



Delårsrapport Q1 2023

Kvartal 1 — 2023 i korthet

Från och med 1 januari 2023 redovisar Re:NewCell AB (publ) ("Renewcell") som en koncern enligt IFRS redovisningsprinciper. Moderbolaget, Re:NewCell AB, som innehåller hela verksamheten, kommer fortsättningsvis att redovisa enligt redovisningsprinciperna inom RFR2 (se sidan 2). Jämförelsesiffror presenteras därmed endast för moderbolaget (och enligt RFR2).

Januari – mars, koncernen

(IFRS)

- Nettoomsättningen under perioden uppgick till 29,7 MSEK
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) under perioden uppgick till -80,3 MSEK
- Periodens resultat uppgick till -125,4 MSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -101,6 MSEK
- Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -55,9 MSEK
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -3,3 SEK
- Bolagets nettolåneskuld vid periodens slut uppgick till 1 006,5 MSEK varav leasingskuld 319,7 MSEK

Januari – mars, moderbolaget

(RFR2, jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen under perioden uppgick till 29,7 (2) MSEK
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) under perioden uppgick till -86,0 (-46,3) MSEK
- Periodens resultat uppgick till -123,9 (-54,0) MSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -104,5 (-101,5) MSEK
- Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -55,9 (-183,4) MSEK
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -3,3 (-1,8) SEK
- Bolagets nettolåneskuld vid periodens slut uppgick till 686,9 (22,6) MSEK

Ändrade redovisningsprinciper

- Re:NewCell AB redovisar från och med 1 januari 2023 som en koncern enligt IFRS redovisningsprinciper. Moderbolaget redovisas fortsättningsvis enligt RFR2, enligt svensk lag, och moderbolagets siffror redovisas därför separat ovan för att underlätta jämförelser mellan perioderna. Se not 2 för detaljer.

Händelser under kvartalet

- Upprampningen fortsatt under kvartalet och produktion av prima massa ökade successivt från cirka 500 ton i januari, till cirka 650 ton i februari och cirka 1150 ton i mars. Total produktion under kvartalet var cirka 3350 ton därav prima produktion var cirka 2400 ton. 2061 ton levererades till kund.
- Den 22 mars utbröt en begränsad brand vid Renewcells textilåtervinningsanläggning Renewcell 1 i Sundsvall. Branden inträffade i en rivarenhet och en filterenhet i rivningsområdet vid Renewcell 1. Efter ett sanerings- och reparationsarbete återupptogs produktionen den 31 mars.
- Den 28 mars undertecknades en avsiktsförklaring med China Textile Academy Green Fiber Co. Ltd., en innovativ kinesisk lyocellfiberproducent, avseende ett långsiktigt kommersiellt samarbete kring cellulosafiberproduktion. Avtalet bekräftar de två företagens avsikt att arbeta tillsammans för att leverera lyocellfibrer tillverkade med Circulose®, Renewcells till 100 % återvunna textilmassa, till globala modevarumärken under de kommande åren.
- Den 30 mars tillkännagav Renewcell och den ledande kinesiska viskostillverkaren Tangshan Sanyou nästa steg i sitt partnerskap för att göra modeindustrin cirkulär som tog sin början 2018. De två företagens nya gemensamma ambition är att med start i 2024 erbjuda tillverkare och modevarumärken Circulose® viskosfibrer tillverkade av 100 % återvunnen textil i kommersiella kvantiteter.

Händelser efter kvartalet

- Under april månad producerades 1 600 ton prima massa på Renewcell 1 i Ortviken. Total produktion var 1 700 ton och 1 350 ton levererades till kund.
- Den 28 april beslutade långgivarna att utöka kreditfaciliteten med 75 MSEK för att stötta bolaget med upprampningen av Renewcell 1 i Ortviken.

Finansiell översikt, koncernen

Enligt IFRS, MSEK	jan-mar
	2023
Rörelsens nettoomsättning	29,7
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	-80,3
Resultat efter skatt	-125,4
Kassaflödet från den löpande verksamheten	-101,6
Kassaflödet från investeringsverksamheten	-55,9
Eget kapital	739,6
Nettolåneskuld	1 006,5
Soliditet (%)	36,3
Genomsnittligt antal anställda	121

Finansiell översikt, moderbolaget

Enligt RFR2, MSEK	jan-mar	jan-dec	
	2023	2022	2022
Rörelsens nettoomsättning	29,6	2,0	12,6
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	-86,0	-46,3	-252,0
Resultat efter skatt	-123,9	-54,0	-300,0
Kassaflödet från den löpande verksamheten	-104,5	-101,5	-397,9
Kassaflödet från investeringsverksamheten	-55,9	-183,5	-880,2
Eget kapital	740,1	620,9	863,9
Nettolåneskuld	686,9	22,6	516,8
Soliditet (%)	43,2	50,2	47,1
Genomsnittligt antal anställda	121	115	130

VD har ordet

Att främja cirkulär ekonomi är en viktig utmaning inom alla branscher och för många regeringar. EU har nyligen beslutat om nya regler för att främja den cirkulära ekonomin, med särskilt fokus på textilier och mode. USA går också i bräschen för hållbarhet och cirkularitet med sitt IRA paket som är avsett att stötta gröna omställningar. Även Kina definierade till exempel i den 14:e femårsplanen "ökad effektivitet i resursutnyttjandet" som en prioritet med ambitionen att etablera en resursåtervinningsindustri som täcker hela samhället senast 2025. Jag kan bara konstatera att Renewcell ligger helt rätt i tiden och har framtiden framför sig.

