

# Kvartalsrapport

1 januari - 30 juni 2023



## NILAR ÄR REDO ATT TA NÄSTA STEG

### April – juni 2023 i sammandrag

- Nettoomsättning 2,1 (1,8) MSEK
- Sålda batterier 92 (480)
- Bruttoresultat -36,6 (-35,0) MSEK
- EBITDA -38,9 (-42,8) MSEK<sup>1</sup>
- Rörelseresultat (EBIT) -58,9 (-58,5) MSEK
- Periodens resultat -72,9 (-67,8) MSEK
- Resultat per aktie -0,23 (-1,33) SEK

### Januari – juni 2023 i sammandrag

- Nettoomsättning 5,2 (-2,4) MSEK
- Sålda batterier 236 (532)
- Bruttoresultat -66,8 (-75,8) MSEK
- EBITDA -83,8 (-90,9) MSEK<sup>1</sup>
- Rörelseresultat (EBIT) -123,7 (-122,0) MSEK
- Periodens resultat -143,8 (-142,1) MSEK
- Resultat per aktie -0,45 (-2,94) SEK

### Väsentliga händelser under andra kvartalet

- Nilar International AB har i maj tecknat ett offtake avtal med Indutecc Renewable Solutions för att leverera ReOx® batterier till integrerade energilagrar. Det nya avtalet innebär en beställning på 10 MEUR, eller cirka 110 miljoner kronor, vilket motsvarar över 13 MWh i batterikapacitet.
- Forskningsstöd har beviljats inom det strategiska innovationsprogrammet RE:Source som finansieras av Vinnova, Energimyndigheten och Formas. Tillsammans med Stockholms universitet och Uppsala universitet ska Nilar utveckla enkla, miljövänliga och kostnadseffektiva metoder för återanvändning av förbrukat elektrodmaterial i nya nickelmetallhydrid-batterier (NiMH). Arbetet inleds i september.
- Under Nilars årliga bolagsstämma beslutades om ett antal förändringar i styrelsen. Till styrelseledamöter omvaldes, i enlighet med valberedningens förslag, Gunnar Wieslander, Marko Allikson, Peter Wesslau och John Häger. Britta Dalunde, Marie Fossum Strannegård och Per Johansson valdes till nya styrelseledamöter. Gunnar Wieslander omvaldes till styrelsens ordförande. Stefan De Geer, Ulrika Molander och Helena Nathhorst lämnade styrelsen.

### Väsentliga händelser efter balansdagen

- Med anledning av Nilars uppdaterade affärsplan har styrelsen beslutat att under augusti genomföra en nedskrivning av delar av två produktionslinor för nuvarande generations batterier med ca 69 MSEK.

MSEK	2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	2022 jan-dec
Nettoomsättning	2,1	1,8	5,2	-2,4	0,3
Bruttoresultat	-36,6	-35,0	-66,8	-75,8	-150,3
Resultat före avskrivning (EBITDA)	-38,9	-42,8	-83,8	-90,9	-185,8
Rörelseresultat (EBIT)	-58,9	-58,5	-123,7	-122,0	-249,1
Periodens resultat	-72,9	-67,8	-143,8	-142,1	-287,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-49,1	-51,6	-96,2	-110,4	-217,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,7	-14,2	-4,6	-31,8	-48,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2,2	238,6	-4,4	235,2	240,0
Soliditet, %	48%	57%	48%	57%	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 <sup>2)</sup> , '000	315 713,6	51 101,9	315 713,6	48 306,8	229 973,0
Medelantalet anställd och inhyrd personal	112	105	112	136	120

<sup>1)</sup> Alternativt nyckeltal. Se sidan 16 för ytterligare förklaringar. Gäller för denna och alla efterföljande alternativa nyckeltal i rapporten.

<sup>2)</sup> 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 ÄR REDO ATT TA NÄSTA STEG

Under årets andra kvartal har Nilar presenterat flera viktiga besked som stärker Nilars position som utvecklare och producent av innovativ energilagring. Med en ny order från Indutecc motsvarande 10 MEUR och Energimyndighetens beviljade stöd till ett nytt forskningsprojekt har vi uppnått flera betydande milstolpar. Detta bekräftar attraktiviteten hos våra lösningar och integrationsprojekt i nära samarbete med våra partners. Idag är jag också stolt att kunna presentera en uppdaterad affärsplan och mål för perioden fram till och med 2027.

