

Delårsrapport januari-september 2021

Innehållsförteckning

- S. 1 Kvartal 3 2021 i korthet
- S. 3 VD har ordet
- S. 4 Verksamheten
- S. 5 Kommentar till rapporten
- S. 6 Intygande
- S. 7 Kontaktuppgifter
- S. 7 Finansiell kalender
- S. 8 Finansiella rapporter i sammandrag
- S. 12 Noter
- S. 14 Aktieinformation

RENEWCELL

Kvartal 3 – 2021 i korthet

Etablering i Ortviken enligt plan - övergång från förberedelse till bygg och montering

Juli – september

Finansiell information

- Nettoomsättningen under perioden uppgick till 636 (328) KSEK.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -24 538 (-15 877) KSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -31 567 (-13 529) KSEK.
- Kassaflödet från investeringsverksamheten blev -131 039 (-371) KSEK.
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -0,8 (-0,8) SEK.
- Bolagets nettokassa vid periodens slut uppgick till 425 841 (17 379) KSEK.

Väsentliga händelser under kvartalet

- Den 2 juli erhöll Renewcell miljötillstånd för den planerade verksamheten i Ortviken i Sundsvall. Tillståndet gällde med omedelbar verkställighet.
- På extra bolagsstämma den 3 september beslutades att godkänna styrelsens förslag om att inrätta ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för nyckelpersoner samt att ingå låneavtalet med European Investment Bank (EIB).

Januari – september

Finansiell information

- Nettoomsättningen under perioden uppgick till 1 465 (1 221) KSEK.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -67 205 (-47 651) KSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -64 985 (-38 903) KSEK.
- Kassaflödet från investeringsverksamheten blev -218 934 (-704) KSEK.
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -2,1 (-2,5) SEK.

Väsentliga händelser efter delårsperiodens slut

- Den 12 oktober tillkännagav Levi's® att man kommer att lansera en version av deras ikoniska 501® jeans där man blandar in Circulose® för att förbättra miljöprofilen från annars 100% bomull.
- Den 19 oktober signerades en avsiktsförklaring med Kelheim Fibers GmbH avseende en årlig försäljning av upp till 10 000 ton Circulose®.
- Under oktober erhöll Bolaget de första låneutbetalningarna motsvarande ca 320 MSEK.

Kvartal 3 – 2021 i korthet

Finansiell översikt

	jul-sep		jan-sep		jan – dec
KSEK	2021	2020	2021	2020	2020
Rörelsens nettoomsättning	636	328	1 465	1 221	1 453
Resultat efter finansiella poster	-24 538	-15 877	-67 205	-47 651	-68 722
Periodens resultat och totalresultat	-24 538	-15 877	-67 205	-47 651	-68 722
Kassaflödet från den löpande verksamheten	-31 567	-13 529	-64 985	-38 903	-51 990
Kassaflödet från investeringsverksamheten	-131 039	-371	-218 934	-704	-24 346
Balansomslutning	779 784	77 834	779 784	77 834	827 287
Eget kapital	733 240	60 808	733 240	60 808	800 369
Nettokassa/Nettoskuld*	-420 424	-9 879	-420 424	-9 879	-711 996
Soliditet (%)	94,0	78,1	94,0	78,1	96,7
Genomsnittligt antalet anställda	55	22	40	17	19

* Ett minus belopp redovisas i det fall likvida medel överskrider räntebärande skulderna.



VD har ordet

Etablering i Ortviken enligt plan

– övergång från förberedelse till bygg och montering

Arbetet med etableringen i Ortviken har nu gått in i en ny fas vilket innebär att Renewcells nya verksamhet i Ortviken börjar ta fysisk form. Vid inledningen av kvartalet var gamla Pappersmaskin 5 (PM5) bortforslad och maskinhallen i stort sett tom. Sedan dess har vi planerligt genomfört förberedelsearbeten som rivning av obrukbara installationer och senare pålning och gjutning av fundament för de maskiner som ska installeras. Vi är glada att kunna konstatera att Ortviken återigen visat sig ge utmärkta förutsättningar för etablering av Renewcells verksamhet då problem med grundarbeten ofta innebär kostsamma förseningar för företag i nyetableringar. Vi har fortsatt våra investeringar i maskiner, utrustning och organisation under kvartalet. De generella kostnadsökningarna för byggmaterial har vi för det mesta lyckats hantera genom att ändra till mer kostnadseffektiva material på platser där det är lämpligt. Trots att kostnaderna ökat något, så ligger vi fortfarande bra till i förhållande till vår budget. Projektet har än så länge heller inte drabbats av utbudsbristen eftersom våra större beställningar gjordes innan störningarna slog till med större kraft under sommar och sensommar. Den globala obalansen i varuflödena har hittills inte påverkat oss men då våra större logistikflöden kommer igång omkring Q2 2022, följer vi utvecklingen för containerfraktpriiser noga. Sammantaget har vi därför i dagsläget inte sett anledning att förändra vår ekonomiska planering.