Upprampningen av Renewcell 1 på Ortviken pågår och vi ökar produktionen successivt och kontrollerat månad för månad. Genom den erfarenhet vi byggt upp i vår Kristinehamnsanläggning löses utmaningar snabbt. Vi arbetar systematiskt med att skruva upp produktionen på ett balanserat sätt varje dag. Under Q1 har vi legat på i snitt 22% kapacitetsutnyttjande. Vi siktar nu på att öka volymen mot fullt kapacitetsutnyttjande i slutet av året. Dock skall bör man också vara ödmjuk för den komplexitet en upprampning innebär, men vi är på god väg.

Den brand som drabbade anläggningen den 22 mars startade i en rivare spred sig till ett filter släcktes inom två timmar och var begränsad till en rivare, och inom en filterenhet där ett antal filterstrumpor brann upp. Efter släckning, utvärdering samt planering kunde vi meddela att skadorna var begränsade samt vi skulle vara igång igen inom två veckor. Anläggningen startades igen efter 10 dagar. Kostnaden för återställandet av utrustningen uppskattas till ca 2 MSEK.

Under kvartalet har vi haft många kundmöten och personligen var jag i New York och träffade kunder samt i början på april var vi med på Intertext mässan i Shanghai. När vi träffar modevarumärken är budskapet tydligt att våra kunder letar efter en hållbar affärsmodell där de också kan verifiera att de verkligen har gröna fibrer i sina textilier. Våra samarbetspartners Sanyou och Yibin publicerade under Intertext att de kommer öka inblandningen av Circulose™ från 30% till 50% under andra halvan 2023 och till 100% under 2024.

Hittills under 2023 har vi lanserat med PVH feat. Shawn Mendes classics reborn, Cos tee modern classics, TRIARCHY denim Cellcius och Ganni denim. Översikt av alla lanseringar hittas på <https://circulo.se/en/>.

Vi har under kvartalet diskuterat med våra långivare och i april tagit upp en utökad kreditfacilitet om 75 MSEK som komplement för att stötta bolaget under upprampningen av Renewcell 1.

Sammanfattningsvis kan jag konstatera att kundintresset är fortsatt stort och våra produktions- och försäljningsteam arbetar systematiskt och går från klarhet till klarhet. Jag anser att vi ligger väl till för att vara fullt upprampade till en produktionstakt på 60 000 MT i slutet på 2023 för att därefter skala vidare mot 120 000 MT under 2024.



Stockholm, maj 2023
Patrik Lundström, VD.

Kommentar till rapporten

Finansiell översikt

Januari-mars (jämfört med samma period föregående år). Siffrorna nedan avser både koncern (enligt IFRS redovisningsprinciper) samt moderbolag (enligt RFR2 redovisningsprinciper) om inget annat framgår

Nettoomsättning

Under perioden januari-mars uppgick nettoomsättningen till 29,7 (2,0) MSEK. Ökningen beror på högre försäljningsvolym. Försäljningen under kvartalet utgjordes till största delen av försäljningen av Circulose® massa till fiberproducenter som under perioden uppgick till totalt ca 2 061 (163) ton.

Rörelsens kostnader

Periodens kostnader för råvaror och förnödenheter uppgick till -68,3 (-10,0) MSEK. Ökningen beror främst på den nya verksamheten i Ortviken (Renewcell 1). På grund av upprampning av Renewcell 1 har förbrukning av energi och insatsvaror varit hög trots begränsad produktion av färdigvara.

Periodens övriga kostnader uppgick i koncernen till -24,3 MSEK. Periodens övriga kostnader uppgick i moderbolaget till -30,0 (-17,1) MSEK. Förändringen beror till stora delar på upprampningen av verksamheten i samband med Renewcell 1 och en reservering på 2,0 MSEK avseende de förväntade reparationskostnaderna efter branden. Skillnaden mellan moderbolaget och koncernen avser skillnader i redovisning av leasing mellan koncernen och moderbolaget enligt IFRS16.

Personalkostnaderna för perioden uppgick till -31,0 (-21,9) MSEK, ökningen beror på ett högre antal skiftgående personal på Ortviken. Genomsnittligt antalet anställda har ökat till 121 (115) personer.