**Indutecc – En långsiktig partner för integrationsprojekt och nya ordrar**  
Vårt långsiktiga samarbete med Indutecc Renewable Solutions är ett betydande framsteg och vårt tredje integrationssamarbete. Tillsammans utvecklar vi smarta energilagringssystem för större industrier och kommersiella fastigheter. Det är en viktig del av vår strategi och stärker vår närvaro inom alla våra prioriterade marknadssegment. Dessutom kommer Indutecc att förvärva energilagringssystem från Enequi, där Nilars batterier är integrerade, och planerar att sätta ett betydande antal färdiga lösningar redan under 2023.

I maj tecknade Nilar ett viktigt avtal om att leverera ReOx®-batterier till Indutecc Renewable Solutions integrerade energilagringssystem. Avtalet stärker vår ekonomiska ställning och bekräftar marknadens förtroende för vår teknologi. Totalt innebär det en beställning på 10 MEUR, eller ca 110 miljoner kronor, vilket motsvarar över 13 MWh i batterikapacitet.

### Energimyndigheten beviljar forskningsstöd för avancerad batteriåtervinning

Vi är stolta över att Energimyndigheten har beviljat forskningsstöd till ett nytt innovativt 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. Projektet som helhet kommer att bidra till en hållbar och cirkulär ekonomi, samtidigt som det väntas förbättra prestandan hos våra nya batterier.

### Beslut om förändringar i styrelsen

Nilars årliga bolagsstämma hölls i Stockholm den 25 maj. Under stämman beslutades om ett antal förändringar i styrelsen, där flera styrelseledamöter har omvalts och nya medlemmar har tillkommit. Förändringarna kommer att stärka vår styrning och ledning och bidra till vår fortsatta tillväxt och framgång. Till styrelseledamöter omvaldes, i enlighet med valberedningens förslag, Gunnar Wieslander, Marko Allikson, Peter Wesslau och John Häger. Britta Dalunde, Marie Fossum Strannegård och Per Johansson valdes till nya styrelseledamöter. Gunnar Wieslander omvaldes till styrelsens ordförande. Stefan De Geer, Ulrika Molander och Helena Nathhorst har avböjt omval.

**Uppdaterad affärsplan och mål för perioden fram till och med 2027**  
Utvecklingen av Nilars batteriteknik går enligt plan, både kvalitet och prestanda förbättras kontinuerligt och sedan första kvartalet 2022 har

försäljningspriset kunnat dubblerats. Samtidigt går det att konstatera att ytterligare utveckling av Nilars batterier är nödvändig.

Med utgångspunkt i den nuvarande strategin presenterar Nilar därför en utvecklad affärsplan med tre nya fokusområden för perioden fram till 2027 i en separat kommuniké. I korthet omfattar planen:

1. Utveckling av två nya versioner av Nilars batterier fram till 2027. Fokus på högre prestanda och bättre kostnadseffektivitet.
2. En mer automatiserad och resurseffektiv produktionskapacitet, anpassad för större volymer.
3. Fortsatt etablering mot prioriterade marknadssegment genom befintliga och nya samarbetspartners.

För att verkställa planen genomför Nilar ett flertal viktiga åtgärder för att förbättra företagets finansiella struktur och ställning. Dessutom uppdateras bolagets målsättningar:

**Väsentliga milstolpar:**

- Start av leverans till kund av ReOx®2 kvartal ett 2024
- Avtal med minst fyra nya systemintegratörer per år 2024 - 2027
- En första produktionslina för nya generationens batterier etablerad 2025
- Lansering av nästa generations batteri 2026

**Finansiella mål (ersätter tidigare kommunicerade mål):**

- En omsättning som överstiger 1 500 MSEK år 2027
- Positivt kassaflöde från andra halvåret 2027
- Långsiktig EBITDA-marginal om minst 25 procent.

Genom att presentera en ny plan fram till 2027 tar Nilar viktiga steg framåt. Vi är fast beslutna att fortsätta driva innovation och leverera smarta energilagringssystem som möter marknadens behov som en pålitlig partner till våra kunder och samarbetspartners. Med positiv marknadsutveckling bedömer vi att Nilars säkra och hållbara batteriteknik kommer att ha en mycket stark marknadsposition, inte minst då det rådande säkerhetsläget gör strategisk batteriproduktion i Sverige och Europa alltmer betydelsefull.



