påbörjade uppbyggnaden av Nilars nya fabrik i Estland. Tillgångarna består av formerings- och elektrodillverkningsutrustning för sammanlagt sex färdigställda produktionslinor i Gävle och för två påbörjade linor i Estland samt ytterligare två linor, som under det tredje kvartalet har sålts från Nilar OU till Nilar AB. Under det tredje kvartalet har pågående nyanläggningar i det estniska dotterbolaget Nilar

OU skrivits ned med -64,5 MSEK, som en konsekvens av bolagets uppdaterade affärsplan.

Omsättningstillgångarna uppgick vid periodens slut till 149,2 (324,7) MSEK. Minskningen av balansposten utgörs i huvudsak av lägre likvida medel. Varulagret uppgick till 80,4 (101,9) MSEK.

Eget kapital i koncernen vid periodens slut uppgick till 175,0 (450,4) MSEK.

Skulderna vid periodens slut uppgick till 325,4 (336,6) MSEK varav **långfristiga skulder** 231,6 (222,5) MSEK och **kortfristiga skulder** 93,8 (114,0) MSEK. Soliditeten uppgick till 36% (57%).

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

TSEK	Not	Q3		Perioden		Helår
		2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Nettoomsättning	1	1 227	1 232	6 465	-1 190	280
Kostnad sålda varor		-105 208	-32 567	-177 402	-105 918	-150 621
Bruttoresultat		-103 981	-31 334	-170 937	-107 107	-150 341
Forskning- och utvecklingskostnader		-11 976	-8 690	-42 492	-26 492	-37 051
Försäljningskostnader		-2 973	-5 421	-11 164	-19 933	-30 786
Administrationskostnader		-9 032	-8 378	-27 530	-25 595	-34 668
Övriga rörelseintäkter		1 860	61	2 273	3 342	3 787
Rörelseresultat		-126 101	-53 762	-249 850	-175 785	-249 060
Finansiella intäkter		7 503	2 886	10 153	4 083	8 827
Finansiella kostnader		-12 150	-12 920	-34 833	-34 144	-47 258
Finansiella poster - netto	2	-4 647	-10 034	-24 680	-30 062	-38 431
Resultat efter finansiella poster		-130 748	-63 796	-274 531	-205 847	-287 491
Inkomstskatt		-	-	-	-	-
Periodens resultat		-130 748	-63 796	-274 531	-205 847	-287 491
Hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		-130 748	-63 796	-274 531	-205 847	-287 491
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-	-
Resultat per aktie						
Periodens resultat		-130 748	-63 796	-274 531	-205 847	-287 491
Antal aktier vid periodens slut		318 582 257	297 066 983	318 582 257	297 066 983	318 582 257
Antal teckningsoptioner vid periodens slut		250 315	250 315	250 315	250 315	250 315
Genomsnittligt antal aktier ¹⁾		318 582 257	297 066 983	318 582 257	131 226 867	229 973 009
Resultat per aktie ¹⁾ , SEK		-0,41	-0,21	-0,86	-1,57	-1,59
Övrigt totalresultat						
Omräkningsdifferenser		-2 106	69	-880	-126	-241
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		-2 106	69	-880	-126	-241
Periodens totalresultat		-132 854	-63 727	-275 411	-205 973	-287 732