Marknadens intresse för Circulose® är fortsatt starkt. Efter planerade provkörningar och optimeringsarbeten samt sommaruppehåll vid anläggningen i Kristinehamn har vi under tredje kvartalet kommit igång starkt och ligger väl i fas i förhållande till våra mål avseende tillgänglighet och kvalitet. Vi fortsätter sälja industriella kvantiteter till kund både för kommersiell fibertillverkning och utprovning. I linje med vår ”pull strategy” i värdekedjan har vi under perioden arbetat intensivt med både gamla och nya varumärkespartners. Med den relativt sett mycket låga tillgången på Circulose® i dagsläget, handlar det om att fördela existerande volym till pilotkollektioner och kvalitetstester, och samtidigt fördjupa samtalen om hur vi kan hjälpa varumärkespartners nå sina utfästa mål att bli hållbara under detta årtionde.

Snart samlas världens ledare i Glasgow för det försenade klimattoppmötet COP26. Med IPCCs ord råder nu kod

röd för mänskligheten och man ser att 1.5 C målet troligen inte kommer nås. Hållbarhet är troligen den starkaste makrotrenden just nu, och som till och med är starkare än digitaliseringen. Det finns få statschefer eller bolagsledare som inte sätter hållbarheten extremt högt på agendan. Utifrån detta är vi positiva till att mänskligheten har möjlighet att lösa klimatkrisen. Renewcells budskap är att läget är allvarligt, men att vi med mod, innovation och hårt arbete faktiskt kan bygga en långsiktigt hållbar värld. Häri ligger Renewcell väl positionerat för många år av utveckling för att skapa en hållbar textilindustri och modeindustri.

Milstolpar för etableringen i Ortviken

Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022
✓ 75 procent av huvudsakliga leverantörsavtal signerade	✓ 90 procent av huvudsakliga leverantörsavtal signerade	✓ Förberedelse av maskinhall för ny layout och nya installationer genomförd	• Montering av torklinje genomförs	• Montering av bältningslinje genomförs	• Driftsättning av samtliga enskilda processteg genomförs
✓ Underhåll och uppgradering av existerande utrustning påbörjad	✓ Demontering och bortforsling slutförd	✓ Pålning och anpassning av källare i maskinhallen slutförd	• Introduktion av nya heltidsanställda inleds	• Maskininstallationer genomförs	• Driftsättning av fullständig produktionslinje genomförs
✓ Rekrytering av 50 heltidsanställda slutförd	✓ Formell överlåtelse av området till Renewcell			• Driftsättning av vissa enskilda processteg genomförs	
	✓ Miljötillstånd beviljat				
	✓ Projektfinansiering slutförd				



Stockholm, november 2021
Patrik Lundström – VD

Renewcells verksamhet

Stor marknad med hög tillväxt

Den globala marknaden för textilfiber uppgår till strax över 100 miljoner ton per år. Efterfrågan på textilfibrer väntas dessutom stiga med omkring 50% till 2030 som konsekvens av att allt fler människor kommer in i den globala medelklassen och etablerar en högre generell konsumtionsnivå. I takt med konsumtionsökningen stiger också den stora negativa klimat- och miljöpåverkan som textil- och modeindustrin står för. Allt fler konsumenter och varumärken intresserar sig därför för att minska sin påverkan genom att byta ut konventionella råvaror som bomull och polyester mot återvunna och cirkulära material. Än så länge är dock tillgången på sådana material låg.

En hållbar lösning

Renewcell AB har som vision att leda utvecklingen till en hållbar värld genom att tillverka högkvalitativa produkter från återvunnen textil. Företagets verksamhet grundar sig på en ny och egenutvecklad process skyddad som intellektuell egendom i form av både strategiska patent och företagshemligheter.

