

Delårsrapport Q2 – 2023



Kvartal 2 — 2023 i korthet

April - juni

Koncernen, IFRS, (jämfört med kvartal 1 2023)

- Nettoomsättningen under kvartalet uppgick till 84,8 (29,7) MSEK
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) under kvartalet uppgick till -59,3 (-80,3) MSEK
- Periodens resultat uppgick till -105,4 (-125,4) MSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -34,7 (-101,6) MSEK
- Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -13,8 (-55,9) MSEK
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -2,8 (-3,3) SEK
- Bolagets nettolåneskuld vid kvartalets slut uppgick till 833,6 (1 006,5) MSEK varav leasingskuld 316,7 MSEK

Januari - juni

Koncernen, IFRS

- Nettoomsättningen under första halvåret uppgick till 114,5 MSEK
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) under första halvåret uppgick till -139,6 MSEK
- Periodens resultat uppgick till -230,8 MSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -136,3 MSEK
- Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -69,7 MSEK
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -6,2 SEK

Händelser under kvartalet

- Upprampningen mot produktionskapacitet på 60 000 årston (ca 5 000 ton/månad) fortsatte som tidigare under kvartalet. Produktion av prima massa ökade successivt från cirka 1 600 ton i april, till cirka 2 100 ton i maj och cirka 2 200 ton i juni. 5 848 ton levererades till kund under kvartalet.
- Renewcell hade årsstämma den 16 maj. Ytterligare information finns på www.renewcell.com
- Renewcells långivare stöttade bolaget med ytterligare en kreditfacilitet om 75 MSEK den 28 april. Hälften av faciliteten hade utnyttjats per den 30 juni.
- Renewcell utsågs under kvartalet till vinnare av Fast Company 2023 World Changing Ideas Award i kategorin Sustainability/Energy och Drapers Sustainable Fashion Award i kategorin Sustainable Textile Innovation.
- Den 10 maj meddelade Renewcell sitt samarbete med TextileGenesis™ avseende Pulp-to-Retail transparens gällande Circulose®.
- Den 21 juni certifierades Renewcells fabrik i Ortvisen, Renewcell 1, enligt Recycled Claim Standard.
- Den 29 juni genomfördes en riktad nyemission av 3 333 333 nya aktier till svenska och internationella institutionella investerare, vilket gav en bruttolikvid om ca 240 MSEK.

Händelser efter kvartalet

- Under juli månad producerades 3 000 ton prima massa på Renewcell 1 i Ortvisen. Total produktion var 3 100 ton och 2 800 ton levererades till kund.
- Under juli månad löste VD in teckningsoptioner av serie 2019/2023.
- Den 15 juli meddelade Toby Lawton, CFO, bolaget att han lämnar Renewcell för liknande position i annat företag. Renewcell har inlett rekrytering av en ny CFO.

Ändrade redovisningsprinciper

Re:NewCell AB (publ) ("Renewcell") redovisar från och med 1 januari 2023 som en koncern enligt IFRS redovisningsprinciper (Koncernen avser moderbolaget 1 januari 2023 – 9 mars 2023 och moder- och dotterbolag från och med 10 mars 2023 och framåt. Dotterbolaget bidrar inte till koncernens resultat och ställning, moderbolaget ingår omräknat till IFRS redan från 1 januari 2023.).

Moderbolaget redovisas fortsättningsvis enligt RFR2, och moderbolagets siffror redovisas i en separat sektion (från sida 10).

Finansiell översikt, koncernen

Enligt IFRS, MSEK	Apr-jun	Jan-mar	Jan-jun
	2023	2023	2023
Rörelsens nettoomsättning	84,8	29,7	114,5
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	-59,3	-80,3	-139,6
Periodens resultat	-105,4	-125,4	-230,8
Kassaflödet från den löpande verksamheten	-34,8	-101,6	-136,5
Kassaflödet från investeringsverksamheten	-13,8	-55,9	-69,7
Eget kapital	865,3	739,6	865,3
Nettolåneskuld	833,6	1 006,5	833,6
Soliditet (%)	38,9	36,3	38,9
Genomsnittligt antal anställda	125	121	123

VD har ordet

Det pågående kriget i Ukraina och dess konsekvenser, liksom den höga inflationen tillsammans med en trög ekonomi, fortsätter att påverka den ekonomiska aktiviteten negativt globalt. Återhämtningen går långsammare än väntat inom många industrier, däribland textil- och konfektionsindustrin, och efterverkningarna av de många kriserna under tidigare år är fortfarande tydliga. Men det finns också tydliga tecken på förbättringar, både när det gäller energi-, transport- och råvarukostnader. Trots detta ser vi att marknaden och intresset för hållbart cirkulärt mode fortsätter öka och fler och fler varumärken anammar tydliga mål för sina verksamheter. Senast i raden var Inditex som ökar takten och har som målsättning att 40% av deras fibrer per 2030 skall vara cirkulära.

