20230706131954

Årsredovisning
för

Nile AB

556988-0254

Räkenskapsåret
2022-01-01 - 2022-12-31

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Nile AB intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma den 30 / 6 2023. Stämman beslutade också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Ängelholm den 30 / 6 2023

Peter Nilsson
Verkställande direktör

Innehållsförteckning:

	Sida
Förvaltningsberättelse	1-2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4-5
Kassaflödesanalys	6
Noter	7-14
Underskrifter	14

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Nile AB, 556988-0254, med säte i Ängelholm, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31.
Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK

Allmänt om verksamheten

Nile är en kontraktstillverkare som tillverkar, marknadsför och säljer tekniska, tryckta självhäftande produkter. Alla produkter är speciellt utvecklade och anpassade till respektive kund och applikation. Bolaget verkar även som konsult och rådgivare till kunderna i framtagningsprocessen vid skapandet av nya produkter. Nile är specialiserat på att ge full service från prototyp till fullskalig produktion.

Bolaget har ända sedan start haft en ordentlig procentuell omsättningsökning och så har skett även för 2022. Den nya byggnaden är nu väl utfylld och har gjort den fortsatta expansionen möjlig. Nile har idag sin egen konstruktions- och utvecklingsavdelning, samt toppmoderna maskiner och produktionslokaler.

Nile fortsätter att öka med ny personal både i produktion och på administration. Våra medarbetare är viktiga för vår verksamhet och vår prioritet är att våra kunniga och engagerade medarbetare ska må bra. Vi anser att nyckeln till framgång är vårt höga engagemang, kunskap, kreativitet och flexibilitet.

Flerårsjämförelse

Belopp i Tkr	*2022-12-31*	*2021-12-31*	*2020-12-31*	*2019-12-31*
Nettoomsättning	285 002	206 361	166 430	119 942
Res.efter finansiella poster	62 656	37 291	22 796	13 038
Balansomslutning	245 081	101 865	70 059	52 199
Soliditet %	36	40,1	47,18	36,70
Kassalikviditet %	64,5	85	96,52	77,47

Definitioner av nyckeltal, se tilläggsupplysningar.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolaget har haft en fortsatt hög expansion och planerar för ännu större tillväxt. Tillväxten har skett genom både ökning från befintliga kunder och genom helt nya projekt som har startats upp under 2022. I takt med denna ökning så har det blivit tydligare att kunna erbjuda kunderna en bättre säkerhet, sk BCP (Business continuty plan). Nile har även sett behov av att kunna erbjuda kunderna annan teknik i nya och nyutvecklade produkter.

Under 2022 så har Nile förvärvat samtliga aktier i QiXi Industries Ltd (som efter förvärvet heter Nile Tianjin Ltd). Qixi Industries har varit en underleverantör i flera år till Nile AB och utfört bla montering och förädling av Niles produkter. Förvärvet medför att Nile nu har full kontroll och styrning av bolaget så vi kan expandera enheten i takt med det ökande behovet.

Nile ABs tidigare aktieägare har sålt majoriteten av bolagets aktier till Financière Lully D, (även kallat Linxens) ett internationellt bolag med styrande säte i Levallois-Perret. Linxens är ett bolag som tillverkar elektroniska komponenter, kontakter och RFID produkter. Förvärvet innebär att Linxens satsar på Healthcare sektorn och Nile får hjälp av Linxens plattform att nå längre och starkare globalt.

Linxens och Niles produktionstekniker är baserade på volymproduktion och rulle till rulle. Teknikerna komplementerar varandra och möjliggör att bolagen kan erbjuda helt nya tekniska lösningar åt nya såsom befintliga kunder. Lösningar som möjliggör att produkterna blir smartare och intelligentare, ett kliv upp i värde och näringskedjan.

20230706319555

Förväntad framtida utveckling

Nile planerar för den största expansionen någonsin under 2023-2024 och fortsätter att investera i maskiner och resurser för att även i framtiden ligga i framkant av utvecklingen. Detta innebär även att lokalerna i Ängelholm måste expandera och det planeras en dubblering av yta som skall vara klar under 2024.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Nile ser att den fortsatta turbulensen i omvärlden möjligen kan ha en dämpande påverkan av företagets tillväxt.

Eget kapital

	Aktiekapital	*Övrigt bundet eget kapital*	*Övrigt fritt eget kapital*	*Årets resultat*	*Summa fritt eget kapital*
Vid årets början	1 000 000		1 076 997	22 401 414	23 478 411
Resultatdisp. enl beslut av årsstämma:					
Omföring av föreg års vinst			22 401 414	-22 401 414	-
Årets resultat				37 245 155	37 245 155
Vid årets slut	1 000 000		23 478 411	37 245 155	60 723 566

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, kronor 60 723 565, disponeras enligt följande:

	Belopp i kr
Balanseras i ny räkning	60 723 566
Summa	60 723 566

Vad beträffar resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande noter

Resultaträkning

Belopp i kr	*Not*	*2022-01-01-2022-12-31*	*2021-01-01-2021-12-31*
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	*2*	285 001 560	206 360 965
Förändring av lager, produkter i arbete och färdiga varor		3 181 404	10 927 169
Övriga rörelseintäkter	*3*	6 247 493	3 236 797
		294 430 457	220 524 931
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-169 743 459	-135 504 363
Övriga externa kostnader	*5*	-18 528 152	-15 217 150
Personalkostnader	*4*	-33 717 726	-25 605 400
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	*9,10,11*	-5 445 877	-4 645 463
Övriga rörelsekostnader		-5 042 228	-2 084 794
Rörelseresultat		61 953 015	37 467 761
Resultat från finansiella poster			
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar		1 512 939	-
Ränteintäkter och liknande resultatposter		-76 061	133 802
Räntekostnader och liknande resultatposter		-733 878	-310 637
Resultat efter finansiella poster		62 656 015	37 290 926
Bokslutsdispositioner	*6*	-16 065 706	-9 150 638
Resultat före skatt		46 590 309	28 140 288
Skatt på årets resultat	*7*	-9 345 154	-5 738 874
Årets resultat		37 245 155	22 401 414

20230706319S6

Balansräkning

Belopp i kr	*Not*	*2022-12-31*	*2021-12-31*
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Varumärken	*8*	16 667	116 667
		16 667	116 667
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnad på annans fastighet	*9*	1 402 562	1 184 243
Maskiner och andra tekniska anläggningar	*10*	11 218 866	8 111 035
Inventarier, verktyg och installationer	*11*	2 837 289	2 820 923
		15 458 717	12 116 201
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	*12*	99 542 421	-
Andra långfristiga värdepappersinnehav	*12*	-	4 490 000
Uppskjuten skattefordran		-	98 805
		99 542 421	4 588 805
Summa anläggningstillgångar		115 017 805	16 821 673
Omsättningstillgångar			
Varulager mm			
Råvaror och förnödenheter		42 435 402	19 226 858
Varor under tillverkning		9 147 704	3 888 412
Färdiga varor och handelsvaror		13 447 702	15 525 590
		65 030 808	38 640 860
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		43 374 775	23 824 376
Övriga fordringar		3 213 091	1 570 910
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	*13*	9 952 640	4 805 493
		56 540 506	30 200 779
Kassa och bank	*16*	8 491 866	16 202 178
Summa omsättningstillgångar		130 063 180	85 043 817
SUMMA TILLGÅNGAR		245 080 985	101 865 490