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar i koncernen uppgick till -80,3 MSEK. Rörelseresultat före av- och nedskrivningar i moderbolaget uppgick till -86,0 (-46,3) MSEK. Förändringen förklaras främst av att Bolaget bygger upp sin verksamhet i samband med den etableringen av Renewcell 1 i Ortviken, Sundsvall och har förbrukat energi och insatsvaror i samband med upprampningen. Skillnaden mellan moderbolaget och koncernen avser främst skillnader i redovisning av leasing mellan koncernen och moderbolaget enligt IFRS16.

Periodens resultat påverkades även av övriga intäkter motsvarande 0,4 (1,2) MSEK som främst avser valutakursvinster men också försäljning av skrot som

uppkommit vid rivningsarbetet av Renewcell 1 och övriga rörelsekostnader för perioden som uppgick till -0,2 (-0,5) MSEK och avser valutakursförluster.

Avskrivningar

Avskrivningar i koncernen uppgick för perioden till -25,3 MSEK. Avskrivningar i moderbolaget uppgick för perioden till -20,5 (-2,5) MSEK. Avskrivningarna avser främst anläggningstillgångarna i Renewcell 1 i Ortviken i Sundsvall som påbörjades 1 januari 2023. Skillnaden mellan moderbolaget och koncernen avser främst justeringar i leasing enligt IFRS16.

Finansnetto

Finansnettot för perioden i koncernen uppgick till -20,1 MSEK. Finansnettot för perioden i moderbolaget uppgick till -17,4 (-7,3) MSEK. Ökningen beror främst på ökade nettolåneskuld. Skillnaden mellan moderbolaget och koncernen avser främst skillnader i redovisning av leasing mellan koncernen och moderbolaget enligt IFRS16.

Nettolåneskuld

Nettolåneskulden i koncernen vid periodens slut var 1 006,5 MSEK. Nettolåneskulden i moderbolaget vid periodens slut var 686,9 MSEK, en ökning med 170,1 MSEK sedan 31 december. Ökningen beror främst på kassaflödet från den löpande verksamheten och kassaflödet från investeringsverksamheten. Skillnaden mellan moderbolaget och koncernen avser skillnader i redovisning av leasingskuld mellan koncernen och moderbolaget enligt IFRS16. Leasingskuld i koncernen vid periodens slut var 319,7 MSEK.

Kassaflöde, investeringar och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden i koncernen uppgick till -101,6 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden i moderbolaget uppgick till -104,5 (-101,5) MSEK. Skillnaden mellan moderbolaget och koncernen avser främst skillnader i redovisning av leasing mellan koncernen och moderbolaget enligt IFRS16.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden i koncernen och moderbolaget uppgick till -55,9 (-183,5) MSEK. Investeringarna är till största del relaterade till Renewcell 1. I nuläget är det bolagets bedömning att den totala investeringen för att uppnå 120 000 ton kommer att

uppgå till cirka 1,45 miljarder kronor (exklusive leasing capex). Det redovisade värdet exklusive avskrivningar i balansräkningen på Renewcell 1 (exklusive leasing capex) uppgick till 1 287,0 (642,1) MSEK vilket är en ökning med 644,9 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten i koncernen uppgick till 45,7 MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten i moderbolaget uppgick till 48,6 (147,3) MSEK. Förändringen är enbart relaterad till upptag av lån samt amortering av lån. Skillnaden mellan moderbolaget och koncernen avser justeringar i leasing enligt IFRS16.

Bolagets likvida medel uppgick vid periodens slut till 180,7 (415,7) MSEK

Inbjudan till presentation av Renewcells delårsrapport

Re:NewCell AB (publ) ('Renewcell') publicerar sin delårsrapport för första kvartalet 2023 den 3 maj cirka klockan 08.00 (CEST). Samma dag klockan 10.00 (CEST) presenterar VD Patrik Lundström och CFO Toby Lawton rapporten vid en webbsändning.

Presentationen kommer att sändas live, och en inspelning kommer göras tillgänglig i efterhand. Deltagare kommer ges möjlighet att ställa frågor under en frågestund efter presentationen. Presentationen kommer att hållas på engelska.

Deltagare kan ansluta till sändningen genom denna länk: <https://youtube.com/live/dnTzieg33yk>

Den inspelade webbsändningen, rapporten och presentationsmaterialet kommer att publiceras på Renewcells webbplats www.renewcell.com efter sändningen.