I produktionen har vi gjort ett antal förbättringar i processen och ser att dessa ger resultat. Vi har gått från ett kapacitetsutnyttjande i anläggningen om 32% i april till ca 45% i juni och över 60% i juli samtidigt som vi har god kontroll och ligger genomgående över 90% prima kvalitet. Vi börjar "känna" vår anläggning vilket gör att vi startar och stoppar nästan utan kvalitetsförluster. Anledningen till de fina produktionssiffrorna är att ombyggnationerna vi genomförde under kvartalet redan ger resultat, om än inte 100% intrimmade. Problemet med damm i rivarrummet har minskat då vi implementerat ett antal åtgärder som ger avsedd effekt samtidigt som vi har ytterligare förbättringar att genomföra.

I juni gjorde vi en kapitalanskaffning om 240 MSEK för att betala tillbaka en kortsiktig checkkredit och ge bolaget en finansiell bas innebärande att vi i högre grad kan fokusera på upprampning. Glädjande nog fick vi ett bra stöd från våra aktieägare, på en annars svår aktiemarknad. Vi håller också en noggrann kontroll över kostnader och kassaflöde under upprampningen vilket medför att vårt kassaflöde går i rätt riktning. Jag ser att vi med denna takt är på god väg mot 60 000 och därefter till 120 000 ton/år i produktionskapacitet. Utmaningen framåt ligger i att säkra att volymer av tråd, fiber och tyg gjorda av Circulose® finns i tillräcklig mängd i alla delar av värdekedjan för att undvika flaskhalsar samtidigt som våra partners inom Circulose® Supplier Network får möjlighet att konvertera så många modevarumärken som möjligt.

Inom försäljning och marknadsföring fortsätter vi att bygga värdekedjan och lanserade under juli och augusti Circulose® Supplier Network (CSN) på de tre globala textilmässorna Premier Vision i Paris, King Pin i New York och Shanghai Yarn Expo. Circulose® Supplier Network handlar om att vi ger ett stort antal tråd/garn- och textilbruk

möjlighet att vara först med att lansera produkter baserade på Circulose®. Det har också skett ett antal lanseringar bland annat med Calvin Klein/soft skater, Triarchy, Shawn Mendes kollektion tillsammans med PVH, samt Classic Retold basic knits med COS. H&M fortsätter att göra lanseringar i deras existerande linjer. En annan viktig del i utvecklingen av bolaget är att skapa spårbarhet i värdekedjan. Under kvartalet certifierades CIRCULOSE® av TextileGenesis™ med avsende på "Pulp to Retail Transparency". Mer arbete inom detta område pågår och vi avser att även inkorporera fysisk spårbarhet så småningom.

Att världen håller på att ställa om mot gröna och cirkulära produktflöden råder det inget tvivel om. Fler och fler entreprenörer, bolag och investerare ser precis som jag hur omställningen skapar fantastiska affärsmöjligheter. Speciellt kommer detta påverka den trendkänsliga textilindustrin där varumärken ökar sina ansträngningar att ställa om till cirkulära produktflöden inte bara för att möta framtida lagstiftning utan även för att öka kundlojalitet och lönsamhet på sista raden. Sammanfattningsvis kan jag konstatera att vi ökar vår produktionskapacitet månad efter månad stabilt med hög andel massa inom specifikation. Fokus nu ligger i att fylla värdekedjan, för att nå ett stabilt flöde av Circulose®.



Stockholm, augusti 2023
Patrik Lundström, VD.

Kommentar till rapporten

Finansiell översikt

Kvartal 2 (jämfört med kvartal 1). Siffrorna nedan avser koncern (enligt IFRS redovisningsprinciper).