Bolagets teknik bygger på erfarenheter från konventionell storskalig cellulosamassaproduktion från ved. Genom en patenterad process, där bolaget har inte mindre än fem godkända patent, kan Renewcell utvinna cellulosa ur textilavfall bestående av bomull eller viskos, anpassa dess egenskaper och återföra den till textilvärdekedjan utan kvalitetsförlust i form av en varumärkesskyddad dissolvingmassa: Circulose®.

De återvunna alternativ som hittills funnits på textilmarknaden har på grund av tekniska begränsningar krävt inblandning av jungfrulig råvara för att nå upp i en kvalitet som motsvarar breda konsumentgruppers krav. Bolagets kunder kan genom att ersätta konventionella material med Circulose® uppnå stora miljö- och klimatvinster utan att kompromissa med produkternas kvalitet.

Renewcell blev under 2019 först i världen med en kommersiellt bevisad produkt av detta slag i och med den första leveransen till fiberproducenten Tangshan Sanyou.

Bolagets produkter

Renewcells affärsidé är att återvinna råvara i form av textilavfall, till en så kallad dissolvingmassa. Renewcell säljer sin dissolvingmassaprodukt per ton till producenter av regenatfibrer, exempelvis viskos, modal och lyocell.

Vanligtvis görs dissolvingmassa av skogsråvara men med Renewcells patenterade process är det numera möjligt att göra regenatfiber av jungfrulig kvalitet från hundra procent återvunnen textilråvara.

Renewcell säljer sin produkt under produktvarumärket Circulose® som förnärvarande produceras i begränsade volymer i Bolagets anläggning i Kristinehamn. Varumärket är skyddat genom registrering i alla relevanta produktklasser och på samtliga huvudmarknader där företaget och dess kunder är aktiva. Användning av varumärket Circulose® erbjuds som ett mervärde till bolagets varumärkespartners under en villkorad royaltyfri licens.

Bolaget verkar på en internationell marknad och exporterar hela sin produktion till kunder i utlandet. Renewcells direkta kunder återfinns i huvudsak i länder som Kina, Indien, Tyskland, Japan, USA och Österrike.



Operationella och finansiella mål

Renewcell har följande mål för installerad årlig produktionskapacitet av dissolvingmassa. Produktionsmålen kommer att nås genom att både utöka kapacitet i Ortvisen men potentiellt även etablera produktion på nya orter:

2022: 60 000 ton

2026: 250 000 ton

2030: 360 000 ton

Renewcells finansiella mål på medellång sikt (2026) är att ha en årlig EBITDA-marginal om 30% samt en soliditet om 50%. På lång sikt (2030) är Renewcells finansiella mål att ha en årlig EBITDA-marginal på över 30% samt en soliditet om mer än 50%.

Kommentar till rapporten

Juli-september

Nettoomsättning och orderingång

Under perioden juli-september uppgick nettoomsättningen till 636 (328) KSEK. Försäljningen under kvartalet utgjordes till stora delar av försäljningen av Circulose® massa till fiberproducenter som under perioden uppgick till totalt ca 50 (30) ton. Försäljningsvolymen begränsas fortsatt av produktionstakten vid anläggningen i Kristinehamn, där maskininvesteringar för optimerad körbarhet samt kvalificering av kundanpassade råvaru- och produktspecifikationer prioriterades över volymproduktion.

Resultat

Periodens resultat efter skatt uppgick till -24 538 (-15 877) KSEK. Försämringen förklaras främst av ökade personalkostnader på grund av att Bolaget nu stärker sin organisation i samband med etableringen av anläggningen i Ortviken i Sundsvall.

Avskrivningarna uppgick för perioden till -1 923 (-1 755) KSEK.

Periodens resultat påverkades även av övriga intäkter motsvarande 501 (113) KSEK samt realiserade valutakurs effekter på likvida medel om 803 (0) KSEK.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -31 567 (-13 529) KSEK. Försämringen förklaras till stora delar av ökade kostnader för att driva verksamheten.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under perioden till -131 039 (-371) KSEK. Investeringarna avser nästan enbart på investeringar i anläggningen i Ortviken. Den totala investeringen för produktionsanläggningen inklusive reserver budgeteras till ca 870 MSEK och som kontrakterats till övervägande del under första halvåret av 2021. Betalningarna sker nu löpande i samband med att olika leverantörer uppnår milstolparna i sina respektive kontrakt.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -7 354 (0) KSEK och avser främst transaktionskostnader kopplat till nuvarande finansiering.