Patrik Lundström
VD

Kontaktuppgifter

För frågor kring denna rapport vänligen kontakta
Toby Lawton, Finanschef, +46 70 242 29 47

Finansiell kalender

- Bolaget håller en kapitalmarknadsdag den 11 maj 2023
- Bolaget håller årsstämma den 16 maj 2023
- Delårsrapport för det andra kvartalet 2023 publiceras den 29 augusti 2023
- Delårsrapport for det tredje kvartalet 2023 publiceras den 7 november 2023

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 ovanstående kontaktpersonernas försorg, för offentliggörande den 3 maj 2023 klockan 08:00 CET. Rapporten har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Finansiella rapporter

Koncernen (enligt IFRS)

Resultaträkning

MSEK	Not	jan-mar
		2023
Nettoomsättning	4	29,7
Övriga rörelseintäkter	4	0,4
Förändring av varulager		13,4
Råvaror och förnödenheter		-68,3
Övriga externa kostnader		-24,3
Personalkostnader		-31,0
Övriga rörelsekostnader		-0,2
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)		-80,3
Av- och nedskrivningar	7, 8	-25,3
Rörelseresultat		-105,7
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter		0,0
Räntekostnader och liknande kostnader		-20,1
Finansiella poster		-20,1
Resultat efter finansiella poster		-125,8
Aktuell skatt		-
Uppskjuten skatt		0,4
Periodens resultat*		-125,4
*Periodens resultat sammanfaller med periodens totalresultat		
Resultat per aktie före utspädning		-3,3
Resultat per aktie efter utspädning		-3,3
Antalet aktier		37 358 417
Genomsnitt antal aktier före utspädning		37 358 417
Genomsnitt antal aktier efter utspädning		38 686 797

Balansräkning

Koncernen (enligt IFRS)

MSEK	Not	31 mar 2023
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	7	10,3
Förbättringsutgift på annans fastighet	7	182,9
Maskiner och andra tekniska anläggningar	7	1 135,3
Inventarier – verktyg och installationer	7	2,8
Pågående nyanläggningar och förskott avseende immateriella och materiella anläggningstillgångar	7	34,7
Nyttjanderättstillgångar	8	295,7
Andra långfristiga fordringar		0,5
Uppskjutna skattefordringar		6,1
Summa anläggningstillgångar		1 668,4
Omsättningstillgångar		
Varulager		180,9
Kundfordringar		0,1
Övriga kortfristiga fordringar		2,5
Spärrade medel på bankkonto	10,11	125,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		4,1
Kassa och bank	10,11	55,2
Summa omsättningstillgångar		368,4
SUMMA TILLGÅNGAR		2 036,8

MSEK	Not	31 mar 2023
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Aktiekapital		0,9
Övrigt tillskjutet kapital		1 441,7
Upparbetat resultat ink.årets resultat		-703,0
Summa eget kapital		739,6
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	10	685,2
Leasingskulder		308,9
Uppskjutna skatteskulder		6,0
Summa långfristiga skulder		1 000,0
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	10	182,4
Leasingskulder		10,8
Leverantörsskulder		50,8
Övriga kortfristiga skulder		5,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		48,1
Summa kortfristiga skulder		297,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 036,8

Förändring av eget kapital

Koncernen (enligt IFRS)

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2023-01-01	0,9	1 441,7	-283,5	-294,3	864,9
Omföring föregående års resultat	-	-	-294,3	294,3	-
Inbetald ej registrerad nyemission	-	-	0,1	-	0,1
Periodens resultat	-	-	-	-125,4	-125,4
Utgående balans 2023-03-31	0,9	1 441,7	-577,6	-125,4	739,6

Kassaflödesanalys

Koncernen (enligt IFRS)

MSEK	Not	jan-mar
		2023
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat före finansiella poster		-105,6
Erhållen ränta		0,0
Erlagd ränta		-11,4
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Av- och nedskrivningar		25,3
		-91,8
Förändring av rörelsekapitalet		
Förändring av varulager		-3,4
Förändring av kundfordringar		3,4
Förändring av övriga fordringar		19,4
Förändring av leverantörsskulder		-40,7
Förändring av övriga kortfristiga rörelseskulder		11,3
Kassaflöde från löpande verksamheten		-101,6
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-0,1
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-55,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-55,9
Finansieringsverksamheten		
Inbetald ej registrerad nyemission		0,1
Nya lån		61,7
Transaktionskostnader för nya lån		-0,3
Amortering av skulder nyttjanderättstillgångar		-2,8
Amortering av lån		-12,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		45,7
Periodens kassaflöde		-111,8
Likvida medel vid periodens början		292,9
Kursdifferenser i likvida medel		-0,3
Likvida medel vid periodens slut	10	180,7

Finansiella rapporter

Moderbolaget (enligt RFR2)