Nettoomsättning

Under perioden april-juni uppgick nettoomsättningen till 84,8 (29,7) MSEK. Ökningen beror på högre försäljningsvolym. Försäljningen under kvartalet utgjordes till största delen av försäljning av Circulose® massa som under perioden uppgick till totalt ca 5 848 (2 061) ton.

Rörelsens kostnader

Periodens kostnader för råvaror och förnödenheter uppgick till -110,9 (-68,3) MSEK. Ökningen beror främst på högre produktionsvolym som en konsekvens av upprampning av den nya verksamheten i Ortvik (Renewcell 1).

Periodens övriga externa kostnader uppgick till -19,7 (-24,3) MSEK.

Personalkostnaderna för perioden uppgick till -31,3 (-31,0) MSEK. Genomsnittligt antalet anställda under perioden var 125 (121) personer.

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar pågick till -59,3 (-80,3) MSEK. Förändringen förklaras främst av bättre bruttomarginaler på grund av den högre produktionsvolymen.

Avskrivningar

Avskrivningar uppgick för perioden till -25,3 (-25,3) MSEK. Avskrivningarna avser främst anläggningstillgångarna i Renewcell 1 i Ortvik, Sundsvall som påbörjades 1 januari 2023.

Finansnetto

Finansnettot för perioden i koncernen uppgick till -21,2 (-20,1) MSEK och består i huvudsak om räntekostnader.

Nettolåneskuld

Nettolåneskulden vid periodens slut var 833,6 (1 006,5) MSEK. Förändringen beror främst på nyemissionen som minskade nettolåneskulden med 231 MSEK. Det negativa kassaflödet från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten ökade nettolåneskulden med 48,6 MSEK. Nettolåneskuld inkluderar leasingskuld enligt IFRS16, leasingskuld vid periodens slut uppgick till 316,7 (319,7) MSEK.

Kassaflöde, investeringar och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -34,7 (-101,6) MSEK. Förbättringen beror främst på ett bättre EBITDA och minskad rörelsekapitalbindning, främst avseende varulager.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden uppgick till -13,8 (-55,9) MSEK. Investeringarna är till största

del relaterade till Renewcell 1. Det är bolagets bedömning att den totala investeringen för att uppnå en produktionskapacitet på 120 000 årston kommer att uppgå till cirka 1,48 miljarder kronor (exklusive leasing capex). Det redovisade värdet exklusive avskrivningar i balansräkningen på Renewcell 1 (exklusive leasing capex) uppgick vid periodens slut till 1 302 MSEK (1 287,0) MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 29,2 (45,8) MSEK. Förändringen är relaterad till upptag av lån samt amortering av lån. Kassaflödet från den nyemission som genomfördes den 29 juni, vilken efter transaktionskostnader uppgick till cirka 231 MSEK, kommer att redovisas under kvartal 3.

Bolagets likvida medel och spärrade medel uppgick vid periodens slut till 162,6 (180,7) MSEK.

Händelser under första kvartalet

- Total produktion under första kvartalet var cirka 3 350 ton därav prima produktion var cirka 2 400 ton. 2 061 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 rivarrummet vid Renewcell 1. Efter ett sanerings- och reparationsarbete återupptogs produktionen den 31 mars. Fabriken var i normal drift från och med den 3 april.
- 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.

Inbjudan till presentation av Renewcells delårsrapport

Re:NewCell AB (publ) ('Renewcell') publicerar sin delårsrapport för andra kvartalet 2023 den 29 augusti 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 via denna länk:

https://www.youtube.com/watch?v=fz35Ma15VfE&ab_channel=DirektStudios

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

Delårsrapport för det tredje kvartalet 2023 publiceras den 7 november 2023
Delårsrapport för det fjärde kvartalet 2023 publiceras den 13 februari 2024
Delårsrapport för det första kvartalet 2024 publiceras den 7 maj 2024
Bolaget håller årsstämma den 17 maj 2024

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 29 augusti 2023 klockan 08:00 CET. Rapporten har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Finansiella rapporter, koncernen

Resultaträkning

Koncernen, (enligt IFRS)