Balansräkning

Belopp i kr	*Not*	*2022-12-31*	*2021-12-31*
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	*15*	1 000 000	1 000 000
		1 000 000	1 000 000
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		23 478 410	1 076 997
Årets resultat		37 245 155	22 401 414
		60 723 565	23 478 411
Summa eget kapital		61 723 565	24 478 411
Obeskattade reserver			
Ackumulerade överavskrivningar		3 593 330	2 527 624
Periodiseringsfonder		33 040 000	18 040 000
		36 633 330	20 567 624
Långfristiga skulder	*17*		
Långfristiga skulder koncernbolag		53 418 400	-
Skulder till kreditinstitut	*16*	-	2 164 000
Övriga långfristiga skulder		-	51 436
		53 418 400	2 215 436
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder		2 085 176	500 219
Leverantörsskulder		34 383 538	19 476 559
Övriga kortfristiga skulder till koncernföretag		10 631 790	-
Skatteskulder		9 353 449	5 131 179
Övriga kortfristiga skulder		30 500 658	25 467 572
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	*18*	6 351 079	4 028 490
		93 305 690	54 604 019
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		245 080 985	101 865 490

20250706131957

Kassaflödesanalys

Belopp i kr	*2022-01-01-2022-12-31*	*2021-01-01-2021-12-31*
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	62 656 015	37 290 925
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	5 470 374	4 645 463
	68 126 389	41 936 388
Betald inkomstskatt	-4 183 318	-2 230 837
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	63 943 071	39 705 551
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	-26 389 948	-12 236 697
Ökning(-)/Minskning (+) av kortfristiga fordringar	-26 339 727	-7 770 055
Ökning(+)/Minskning (-) av kortfristiga skulder	40 824 148	486 214
Kassaflöde från den löpande verksamheten	52 037 544	20 185 013
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-8 712 891	-2 533 467
Förvärv av finansiella tillgångar, netto	-102 237 929	-4 490 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-110 950 820	-7 023 467
Finansieringsverksamheten		
Upptagna lån	53 418 400	
Amortering av lån	-2 215 436	-1 848 000
Utbetald utdelning till moderföretagets aktieägare		-2 000 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	51 202 964	-3 848 000
Årets kassaflöde	-7 710 312	9 313 546
Likvida medel vid årets början	16 202 178	6 888 632
Likvida medel vid årets slut	8 491 866	16 202 178

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Allmänna redovisningsprinciper
Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med tidigare år.

Värderingsprinciper m m
Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats utifrån anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Immateriella anläggningstillgångar
Övriga immateriella anläggningstillgångar
Övriga immateriella anläggningstillgångar som förvärvats är redovisade till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Utgifter för internt genererad goodwill och varumärken redovisas i resultaträkningen som kostnad när de uppkommer.

Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Immateriella anläggningstillgångar	*År*
Förvärvade immateriella tillgångar	
Varumärken	5

Materiella anläggningstillgångar
Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Tillkommande utgifter
Tillkommande utgifter som uppfyller tillgångskriteriet räknas in i tillgångens redovisade värde.
Utgifter för löpande underhåll och reparationer redovisas som kostnader när de uppkommer.

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod eftersom det återspeglar den förväntade förbrukningen av tillgångens framtida ekonomiska fördelar. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Följande nyttjandeperioder tillämpas:

Materiella anläggningstillgångar	*År*
Byggnader och mark	10
Maskiner och andra tekniska anläggningar	3-5
Inventarier, verktyg och installationer	3-5

20230706319S8

Leasing

Leasetagare

Alla leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal.

Operationella leasingavtal

Leasingavgifterna enligt operationella leasingavtal, inklusive förhöjd förstagångshyra men exklusive utgifter för tjänster som försäkring och underhåll, redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

Varulager

Varulagret är upptaget till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Därvid har inkuransrisk beaktats. Anskaffningsvärdet beräknas enligt först in- först ut- principen. I anskaffningsvärdet ingår förutom utgifter för inköp även utgifter för att bringa varorna till deras aktuella plats och skick.

I egentillverkade halv- och helfabrikat består anskaffningsvärdet av direkta tillverkningskostnader och de indirekta kostnader som utgör mer än en oväsentlig del av den sammanlagda utgiften för tillverkningen. Vid värdering har hänsyn tagits till normalt kapacitetsutnyttjande.

Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i enlighet med kapitel 11 (Finansiella instrument värderade utifrån anskaffningsvärdet) i BFNAR 2012:1.

Andelar i dotterföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag och företag med ägarintresse i

Andelar i dotterföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag och företag det finns ägarintresse i redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar [med tillägg för uppskrivningar]. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Ersättningar till anställda efter avslutad anställning

Klassificering

Planer för ersättningar efter avslutad anställning klassificeras som antingen avgiftsbestämda eller förmånsbestämda.

Vid avgiftsbestämda planer betalas fastställda avgifter till ett annat företag, normalt ett försäkringsföretag, och har inte längre någon förpliktelse till den anställde när avgiften är betald. Storleken på den anställdes ersättningar efter avslutad anställning är beroende av de avgifter som har betalat och den kapitalavkastning som avgifterna ger.

Vid förmånsbestämda planer har företaget en förpliktelse att lämna de överenskomna ersättningarna till nuvarande och tidigare anställda. Företaget bär i allt väsentligt dels risken att ersättningarna kommer att bli högre än förväntat (aktuariell risk), dels risken att avkastningen på tillgångarna avviker från förväntningarna (investeringsrisk). Investeringsrisk föreligger även om tillgångarna är överförda till ett annat företag.

Avgifterna för avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad. Obetalda avgifter redovisas som skuld. Företag har valt att tillämpa de förenklingsregler som finns i BFNAR 2012:1.

Fordringar

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

Skatt
Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Intäkter
Det inflöde av ekonomiska fördelar som företaget erhållit eller kommer att erhålla för egen räkning redovisas som intäkt. Intäkter värderas till verkliga värdet av det som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för rabatter.

Försäljning av varor
Vid försäljning av varor redovisas intäkten vid leverans.

Vid försäljning av varor redovisas en intäkt när följande kriterier är uppfyllda:
- De ekonomiska fördelarna som är förknippade med transaktionen sannolikt kommer att tillfalla företaget,
- Inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt,
- Företaget har överfört de väsentliga riskerna och fördelarna som är förknippade med varornas ägande till köparen,
- Företaget har inte längre ett sådant engagemang i den löpande förvaltningen som vanligtvis förknippas med ägande och utövar inte heller någon reell kontroll över de sålda varorna, samt
- De utgifter som har uppkommit eller förväntas uppkomma till följd av transaktionen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Not 2 Nettoomsättning per rörelsegren och geografisk marknad

Nettoomsättning per geografisk marknad

	2022-01-01-2022-12-31	*2021-01-01-2021-12-31*
Sverige	11 085 291	11 144 227
EU	122 609 475	76 695 610
Tredje land	151 306 794	118 521 128
Summa	285 001 560	206 360 965

Not 3 Övriga rörelseintäkter

	2022-01-01-2022-12-31	*2021-01-01-2021-12-31*
Valutakursdifferenser	5 780 356	2 540 827
Erhållna bidrag för personal och sjuklön	404 658	299 993
Övrigt	62 479	395 977
Summa	6 247 493	3 236 797

Not 4 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda
Medelantalet anställda bygger på av bolaget betalda närvarotimmar relaterade till en normal arbetstid.