Resultaträkning

MSEK	Not	jan-mar		jan-dec
		2023	2022	2022
Nettoomsättning	4	29,7	2,0	12,6
Övriga rörelseintäkter	4	0,4	1,3	6,3
Förändring av varulager		13,4	-	5,5
Råvaror och förnödenheter		-68,3	-10,0	-69,6
Övriga externa kostnader		-30,0	-17,2	-87,0
Personalkostnader		-31,0	-21,9	-116,2
Övriga rörelsekostnader		-0,2	-0,5	-3,5
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)		-86,0	-46,3	-252,0
Av- och nedskrivningar	7	-20,5	-2,5	-11,0
Rörelseresultat		-106,5	-48,8	-263,0
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter		0,0	2,0	0,9
Räntekostnader och liknande kostnader		-17,3	-7,3	-37,8
Finansiella poster		-17,3	-5,2	-36,9
Resultat efter finansiella poster		-123,9	-54,0	-299,9
Periodens resultat*		-123,9	-54,0	-299,9
*Periodens resultat sammanfaller med periodens totalresultat				
Resultat per aktie före utspädning		-3,3	-1,8	-9,0
Resultat per aktie efter utspädning		-3,3	-1,8	-9,0
Antalet aktier		37 358 417	30 857 276	37 358 417
Genomsnitt antal aktier före utspädning		37 358 417	30 837 993	33 369 330
Genomsnitt antal aktier efter utspädning		38 686 797	32 335 766	35 479 790

Balansräkning

Moderbolaget (enligt RFR2)

KSEK	Not	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar	7	10,3	4,2	10,9
Summa immateriella tillgångar		10,3	4,2	10,9
Materiella anläggningstillgångar				
Förbättringsutgift på annans fastighet		182,9	-	185,2
Maskiner och andra tekniska anläggningar		1 106,4	54,0	1 123,7
Inventarier – verktyg och installationer		2,8	3,2	3,1
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar		34,7	647,6	6,2
Summa materiella tillgångar	7	1 326,9	709,0	1 318,2
Andelar i koncernföretag	6	0,0	-	-
Andra långfristiga fordringar		0,5	-	0,5
Summa finansiella tillgångar		0,5	-	0,5
Summa anläggningstillgångar		1 337,7	709,0	1 329,7
Omsättningstillgångar				
Varulager		180,9	26,9	177,5
Kundfordringar		0,1	1,7	3,5
Övriga kortfristiga fordringar		2,5	38,8	22,3
Spärrade medel på bankkonto	10,11	125,5	350,0	175,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		9,7	45,2	9,3
Summa kortfristiga fordringar		318,7	462,7	388,2
Kassa och Bank				
Kassa och bank	10,11	55,2	65,7	117,4
Summa omsättningstillgångar		374,0	582,5	505,6
SUMMA TILLGÅNGAR		1 711,6	1 237,5	1 835,2

MSEK	Not	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Aktiekapital		1,0	0,8	1,0
Överkursfond		1 441,7	954,2	1 441,7
Balanserat resultat		-578,6	-280,0	-278,8
Periodens och årets resultat		-123,9	-54,0	-299,9
Summa eget kapital		740,1	620,9	863,9
Skulder till kreditinstitut	10	685,2	433,6	676,6
Summa långfristiga skulder		685,2	433,6	676,6
Skulder till kreditinstitut	10	182,4	4,7	133,0
Leverantörsskulder		50,8	160,8	118,8
Övriga kortfristiga skulder		5,0	3,6	5,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		48,1	13,7	37,5
Summa kortfristiga skulder		286,3	182,9	294,8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 711,6	1 237,5	1835,2

Förändring av eget kapital

Moderbolaget (enligt RFR2)

MSEK	Aktiekapital	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2022-01-01	0,8	953,5	-146,6	-133,4	674,2
Omföring föregående års resultat	-	-	-133,4	133,4	-
Nyemission	0,0	0,7	-	-	0,7
Periodens resultat	-	-	-	-54,0	-54,0
Utgående balans 2022-03-31	0,8	954,2	-280,0	-54,0	620,9
Ingående balans 2022-04-01	0,8	954,2	-280,0	-54,0	620,9
Nyemission	0,2	507,1	-	-	507,2
Emissionskostnader	-	-19,6	-	-	-19,6
Teckningsoptioner	-	-	1,2	-	1,2
Utgående balans 2022-12-31	1,0	1 441,7	-278,8	-299,9	863,9
Ingående balans 2023-01-01	1,0	1 441,7	-278,8	-299,9	863,9
Omföring föregående års resultat	-	-	-299,9	299,9	-
Inbetald ej registrerad nyemission	-	-	0,1	-	0,1
Periodens resultat	-	-	-	-123,9	-123,9
Utgående balans 2023-03-31	1,0	1 441,7	-578,6	-123,9	740,1

Kassaflödesanalys

Moderbolaget (enligt RFR2)