MSEK	Not	Apr-jun	Jan-mar	Jan-jun
		2023	2023	2023
Nettoomsättning	4	84,8	29,7	114,5
Övriga rörelseintäkter	4	1,2	0,4	1,6
Förändring av varulager		5,4	13,4	18,8
Råvaror och förnödenheter		-99,6	-68,3	-167,9
Övriga externa kostnader		-19,7	-24,3	-44,0
Personalkostnader		-31,3	-31,0	-62,3
Övriga rörelsekostnader		-0,2	-0,2	-0,4
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)		-59,3	-80,3	-139,6
Av- och nedskrivningar	7, 8	-25,3	-25,3	-50,6
Rörelseresultat		-84,6	-105,7	-190,3
Finansiella intäkter		0,9	0,0	0,9
Finansiella kostnader		-22,0	-20,1	-42,2
Finansiella poster		-21,2	-20,1	-41,3
Resultat före skatt		-105,8	-125,8	-231,6
Aktuell skatt		-	-	-
Uppskjuten skatt		0,4	0,4	0,8
Periodens resultat*		-105,4	-125,4	-230,8
*Periodens resultat sammanfaller med periodens totalresultat				
Resultat per aktie före utspädning		-2,8	-3,3	-6,2
Resultat per aktie efter utspädning		-2,8	-3,3	-6,2
Antalet aktier vid periodens slut		40 699 549	37 358 417	40 699 549
Genomsnitt antal aktier före utspädning		37 364 743	37 358 417	37 361 579
Genomsnitt antal aktier efter utspädning		38 685 323	38 686 797	38 682 159

Balansräkning

Koncernen (enligt IFRS)

MSEK	Not	30 jun 2023	31 mar 2023
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	7	9,7	10,3
Förbättringsutgift på annans fastighet	7	180,6	182,9
Maskiner och andra tekniska anläggningar	7	1165,8	1170,0
Inventarier – verktyg och installationer	7	2,6	2,8
Pågående nyanläggningar avseende immateriella och materiella anläggningstillgångar	7		
Nyttjanderättstillgångar	8	291,2	295,7
Andra långfristiga finansiella fordringar		0,8	0,5
Uppskjutna skattefordringar	6	0,5	0,1
Summa anläggningstillgångar		1 651,3	1 662,3
Omsättningstillgångar			
Varulager		140,3	180,9
Kundfordringar		31,5	0,1
Andra kortfristiga finansiella fordringar	10	231,0	-
Övriga kortfristiga fordringar		1,2	2,5
Spärrade medel på bankkonto	10,11	125,5	125,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3,8	4,1
Likvida medel	10,11	37,1	55,2
Summa omsättningstillgångar		570,4	368,4
SUMMA TILLGÅNGAR		2 221,7	2 030,8

MSEK	Not	30 jun 2023	31 mar 2023
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital		1,0	0,9
Övrigt tillskjutet kapital		1 672,8	1 441,7
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		-808,5	-703,0
Summa eget kapital		865,2	739,6
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	10	691,0	685,2
Leasingskulder		294,5	308,9
Summa långfristiga skulder		985,5	994,1
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	10	219,5	182,4
Leasingskulder		22,2	10,8
Leverantörsskulder		74,0	50,8
Övriga kortfristiga skulder		8,4	5,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		46,9	48,1
Summa kortfristiga skulder		371,0	297,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 221,7	2 030,8

Förändring av eget kapital

Koncernen (enligt IFRS)

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2023-01-01	1,0	1 441,7	-283,5	-294,3	864,9
Omföring föregående års resultat	-	-	-294,3	294,3	-
Periodens resultat	-	-	-	-230,8	-230,8
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission	0,0	240,1	-	-	240,1
Nyemissionskostnader	-	-9,0	-	-	-9,0
Utgående balans 2023-06-30	1,0	1 672,8	-577,7	-230,8	865,2

Kassaflödesanalys

Koncernen (enligt IFRS)