20230706319S9

	2022-01-01-2022-12-31	*2021-01-01-2021-12-31*
Män	24	17
Kvinnor	24	19
Totalt	48	36

Redovisning av könsfördelning i företagsledningar

	2022-12-31	*2021-12-31*
Andel kvinnor		
Styrelsen	33%	50%
Övriga ledande befattningshavare	60%	50%

Löner och andra ersättningar m.m.

	2022-01-01-2022-12-31	*2021-01-01-2021-12-31*
Löner och andra ersättningar	22 400 832	16 732 560
Pensionskostnader	2 169 052	2 025 627
Sociala kostnader	7 157 251	6 219 804
Summa	31 727 135	24 977 991

Not 5 Operationell leasing - leasetagare

	2022-01-01-2022-12-31	*2021-01-01-2021-12-31*
Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal:		
Inom ett år	1 261 052	-
Mellan ett och fem år	3 707 414	8 276 842
Senare än fem år		-
	4 968 466	8 276 842
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	3 211 182	2 686 791

Not 6 Bokslutsdispositioner

	2022-01-01-2022-12-31	*2021-01-01-2021-12-31*
Periodiseringsfond, årets avsättning	15 000 000	9 400 000
Avskrivningar utöver plan	1 065 706	-249 362
Summa	16 065 706	9 150 638

Not 7 Skatt på årets resultat

	2022-01-01-2022-12-31	*2021-01-01-2021-12-31*
Aktuell skattekostnad	-9 345 154	-5 837 679
Uppskjuten skatt		98 805
	-9 345 154	-5 738 874

Avstämning av effektiv skatt

	2022-01-01-2022-12-31		*2021-01-01-2021-12-31*
		Procent	Belopp
Resultat före skatt	46 590 309		28 140 287
Skatt enligt gällande skattesats	9 597 603	20,6%	5 796 899
Ej avdragsgilla kostnader	44 764	0,0%	31 882
Ej skattepliktiga intäkter	-315 794	-0,6%	-
Schablonränta på periodiseringsfond	18 581	0,0%	8 899
Förändring uppskjuten skatt	-	-	-98 807
Redovisad effektiv skatt	9 345 154	20,0%	5 738 873

Not 8 Varumärken

	2022-12-31	*2021-12-31*
Ackumulerade anskaffningsvärden		
-Vid årets början	500 000	500 000
Vid årets slut	500 000	500 000
Ackumulerade avskrivningar		
-Vid årets början	-383 333	-283 333
-Årets avskrivning	-100 000	-100 000
Vid årets slut	-483 333	-383 333
Redovisat värde vid årets slut	16 667	116 667

Not 9 Byggnad på annans fastighet

	2022-12-31	*2021-12-31*
Ackumulerade anskaffningsvärden		
-Vid årets början	1 339 175	1 300 000
-Nyanskaffningar	377 958	39 175
Vid årets slut	1 717 133	1 339 175
Ackumulerade avskrivningar		
-Vid årets början	-154 932	-21 667
-Årets avskrivning	-159 639	-133 265
Vid årets slut	-314 571	-154 932
Redovisat värde vid årets slut	1 402 562	1 184 243

20230706631960

Not 10 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	2022-12-31	*2021-12-31*
Ackumulerade anskaffningsvärden		
-Vid årets början	24 082 125	22 404 379
-Nyanskaffningar	7 356 674	1 677 746
-Avyttringar och utrangeringar	-606 568	
Vid årets slut	30 832 231	24 082 125
Ackumulerade avskrivningar		
-Vid årets början	-15 971 090	-12 330 382
-Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	606 568	
-Årets avskrivning	-4 248 844	-3 640 708
Vid årets slut	-19 613 366	-15 971 090
Redovisat värde vid årets slut	11 218 865	8 111 035

Not 11 Inventarier, verktyg och installationer

	2022-12-31	*2021-12-31*
Ackumulerade anskaffningsvärden		
-Vid årets början	4 790 020	3 973 474
-Nyanskaffningar	978 259	816 546
-Avyttringar och utrangeringar	-184 810	
Vid årets slut	5 583 469	4 790 020
Ackumulerade avskrivningar		
-Vid årets början	-1 969 097	-1 197 607
-Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	161 228	
-Årets avskrivning	-938 311	-771 490
Vid årets slut	-2 746 180	-1 969 097
Redovisat värde vid årets slut	2 837 289	2 820 923

Not 12 Ägarintresse i övriga företag

	2022-12-31	*2021-12-31*
Ackumulerade anskaffningsvärden:		
-Förvärv 100% Nile Tianjin Ltd (former Qixi Industry Ltd)	104 032 421	
-Förvärv 14% Sjoberg&Zhang HK Ltd		4 490 000
-Avyttring Sjoberg&Zhang HK Ltd	-4 490 000	
Vid årets slut	99 542 421	4 490 000
Ackumulerade uppskrivningar:		
-Vid årets början	-	-
-Årets nedskrivningar på uppskrivet belopp	-	-
Vid årets slut	-	-
Ackumulerade nedskrivningar:		
-Vid årets början	-	-
Vid årets slut	-	-
Redovisat värde vid årets slut	99 542 421	4 490 000

Not 13 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2022-12-31	*2021-12-31*
Hyra	1 304 250	1 194 042
Leasing	1 498 285	2 042 702
Förskott vid investeringar	6 684 378	1 094 738
Övriga poster	465 727	474 011
	9 952 640	4 805 493

Not 14 Disposition av vinst eller förlust

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, kronor 60.723.566kr, disponeras enligt följande:

	2022-12-31
Balanseras i ny räkning	60 723 566
	60 723 566

Not 15 Antal aktier och kvotvärde

	2022-12-31	*2021-12-31*
Antal aktier	10 000	10 000
Kvotvärde	100	100

Not 16 Checkräkningskredit

	2022-12-31	*2021-12-31*
Beviljad kreditlimit	2 500 000	2 500 000
Outnyttjad del	2 500 000	2 500 000
Utnyttjat kreditbelopp	-	-

Not Likvida medel

	2022-12-31	*2021-12-31*
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:		
Banktillgodohavande	8 491 866	16 202 178
	8 491 866	16 202 178

Not 17 Långfristiga skulder

	2022-12-31	*2021-12-31*
Skulder som förfaller senare än ett år från balansdagen	53 418 400	2 215 436
Skulder som förfaller senare än fem år från balansdagen	-	-

Not 18 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2022-12-31	*2021-12-31*
Personalrelaterade kostnader	5 604 157	3 776 716
Övriga poster	746 921	251 775
	6 351 078	4 028 491

20230706319 61

Not 19 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Ställda säkerheter

	2022-12-31	*2021-12-31*
För egna skulder och avsättningar		
Företagsinteckningar	2 500 000	9 900 000
Tillgångar med äganderättsförbehåll	-	-
	2 500 000	9 900 000

Not 20 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets slut.