## 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](http://www.nilar.com).

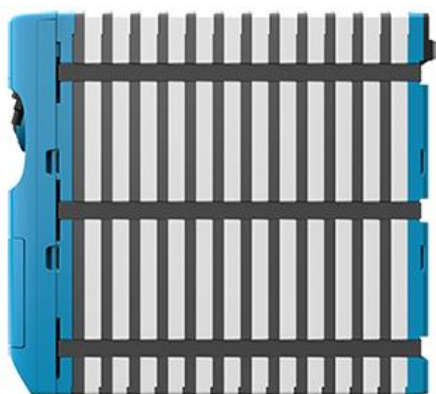
### FINANSIELLA MÅL

#### FÖRSÄLJNING

Nettoomsättning om minst 1,5 miljard SEK år 2027. Omsättningen förväntas uppnås genom ett utökat antal sytemintegratorer 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 produktionsvolym, utökat antal produktionslinor samt genom att införa support och tjänsteerbjudanden i samband med Nilars syrgaspåfyllnadsteknologi och dataövervakning.



## FINANSIELL ÖVERSIKT

### APRIL - JUNI 2023

#### OMSÄTTNING OCH RESULTAT

**Nettoomsättningen** ökade till 2,1 (1,8) MSEK. Försäljningen i perioden har begränsats av kapacitetsbrist hos Nilars integratorer.

**Kostnad sålda varor** ökade till -38,8 (-36,7) MSEK. Periodens kostnad sålda varor består i huvudsak av funktionens avskrivningar.

**Bruttoresultatet** uppgick till -36,6 (-35,0) MSEK.

**Forskning- och utvecklingskostnader** uppgick till -14,9 (-9,3) 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. Ökningen drivs också av viss ökning av personal och konsultkostnader inom funktionen.

**Försäljningskostnader** uppgick till -0,4 (-7,7) MSEK. Minskningen utgörs i huvudsak av vändning av kostnader kopplade till garantireserv.

**Administrationskostnader** uppgick till -7,1 (-9,4) MSEK för kvartalet. Minskningen beror framför allt på en positiv valutaeffekt i perioden.

**Avskrivningarna** för materiella- och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -20,0 (-15,7) MSEK. Avskrivningarna för maskinell utrustning ökade till -15,9 (-13,3) MSEK, som ett resultat av utbyggnaden av fabriken i Gävle. 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 (-2,4) MSEK.

**Övriga rörelseintäkter** uppgick till 0,1 (3,0) MSEK.

**Rörelseresultatet** blev så gott som oförändrat -58,9 (-58,5) MSEK.

**Finansiella poster netto** uppgick till -14,0 (-9,3) MSEK, varav 2,5 MSEK avser valutakursvinster, -8,9 MSEK avser valutakursförluster, -3,9 MSEK utgörs av räntekostnad EIB lån och -2,5 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 -72,9 (-67,8) MSEK.

#### KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

**Kassaflödet från den löpande verksamheten** uppgick till -49,1 (-51,6) MSEK. Förändringen av rörelsekapitalet uppgick till 13,1 (-3,0) MSEK, varav 8,4 MSEK avser minskat varulager, 4,8 MSEK avser minskade rörelsefordringar och -0,1 MSEK utgjordes av minskade rörelseskulder.

**Investeringar** uppgick till -0,7 (-14,2) MSEK, varav -0,7 (-12,5) MSEK utgjordes av investeringar i materiella anläggningstillgångar och 0,0 (-1,7) MSEK utgjordes av aktiverade utvecklingsutgifter och patent.

**Kassaflödet från finansieringsverksamheten** uppgick till -2,2 (238,6).

**Periodens kassaflöde** var -52,1 (172,8) MSEK.

### JANUARI - JUNI 2023

#### OMSÄTTNING OCH RESULTAT

**Nettoomsättningen** ökade till 5,2 (-2,4) 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 första halvåret 2023.

**Kostnad sålda varor** minskade till -72,0 (-73,4) MSEK. Periodens kostnad sålda varor består i huvudsak av funktionens avskrivningar. Minskade personalkostnader är den främsta orsaken till förändringen mot föregående år.

**Bruttoresultatet** uppgick till -66,8 (-75,8) MSEK.

**Forskning- och utvecklingskostnader** uppgick till -30,5 (-17,8) 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. Ökningen drivs också av viss ökning av personal och konsultkostnader inom funktionen.

**Försäljningskostnader** uppgick till -8,2 (-14,5) MSEK. Minskningen utgörs i huvudsak av vändning av kostnader kopplade till garantireserv.