MSEK	Not	Apr-jun	Jan-mar	Jan-jun
		2023	2023	2023
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat		-84,6	-105,6	-190,2
Erhållen ränta		0,0	0,0	0,0
Erlagd ränta		-7,4	-11,4	-18,8
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:				
Av- och nedskrivningar		25,3	25,3	50,6
		-66,7	-91,8	-158,5
Förändring av rörelsekapitalet				
Förändring av varulager		40,6	-3,4	37,2
Förändring av kundfordringar		-31,4	3,4	-28,0
Förändring av övriga fordringar		5,2	19,4	24,6
Förändring av leverantörsskulder		23,2	-40,7	-17,5
Förändring av övriga kortfristiga rörelseskulder		-5,7	11,3	5,6
Kassaflöde från löpande verksamheten		-34,7	-101,6	-136,5
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-0,6	-0,1	-0,7
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-12,8	-55,8	-68,7
Förändring övriga långfristiga fordringar		-0,3	-	-0,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-13,8	-55,9	-69,7
Finansieringsverksamheten				
Inbetald ej registrerad nyemission		0,0	0,1	0,1
Nya lån		37,5	61,7	99,2
Transaktionskostnader för nya lån		-1,3	-0,3	-1,6
Amortering av skulder nyttjanderättstillgångar		-3,0	-2,8	-5,8
Amortering av lån		-4,0	-12,9	-16,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		29,2	45,7	-74,9
Periodens kassaflöde		-19,4	-111,8	-131,2
Likvida medel och spärrade medel vid periodens början		180,7	292,9	292,9
Kursdifferenser i likvida medel		1,2	-0,3	0,9
Likvida medel och spärrade medel vid periodens slut	10	162,6	180,7	162,6

Kommentar moderbolaget

I följande avsnitt redovisas de finansiella rapporterna för moderbolaget Re:NewCell AB (publ) ("Renewcell"). Detta bolag innefattar hela Renewcells affär och verksamhet. Moderbolaget rapporterar enligt RFR2 (Redovisning för juridiska personer), i likhet med tidigare år. Jämförelsesiffror för föregående år finns därför tillgängliga för moderbolaget.

För ytterligare information om tillämpade redovisningsprinciper för koncernen och moderbolaget hänvisas till not 1 och 2.

Finansiell översikt, moderbolaget

Enligt RFR2, MSEK	Apr-jun	Jan-mar	Jan-jun	Jan-dec
	2023	2023	2023	2022
Rörelsens nettoomsättning	84,8	29,7	114,5	12,6
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	-65,0	-86,0	-151,0	-252,0
Periodens resultat	-103,9	-123,9	-227,8	-300,0
Kassaflödet från den löpande verksamheten	-37,7	-104,5	-142,2	-397,9
Kassaflödet från investeringsverksamheten	-13,8	-55,9	-69,7	-880,2
Eget kapital	867,2	740,1	867,2	863,9
Nettolåneskuld	516,9	686,9	516,9	516,8
Soliditet (%)	45,5	43,2	45,5	47,1
Genomsnittligt antal anställda	125	121	123	130

Finansiella rapporter, moderbolaget

Resultaträkning

Moderbolaget (enligt RFR2)

MSEK	Not	Apr-jun	Jan-mar	Apr-jun	Jan-jun	Jan-jun	Jan-dec
		2023	2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning	4	84,8	29,7	2,5	114,5	4,5	12,6
Övriga rörelseintäkter	4	1,2	0,4	1,2	1,6	2,5	6,3
Förändring av varulager		5,4	13,4	1,9	18,8	1,9	5,5
Råvaror och förnödenheter		-99,6	-68,3	-11,2	-167,9	-21,3	-69,6
Övriga externa kostnader		-25,4	-30,0	-20,4	-55,4	-37,6	-87,0
Personalkostnader		-31,3	-31,0	-27,3	-62,3	-49,2	-116,2
Övriga rörelsekostnader		-0,2	-0,2	-1,0	-0,4	-1,5	-3,5
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)		-65,0	-86,0	-54,4	-151,0	-100,7	-252,0
Av- och nedskrivningar	7	-20,5	-20,5	-2,6	-41,1	-5,1	-11,0
Rörelseresultat		-85,5	-106,5	-57,0	-192,0	-105,8	-263,0
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter		0,9	0,0	-0,9	0,9	1,2	0,9
Räntekostnader och liknande kostnader		-19,3	-17,4	-10,5	-36,8	-17,8	-37,8
Finansiella poster		-18,4	-17,3	-11,4	-35,7	-16,6	-36,9
Resultat efter finansiella poster		-103,9	-123,9	-68,4	-227,8	-122,4	-299,9
Periodens resultat*		-103,9	-123,9	-68,4	-227,8	-122,4	-299,9

*Periodens resultat sammanfaller med periodens totalresultat

Balansräkning

Moderbolaget (enligt RFR2)