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

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TSEK	Not	2023-09-30	2022-12-31	2022-09-30
TILLGÅNGAR				
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar				
Patent		835	1 186	1 194
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		39 832	44 611	43 801
Summa immateriella anläggningstillgångar		40 666	45 798	44 995
Materiella anläggningstillgångar				
Byggnader, maskiner och inventarier		125 946	168 746	156 604
Pågående nyanläggningar		117 591	174 600	189 622
Summa materiella anläggningstillgångar		243 538	343 346	346 226
Övriga anläggningstillgångar				
Nyttjanderättstillgångar		67 020	73 180	74 879
Summa övriga anläggningstillgångar		67 020	73 180	74 879
Summa anläggningstillgångar		351 224	462 324	466 100
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
Varulager	4	80 403	101 893	93 659
Kundfordringar		2 924	5 323	5 883
Skattefordringar		3 095	1 452	2 273
Övriga fordringar		9 402	8 083	12 757
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 884	3 188	1 793
Likvida medel		51 478	204 735	253 185
Summa omsättningstillgångar		149 187	324 673	369 550
Summa tillgångar		500 411	786 997	835 650
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		53 097	53 097	49 511
Övrigt tillskjutet kapital		2 252 916	2 252 916	2 236 172
Reserver		-865	-164	-102
Balanserat resultat inklusive årets resultat		-2 130 121	-1 855 412	-1 773 715
Summa eget kapital		175 026	450 437	511 867
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Långfristiga leasingskulder		58 497	63 178	64 673
Upplåning	3	173 084	159 352	153 404
Summa långfristiga skulder		231 581	222 530	218 077
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga leasingskulder		10 580	11 340	11 282
Garantiavsättning		18 283	30 992	22 731
Leverantörsskulder		11 093	10 140	8 731
Övriga skulder		39 792	48 200	48 727
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		14 055	13 358	14 236
Summa kortfristiga skulder		93 804	114 030	105 707
Summa eget kapital och skulder		500 411	786 997	835 650

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	Q3		Helår
	23-09-30	22-09-30	22-12-31
Eget kapital vid periodens början	450 437	491 498	491 498
Totalresultat			
Periodens resultat	-274 531	-205 847	-287 544
Övrigt totalresultat	-880	-126	-188
Summa totalresultat	-275 411	-205 973	-287 732
Transaktioner med aktieägare			
Nyemission	-	226 341	246 671
Summa transaktioner med aktieägare	-	226 341	246 671
Eget kapital vid periodens slut	175 026	511 866	450 437

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	Q3		Perioden		Helår
	2023	2022	2023	2022	2022
TSEK	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	-130 748	-63 796	-274 531	-205 847	-287 491
Varav erhållen ränta	12	-	20	-	-
Varav erlagd ränta	-5 208	-2 724	-15 077	-8 186	-14 867
Justering av övriga ej likviditetspåverkande poster					
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	15 175	15 802	55 132	45 841	63 249
Ej kassapåverkande förändring av anläggningstillgångar	64 902	-	65 627	-	1 240
Orealiserat valutaresultat	-2 041	4 556	1 600	11 881	4 869
Periodisering av redovisat värde EIB-lån	2 598	2 230	7 450	10 985	8 717
Avsättningar	3 351	-	-12 708	-	4 174
Omräkningsdifferenser	-1 446	-	-1 622	-	-
Övrigt	-167	-1 013	1 542	-3 337	178
Summa ej kassaflödespåverkande transaktioner	82 372	21 575	117 021	65 370	82 427
Betalda skatter	-516	-	-1 644	-	-
Förändring av rörelsekapital					
Ökning/minskning av varulager	10 348	3 659	21 490	5 592	-2 642
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-1 108	-4 885	2 509	21 606	26 090
Ökning/minskning av rörelseskulder	-6 101	-4 691	-6 748	-36 914	-36 268
Summa förändring av rörelsekapital	3 139	-5 917	17 251	-9 716	-12 820
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-45 753	-48 138	-141 903	-150 193	-217 884
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella tillgångar	-	-707	-	-5 117	-6 035
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-243	-5 892	-4 810	-43 882	-42 139
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-243	-6 599	-4 810	-48 999	-48 174
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-13 725	-	226 215	246 671
Amortering av leasingsskuld och betalning av leasingräntor	-2 272	-2 211	-6 709	-4 586	-6 686
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 272	-15 936	-6 709	221 629	239 985
Periodens kassaflöde	-48 268	-70 673	-153 422	22 437	-26 073
Avstämning av likvida medel					
Likvida medel vid periodens början	99 896	323 807	204 735	230 748	230 748
Periodens kassaflöde	-48 268	-70 673	-153 422	22 437	-26 073
Omräkningsdifferens	-150	51	165	-	60
Likvida medel vid periodens slut	51 478	253 185	51 478	253 185	204 735