**Administrationskostnader** uppgick till -18,7 (-17,2) MSEK för perioden. Ökningen beror framför allt på ökade kostnader för personal, revision och styrelsearvoden.

**Avskrivningarna** för materiella- och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -40,0 (-31,2) MSEK. Avskrivningarna för maskinell utrustning ökade till -31,8 (-26,6) MSEK, som ett resultat av utbyggnaden av fabriken i Gävle. Avskrivningarna för aktiverade utvecklingsutgifter avseende Nilars nya batteri ReOx® och den nya BMS-plattformen (batteristyrssystemet) samt patent uppgick till -3,3 (0,0) MSEK. Dessa avskrivningar påbörjades den 1 januari 2023. Avskrivningskostnader för nyttjanderättstillgångar uppgick till -4,9 (-4,5) MSEK.

**Övriga rörelseintäkter** uppgick till 0,4 (3,3) MSEK.

**Rörelseresultatet** blev så gott som oförändrat -123,7 (-122,0) MSEK.

**Finansiella poster netto** uppgick till -20,0 (-20,0) MSEK, varav 6,1 MSEK avser valutakursvinster, -11,4 MSEK avser valutakursförluster, -7,6 MSEK utgörs av räntekostnad EIB lån och -4,9 MSEK avser periodisering enligt effektivräntemetoden av upplåningsutgifter och avgift avseende lån från EIB samt -1,5 MSEK avseende räntekomponenten för koncernens leasingkulder enligt IFRS 16.

**Resultat före och efter skatt** uppgick till -143,8 (-142,1) MSEK.

#### KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

**Kassaflödet från den löpande verksamheten** uppgick till -96,2 (-110,4) MSEK. Förändringen av rörelsekapitalet uppgick till 14,1 (-4,2) MSEK, varav 11,1 MSEK avser minskat varulager, 3,6 MSEK avser minskade rörelsefordringar och -0,6 MSEK utgjordes av minskade rörelseskulder.

**Investeringar** uppgick till -4,6 (-31,8) MSEK, varav -4,6 (-27,2) MSEK utgjordes av investeringar i materiella anläggningstillgångar och 0,0 (-4,5) MSEK utgjordes av aktiverade utvecklingsutgifter och patent.

**Kassaflödet från finansieringsverksamheten** uppgick till -4,4 (235,2).

**Periodens kassaflöde** var -105,2 (93,0) MSEK.

#### PERSONAL

Under första halvåret 2023 ökade det genomsnittliga antalet sysselsatta personer till 112 (105). Medelantalet anställda medarbetare var 99 (95) och inhyrd personal var 14 (10). Inom produktionsenheten är det genomsnittliga antalet anställda och inhyrda oförändrat 46 (46). Antal medarbetare vid periodens slut uppgick till 122 (120).

#### BALANSRÄKNING

**Balansomslutningen** är 641,8 (787,0) MSEK. Jämförelsesiffror för balansräkningar avser den 31 december 2022.

Koncernens **immateriella anläggningstillgångar** uppgick vid periodens slut till 42,3 (45,8) MSEK. Tillgångarna utgörs av balanserade utgifter för

utvecklingsarbeten 41,4 (44,6) MSEK och patent 0,9 (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 322,6 (343,3) MSEK, varav 185,6 (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 elektrod tillverkningsutrustning för sammanlagt sex färdigställda produktionslinor i Gävle och för fyra påbörjade linor i Estland. **Omsättningstillgångarna** uppgick vid periodens slut till 206,4 (324,7) MSEK. Minskningen av balansposten utgörs i huvudsak av lägre likvida medel. Varulagret uppgick till 90,8 (101,9) MSEK.

**Eget kapital** i koncernen vid periodens slut uppgick till 307,9 (450,4) MSEK.

**Skulderna** vid periodens slut uppgick till 333,9 (336,6) MSEK varav **långfristiga skulder** 236,9 (222,5) MSEK och **kortfristiga skulder** 97,0 (114,0) MSEK. Soliditeten uppgick till 48% (57%).