MSEK	Not	30 jun 2023	31 mar 2023	31 dec 2022
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		9,7	10,3	10,9
Summa immateriella tillgångar		9,7	10,3	10,9
Materiella anläggningstillgångar				
Förbättringsutgift på annans fastighet		180,6	182,9	185,2
Maskiner och andra tekniska anläggningar		1 089,0	1 106,4	1 123,7
Inventarier – verktyg och installationer		2,6	2,8	3,1
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar		48,2	34,7	6,2
Summa materiella tillgångar		1 320,4	1 326,9	1 318,2
Andelar i koncernföretag		0,0	0,0	-
Andra långfristiga finansiella fordringar		0,8	0,5	0,5
Summa finansiella tillgångar		0,8	0,5	0,5
Summa anläggningstillgångar		1 331,0	1 337,7	1 329,7
Omsättningstillgångar				
Varulager		140,3	180,9	177,5
Kundfordringar		31,5	0,1	3,5
Andra kortfristiga finansiella fordringar	10	231,0	-	-
Övriga kortfristiga fordringar		1,2	2,5	22,3
Spärrade medel på bankkonto	10,11	125,5	125,5	175,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		9,5	9,7	9,3
Summa kortfristiga fordringar		539,0	318,7	388,2
Likvida medel	10,11	37,1	55,2	117,4
Summa omsättningstillgångar		576,1	374,0	505,6
SUMMA TILLGÅNGAR		1 907,0	1 711,6	1 835,2

MSEK	Not	30 jun 2023	31 mar 2023	31 dec 2022
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Aktiekapital		1,0	1,0	1,0
Registrerat ej inbetalat kapital		231,0	-	-
Överkursfond		1 441,8	1 441,7	1 441,7
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		-806,5	-702,5	-578,7
Summa eget kapital		867,2	740,1	863,9
Skulder till kreditinstitut	10	691,0	685,2	676,6
Summa långfristiga skulder		691,0	685,2	676,6
Skulder till kreditinstitut	10	219,5	182,4	133,0
Leverantörsskulder		74,0	50,8	118,8
Aktuella skatteskulder		3,6	-	1,4
Övriga kortfristiga skulder		4,8	5,0	4,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		46,9	48,1	37,5
Summa kortfristiga skulder		348,8	286,3	294,8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 907,0	1 711,6	1 835,2

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 utvecklingsanläggning och i Ortvisen, Sundsvall finns 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 Kina, Indien, Indonesien, Tyskland, Japan, USA och Österrike.

Moderbolaget (Re:NewCell AB, org.nr 556885-6206) 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. Från och med delårsrapporten för 1 januari – 31 mars 2023 redovisar bolaget som en koncern i enlighet med IFRS. Koncernförhållande uppstod 10 mars 2023 då 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.

Renewcell Sweden AB (org.nr 559419-5306) är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm. Renewcell Sweden AB har 25 000 aktier med ett redovisat värde på 25 000 kronor. Samtliga aktier i Renewcell Sweden AB ägs av Re:NewCell AB.

Jämförelsetal från 2022 tas inte med i koncernredovisningen då koncernförhållandet uppstod den 10 mars 2023. Moderbolagets resultaträkning har i koncernredovisningen inkluderats från den 1 januari 2023. Kassaflödet för koncernen är upprättat med startpunkt 1 januari 2023. Koncernen avser moderbolaget 1 januari 2023 – 9 mars 2023 och moder- och dotterbolag från och med 10 mars 2023 och framåt. Dotterbolaget bidrar inte till koncernens resultat och ställning, moderbolaget ingår omräknat till IFRS redan från 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, Leasingavtal samt IAS 23, Låneutgifter. Nyttjanderättstillgången och leasingskulden som tillkommit avser till största delen fabrikslokalen i Ortvisen.

Justeringen enligt IAS 23 avser kapitalisering av ränta vid uppbyggnadsfasen av Renewcell 1 i Ortvisen.

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

Not 3 — Risker och osäkerhetsfaktorer

Renewcell är exponerat för olika risker kopplade till bransch och marknad, finansiella, operationella, legala samt klimatrisker. Efter några månader med en ökad produktionsvolym varje månad för Renewcell 1 i Ortvisen, Sundsvall flyttas fokus under tredje kvartalet från produktion till försäljning och utmaningen med att fylla värdekedjan med Circulose®. Finansiella risker utgörs framförallt av likviditets- och refinanseringsrisk inkluderande risker för kovenanter i bolagets lånefinansiering inte uppfylls, ränterisk och valutaexponering. Det är styrelsens bedömning att den under kvartalet gjorda nyemissionen täcker Bolagets finansieringsbehov, utan behov av ytterligare nyemissioner, för att slutföra upprampningen av produktionen i Renewcell 1 till 60 000 ton i det första skedet och sedan till 120 000 ton i ett senare skede. Bedömningen görs med beaktande av den försenade uppstartsprocessen och att den nuvarande upprampningstakten av produktionen går långsammare än ursprungligen förväntat och under förutsättning att inga ytterligare oväntade negativa händelser inträffar som utdragna produktionsstopp, tekniska produktionsbegränsningar eller andra liknande händelser.