Januari-september

Nettoomsättning och orderingång

Under perioden januari-september uppgick nettoomsättningen till 1 465 (1 221) KSEK. Försäljningen utgjordes till stora delar av försäljningen av Circulose® massa som under första halvåret uppgick till totalt 86 (72) ton.

Resultat

Periodens resultat efter skatt uppgick till -67 205 (-47 651) KSEK. Försämringen förklaras främst av ökade personalkostnader på grund av att Bolaget nu stärker sin organisation i samband med uppbyggnaden av den kommersiella produktionen.

Avskrivningarna uppgick för perioden till -5 580 (-5 214) KSEK.

Periodens resultat påverkades även av övriga intäkter motsvarande 2 157 (1 132) KSEK samt realiserade valutakurs effekter på likvida medel om 439 (0) KSEK.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -64 985 (-38 903) KSEK förändringen förklaras huvudsakligen av ökade kostnader i samband med Bolagets etablering av verksamheten i Ortviken.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under perioden till -218 934 (-704) KSEK. Förändringen beror nästan enbart på investeringar i anläggningen i Ortviken där betalningarna tidigare i år framförallt har syftat till att säkra leveranstider, men under senare delen av perioden varit kopplad till leveranser eller andra uppnådda milstolpar. Per sista september uppgick det redovisade värdet på pågående nyanläggningar i balansräkningen till 261 839 (0) KSEK vilket är en ökning med ca 39 MSEK jämfört med andra kvartalet 2021.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -9 967 (17 770) KSEK. Förändringen beror, förutom att Bolaget genomförde en nyemission på ca 18 MSEK under samma period förra året, även på transaktionskostnader i samband med bolagets finansiering under 2021.

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Stockholm den 5 november 2021

Henrik Ager

Mia Hemmingson

Helene Willberg

Ordförande

Anna Attemark

Om Bhatia

Patrik Lundström

VD

Notera: Denna information är sådan information som Renewcell är skyldig att offentliggöra enligt EUs marknadsmissbruksförordning. Denna rapport har upprättats i både en svensk och en engelsk version. Vid variationer mellan de två ska den svenska versionen gälla. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersonernas försorg, för offentliggörande den 5 november 2021 klockan 08:00 CET.

Kontaktuppgifter

För frågor kring denna rapport vänligen kontakta:

Patrik Lundström, VD, +46 76 183 47 17

Hugo Petit, Finanschef, +46 70 778 71 96

Finansiell kalender

- Delårsrapport för det fjärde kvartalet 2021 publiceras den 16 februari 2022
- Årsredovisning 2021 publiceras den 25 april 2022
- Delårsrapport för det första kvartalet 2022 publiceras den 4 maj 2022
- Bolagets årsstämma genomförs den 17 maj 2022
- Delårsrapport för det andra kvartalet 2022 publiceras den 26 augusti 2022
- Delårsrapport för det tredje kvartalet 2022 publiceras den 28 oktober 2022

Finansiella rapporter i sammandrag

Resultaträkning och Rapport över totala resultatet i sammandrag

	jul – sep		jan – sep		jan – dec
KSEK	2021	2020	2021	2020	2020
Rörelsens intäkter					
Nettomsättning	636	328	1 465	1 221	1 453
Övriga rörelseintäkter	501	113	2 157	1 132	1 639
Rörelsens intäkter totalt	1 137	441	3 622	2 353	3 093
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-1 519	-700	-5 878	-5 124	-7 610
Övriga externa kostnader	-11 882	-8 447	-31 021	-25 756	-36 719
Personalkostnader	-11 090	-5 305	-28 565	-13 589	-20 092
Rörelsens kostnader totalt	-24 491	-14 453	-65 464	-44 470	-64 422
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	-23 354	-14 011	-61 843	-42 117	-61 329
Av- och nedskrivningar	-1 923	-1 755	-5 580	-5 214	-6 957
Rörelseresultat	-25 277	-15 766	-67 423	-47 331	-68 286
Räntekostnader och liknande kostnader	-64	-110	-221	-320	-436
Orealiserade valutakursvinster/förluster	803	-	439	-	-
Finansiella poster totalt	739	-110	218	-320	-436
Resultat efter finansiella poster	-24 538	-15 877	-67 205	-47 651	-68 722
Periodens resultat och totalresultat	-24 538	-15 877	-67 205	-47 651	-68 722
Resultat per aktie före och efter utspädning	-0,8	-0,8	-2,1	-2,5	-3,3
Antalet aktier	30 799 426	19 590 610	30 799 426	19 590 610	30 799 426
Genomsnitt antal aktier före utspädning	30 799 426	19 590 610	30 799 426	19 169 988	20 572 460
Genomsnitt antal aktier efter utspädning	32 335 766	19 590 610	32 335 766	19 169 988	20 700 489