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	Not	Q2		Perioden		Helår
		2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	2022 jan-dec
TSEK						
Nettoomsättning	1	2 137	1 771	5 238	-2 422	280
Kostnad sålda varor		-38 755	-36 725	-72 030	-73 351	-150 621
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-36 618</b>	<b>-34 955</b>	<b>-66 792</b>	<b>-75 773</b>	<b>-150 341</b>
Forskning- och utvecklingskostnader		-14 913	-9 349	-30 517	-17 802	-37 051
Försäljningskostnader		-411	-7 749	-8 191	-14 512	-30 786
Administrationskostnader		-7 075	-9 382	-18 662	-17 217	-34 668
Övriga rörelseintäkter		102	2 924	413	3 282	3 787
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-58 915</b>	<b>-58 510</b>	<b>-123 749</b>	<b>-122 023</b>	<b>-249 060</b>
Finansiella intäkter		2 523	3 382	6 144	1 197	8 827
Finansiella kostnader		-16 490	-12 706	-26 178	-21 225	-47 258
<b>Finansiella poster - netto</b>	2	<b>-13 967</b>	<b>-9 324</b>	<b>-20 034</b>	<b>-20 028</b>	<b>-38 431</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-72 882</b>	<b>-67 835</b>	<b>-143 783</b>	<b>-142 051</b>	<b>-287 491</b>
Inkomstskatt		-	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>		<b>-72 882</b>	<b>-67 835</b>	<b>-143 783</b>	<b>-142 051</b>	<b>-287 491</b>
<b>Hänförligt till:</b>						
Moderföretagets aktieägare		-72 882	-67 835	-143 783	-142 051	-287 491
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-	-
<b>Resultat per aktie</b>						
Periodens resultat		-72 882	-67 835	-143 783	-142 051	-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 <sup>1)</sup>		318 582 257	51 101 867	318 582 257	48 306 809	229 973 009
Resultat per aktie <sup>1)</sup> , SEK		-0,23	-1,33	-0,45	-2,94	-1,59
<b>Övrigt totalresultat</b>						
Omräkningsdifferenser		922	-209	1 226	-195	-241
<b>Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt</b>		<b>922</b>	<b>-209</b>	<b>1 226</b>	<b>-195</b>	<b>-241</b>
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>-71 960</b>	<b>-68 044</b>	<b>-142 557</b>	<b>-142 246</b>	<b>-287 732</b>

<sup>1)</sup> 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	2023-06-30	2022-12-31	2022-06-30
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>				
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>				
Patent		886	1 186	1 207
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		41 425	44 611	43 094
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>		<b>42 311</b>	<b>45 798</b>	<b>44 301</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>				
Byggnader, maskiner och inventarier		136 996	168 746	170 035
Pågående nyanläggningar		185 642	174 600	182 465
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>		<b>322 638</b>	<b>343 346</b>	<b>352 500</b>
<b>Övriga anläggningstillgångar</b>				
Nyttjanderättstillgångar		70 430	73 180	76 451
<b>Summa övriga anläggningstillgångar</b>		<b>70 430</b>	<b>73 180</b>	<b>76 451</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>435 378</b>	<b>462 324</b>	<b>473 252</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>				
Varulager	4	90 751	101 893	97 318
Kundfordringar		2 640	5 323	5 016
Skattefordringar		2 579	1 452	1 867
Övriga fordringar		7 715	8 083	8 576
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 818	3 188	2 250
Likvida medel		99 896	204 735	323 807
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>206 400</b>	<b>324 673</b>	<b>438 833</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>641 778</b>	<b>786 997</b>	<b>912 086</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>EGET KAPITAL</b>				
Aktiekapital		53 097	53 097	49 511
Ej registrerat aktiekapital		-	-	-
Övrigt tillskjutet kapital		2 252 916	2 252 916	2 249 897
Reserver		1 238	-164	-171
Balanserat resultat inklusive årets resultat		-1 999 371	-1 855 412	-1 709 919
<b>Summa eget kapital</b>		<b>307 880</b>	<b>450 437</b>	<b>589 318</b>
<b>SKULDER</b>				
<b>Långfristiga skulder</b>				
Långfristiga leasingkulder		61 260	63 178	66 039
Upplåning	3	175 661	159 352	147 082
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>236 922</b>	<b>222 530</b>	<b>213 121</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Kortfristiga leasingkulder		11 029	11 340	11 200
Garantiavsättning		14 932	30 992	22 731
Leverantörsskulder		5 014	10 140	9 697
Övriga skulder		46 615	48 200	47 792
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		19 385	13 358	18 227
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>96 976</b>	<b>114 030</b>	<b>109 646</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>641 778</b>	<b>786 997</b>	<b>912 086</b>



## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	Q2		Helår
	23-06-30	22-06-30	22-12-31
<b>Eget kapital vid periodens början</b>	<b>450 437</b>	<b>491 498</b>	<b>491 498</b>
<b>Totalresultat</b>			
Periodens resultat	-143 783	-142 051	-287 544
Övrigt totalresultat	1 226	-195	-188
<b>Summa totalresultat</b>	<b>-142 557</b>	<b>-142 246</b>	<b>-287 732</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>			
Nyemission	-	240 066	246 671
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>-</b>	<b>240 066</b>	<b>246 671</b>
<b>Eget kapital vid periodens slut</b>	<b>307 880</b>	<b>589 318</b>	<b>450 437</b>

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	Q2		Perioden		Helår
	2023	2022	2023	2022	2022
TSEK	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>					
Resultat före skatt	-72 882	-67 835	-143 783	-142 051	-287 491
Varav erlagd och erhållen ränta	-5 080	-2 730	-9 860	-5 463	-14 867
<b>Justering av övriga ej likviditetspåverkande poster</b>					
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	19 982	15 747	39 957	31 165	63 249
Ej kassapåverkande förändring av anläggningstillgångar	537	-	725	-	1 240
Orealiserat valutaresultat	4 616	5 238	3 640	-	4 869
Periodisering av redovisat värde EIB-lån	2 499	2 144	4 853	4 175	8 717
Avsättningar	-15 754	-595	-16 060	-4 087	4 174
Övrigt	-635	-3 271	1 534	4 514	178
<b>Summa ej kassaflödespåverkande transaktioner</b>	<b>11 245</b>	<b>19 263</b>	<b>34 649</b>	<b>35 767</b>	<b>82 427</b>
Betalda skatter	-597	-	-1 127	-	-
<b>Förändring av rörelsekapital</b>					
Ökning/minskning av varulager	8 371	-1 724	11 141	1 933	-2 642
Ökning/minskning av rörelsefordringar	4 810	639	3 617	26 790	26 090
Ökning/minskning av rörelseskulder	-89	-1 910	-647	-32 877	-36 268
<b>Summa förändring av rörelsekapital</b>	<b>13 092</b>	<b>-2 995</b>	<b>14 111</b>	<b>-4 154</b>	<b>-12 820</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-49 142</b>	<b>-51 567</b>	<b>-96 150</b>	<b>-110 438</b>	<b>-217 884</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>					
Investeringar i immateriella tillgångar	-	-1 749	-	-4 518	-6 035
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-725	-12 480	-4 566	-27 242	-42 139
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-725</b>	<b>-14 229</b>	<b>-4 566</b>	<b>-31 760</b>	<b>-48 174</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>					
Nyemission	-	240 066	-	240 066	246 671
Amortering av leasingsskuld och betalning av leasingräntor	-2 231	-1 440	-4 438	-4 845	-6 686
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-2 231</b>	<b>238 626</b>	<b>-4 438</b>	<b>235 221</b>	<b>239 985</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-52 098</b>	<b>172 830</b>	<b>-105 154</b>	<b>93 023</b>	<b>-26 073</b>
<b>Avstämning av likvida medel</b>					
Likvida medel vid periodens början	151 749	150 954	204 735	230 748	230 748
Periodens kassaflöde	-52 098	172 830	-105 154	93 023	-26 073
Omräkningsdifferens	245	23	315	36	60
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>99 896</b>	<b>323 807</b>	<b>99 896</b>	<b>323 807</b>	<b>204 735</b>

## MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

TSEK	Q2		Perioden		Helår
	2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	2022 jan-dec
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Kostnad sålda varor	0	-41	0	-89	-260
<b>Bruttoresultat</b>	<b>0</b>	<b>-41</b>	<b>0</b>	<b>-89</b>	<b>-260</b>
Forskning- och utvecklingskostnader	-2 248	-612	-4 443	-847	-2 514
Försäljningskostnader	-217	-197	-303	-284	-595
Administrationskostnader	-5 713	-5 205	-12 798	-8 517	-18 637
Övriga rörelseintäkter	1	42	1	44	46
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-8 178</b>	<b>-6 011</b>	<b>-17 543</b>	<b>-9 694</b>	<b>-21 959</b>
Finansiella intäkter	4 776	7 858	8 962	9 299	15 879
Finansiella kostnader	-15 283	-11 549	-23 927	-18 964	-42 780
Nedskrivning av aktier i dotterbolag	-197 821	-616	-197 821	-616	-150 616
<b>Finansiella poster - netto</b>	<b>-208 328</b>	<b>-4 308</b>	<b>-212 786</b>	<b>-10 282</b>	<b>-177 517</b>
<b>Resultat efter finansnetto</b>	<b>-216 505</b>	<b>-10 319</b>	<b>-230 329</b>	<b>-19 976</b>	<b>-199 477</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-216 505</b>	<b>-10 319</b>	<b>-230 329</b>	<b>-19 976</b>	<b>-199 477</b>
Inkomstskatt	-	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>-216 505</b>	<b>-10 319</b>	<b>-230 329</b>	<b>-19 976</b>	<b>-199 477</b>
<b>Moderföretagets rapport över totalresultat</b>					
Övrigt totalresultat, efter skatt	-	-	-	-	-
<b>Summa totalresultat</b>	<b>-216 505</b>	<b>-10 319</b>	<b>-230 329</b>	<b>-19 976</b>	<b>-199 477</b>

## MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

TSEK	Not	2023-06-30	2022-12-31	2022-06-30
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>				
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>				
Patent		886	1 186	1 207
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		41 425	44 611	43 094
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>		<b>42 311</b>	<b>45 798</b>	<b>44 301</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>				
Byggnader, maskiner och inventarier		155	179	203
<b>Summa materiella tillgångar</b>		<b>155</b>	<b>179</b>	<b>203</b>
<b>Övriga anläggningstillgångar</b>				
Andelar i koncernföretag		378	28 199	379
Fordran på koncernbolag		235 602	312 589	374 629
<b>Summa övriga anläggningstillgångar</b>		<b>235 980</b>	<b>340 788</b>	<b>375 008</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>278 445</b>	<b>386 765</b>	<b>419 512</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>				
Skattefordringar		554	359	554
Övriga fordringar		693	866	1 794
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		914	1 020	1 244
Likvida medel		89 620	194 051	319 499
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>91 781</b>	<b>196 296</b>	<b>323 092</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>370 226</b>	<b>583 061</b>	<b>742 604</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>EGET KAPITAL</b>				
<b>Bundet eget kapital</b>				
Aktiekapital		53 097	53 097	49 511
Reservfond		34 401	34 401	34 401
Fond för utvecklingsutgifter		44 611	44 611	43 094
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>132 110</b>	<b>132 110</b>	<b>127 006</b>
<b>Fritt eget kapital</b>				
Överkursfond		2 220 284	2 220 284	2 217 265
Balanserat resultat		-1 935 520	-1 736 043	-1 734 526
Årets resultat		-230 329	-199 477	-19 976
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>54 435</b>	<b>284 764</b>	<b>462 764</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>186 545</b>	<b>416 874</b>	<b>589 770</b>
<b>SKULDER</b>				
<b>Långfristiga skulder</b>				
Upplåning		175 661	159 352	147 082
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>175 661</b>	<b>159 352</b>	<b>147 082</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Leverantörsskulder		460	814	459
Övriga skulder		2 053	2 226	1 376
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		5 507	3 795	3 917
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>8 020</b>	<b>6 835</b>	<b>5 752</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>370 226</b>	<b>583 061</b>	<b>742 604</b>

## 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.

### 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 andra 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.

Utgifter för utveckling av ännu ej färdigställda projekt som balanserats upp 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	Q2		Perioden		Helår
	2023	2022	2023	2022	2022
Intäkter	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Sverige	1,2	1,8	3,5	2,4	5,0
Tyskland	-0,1	-0,7	-0,1	-4,8	-4,8
Nederländerna	1,2	0,7	1,6	0,7	0,7
Övriga Europa	-0,2	-	0,2	-0,7	-0,6
<b>Summa</b>	<b>2,1</b>	<b>1,8</b>	<b>5,2</b>	<b>-2,4</b>	<b>0,3</b>

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	Q2		Perioden		Helår
	2023	2022	2023	2022	2022
Finansiella poster - netto	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Valutakursvinster	2,5	3,4	6,1	1,2	8,8
<b>Summa finansiella intäkter</b>	<b>2,5</b>	<b>3,4</b>	<b>6,1</b>	<b>1,2</b>	<b>8,8</b>
Räntekostnader och periodisering EIB	-6,4	-3,6	-12,5	-7,3	-14,8
Räntekostnader leasing	-0,7	-0,8	-1,5	-1,5	-3,0
Valutakursförluster	-8,9	-5,9	-11,4	-7,7	-18,1
Övriga räntekostnader	-0,5	-0,4	-0,7	-0,9	-1,6
Övriga finansiella kostnader	-	-2,0	-	-3,8	-9,8
<b>Summa finansiella kostnader</b>	<b>-16,5</b>	<b>-12,7</b>	<b>-26,1</b>	<b>-21,2</b>	<b>-47,3</b>
<b>Summa finansiella poster - netto</b>	<b>-14,0</b>	<b>-9,3</b>	<b>-20,0</b>	<b>-20,0</b>	<b>-38,5</b>