Not 21 Nyckeltalsdefinitioner

Balansomslutning:
Totala tillgångar
Soliditet:
Justerat eget kapital i % av balansomslutningen.
Kassalikviditet:
Omsättningstillgångar exkl. varulager i % av kortfristiga skulder.

Not 22 Koncernuppgifter

Företaget är till 70% dotterföretag till Financière Lully D, med säte i Levallois-Perret, reg.nr 81323222000034. Bolaget upprättar inte någon koncernredovisning (se ÅRL 7:e Kap 2§) utan hänvisar till den koncernredovisning som Nile ABs moderbolag Financière Lully D utför.

Underskrifter

Ort Ängelholm

Yvan Malépart 14 / 6 2023
Styrelseordförande

Peter Nilsson 14 / 6 2023
Verkställande direktör

Arnaud Brunetiere 14 / 6 2023
Styrelseledamot

Hanh Guzelian 14 / 6 2023
Styrelseledamot

Min revisionsberättelse har lämnats den 14 / 6 2023

Johan Törnqvist
Auktoriserad revisor

20230706131962

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Nile AB
Org.nr 556988-0254

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden
Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Nile AB för räkenskapsåret 2022.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Nile ABs finansiella ställning per den 2022-12-31 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden
Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till Nile AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Övriga upplysningar
Revisionen av årsredovisningen för räkenskapsåret 2021 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 220426 med omodifierade uttalanden i *Rapport om årsredovisningen*.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar
Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar
Mina mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller mina uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

20230706631963

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden
Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Nile AB för räkenskapsåret 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Jag tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden
Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Jag är oberoende i förhållande till Nile AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar
Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar
Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller

- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Kristianstad 14 juni 2023

Johan Törnquist
Auktoriserad revisor

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas

KPMG LOGO

KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

Financière Lully D

Statutory auditor's report on the annual financial statements

Year ended 31 December 2022
Financière Lully D
122, rue Edouard Vaillant - 92300 Levallois-Perret

CHRISTOPHER MOTT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE RIOM
DIPLÔMÉ E.S.I.T. PARIS III
TÉL. (33) 02 40 56 47 03 - (33) 06 15 42 10 11
SIRET 433 454 629 00029

KPMG S.A., a public accounting and auditing firm
registered with the Paris Order of Chartered Accountants under
under no. 14-30080101 and attached to the Regional Company of
Statutory Auditors of Versailles and the Centre of France
A French member of the KPMG network of independent firms
Independent firms affiliated to KPMG International Limited,
a company incorporated under English law (private company limited by
guarantee)

Public limited company
of Directors
registered office:
Tour EQHO
2 avenue Gambetta CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Share capital: € 5,497,100
775 726 417 RCS Nanterre

N° Ne Varietur : 23-017
Date : 15 sept. 2023

KMPG LOGO

KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

Financière Lully D

122, rue Edouard Vaillant - 92300 Levallois-Perret

Statutory auditor's report on the annual financial statements

Financial year ending 31 December 2022

To the sole shareholder of Financière Lully D

Opinion

In compliance with the terms of our appointment by the sole shareholder, we have audited the accompanying financial statements of Financière Lully D for the year ended 31 December 2022.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the assets and liabilities and of the financial position of the company as at 31 December 2009 and of the results of its operations for the year then ended in accordance with the accounting rules and principles applicable in France.

Basis of opinion

Audit framework

We conducted our audit in accordance with professional standards applicable in France. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Our responsibilities under these standards are set out in the section of this report entitled "Statutory Auditors' Responsibilities Relating to the Audit of the Financial Statements".

Independence

We conducted our audit in accordance with the rules of independence set out in the French Commercial Code and in the Code of Ethics for Statutory Auditors, covering the period from 1 January 2022 to the date of issue of our report.

N° Ne Varietur : 23-017
Date : 25 sept 2023

CHRISTOPHER MOAN
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE RIOM
DIPLÔMÉ E.S.I.T. - PARIS III
TÉL. (33) 09 48 50 47 03 - (33) 06 25 42 10 11
SIRET 423 454 529 00030

KPMG S.A., a public accounting and auditing firm
registered with the Paris Order of Chartered Accountants under
under no. 14-30080101 and attached to the Regional Company of
Statutory Auditors of Versailles and the Centre of France.
A French member of the KPMG network of independent firms
independent firms affiliated to KPMG International Limited,
a company incorporated under English law (private company limited by
guarantee).

Public limited company
of Directors
registered office:
Tour EQHO
2 avenue Gambetta CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Share capital: €5.497.100
775 726 417 RCS Nanterre

KMPG LOGO

Justification of assessments

In accordance with the requirements of Articles L.823-9 and R.823-7 of the French Commercial Code relating to the justification of our assessments, we hereby inform you that the most significant assessments that we have made, in our professional opinion, relate to the appropriateness of the accounting policies used, the reasonableness of the significant estimates made and the overall presentation of the financial statements, particularly in respect of the valuation of investments.

These assessments were made in the context of our audit of the financial statements taken as a whole and of the formulation of our opinion expressed above. We do not express an opinion on any individual component of these financial statements.

Specific procedures

In accordance with professional standards applicable in France, we have also performed the specific procedures required by law.

We have nothing to report with respect to the fair presentation and conformity with the financial statements of the information given in the Chairman's report and in the other documents relating to the financial position and the financial statements which are addressed to the sole shareholder.

We certify that the information relating to payment periods mentioned in Article D.441-6 of the French Commercial Code is accurate and consistent with the financial statements.

Responsibilities of management and corporate governance bodies with regard to the annual financial statements

It is the responsibility of management to prepare financial statements that give a true and fair view in accordance with French generally accepted accounting principles, and to implement such internal control procedures as it determines are necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, it is the responsibility of management to make an assessment of the company's ability to continue as a going concern, to disclose in those financial statements, where appropriate, necessary information relating to the going concern basis of accounting and to apply the going concern basis of accounting unless the company is to be wound up or cease trading.

The annual financial statements have been approved by the Chairman.

Responsibilities of the statutory auditor in relation to the audit of the annual financial statements

Our responsibility is to issue a report on the financial statements. Our objective is to obtain reasonable assurance about whether the financial statements taken as a whole are free from material misstatement. Reasonable assurance refers to a high level of assurance, but does not guarantee that an audit conducted in accordance with professional standards will identify all material misstatements. Misstatements may be the result of fraud or error and are considered material when it is reasonable to expect that they could, individually or in the aggregate, influence the economic decisions that users of the financial statements make on the basis of the financial statements.

As stipulated by Article L.823-10-1 of the French Commercial Code, our role in certifying the financial statements is not to guarantee the viability or quality of the management of your company.