Balansräkning i sammandrag

KSEK	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	2 137	-	-
Materiella anläggningstillgångar	53 553	57 114	56 079
Pågående nyanläggningar	261 839	-	31 531
Summa anläggningstillgångar	317 529	57 114	87 611
Varulager	5 438	1 212	886
Kundfordringar	1 095	404	386
Övriga kortfristiga fordringar	5 192	1 501	5 142
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24 690	224	13 975
Summa kortfristiga fordringar	36 414	3 341	20 389
Kassa och Bank			
Kassa och bank	425 841	17 379	719 288
Summa kassa och bank	425 841	17 376	719 288
SUMMA TILLGÅNGAR	779 784	77 834	827 287
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	786	500	786
Överkursfond	953 466	193 145	953 466
Balanserat resultat	-153 807	-85 186	-85 161
Periodens och årets resultat	-67 205	-47 651	-68 722
Summa eget kapital	733 240	60 808	800 369
Övriga långfristiga skulder	2 917	5 417	4 792
Summa långfristiga skulder	2 917	5 417	4 792
Övriga skulder till kreditinstitut	2 500	2 083	2 500
Leverantörsskulder	22 759	5 671	12 395
Skatteskulder	576	211	298
Övriga kortfristiga skulder	1 785	724	842
Upplupna kostnader och förutbetalade intäkter	16 008	2 920	6 092
Summa kortfristiga skulder	43 627	11 609	22 127
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	779 784	77 834	827 287

Förändring av eget kapital i sammandrag

KSEK	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Periodens totalresultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2020-01-01	322	174 317	-47 412	-37 657	89 570
Omföring föregående års resultat	-	-	-37 657	37 657	-
Inlösen av aktier	-48	-25 680	-	-	-25 728
Fondemission	194	-	-194	-	-
Nyemission	32	44 508	-	-	44 540
Personaloptioner	-	-	77	-	77
Periodens totalresultat	-	-	-	-47 651	-47 651
Utgående balans 2020-09-30	500	193 145	-85 186	-47 651	60 808
Ingående balans 2020-10-01	500	193 145	-85 186	-47 651	60 808
Nyemission	286	807 400	-	-	807 686
Emissionskostnader	-	-47 080	-	-	-47 080
Personaloptioner	-	-	25	-	25
Periodens totalresultat	-	-	-	-21 071	-21 071
Utgående balans 2020-12-31	786	953 466	-85 161	-68 722	800 369
Ingående balans 2021-01-01	786	953 466	-85 161	-68 722	800 369
Omföring föregående års resultat	-	-	-68 722	68 722	-
Personaloptioner	-	-	77	-	77
Periodens totalresultat	-	-	-	-67 205	-67 205
Utgående balans 2021-09-30	786	953 466	-153 807	-67 205	733 240