MSEK	Not	jan-mar		jan-mar
		2023	2022	2022
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat före finansiella poster		-106,4	-48,8	-263,0
Erhållen ränta		0,0	-	0,8
Erlagd ränta		-8,7	-0,0	-3,2
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:				
Av- och nedskrivningar		20,5	2,5	11,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet		-94,6	-46,3	-254,3
Förändring av rörelsekapitalet				
Förändring av varulager		-3,4	-19,8	-170,4
Förändring av kundfordringar		3,4	-0,1	-1,9
Förändring av övriga fordringar		19,4	-19,0	2,8
Förändring av leverantörsskulder		-40,7	-14,9	7,4
Förändring av övriga kortfristiga rörelseskulder		11,3	-1,4	18,5
Kassaflöde från löpande verksamheten		-104,5	-101,5	-397,9
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-0,1	-2,1	-7,6
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-55,8	-181,4	-872,2
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		-	-	-0,5
Investeringar i koncernbolag		-0,0	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-55,9	-183,5	-880,3
Finansieringsverksamheten				
Nyemission		-	0,7	507,9
Inbetald ej registrerad nyemission		0,1	-	-
Emissionskostnader		-	-	-19,6
Emission av teckningsoptioner		-	-	1,2
Nya lån		61,7	150,2	541,3
Transaktionskostnader för nya lån		-0,3	-3,0	-5,5
Amortering av lån		-12,9	-0,6	-5,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		48,6	147,3	1 019,7
Periodens kassaflöde		-111,8	-137,6	-258,5
Likvida medel vid periodens början		292,9	551,4	551,4
Kursdifferenser i likvida medel		-0,3	2,0	0,0
Likvida medel vid periodens slut	10	180,7	415,7	292,9

Noter

Not 1 — Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmän information

Re:NewCell AB (publ) med dotterföretag ('ReNewCell' eller 'Koncernen') bedriver verksamhet inom återvinning av textilier. Verksamheten är förlagd till Kristinehamn, Sundsvall och Stockholm. I Kristinehamn finns ReNewCells första produktionsanläggning och i Ortvisen den nya produktionsanläggningen som färdigställdes under andra halvan av 2022.

ReNewCell säljer sin produkt under produktvarumärket Circulose®.

Koncernen verkar på en internationell marknad och exporterar hela sin produktion till kunder i utlandet. ReNewCells direkta kundmålgrupp återfinns i huvudsak i Kina, Indien, Indonesien, Tyskland, Japan, USA och Österrike.

Moderbolaget är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm. Besöksadressen till huvudkontoret är Cardellgatan 1, 114 36 Stockholm.

Samtliga belopp redovisas i miljoner kronor (MSEK) om inte annat anges.

Upprättande av koncernredovisning

Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Delårsrapporten för 1 januari – 31 mars 2023 är den första offentligt gjorda koncernredovisningen i enlighet med IFRS. Koncernförhållande uppstod 10 mars 2023 då det dotterbolaget (Renewcell Sweden AB) förvärvades. Någon koncern har inte funnits under 2022. Moderbolaget har för 2022 upprättat sin årsredovisning i enlighet med RFR 2 *Redovisning för juridiska personer*.

Jämförelsetal tas inte med i koncernredovisningen då koncernförhållandet uppstod den 10 mars 2023. Moderföretagets resultaträkning har i koncernredovisningen inkluderats från den 1 januari 2023. Kassaflödet för koncernen är upprättat med startpunkt 1 januari 2023.

Not 2 — Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

Koncernen bildades den 10 mars 2023, varför det inte finns några avstämningar som förstagångstillämpare av IFRS att presentera. Skillnaden mellan moderbolagets redovisningsprinciper RFR2 samt IFRS består i IFRS 16, Leasingskulder samt IAS 23, Låneutgifter. Leasingskulden som tillkommit avser till största delen fabrikslokalen i Ortvisen. Justeringen enligt IAS 23 avser kapitalisering av ränta vid uppbyggnadsfasen av Renewcell 1.

Se en fullständig redogörelse för redovisningsprinciper på Renewcell AB:s hemsida: <https://www.renewcell.com/en/accounting-principles/>

Not 3 — Risker och osäkerhetsfaktorer

Bolaget är exponerat mot olika risker relaterad till bransch- och marknad, finansiella risker, operationella, legala samt klimat.. Finansiella risker utgör framför allt likviditets- och refinansieringsrisk, ränterisk och valutaexponering. Operationella risker avser främst risker för:

- Etablering av produktionsanläggning
- Leverantörer
- Miljötillstånd
- Kostnader för insatsvaror och tjänster
- Produktbortfall på produktionsanläggningar
- IT-system och cyberhot
- Nyckelpersoner
- Hälsa och säkerhet

För mer information om ovannämnda risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till Bolagets årsredovisning för 2022.