KPMG S.A., a public accounting and auditing firm
registered with the Paris Order of Chartered Accountants under
under no. 14-30080101 and attached to the Regional Company of
Statutory Auditors of Versailles and the Centre of France.
A French member of the KPMG network of independent firms
independent firms affiliated to KPMG International Limited,
a company incorporated under English law (private company limited by
guarantee)

Public limited company
of Directors
registered office:
Tour EQHO
2 avenue Gambetta CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Share capital: € 5,497,100
775 726 417 RCS Nanterre

CHRISTOPHER MOTT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE RIOM
DIPLÔMÉ [illegible] PARIS III
TÉL. (33) 02 48 56 [illegible] (33) 06 25 42 19 11
SIRET 423 454 625 00029

N° Ne Varietur : 23-017
Date : 25 Sept-L 2023

KMPG LOGO

In an audit conducted in accordance with professional standards applicable in France, statutory auditors exercise professional judgement throughout the audit. In addition:

- they identify and assess the risks of material misstatement of the annual accounts, whether due to fraud or error, they design and perform audit procedures to address those risks, and they obtain audit evidence that they consider sufficient and appropriate to provide a basis for its opinion. The risk of not detecting a material misstatement due to fraud is higher than the risk of not detecting a material misstatement due to error, because fraud may involve collusion, falsification, deliberate omission, misrepresentation or circumvention of internal control
- they obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate to the circumstances, not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of internal control
- they assess the appropriateness of the accounting policies used and the reasonableness of the accounting estimates made by management, as well as the related disclosures in the financial statements
- they assess the appropriateness of management's application of the going concern accounting policy and determine whether there is any material uncertainty related to events or circumstances that may affect the company's ability to continue as a going concern based on the information obtained. This assessment is based on information gathered up to the date of the report, bearing in mind that subsequent events or circumstances could call into question the company's ability to continue as a going concern. If auditors conclude that there is material uncertainty, they indicate information provided in the annual accounts concerning this uncertainty to readers of their report or they issue a qualified opinion or refuse to certify the accounts if such information is not provided or is not relevant
- they assess the overall presentation of the annual financial statements and whether these statements give a true and fair view of the underlying activities and events.

Paris La Défense, 13 June 2023

KPMG SA

(Signature – illegible)

Philippe Grandclerc

Partner

CHRISTOPHER MOYA
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE RIOM
DIPLÔMÉ E.S.I.T. PARIS III
TÉL. (33) 02 48 [illegible] 47 03 - (33) 06 25 42 10 11
SIRET 423 454 628 00029

KPMG S.A. a public accounting and auditing firm
registered with the Paris Order of Chartered Accountants under
under no. 14-30080101 and attached to the Regional Company of
Statutory Auditors of Versailles and the Centre of France.
A French member of the KPMG network of independent firms
independent firms affiliated to KPMG International Limited,
a company incorporated under English law (private company limited by
guarantee)

Public limited company
of Directors
registered office:
Tour EQHO
2 avenue Gambetta CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Share capital €5,497,100
775 726 417 RCS Nanterre

N° Ne Varietur : 23-017
Date : 25 septembre 2023

ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS

FINANCIERE LULLY D

For the period of 01/01/2022 to 31/12/2022

Balance sheet at 31/12/2022

122, rue Edouard Vaillant
92300 LEVALLOIS
PERRET

SIRET: 81323222000034

NAF: 6420Z

N° Ne Varietur : 23-017
Date : 25 sept-b-2023

CHRISTOPHER MOTT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE RIOM
DIPLÔMÉ ... - PARIS III
TÉL. (33) 02 48 ... (33) 06 25 42 10 11
SIRET 423 484 638 00029

Contents

1

2

3

4

5

6

7

8

9

10

11

12

13

N° Ne Varietur : 23-017
Date : 25 septembre 2023

CHRISTOPHER MOTT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE RIOM
DIPLÔMÉ ESIT PARIS III
TÉL. (33) 01 [illegible] 47 03 - (33) 06 25 42 10 11
SIRET 423 454 625 00020

Balance sheet

N° Ne Varietur : 23-017
Date : 25 septembre 2023

CHRISTOPHER MOTT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE RIOM
DIPLÔMÉ E.S.I.T. - PARIS III
TÉL. (33) 02 45 56 47 09 - (33) 06 25 42 10 11
SIRET 423 451 626 00029

Balance sheet Assets

Stock subscribed but not called				
Fixed assets				
Intangible fixed assets				
Start-up costs				
Development costs				
Concessions, patents and similar rights				
Purchased goodwill				33,000
Other intangible assets				
Advances on intangible fixed assets				
Tangible assets				
Land				
Buildings				
Technical installations, equipment and industrial tools	816,157	529,076	287,081	
Other tangible assets	9,972	9,972		
Assets under construction				184,483
Advances and depcsits				
Long-term investments				
Investments accounted for using the equity method				
Other investments	1,614,261. 870	80,993,945	1,533,267,925	1,532,628,439
Loans to subsidiaries and affiliates	250,372,054		250,372,054	229,498,920
Long-term investments in portfolio companies				
Other long-term investments				
Loans	21,383		21,383	21,969
Other long-term investments	104,393		104,393	284,895
FIXED ASSETS	**1,865,585,827**	**81,532,992**	**1,784,052,835**	**1,762,651,806**
Current assets				
Inventories and work-in-progress				
Raw materials and other supplies				
Work in progress : - Goods				
- Services				
Intermediate and finished goods				
Goods				
Advances and deposits paid on orders	13,968		13,968	17,548
Receivables				
Trade receivables and related accounts	908,172		908,172	17,296,551
Other	231,739		231,739	6,344,212
Capital subscribed and called, unpaid				
Marketable securities				
Own shares				
Other securities				
Cash instruments				
Cash				
Prepaid expenses	219,057		219,057	60,847
CURRENT ASSETS	**1,372,955**		**1,372,955**	**23,719,159**
Bond issue costs to be amortised				
Bond redemption premiums				
Conversion gains and losses	4,030,254		4,030,254	2,586,957
TOTAL ASSETS	**1,870,989,036**	**81,532,992**	**1,789,456,043**	**1,788,957,921**

N° Ne Varietur : 23-017
Date : 25 sept 2023

CHRISTOPHER MOTT
TRADUCTEUR ASSERMENTE
COUR D'APPEL DE RIOM
DIPLÔMÉ E.S.I.T. - PARIS III
TÉL. (33) 01 46 56 47 03 - (33) 06 29 42 10 11
SIRET 433 454 628 00029