Kassaflödesanalys i sammandrag

	jul – sep		jan – sep		jan – dec
KSEK	2021	2020	2021	2020	2020
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat före finansiella poster	-25 277	-15 766	-67 423	-47 331	-68 286
Erlagd ränta	-64	-110	-221	-320	-436
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Av- och nedskrivningar	1 923	1 755	5 580	5 214	6 957
Personaloptioner	26	26	77	77	102
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	-23 393	-14 096	-61 987	-42 361	-61 664
Förändring av rörelsekapitalet					
Förändring av varulager	-2 362	-21	-4 552	-512	-186
Förändring av kundfordringar	381	464	-710	-377	-359
Förändring av övriga fordringar	11 926	590	-2 672	831	-3 557
Förändring av leverantörsskulder	-19 748	-531	-6 200	1 412	-462
Förändring av övriga kortfristiga rörelseskulder	1 627	65	11 136	2 104	5 481
Kassaflöde från löpande verksamheten	-31 567	-13 529	-64 985	-38 903	-60 746
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-775	-	-775	-	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-130 264	-371	-218 158	-704	-24 346
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-131 039	-371	-218 934	-704	-24 346
Finansieringsverksamheten					
Nyemission av aktier	-	-	-	44 540	852 227
Emmissionskostnader	-	-	-	-	-47 080
Transaktionskostnader för finansiering	-6 729	-	-8 092	-	-13 004
Inlösen av aktier	-	-	-	-25 728	-25 728
Amortering av räntebärande skulder	-625	-	-1 875	-1 042	-1 250
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-7 354	-	-9 967	17 770	765 165
Periodens kassaflöde	-169 960	-13 900	-293 885	-21 836	680 073
Likvida medel vid periodens början	594 999	31 279	719 288	39 215	39 215
Kursdifferenser i likvida medel	803	-	439	-	-
Likvida medel vid periodens slut	425 841	17 379	425 841	17 379	719 288

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmän information och överensstämmelse med IAS 34

Delårsrapporten har upprättats enligt IAS 34

Delårsrapportering. Bolaget bildades 30 oktober 2012 och har sitt säte i Stockholm. Bolaget utgör ingen koncern varför bolaget tillämpar IFRS med de justeringar som krävs enligt RFR2 Redovisning för juridiska personer. De redovisningsprinciper och beräkningsbakgrunder som tillämpas överensstämmer med de som beskrivs i årsredovisningen för 2020.

Upplysningar i enlighet med IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

Bolaget har valt att tillämpa undantaget i IFRS 9 avseende finansiella instrument och redovisar dessa enligt anskaffningsvärdemetoden. Detta innebär att samtliga finansiella instrument redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Not 2 Risker och osäkerhetsfaktorer

Bolaget är exponerat mot olika risker, operationella och finansiella. Operationella risker avser främst risker för:

- Strukturförändring (teknologi, konkurrenter etc.)
- Avbrott och störningar i produktionsanläggningar

- Förseningar och fördyrning i samband med etableringen av den nya anläggningen i Ortviken
- Marknads och prisvariationer
- Råvarutillgång och pris
- Politiska beslut
- Hållbarhet, ansvarstagande och miljö

Finansiella risker utgör framförallt likviditet och refinansieringsrisk, ränterisk och valutaexponering:

- Likviditet och refinansiering
- Räntor
- Valutaexponering inklusive valuta omräkning av likvida medel i utländsk valuta

De väsentliga förändringar av de risker och osäkerhetsfaktorer under perioden jämfört med de som presenterades i årsredovisningen för 2020 är de risker förknippade med etableringen av den nya produktionsanläggningen i Ortviken samt den negativa inverkan Covid-19 fortsättningsvis kan medföra för Renewcells kommersialisering. Även obalanser i logistikflöden och utvecklingen av stålpriser kan komma att ha en negativ påverkan på Bolagets kommersialisering.



Not 3 Transaktioner med närstående

		jul – sep		jan – sep		jan – dec
KSEK	Beskrivning	2021	2020	2021	2020	2020
VD (t o m september 2019)						
Trudvang & Partners AB (Mattias Jonsson)	Konsulttjänster	-	-	-	149	149
Styrelseledamöter						
Hassi Consulting Oy (Heikki Hassi)	Konsulttjänster	-	-	-	60	60

Not 4 Ställda säkerheter

	jul – sep		jan – sep		jan – dec
KSEK	2021	2020	2021	2020	2020
Företagsinteckningar	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000

Not 5 Finansiering

Bolaget har för närvarande mycket begränsad försäljning vilket innebär att Bolagets nuvarande verksamhet till mycket stora delar är beroende av extern finansiering. Under slutet av 2020 genomfördes en nyemission om ca 800 MSEK i samband med bolagets notering på First North Premier. Utöver det har bolaget signerat låneavtal med Nordea, Svenska Export Kredit AB samt Europeiska InvesteringsBanken (EIB) motsvarande upp till 700 MSEK. Det är Bolagets bedömning att ovan nämnda finansiering säkerställer bolagets nuvarande verksamhet under de närmaste 12 månader och tills Bolaget uppnår ett positivt kassaflöde.