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

TSEK	Q3		Perioden		Helår
	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Kostnad sålda varor	0	0	0	0	-260
Bruttoresultat	0	0	0	0	-260
Forskning- och utvecklingskostnader	-2 156	-1 049	-6 599	-1 897	-2 514
Försäljningskostnader	-416	-60	-719	-344	-595
Administrationskostnader	-3 622	-4 510	-16 420	-13 116	-18 637
Övriga rörelseintäkter	-1	0	0	44	46
Rörelseresultat	-6 195	-5 619	-23 739	-15 313	-21 959
Finansiella intäkter	1 856	6 997	10 818	16 295	15 879
Finansiella kostnader	-1 578	-11 655	-25 505	-30 619	-42 780
Nedskrivning av aktier i dotterbolag	-46 485	-150 000	-244 306	-150 616	-150 616
Finansiella poster - netto	-46 207	-154 659	-258 993	-164 941	-177 518
Resultat efter finansnetto	-52 402	-160 278	-282 731	-180 253	-199 477
Resultat före skatt	-52 402	-160 278	-282 731	-180 253	-199 477
Inkomstskatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-52 402	-160 278	-282 731	-180 253	-199 477
Moderföretagets rapport över totalresultat					
Övrigt totalresultat, efter skatt	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	-52 402	-160 278	-282 731	-180 253	-199 477

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

TSEK	Not	2023-09-30	2022-12-31	2022-09-30
TILLGÅNGAR				
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar				
Patent		835	1 186	1 194
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		39 832	44 611	43 801
Summa immateriella anläggningstillgångar		40 666	45 798	44 995
Materiella anläggningstillgångar				
Byggnader, maskiner och inventarier		142	179	191
Summa materiella tillgångar		142	179	191
Övriga anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		378	28 199	379
Fordran på koncernbolag		237 698	312 589	278 432
Summa övriga anläggningstillgångar		238 077	340 788	278 811
Summa anläggningstillgångar		278 885	386 765	323 997
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
Skattefordringar		571	359	652
Övriga fordringar		-8 487	866	2 001
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		773	1 020	998
Likvida medel		42 582	194 051	248 330
Summa omsättningstillgångar		35 440	196 296	251 981
Summa tillgångar		314 325	583 061	575 978
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
EGET KAPITAL				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		53 097	53 097	49 511
Reservfond		34 401	34 401	34 401
Fond för utvecklingsutgifter		39 832	44 611	43 801
Summa bundet eget kapital		127 330	132 110	127 713
Fritt eget kapital				
Överkursfond		2 220 284	2 220 284	2 203 540
Balanserat resultat		-1 930 740	-1 736 043	-1 735 233
Årets resultat		-282 731	-199 477	-180 253
Summa fritt eget kapital		6 813	284 764	288 054
Summa eget kapital		134 143	416 874	415 767
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Upplåning		173 084	159 352	153 404
Summa långfristiga skulder		173 084	159 352	153 404
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		1 963	814	1 926
Övriga skulder		1 527	2 226	1 774
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 608	3 795	3 108
Summa kortfristiga skulder		7 098	6 835	6 807
Summa eget kapital och skulder		314 325	583 061	575 978

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 den 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 2022.

De nya standarder och tolkningar samt ändrade standarder som gäller från och med den 1 januari 2023 har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter. Det samma gäller för moderbolaget, det vill säga ändringar i RFR 2 som gäller från och med 1 januari 2022 har inte haft 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. Avsättningar för kostnader för reklamerade batterier görs i en garantireserv. Beräkningen baseras på direkt materialkostnad och exkluderar direkt arbetskostnad då den senare inte anses som en merkostnad med nuvarande produktionstakt.

Immateriella anläggningstillgångar

Nilar har aktiverat 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 79 i årsredovisningen för 2022.

Bolaget utvärderar löpande om det finns anledning att skriva ner värdet på immateriella anläggningstillgångar. Vid utgången av det tredje kvartalet bedömer styrelsen att det inte finns något nedskrivningsbehov. Utfallet är dock känsligt för förändringar i antagandet kring framtida försäljningstillväxt samt för nyckelantaganden. Det beräknade återvinningsvärdet för Nilar har begränsat utrymme för förändringar i nyckelantagandena.