Balance sheet liabilities

Share or individual capital	(of which paid in)	1,079,126,123	1,079,126,123	1,079,126,123
Share premium			653,106,244	653,106,244
Revaluation differences				
Equity difference				
Reserves :	- Legal			
	- Statutory or contractual			
	- Regulated			
	- Other			
Retained earnings			-129,786,424	-113,999,072
Profit or loss for the year			-57,184,947	-15,787,352
Investment grants				
Untaxed provisions				
	SHAREHOLDERS' EQUITY		1,545,260,996	1,602,445,944
Proceeds from issues of equity securities				
Conditional advances				
Other				
	OTHER EQUITY			
Provisions for:	- Risks		4,030,254	2,586,957
	- Expenses		488,544	487,000
	PROVISIONS FOR LIABILITIES AND CHARGES		4,496,798	3,073,957
Convertible bonds				
Other bonds				
Borrowings and debts:	- With credit institutions			
	- Various financial		214,536,566	181,045,257
Advances and deposits received on contracts in progress				
Debts :	- Trade accounts payable		1,789,441	536,808
	- Tax and social security charges		1,867,945	1,853,295
	- On fixed assets and related accounts		21,211,000	
Other liabilities				
Cash instruments				
Pre-paid income				
	BORROWINGS AND DEBTS		239,404,953	183,437,359
Conversion gains and losses			291,296	661
	TOTAL LIABILITIES		1,789,456,043	1,788,957,921

N° Ne Varietur : 23-017
Date : 25 sept. 2023

CHRISTOPHER MOTA
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE PARIS
DIPLÔMÉ E.S.I.T. DE PARIS III
TÉL. (33) 02 48 56 47 03 - (33) 06 25 42 10 11
SIRET 423 454 629 00029

Income statement

CHRISTOPHER MOTA
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE RIOM
DIPLÔMÉ E.S.I.T. PARIS III
TÉL. (33) 04 48 56 47 00 - (33) 06 25 42 10 11
SIRET 423 454 628 00029

N° Ne Varietur : 23-017
Date : 25 septembre 2023

Income statement

Sale of goods				
Production sold :	- Goods			
	- Services	11,059,000	11,059,000	8,557,740
Net sales		**11,059,000**	**11,059,000**	**8,557,740**
Production :	- to inventory			
	- capitalized			
Operating grants			8,607	18,000
Write-backs of depreciation, impairment and provisions, expense transfers			53,181	182,141
Other revenue			-56	-51
OPERATING INCOME			**11,120,731**	**8,757,830**
Purchases of goods (including customs duties)				
Change in inventories (goods)				
Purchases of raw materials and other supplies				
Change in inventories (raw materials and other supplies)				
Other purchases and external charges*			6,038,604	2,001,306
Payroll-based taxes			175,858	232,901
Wages and salaries			3,740,062	3,215,885
Payroll taxes			2,009,537	1,775,129
	- Depreciation of fixed assets		8,172	241,092
	- Impairment of fixed assets			
Provisions for :	- Impairment of current assets			
	- Provisions for contingencies and charge			
Other charges				
OPERATING EXPENSES			**11,972,233**	**7,466,313**
* Including :	- Equipment leasing fees			
	- Property leasing charges			
OPERATING PROFIT			**-851,502**	**1,291,517**
Profit allocated or loss transferred				
Transferred profit/(Losses incurred)				
Interest income from investments			5,843,977	14 212,682
Income from other securities and long-term receivables				
Other interest and similar income				961
Reversals of provisions, impairment losses and expense transfers			2,586,957	377,906
Foreign exchange gains			525,667	70
Net proceeds from disposals of marketable securities				
INTEREST INCOME			**8,956,600**	**14,591,620**
Depreciation, amortisation, impairment and provisions			64,423,841	23,187,315
Interest and similar expenses				
Foreign exchange losses			2,565	31
INTEREST EXPENSE			**64,426,407**	**23,187,346**
NET INTEREST EXPENSE			**-55,469,806**	**-8,595,726**
OPERATING INCOME BEFORE INTEREST AND TAX			**-56,321,308**	**-7,304,209**

N° Ne Varietur : 23-017
Date : 15 septembre 2023

CHRISTOPHER MOTT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE PARIS
DIPLÔMÉ E.S.I.T.I. PARIS III
TÉL. (33) 02 48 56 47 03 - (33) 06 25 42 10 11
SIRET 423 494 928 00029

Income statement (continued)

Extraordinary income		
On management transactions		
Capital transactions	168,082	16,984
Reversals of provisions, impairment losses and expense transfers		
EXTRAORDINARY INCOME	168,082	16,984
Exceptional expenses		
On revenue transactions	900,000	126
On capital account transactions	33,000	8,500,000
Exceptional depreciation, amortisation and provisions		
EXCEPTIONAL EXPENSES	933,000	8,500,126
NON-RECURRING EXPENSES	-764,918	-9,483,142
Employee profit-sharing		
Income taxes	98,721	
TOTAL INCOME	20,245,413	23,366,433
TOTAL EXPENSES	77,430,361	39,153,785
PROFIT OR LOSS (Total income - Total expenses)	-57,184,947	-15,787,352

CHRISTOPHER MOTT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE RIOM
DIPLÔME E.S.I.T. PARIS III
TÉL. (33) 02 38 56 47 09 - (33) 06 25 42 10 11
SIRET 423 454 628 00029

N° Ne Varietur : 23-017
Date : 25 sept. 2023

Appendix

N° Ne Varietur : 23-017
Date : 25 septembre 2023

CHRISTOPHER MOTT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE ROUEN
DIPLÔMÉ E[illegible]
TÉL. (33) 02 4[illegible] 07 06 45 42 10 11
SIRET 423 454 629 00029

NOTES TO THE BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT

The balance sheet before allocations for the year ended 12/31/2022, totalling €1,789,456,043, and the income statement for the year, presented in the form of a list, shows a loss of €57,184,947.

The financial year lasts 12 months, covering the period from 01/01/2022 to 31/12/2022 The notes and tables below form an integral part of the annual accounts.

The annual financial statements have been prepared in accordance with the provisions of ANC Regulation no. 2014-03, as amended, relating to the French Chart of Accounts.

ANC regulation no. 2018-01 of 20 April 2018, amending regulation no. 2014-03 dated 5 June 2014, was approved by the order dated 8 October 2018, published in the *Journal Officiel* on 9 October 2018. This new regulation supplements regulations published before that date and previously accepted accounting principles. The general accounting conventions have been applied, in compliance with the principle of prudence and in accordance with the basic assumptions:

- going concern
- consistency of accounting methods from one financial year to the next
- segregation of accounting periods

This is in accordance with the general rules for the preparation and presentation of annual financial statements. The entity's financial statements have been prepared on a going concern basis.

The basic method used to value items recorded in the accounts is the historical cost method.

I. Key facts

- An impairment loss of €60,394 thousand was recognised on the shares in Linxens Singapore and Linxens India. This impairment is the result of the annual impairment test, which consists of comparing the book value of subsidiaries' shares with their value in use, adjusted for net cash positions, in accordance with the accounting rules on assets in application of the ANC regulation. Value in use is based on discounted future earnings, which take into account the Group's macroeconomic outlook over a 5-year period.
- on 31 October 2022, the company acquired 68.26% of the shares and voting rights of Nile AB for €40,314 thousand. Nile AB directly holds 100% of the shares and voting rights of QiXi Industrial Technology CO. Ltd. The parties have agreed that Financière Lully D will pay an earn-out to be determined in 2023 based on Nile AB's 2022 EBITDA indicator. This earn-out was valued at €21,211 thousand at the balance sheet date and forms an integral part of the acquisition cost of the Nile AB shares. A contra-entry has been recorded under fixed asset liabilities. This earn-out will be adjusted at a later date depending on the final price.