Not 4 — Intäkter

Nettoomsättning

Nettoomsättning per geografisk marknad	Jan-Mar	Jan-mar	Jan-dec
MSEK	2023	2022	2022
Asien	29,3	2,0	12,2
Övrigt	0,4	0,0	0,4
Summa	29,7	2,0	12,6

Nettoomsättning per produktområde	Jan-Mar	Jan-mar	Jan-dec
MSEK	2023	2022	2022
Dissolvingmassa	29,2	1,8	10,3
Fiber	0,5	0,2	2,3
Summa	29,7	2,0	12,6

Övriga rörelseintäkter	Jan-Mar	Jan-mar	Jan-dec
MSEK	2023	2022	2022
Valutakursvinster	0,2	0,1	3,3
Återbetalning punktskatt el	0,0	0,4	1,2
Försäljning skrot	0,1	0,2	1,0
Erhållna bidrag	0,1	0,1	0,6
Övrigt	0	0,0	0,0
Summa	0,4	1,3	6,3

Not 5 — Finansiella tillgångar och finansiella skulder

Finansiella instrument per kategori

Tillgångar	Koncern/Moderbolag	Koncern/Moderbolag	Moderbolag	Moderbolag	Moderbolag	Moderbolag
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
MSEK	2023-03-31	2023-03-31	2022-03-31	2022-03-31	2022-12-31	2022-12-31
Andra långfristiga fordringar	0,5	0,5	-	-	0,5	0,5
Kundfordringar	0,1	0,1	1,7	1,7	3,5	3,5
Övriga fordringar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Spärrade medel på bankkonto	125,5	125,5	350,0	350,0	175,5	175,5
Kassa och bank	55,2	55,2	65,7	65,7	117,4	117,4
Summa	181,3	181,3	417,5	417,5	296,9	296,9
Skulder						
Leverantörsskulder	50,8	50,8	160,8	160,8	118,8	118,8
Skulder till kreditinstitut	867,6	971,1	438,4	486,9	809,6	907,8
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-
Upplupna skulder	25,9	25,9	3,7	3,7	16,4	16,4
Summa	944,3	1 047,8	603,0	651,4	948,9	1 047,0

Redovisat värde på kundfordringar, övriga fordringar, likvida medel, leverantörsskulder och övriga skulder utgör en rimlig approximation av verkligt värde. Verkligt värde för upplåning (skulder till kreditinstitut) lämnas i upplysningssyfte och beräknas genom en diskontering av framtida kassaflöden av kapitalbelopp och ränta diskonterade till aktuell marknadsränta. Värdering till verkligt värde har gjorts enligt nivå 3. Verkligt värde uppgår till 971,1 (486,9) MSEK.

Not 6 — Andelar i koncernföretag

Moderbolag

KSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Periodens anskaffningar	25	-	-
Redovisat värde	25	-	-
Värde vid periodens början	-	-	-
Investeringar	25	-	-
Värde vid periodens slut	25	-	-

Moderbolagets innehav av aktier i dotterbolag per 31 mars 2023, notera att periodens anskaffning visas här i KSEK.

Bolagsnamn	Organisationsnummer	Säte	Antal andelar	Kapitalandel, %	Redovisat värde
Renewcell Sweden AB	559419-5306	Stockholm	25 000	100%	25

Not 7 — Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar			
MSEK	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
Ingående anskaffningsvärden	12,4	4,5	4,5
Inköp	-	0,1	0,6
Omklassificeringar	-	-	7,3
Utgående anskaffningsvärden	12,4	4,6	12,4
Ingående avskrivningar	-1,5	-0,1	-0,1
Årets avskrivningar	-0,6	-0,2	-1,4
Utgående avskrivningar	-2,0	-0,3	-1,5
Redovisat värde	10,3	4,2	10,9

Förbättringsutgift på annans fastighet			
MSEK	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
Ingående anskaffningsvärden	185,2	-	-
Omklassificeringar	-	-	185,2
Utgående anskaffningsvärden	185,2	-	185,2
Ingående avskrivningar	-	-	-
Årets avskrivningar	-2,3	-	-
Utgående avskrivningar	-2,3	-	-
Redovisat värde	182,9	-	185,2

Maskiner och andra tekniska anläggningar			
MSEK	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
Ingående anskaffningsvärden	1 153,4	70,7	70,7
Inköp	-	0,6	0,6
Omklassificeringar	0,1	5,7	1 082,0
Utgående anskaffningsvärden	1 153,5	77,1	1 153,4
Ingående avskrivningar	-29,7	-21,1	-21,1
Årets avskrivningar	-17,4	-2,0	-8,7
Utgående avskrivningar	-47,1	-23,1	-29,7
Redovisat värde	1 106,4	54,0	1 123,7

Inventarier – verktyg och installationer			
MSEK	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
Ingående anskaffningsvärden	4,8	4,0	4,0
Inköp	-	0,3	0,2
Omklassificeringar	-	-	0,7
Utgående anskaffningsvärden	4,8	4,2	4,8
Ingående avskrivningar	-1,8	-0,8	-0,8
Årets avskrivningar	-0,2	-0,2	-0,9
Utgående avskrivningar	-2,0	-1,0	-1,8
Redovisat värde	2,8	3,2	3,1
Pågående nyanläggningar och förskott avseende immateriella och materiella anläggningstillgångar			
MSEK	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
Ingående anskaffningsvärden	6,2	420,8	420,8
Inköp	28,6	232,6	860,7
Omklassificeringar	-0,1	-5,7	-1 275,2
Utgående anskaffningsvärden	34,7	647,6	6,2