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

Not 4 — Intäkter

Siffrorna i tabellen nedan avser både koncern och moderbolag i 2023 och moderbolag i 2022.

Nettoomsättning per geografisk marknad	Apr-jun	Jan-mar	Jan-dec
MSEK	2023	2023	2022
Asien	84,7	29,3	2,0
Övrigt	0,1	0,4	0,0
Summa	84,8	29,7	2,0

Nettoomsättning per produktområde	Apr-jun	Jan-mar	Jan-dec
MSEK	2023	2023	2022
Dissolvingmassa	83,6	29,2	1,8
Fiber	1,3	0,5	0,2
Summa	84,9	29,7	2,0

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

Not 5 — Finansiella tillgångar och finansiella skulder

Siffrorna i tabellen nedan avser både koncern och moderbolag i 2023 och moderbolag i 2022.

Finansiella instrument per kategori

Tillgångar	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
MSEK	30 jun 2023	30 jun 2023	31 mar 2023	31 mar 2023	31 dec 2022	31 dec 2022
Andra långfristiga fordringar	0,8	0,8	0,5	0,5	-	-
Kundfordringar	31,5	31,5	0,1	0,1	1,7	1,7
Övriga fordringar	232,2	232,2	0,0	0,0	0,0	0,0
Spärrade medel på bankkonto	125,5	125,5	125,5	125,5	350,0	350,0
Likvida medel	37,1	37,1	55,2	55,2	65,7	65,7
Summa	427,1	427,1	181,3	181,3	417,4	417,4

Skulder						
Leverantörsskulder	74,0	74,0	50,8	50,8	160,8	160,8
Skulder till kreditinstitut	910,5	1 025,1	867,6	971,1	438,4	486,9
Övriga skulder	4,8	4,8	-	-	-	-
Upplupna skulder	46,9	41,4	25,9	25,9	3,7	3,7
Summa	1 036,2	1 145,3	944,3	1 047,8	603,0	651,4

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.

Not 6 — Uppskjuten skattefordran

Koncernen

MSEK	30 jun 2023	31 mar 2023
Uppskjuten skatt hänförlig till:		
Leasingkontrakt	6,4	6,1
Aktiverade ränteutgifter	-5,9	-6,0
Netto uppskjuten skattefordran	0,5	0,1

Aktiverade ränteutgifter har skett i koncernen på egenupparbetade anläggningstillgångar enligt IAS23 (se not 2).

Not 7 — Anläggningstillgångar

Koncernen

Immateriella anläggningstillgångar		
MSEK	30 jun 2023	31 mar 2023
Ingående anskaffningsvärden	12,4	12,4
Inköp	-	-
Omklassificeringar	-	-
Utgående anskaffningsvärden	12,4	12,4
Ingående avskrivningar	-1,5	-1,5
Årets avskrivningar	-1,2	-0,6
Utgående avskrivningar	-2,7	-2,0
Redovisat värde	9,7	10,3

De immateriella tillgångarna består huvudsakligen av IT-system.

Förbättringsutgift på annans fastighet		
MSEK	30 jun 2023	31 mar 2023
Ingående anskaffningsvärden	185,2	185,2
Inköp	-	-
Omklassificeringar	-	-
Utgående anskaffningsvärden	185,2	185,2
Ingående avskrivningar	-	-
Årets avskrivningar	-4,6	-2,3

Utgående avskrivningar	-4,6	-2,3
Redovisat värde	180,6	182,9

Maskiner och andra tekniska anläggningar		
MSEK	30 jun 2023	31 mar 2023
Ingående anskaffningsvärden	1 182,7	1 182,7
Inköp	-	-
Omklassificeringar	0,1	0,1
Utgående anskaffningsvärden	1 153,5	1 182,8
Ingående avskrivningar	-29,7	-29,7
Årets avskrivningar	-35,4	-17,7
Utgående avskrivningar	-65,1	-47,4
Redovisat värde	1 117,7	1 135,3