II. Significant post-balance sheet events

None

CHRISTOPHER MOTT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE RIOM
DIPLÔME E.S.I.T. - PARIS III
TÉL. (33) 06 48 36 47 03 - (33) 06 25 42 10 11
SIRET 433 484 638 00029

N° Ne Varietur : 23-017
Date : 25 sept 2023

III. Accounting rules and methods

Equity interests, other long-term investments, marketable securities:
The gross value comprises purchase cost excluding incidental expenses. When the inventory value is lower than the gross value, a provision for depreciation is recorded in the amount of the difference. Financière Lully D assesses the value of investments in subsidiaries and related receivables using the discounted cash flow method, net of subsidiary debt, or using a market value. The discount rate is based on the weighted cost of capital and is determined according to the risks associated with the business.

Tangible assets:
Property, plant and equipment are valued at acquisition cost (purchase price plus incidental expenses).
Depreciation is calculated using the straight-line or reducing balance method over the estimated useful lives shown in the depreciation table.

Receivables and payables:
Receivables and payables are valued at their nominal value. A provision is made for receivables when their inventory value is less than their book value.

Foreign currency transactions:
Income and expenses in foreign currencies are recorded at their exchange value on the transaction date. Payables, receivables and cash denominated in foreign currencies are recorded in the balance sheet at the year-end exchange rate. The difference resulting from the discounting of foreign currency payables and receivables at the year-end exchange rate is recorded in the balance sheet under "Conversion gains or losses". Unrealised foreign exchange losses that have not been offset are covered by a provision for risks.

Provisions:
The company applies article 321 of ANC regulation 2014-03 on liabilities. Provisions for liabilities and charges are set aside to cover probable outflows of resources to third parties, without any consideration for the company. These provisions are estimated taking into consideration the most likely assumptions at the balance sheet date.

Pension commitments:
The collective bargaining agreement provides for end-of-career indemnities.
The commitment recognised at the end of the financial year was measured on the basis of the following assumptions:
- Rate of salary increases: 2.30%.
- Social security charges: 48.80
- Discount rate: 4.24%.
- Mortality table: INSEE TD/TV 10/12

Changes in methods:
There was no change in accounting method during the year.

N° Ne Varietur : 23-017
Date : 25 septembre 2023

CHRISTOPHER MOTT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE RIOM
DIPLÔMÉ E.S.I.T. - PARIS III
TÉL. (33) 02 46 56 47 05 - (33) 06 25 42 10 11
SIRET 423 454 628 00029

Statement of fixed assets

	Start-up and development costs			
	Other intangible assets		33,000	
	INTANGIBLE ASSETS		33,000	
	Land			
	Buildings :	- On own land		
		- On other land		
		- General, fixtures and fittings, buildings		
	Facilities:	- Technical equipment and tools	520,903	295,254
		- General, fixtures and fittings	9,972	
	Equipment:	- Transport		
		- Office and IT equipment, furniture		
	Recyclable and other packaging			
	Assets under construction		184,483	110,770
	Advances and payments on account			
	TANGIBLE FIXED ASSETS		715,358	406,024
	Investments accounted for using the equity method			
	Other :	- Equity interests	1,782,727,717	81,906,206
		- Non-current assets		
	Loans and other non-current assets		306,964	162
	INVESTMENTS AND OTHER NON-CURRENT ASSETS		1,783,034,681	81,906,368
	GRAND TOTAL		1,783,783,039	82,312,392

	Start-up and development costs			
	Other intangible assets		33,000	
	TOTAL		33,000	
	Land			
	Buildings :	- On own land		
		- On other land		
		- General, fixtures and fittings, buildings		
	Facilities:	- Technical equipment and tools		816,157
		- General, fixtures and fittings		9,972
	Equipment:	- Transport		
		- Office and computing, furniture		
	Recyclable and other packaging			
	Assets under construction			
	Advances and payments on account		295,254	
	TOTAL		295,254	826,129
	Investments accounted for using the equity method			
	Other :	- Equity interests		1,864,633,923
		- Non-current assets		
	Loans and other non-current investments		181,350	125,775
	TOTAL		181,350	1,864,759,696
	GRAND TOTAL		509,604	1,865,586,827

CHRISTOPHER MOTT
PRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE PARIS
DIPLÔMÉ E.S.C.P. PARIS III
TÉL. (33) 09 48 56 17 03 - (33) 06 25 42 19 11
SIRET 423 454 628 00029

N° Ne Varietur : 23-017
Date : 25 septembre 2023

Comments: none

Statement of depreciation

Start-up and development costs				
Goodwill				
Other intangible assets				
INTANGIBLE ASSETS				
Land				
- On own land				
Buildings:				
- On other land				
General installations, fixtures and fittings				
Technical systems, equipment and industrial tools	520,903	8,172		529,076
General installations fixtures and fittings	9,972			9,972
Transport equipment				
Office and IT equipment, furniture				
Recyclable and other packaging				
TANGIBLE ASSETS	530,875	8,172		539,047
GRAND TOTAL	530,875	8,172		539,047

Start-up and development costs							
Goodwill							
Other intangible assets							
TOTAL							
Land							
Buildings: - On own land							
- On other land							
General installations, fixtures and fittings							
Technical installations, equipment and industrial tools							
General installations, fixtures and fittings							
Transport equipment							
Office and IT equipment, furniture, etc.							
Recyclable and other packaging							
TOTAL							
Transaction costs of equity securities							
GRAND TOTAL							
UNALLOCATED GRAND TOTAL		UNALLOCATED GRAND TOTAL			UNALLOCATED GRAND TOTAL		

Debt issuance costs to be amortised			
Bond redemption premiums			

Comments: none

N° Ne Varietur : 23-017
Date : 25 septembre 2023

CHRISTOPHER MOTT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE RIOM
DIPLÔMÉ E.S.I.I.R. PARIS III
TÉL. (33) 02 48 56 47 03 - (33) 06 25 42 10 11
SIRET 423 454 628 00029

Schedule of provisions

Provisions for :
- Replenishment of deposits
- Capital expenditure
- Price increases

Excess tax depreciation

Fiscal provision for setting up abroad
- Before 01/01/1992
- After 01/01/1992

Provisions for start-up loans

Other untaxed provisions

TOTAL				

Contingencies and charges

Provisions for :
- Litigation
- Guarantees given to customers
- Forward market losses
- Fines and penalties
- Foreign exchange losses 2,586,957 4,030,254 2,586,957 4,030,254
- Pensions and bonds 487,000 18,456 468,544
- Taxes
- Renewal of fixed assets
- Major maintenance and overhauls
- Social security contributions and tax on holiday pay

Other provisions for contingencies and charges

TOTAL	3,073,957	4,030,254	2,605,413	4,498,798

Assets and liabilities

Fixed assets :
- Intangible assets
- Tangible assets
- Investments in equity affiliates
- Investments in subsidiaries and affiliates 20,600,358 60,393,587 80,993,945
- Investments and other non-current assets