Utgifter för utveckling av ännu ej färdigställda projekt som balanserats uppgår på balansdagen till 0,0 MSEK.

Värdering av underskottsavdrag

Koncernen har outnyttjade underskottsavdrag uppgående per den 31 december 2022 respektive 2021 till 1 703,6 (1 624,5) MSEK. Dessa avser outnyttjade underskottsavdrag för moderbolaget och det svenska dotterbolaget Nilar AB. Uppskjutna skattefordringar värderas till noll i balansräkningen.

FÖRDELNING AV NETTOOMSÄTTNING (NOT 1)

MSEK	Q3		Perioden		Helår
	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Intäkter					
Sverige	0,7	1,1	4,1	3,5	5,0
Tyskland	-	-	0,1	-4,8	-4,8
Nederländerna	0,5	-	2,0	0,7	0,7
Övriga Europa	-	0,1	0,2	-0,6	-0,6
Summa	1,2	1,2	6,4	-1,2	0,3

Nilars geografiska fokus är de europeiska marknaderna, med särskild inriktning på de nordiska länderna, Benelux, DACH (de tyskspråkiga marknaderna). 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 väsentliga avtals-tillgångar, avtalskulder eller återstående prestationsåtaganden.

FINANSIELLA POSTER (NOT 2)

MSEK	Q3		Perioden		Helår
	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Finansiella poster - netto					
Valutakursvinster	7,5	-	10,1	-	8,8
Summa finansiella intäkter	7,5	-	10,1	-	8,8
Räntekostnader och periodisering EIB	-6,4	-3,7	-18,9	-11,0	-14,8
Räntekostnader leasing	-0,7	-0,8	-2,2	-2,2	-3,0
Valutakursförluster	-4,0	-4,1	-12,0	-11,8	-18,1
Övriga räntekostnader	-0,7	-0,4	-1,5	-1,3	-1,6
Övriga finansiella kostnader	-0,3	-3,9	-0,2	-7,8	-9,8
Summa finansiella kostnader	-12,1	-12,9	-34,8	-34,1	-47,3
Summa finansiella poster - netto	-4,6	-12,9	-24,7	-34,1	-38,5

Finansiella poster netto för kvartalet uppgick till -4,6 (-12,9) MSEK, varav 7,5 MSEK avser valutakursvinster, -4,0 MSEK avser valutakursförluster, -3,8 MSEK utgörs av räntekostnad EIB lån och -2,6 MSEK avser periodisering av redovisat värde på lån från EIB samt -0,7 MSEK avseende räntekomponenten för koncernens leasingkulder enligt IFRS 16.

UPPLÅNING (NOT 3)

MSEK	23-09-30	22-09-30	22-12-31
EIB	173,1	153,4	159,4
Summa	173,1	153,4	159,4

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 andra halvåret 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.

VARULAGER (NOT 4)

TSEK	23-09-30	22-09-30	22-12-31
Varulager brutto			
Råvarulager	112 269	122 278	128 502
Lager av halvfärdiga produkter	11 526	35 301	13 702
Färdiga varor	588	3 809	1 276
Förskott till leverantörer	-	14 833	14 408
Nedskrivning			
Råvarulager	-39 525	-44 740	-42 748
Lager av halvfärdiga produkter	-4 418	-34 013	-11 972
Färdiga varor	-37	-3 809	-1 276
Summa varulager	80 403	93 659	101 893

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.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Det har inte förekommit några betydande transaktioner med närstående parter under rapportperioden. Mer information finns i not 25 i årsredovisningen för 2022.