**Finansiella poster netto** för kvartalet uppgick till -14,0 (-9,3) MSEK, varav 2,5 MSEK avser valutakursvinster, -8,9 MSEK avser valutakursförluster, -3,9 MSEK utgörs av räntekostnad EIB lån och -2,5 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	23-06-30	22-06-30	22-12-31
EIB	175,7	147,1	159,4
<b>Summa</b>	<b>175,7</b>	<b>147,1</b>	<b>159,4</b>

### 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	23-06-30	22-06-30	22-12-31
<b>Varulager brutto</b>			
Råvarulager	113 052	126 266	128 502
Lager av halvfärdiga produkter	7 571	43 803	13 702
Färdiga varor	326	-	1 276
Förskott till leverantörer	14 408	14 880	14 408
<b>Nedskrivning</b>			
Råvarulager	-38 475	-45 806	-42 748
Lager av halvfärdiga produkter	-6 094	-41 825	-11 972
Färdiga varor	-37	-	-1 276
<b>Summa varulager</b>	<b>90 751</b>	<b>97 318</b>	<b>101 893</b>

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 – JUNI 2023

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0,0 (0,0) MSEK. Koncerninterna inköp uppgick till 0,0 (3,2) MSEK. Forskning- och utvecklingskostnader uppgick till -4,4 (-0,8) MSEK. Finansiella poster netto uppgick till -212,8 (10,3) MSEK. I finansnettot ingår intäktsräntor på lån till dotterbolag om 8,4 (3,6) och räntor på lån till EIB -7,3 (-7,3) MSEK. Under det andra kvartalet har aktieägartillskott till Nilar AB om 170,0 MSEK och Nilar OU om 27,8 MSEK till fullt skrivits ned. Resultat efter skatt uppgick till -230,3 (-20,0) MSEK.

Periodens kassaflöde var -104,4 (94,2) MSEK. Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 89,6 (319,5) MSEK.

Soliditeten uppgick till 50% (79%). Det egna kapitalet uppgick till 186,5 (589,8) MSEK.

## STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Bolagets företagsinteckningar om totalt 30 MSEK är outnyttjade.

## ANSKAFFNING AV NYTT KAPITAL

Den under 2022 genomförda kapitalansaffningen 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 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 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 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 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 rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Täby den 10 augusti 2023

Styrelsen

## JÄMFÖRELSETAL PER KVARTAL

**KONCERNEN**

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



## 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
<b>Bruttoresultat</b>	Beräknas som nettoomsättning minus kostnad för sålda varor.	Bruttoresultatet påvisar Bolagets effektivitet i produktion samt för att beräkna bruttomarginalen.
<b>EBITDA</b>	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.
<b>Rörelseresultat/EBIT</b>	Beräknas som rörelseresultat före finansiella poster och skatt	Rörelseresultatet ger en samlad bild av den totala resultatgenereringen i den operativa verksamheten.
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	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.
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	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.
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	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.
<b>Soliditet, %</b>	Eget kapital dividerat med balansomslutningen.	Ett traditionellt mått på den finansiella risken, uttryckt som procentandel av det begränsade kapital som finansierats av ägarna.
<b>Skuldsättningsgrad, ggr</b>	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
<b>Aktivering av utvecklingsutgifter</b>	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.
<b>Balanserade utgifter för utveckling</b>	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.
<b>Medelantal anställd och inhyrd personal</b>	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

Kvartalsrapport för tredje kvartalet 2023: 1 november 2023  
Bokslutskommuniké och rapport för fjärde kvartalet 2022: 16 februari 2024

### För övrig ytterligare information, kontakta:

**Erik Oldmark, Vd och koncernchef**  
[erik.oldmark@nilar.com](mailto:erik.oldmark@nilar.com)

**Ulf Sandegren, CFO**  
[ulf.sandegren@nilar.com](mailto:ulf.sandegren@nilar.com)