Not 8 — Nyttjanderättstillgångar

Koncernbolag		
MSEK	31 mar 2023	31 dec 2022
Ingående anskaffningsvärden	327,3	326,7
Tillkommande nyttjanderättstillgångar	-	0,6
Utgående anskaffningsvärden	327,3	327,3
Ingående avskrivningar	-27,2	-9,4
Årets avskrivningar	-4,5	-17,8
Utgående avskrivningar	-31,6	-27,2
Redovisat värde	295,7	300,1

Not 9 — Aktierelaterad ersättning och optionsprogram

Under kvartalet har inga nya aktier emitterats genom nyttjande av optioner i tecknings- samt personaloptionsprogram. Totalt utestående optioner av samtliga program 2023-03-31 potentiellt berättigar till teckning av maximalt 1 328 380 aktier.

För mer information kring Bolagets incitamentsprogram hänvisas till Bolagets hemsida och senaste årsredovisning.

Not 10 — Likvida medel och finansiering

MSEK	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
Spärrade medel på bankkonto	125,5	350,0	175,5
Kassa och bank	55,2	65,7	117,4
Summa Likvida medel	180,7	415,7	292,9

MSEK	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
Långfristiga skulder till kreditinstitut	685,2	433,6	676,6
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	182,4	4,7	133,0
Summa skulder till kreditinstitut	867,6	438,4	809,6

Villkor och återbetalningstidpunkter	Förfaller	Redovisat värde	Redovisat värde	Redovisat värde
Almi	2023	1,7	4,2	2,0
Kreditfacilitet	2023	150,0	-	100,0
ECA/EIB	2023-2030	715,9	434,2	707,6
Summa skulder till kreditinstitut		867,6	438,4	809,6

Spärrade medel på bankkonto består av cirka 100 MSEK avseende "Debt Service Reserve" och cirka 25 MSEK avseende "Completion Reserve".

"Debt Service Reserve" innehåller reserverade medel för att kunna betala amorteringar och ränta på lånen för kommande 12 månaderna. "Completion Reserve" innehåller medel som är reserverade fram till "Production Test Date" där produktionslinjen kan producera på en nivå motsvarande 84% av maxkapacitet.

Not 11 — Ställda säkerheter

MSEK	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
Företagsinteckningar	10,0	10,0	10,0
Pantsatta likvida medel	180,6	414,8	292,7
Pantsatta anläggningstillgångar	1 261,7	666,2	1 280,0
Summa ställda säkerheter	1 452,3	1 091,0	1 582,7

Som säkerhet för Bolagets åtaganden och skyldigheter under Låneavtalen har Bolaget bland annat pantsatt kontanta medel, försäkringar, garantier, avtal samt viss lös egendom relaterade till Bolagets produktionsanläggningar.

Not 12 — Transaktioner med närstående

Ersättning till ledande befattningshavare har utgått i enlighet med riktlinjerna beskrivna i senaste Årsredovisningen.

Därutöver finns inga transaktioner med närstående parter.

Definitioner för 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.

Likvida medel

Kassa och bank plus spärrade bankkonton som redovisas som kortfristiga finansiella tillgångar. Se Not 10.

Nettolåneskuld

Räntebärande skulder minus likvida medel. Leasingskulder inkluderas i nettolåneskuld.

Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)

Resultat före finansiella poster samt av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.

Aktieinformation

Största aktieägarna per 31 mars 2023

Ägare	Antal aktier och röster	Kapital- och röstandel (%)
H&M	3 934 440	10,53
Girincubator AB	3 933 290	10,53
Handelsbanken Fonder	3 438 914	9,21
Capital Group	2 986 984	8,00
AMF Pension & Fonder	1 530 169	4,10
Deka Investments	1 045 282	2,80
Swedoccean AB	1 008 689	2,76
Fidelity International (FIL)	966 956	2,59
Cliens Fonder	900 000	2,41
Norron Fonder	881 120	2,36
ALMI	688 878	1,84
Handelsbanken Liv Försäkring AB	556 278	1,49
Premier Miton Investors	488 372	1,31
Nordea Liv & Pension	483 159	1,29
Goldman Sachs Asset Management	471 041	1,26
Patrik Lundström	449 504	1,20
Michael Berg	400 000	1,09
Tomas Gahn	400 000	1,07
Aktia Asset Management	355 789	0,95
Gunnar Haglund	348 140	0,93
De tjugo största ägarna	25 267 005	67,7
Övriga	12 091 411	32,3
Summa	37 358 416	100

Källa: Monitor/Modular Finance