MODERBOLAGET

JANUARI – SEPTEMBER 2023

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0,0 (0,0) MSEK. Koncerninterna inköp uppgick till 69,5 (5,1) MSEK och koncernintern försäljning till 69,5 (0,0). Forskning- och utvecklingskostnader uppgick till -6,6 (-1,9) MSEK. Finansiella poster netto uppgick till -259,0 (-165,0) MSEK. I finansnettot ingår intäktsräntor på lån till dotterbolag om 11,0 (12,2) och kostnadsräntor på lån från EIB -11,4 (-11,0) MSEK. Under året har aktieägartillskott till Nilar AB om 170,0 MSEK och Nilar OU om 74,3 MSEK till fullo skrivits ned. Resultat efter skatt uppgick till -282,7 (-180,3) MSEK.

Periodens kassaflöde var -151,5 (23,0) MSEK. Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 42,6 (248,3) MSEK.

Soliditeten uppgick till 43% (72%). Det egna kapitalet uppgick till 134,1 (415,8) MSEK.

STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

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 2022 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 delårsrapport publiceras finns inte någon ytterligare finansiering säkrad och villkoren för framtida finansiering kommer, bland annat, att påverkas av läget på finansmarknaden. Styrelsen arbetar aktivt med olika finansieringslösningar vilka kontinuerligt utvärderas. Styrelsen gör fortsatt bedömningen att nytt kapital kommer att kunna anskaffas för att driva verksamheten vidare.

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 scenarios och vilka effekter dessa kan få för Nilars verksamhet.

Senast i slutet av 2023 behöver Nilar re-finansieras för fortsatt verksamhet. När denna delårsrapport publiceras finns inte någon ytterligare finansiering säkrad och villkoren för framtida finansiering kommer, bland annat, att påverkas av läget på finansmarknaden. Styrelsen arbetar aktivt med olika finansieringslösningar vilka kontinuerligt utvärderas. Styrelsen gör fortsatt bedömningen att nytt kapital kommer att kunna anskaffas för att driva verksamheten vidare.

Nedskrivningsprövning av anläggningstillgångar visar att återvinningsvärdet överstiger det bokförda värdet. Utfallet är dock känsligt för förändringar i nyckelantaganden. Det beräknade återvinningsvärdet för Nilar har ett begränsat utrymme för förändringar i nyckelantagandena. Riskhanteringen finns mer utförligt beskriven i årsredovisningen för 2022, 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.