Not 6 Definitioner av nyckeltal

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Resultat per aktie, före utspädning

Periodens resultat dividerat med vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden

Resultat per aktie, efter utspädning

Resultat per aktie justerat för antalet utestående teckningsoptioner. Optionsprogram är instrument som kan leda till utspädning, men då bolagets resultat är negativt uppstår ingen utspädningseffekt.

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antal utestående aktier vid periodens slut.

Nettokassa/nettoskuld

Likvida medel minus räntebärande skulder. I det fall likvida medel överskrider räntebärande skulder används begreppet nettokassa, i andra fall begreppet nettoskuld.

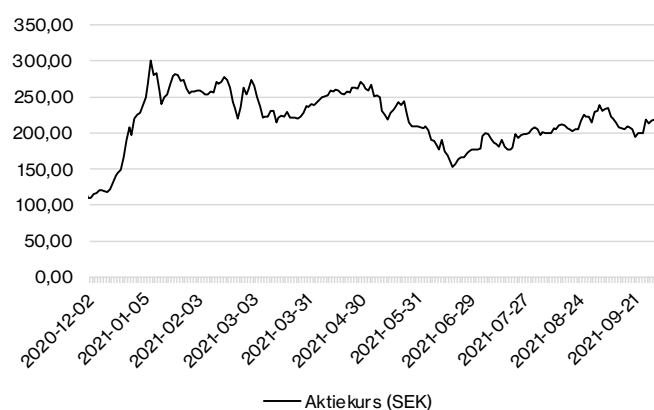
Aktieinformation

Största ägarna per 30 september 2021

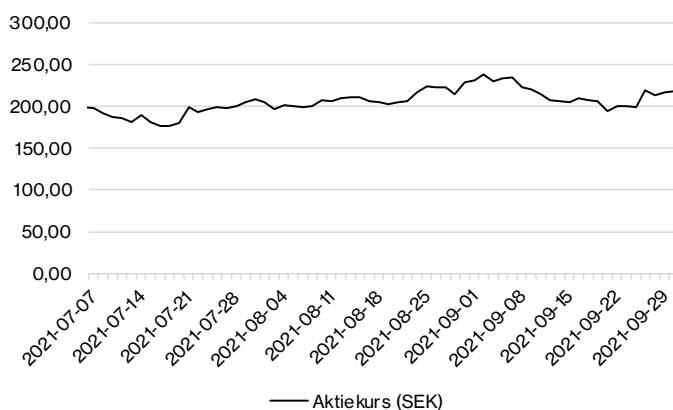
Ägare	Antal aktier och röster	Kapital- och röstandel (%)
Girincubator AB	3 933 290	12,77%
H&M	3 124 440	10,14%
Capital Group	2 462 272	7,99%
Girindus Investments AB	1 926 048	6,25%
Handelsbanken Fonder	1 798 763	5,84%
AMF Pension & Fonder	1 194 169	3,88%
ALMI	1 016 605	3,30%
Swedbank Robur Fonder	1 004 277	3,26%
Cliens Fonder	730 000	2,37%
Swedoccean AB	722 215	2,34%
Fidelity International (FIL)	653 599	2,12%
Norron Fonder	541 814	1,76%
Gripen Industri & Invest AB	537 779	1,75%
Mikael Lindström	491 000	1,59%
Christofer Tobago Lindgren	407 307	1,32%
BlackRock	357 539	1,16%
Göran Näsholm	356 172	1,16%
Tomas Gahn	356 000	1,16%
Gunnar Haglund	348 140	1,13%
Livförsäkringsbolaget Skandia	341 736	1,11%
De tjugo största ägarna	22 3031 65	72,41
Övriga	8 496 261	27,59
Summa	30 799 426	100,00

Aktiekursutveckling

Utveckling aktiekurs sedan IPO



Utveckling aktiekurs senaste kvartal



Revisorns granskningsrapport

Re:NewCell AB (publ.), org nr 556885-6206

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Re:Newcell AB per 30 september 2021 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med RFR 2 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisions sed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med RFR 2 och årsredovisningslagen.

Stockholm den 5 november 2021

Mazars AB

Michael Olsson – Auktoriserad revisor