Inventories and work in progress

Trade receivables

Other provisions for impairment

TOTAL	20,600,358	60,393,587		80,993,945
GENERAL TOTAL	23,674,315	64,423,841	2,605,413	85,492,743
Of which charges and reversals: - *Operating*			18,456	
- *Financial*		64,423,841	2,586,957	
- *Exceptional*				

Investments in equity affiliates: Impairment amount

N° Ne Varietur : 23-017
Date : 25 septembre 2023

CHRISTOPHER MOT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE PARIS
DIPLÔMÉ E.S.I.T. PARIS III
TÉL. (33) 32 48 56 47 03 - (33) 03 25 42 10 11
SIRET 423 454 635 00029

Statement of receivables

	Gross amount	Amounts at less than one year	Amounts at more than one year
Fixed assets			
Related receivables	250,372,054	87,456,231	162,915,823
Loans (1) (2)	21,383		21,383
Other non-current investments	104,393		104,393
Current assets			
Doubtful or disputed accounts			
Other trade receivables	908,172	908,172	
Receivables corresponding to lent securities			
Staff and related accounts			
Social security and other social organisations	16,366	16,366	
Income taxes			
Value added tax	215,296	215,296	
Other taxes and levies			
Miscellaneous			
Group and associates (2)			
Sundry debtors (including receivables relating to repurchase agreements	77	77	
Prepaid expenses	219,057	219,057	
TOTAL	**251,856,796**	**88,815,198**	**163,041,598**

(1) Amount of loans granted during the year

(1) Repayments obtained during the year

(2) Loans and advances granted to individual members

Comments: none

N° Ne Varietur : 23-017
Date : 25 sept 2023

CHRISTOPHER MOTT
TRADUCTEUR ASSERMENTE
COUR D'APPEL DE RIOM
DIPLÔMÉ ESIT PARIS III
TEL : (33) 02 48 56 47 03 - (33) 06 25 42 10 11
SIRET 428 454 620 00020

Statement of payables

Payables	Gross amounts	Amounts of liabilities		
		Relating to less than one year	More than one year and less than five years	More than five years
Convertible bonds (1)				
Other bonds (1)				
Borrowings from credit institutions (1):				
Borrowings and other financial liabilities (1) (2) - for up to 1 year at the outset				
- Originally due more than 1 year after contracted				
Trade accounts payable	1,789,441	1,789,441		
Payroll and related accounts	1,038,013	1,038,013		
Social security and other social organisations	773,026	773,026		
Income taxes				
Value added tax				
Guaranteed bonds				
Other taxes and duties	56,907	56,907		
Due to suppliers of fixed assets	21,211,000	21,211,000		
Group and associates (2)	214,536,566	214,536,566		
Other liabilities (including liabilities relating to repurchase agreements)				
Liabilities corresponding to lent securities				
Deferred income				
TOTAL	239,404,953	239,404,953		

(1) Borrowings taken out during the year

(1) Borrowings repaid during the year

(2) Borrowings from individual shareholders

Comments: none

N° Ne Varietur : 23-017
Date : 25 septembre 2023

CHRISTOPHER MOTA
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE PARIS
DIPLÔME E.S.I.T. PARIS III
TÉL. (33) 02 48 56 47 09 - (33) 06 25 42 10 11
SIRET 433 454 628 00029

List of subsidiaries and affiliates

[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible] (> 50%)

Linxens Holding 37, rue des Closeaux - Mantes la Jolie	493,108,113	100.00	493,108,113 493,108,113	43,911,368 -5,433,947
Financière Lully E Munich - Germany	25,000 -96,000	100.00	39,025,000 39,025,000	-3,558,000
Linxens BV Amsterdam - Netherlands	1,964,000 -5,700,000	100.00	20,600,358	623,000 -384,000
Linxens India Pvt Ltd Mumbai - India	4,100,676 599,392	100.00	6,161,796	6,121,820 -471,242
Nille AB Stockholm - Sweden	89,913 5,549,731	68.26	61,033,072 61,033,072	26,813,489 3,503,621

[illegible] (10 - 50%)

Linxens Singapore Singapore	222,350,000 425,424,563	17.70 1,840,534	223,800,000 169,568,209	155,201,829 53,882,006

[illegible]

N° Ne Varietur : 23-017
Date : 25 septembre 2023

CHRISTOPHER MOTT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE PARIS
DIPLÔMÉ E.S.I.T. PARIS III
TÉL. (33) 02 46 56 47 03 - (33) 06 23 42 10 11
SIRET 423 484 530 00029

Identity of the consolidating company

[illegible]	[illegible]	[illegible]
Beijing Uniclinxens Technology Co, Ltd - Beijing CHINA	2,501,841,633	99.09

N° Ne Varietur : 23-017
Date : 25 Sept 2023

CHRISTOPHER MOTT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE PARIS
DIPLÔMÉ E.S.I.T. PARIS III
TÉL. (33) 02 [illegible] - (33) 06 25 42 10 11
SIRET 423 494 628 00029

Average number of employees

Executives	25	
Supervisors and technicians	2	
Employees		
Workers		
Contract apprentices		
TOTAL	27	

N° Ne Varietur : 23-017
Date : 25 septembre 2023

CHRISTOPHER MOTT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE PARIS
DIPLÔME E.S.I.T. PARIS III
TÉL. (33) 06 48 06 41 03 - (33) 06 26 42 10 11
SIRET 423 164 628 00029

Ownership structure

1 - Shares making up the share capital at the beginning of the financial year	107,912,612.549	0.01000	1,079,126,125
2 - Shares issued during the year			
3 - Shares redeemed during the year			
4 - Shares making up the share capital at the end of the financial year (1 + 2 - 3)	107,912,612.549	0.01000	1,079,126,125

N° Ne Varietur : 23-017
Date : 25 sept. 2023

CHRISTOPHER MOTT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE PARIS
DIPLÔMÉ E.S.I.T. PARIS III
TÉL. (33) 02 48 56 [illegible] - (33) 06 25 42 10 11
SIRET 433 454 635 00025

Off-balance sheet commitments

Item	Amount
Disccunted bills not yet due	
Guarantees	
Retirement severance pay	
Borrowings (interest accruing)	
- Moveable property	
Finance leases: - Real Estate	

TOTAL	62,000,000
Other commitments	62,000,000

As part of the acquisition of Nile AB (as described in the "Significant events" note), the company entered into a PUT option contract. This contract allows the seller to irrevocably sell its shares in Nile AB (i.e. 31.74%) to Financière Lully D, according to a contractual formula based on the company's future results. This right may be exercised by the seller in February 2024, 2025 or 2026. This commitment was valued at €62,000 thousand at the balance sheet date and will be revalued annually until the date on which the right is exercised or not.

Commitments received	Amount
Waiver of debt	

TOTAL	

Comments: none

N° Ne Varietur : 23-017
Date : 25 septembre 2023

CHRISTOPHER MOTT
TRADUCTEUR ASSERMENTÉ
COUR D'APPEL DE PARIS
DIPLÔMÉ ESIT - PARIS III
TÉL. (33) 06 48 58 41 63 - (33) 06 25 42 10 11
SIRET 423 454 629 00029