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

Täby den 31 oktober 2023

Styrelsen

JÄMFÖRELSETAL PER KVARTAL
KONCERNEN

MSEK	2023			2022				2021			
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Resultaträkning											
Nettoomsättning	1,23	2,14	3,10	1,47	1,23	1,77	-4,19	-0,11	5,37	7,17	5,40
Bruttoresultat	-104,0	-36,6	-30,2	-43,2	-31,3	-35,0	-40,8	-237,7	-87,4	-84,8	-69,6
EBITDA	-46,5	-38,9	-44,9	-57,0	-38,0	-42,8	-48,1	-110,6	-93,0	-100,6	-78,0
Rörelseresultat (EBIT)	-126,1	-58,9	-64,8	-73,3	-53,8	-58,5	-63,5	-269,5	-112,2	-118,7	-96,0
Resultat före skatt	-130,7	-72,9	-70,9	-81,6	-63,8	-67,8	-74,2	-251,5	-100,0	-134,7	-114,4
Periodresultat	-130,7	-72,9	-70,9	-81,6	-63,8	-67,8	-74,2	-251,5	-100,0	-134,7	-114,4
Avskrivningar	-15,2	-20,0	-20,0	-16,3	-15,8	-15,7	-15,4	-21,4	-19,2	-18,2	-18,0
immateriella anläggningstillgångar	-1,6	-1,7	-1,7	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-8,3	-7,9	-7,7	-7,7
materiella anläggningstillgångar	-11,0	-15,9	-15,9	-13,9	-13,3	-13,3	-13,3	-11,6	-10,1	-9,2	-9,0
Inköp/uppärbetning utgifter för utveckling	-	-	-	0,8	0,7	1,7	2,6	6,1	5,1	5,5	6,6
Medelantalet anställd och inhyrd personal	105	112	111	107	101	105	168	253	227	224	198
Antal medarbetare vid periodens slut	115	122	117	117	119	120	170	265	276	251	234
Kassaflöde											
den löpande verksamheten	-45,8	-49,1	-49,2	-67,6	-48,1	-51,6	-58,9	-131,9	-112,1	-122,3	-81,9
investeringsverksamheten	-0,2	-0,7	-3,8	0,8	-6,6	-14,2	-17,5	-61,8	-65,6	-51,2	-36,5
finansieringsverksamheten	-2,3	-2,2	-0,0	18,4	-15,9	238,6	-3,4	-1,0	-1,1	716,9	105,3
Periodens kassaflöde	-48,3	-52,1	-53,1	-48,4	-70,7	172,8	-79,8	-194,8	-178,8	543,5	-13,1
Balansräkning											
Anläggningstillgångar	351,2	435,4	448,1	462,3	466,1	473,3	469,9	440,9	522,3	476,2	442,2
Omsättningstillgångar	149,2	206,4	270,7	324,7	369,5	438,8	264,7	374,3	545,8	694,2	137,1
Summa tillgångar	500,4	641,8	718,7	787,0	835,6	912,1	734,7	815,2	1 068,0	1 170,4	579,2
Eget kapital	175,0	307,9	379,8	450,4	511,9	589,3	417,3	491,5	729,1	829,2	7,3
Långfristiga skulder	231,6	236,9	226,0	222,5	218,1	213,1	205,6	181,2	201,5	218,9	212,9
Kortfristiga skulder	93,8	97,0	112,9	114,0	105,7	109,6	111,8	142,5	137,4	122,4	359,0
Summa eget kapital och skulder	500,4	641,8	718,7	787,0	835,6	912,1	734,7	815,2	1 068,0	1 170,4	579,2
Aktiverade patentkostnader	0,8	0,9	0,9	1,2	1,2	1,2	1,2	1,1	0,8	0,7	0,5
Balanserade utgifter för utveckling	39,8	41,4	43,0	44,6	43,8	43,1	41,4	38,7	178,4	181,1	183,2
Maskiner och inventarier	125,9	137,0	152,9	168,7	156,6	170,0	183,4	193,2	169,7	138,1	137,3
Pågående nyanläggningar	117,6	185,6	180,0	174,6	189,6	182,5	167,0	155,1	134,6	116,2	80,3
Varulager	80,4	90,8	99,1	101,9	93,7	97,3	95,6	99,3	91,5	60,2	42,0
Likvida medel	51,5	99,9	151,7	204,7	253,2	323,8	151,0	230,7	425,5	604,3	60,8
Soliditet, %	35%	48%	53%	57%	61%	65%	57%	60%	68%	71%	1%
Skuldsättningsgrad, ggr	1,9	1,1	0,9	0,7	0,6	0,5	0,8	0,7	0,5	0,4	78,2

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 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 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

Bokslutskommuniké och rapport för fjärde kvartalet 2022: 16 februari 2024

För övrig ytterligare information, kontakta:

Erik Oldmark, Vd och koncernchef
erik.oldmark@nilar.com

Ulf Sandegren, CFO
ulf.sandegren@nilar.com

REVISORS RAPPORT ÖVER ÖVERSIKTLIG GRANSKNING AV FINANSIELL DELÅRSINFORMATION I SAMMANDRAG (DELÅRSRAPPORT)

Till styrelsen i Nilar International AB, org.nr. 556600-2977

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Nilar International AB (publ) per 30 september 2023 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. 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.

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.

Särskild upplysning

Utan att det påverkar vår slutsats ovan vill vi fästa uppmärksamheten på delårsrapportens avsnitt *Anskaffning av nytt kapital* (sid 13) av vilket framgår att ytterligare finansiering behöver tillföras under 2023 för att säkerställa den fortsatta driften. Det framgår också att detta ytterligare finansieringsbehov inte har säkerställts vid tidpunkten för avgivandet av delårsrapporten.

Detta förhållande tyder på att det finns en osäkerhetsfaktor som kan leda till tvivel om bolagets förmåga att fortsätta driften.

Stockholm den 31 oktober 2023

BDO Mälardalen AB



Niclas Nordström
Auktoriserad revisor