Inventarier – verktyg och installationer		
MSEK	30 jun 2023	31 mar 2023
Ingående anskaffningsvärden	4,8	4,8
Inköp	-	-
Omklassificeringar	-	-
Utgående anskaffningsvärden	4,8	4,8
Ingående avskrivningar	-1,8	-1,8
Årets avskrivningar	-0,5	-0,2
Utgående avskrivningar	-2,2	-2,0
Redovisat värde	2,6	2,8

Pågående nyanläggningar och förskott avseende immateriella och materiella anläggningstillgångar		
MSEK	30 jun 2023	31 mar 2023
Ingående anskaffningsvärden	6,2	6,2
Inköp	42,0	28,6
Omklassificeringar	-0,1	-0,1
Utgående anskaffningsvärden	48,2	34,7

Not 8 — Nyttjanderättstillgångar

Koncernen

MSEK	30 jun 2023	31 mar 2023
Ingående anskaffningsvärden	327,3	327,3
Tillkommande nyttjanderättstillgångar	-	-
Utgående anskaffningsvärden	327,3	327,3

Ingående avskrivningar	-27,2	-27,2
Årets avskrivningar	-8,9	-4,5
Utgående avskrivningar	-36,1	-31,6
Redovisat värde	291,2	295,7

Not 9 — Aktierelaterad ersättning och optionsprogram

Under kvartalet har 7 800 nya aktier emitterats genom inlösen av optioner under 2018/2021 programmet för ett inlöst belopp på ca 106 KSEK. Totalt utestående optioner av samtliga program 30 juni 2023 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

Siffrorna i tabellerna nedan avser båda koncern och moderbolag i 2023 och moderbolag i 2022.

MSEK	30 jun 2023	31 mar 2023	31 dec 2022
Spärrade medel på bankkonto	125,5	125,5	175,5
Likvida medel	37,1	55,2	117,4
Summa likvida medel och spärrade medel	162,6	180,7	292,9

MSEK	30 jun 2023	31 mar 2023	31 dec 2022
Långfristiga skulder till kreditinstitut	691,0	685,2	676,6
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	219,5	182,4	133,0
Summa skulder till kreditinstitut	910,5	867,6	809,6

		30 jun 2023	31 mar 2023	31 dec 2022
Villkor och återbetalningstidpunkter, MSEK	Förfaller	Redovisat värde	Redovisat värde	Redovisat värde
Almi	2023	1,0	1,7	2,0
Kreditfacilitet	2023-2024	187,5	150,0	100,0
ECA/EIB	2023-2030	722,0	715,9	707,6
Summa skulder till kreditinstitut		910,5	867,6	809,6

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

Nettolåneskuld

Nettolåneskuld för både moderbolaget och koncernen redovisas nedan. Leasingskulder redovisas bara i koncernen enligt IFRS16.

MSEK	30 jun 2023	31 mar 2023	31 dec 2022
Summa likvida medel och spärrade medel	-162,6	-180,7	-292,9
Andra kortfristiga finansiella fordringar	-231,0	-	-
Summa skulder till kreditinstitut	910,5	867,6	809,6
Nettolåneskuld, moderbolaget	516,9	686,9	516,8
Långfristiga leasingskulder	294,5	308,9	
Kortfristiga leasingskulder	22,2	10,8	
Nettolåneskuld, koncernen	833,6	1 006,5	

Not 11 — Ställda säkerheter

Siffrorna i tabellerna nedan avser både koncern och moderbolag i 2023 och moderbolag i 2022.

MSEK	30 jun 2023	31 mar 2023	31 dec 2022
Företagsinteckningar	10,0	10,0	10,0
Pantsatta likvida medel och spärrade medel	162,6	180,6	292,7
Pantsatta anläggningstillgångar	1 269,7	1 261,7	1 280,0
Summa ställda säkerheter	1 442,2	1 452,3	1 582,7

Som säkerhet för Bolagets åtaganden och skyldigheter under Låneavtalen har Bolaget pantsatt kontanta medel, försäkringar, garantier, väsentliga 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

Alternativa nyckeltal

För att kunna presentera koncernens verksamhet på ett rättvisande sätt använder sig Renewcell av ett antal alternativa nyckeltal som inte definieras i IFRS eller i Årsredovisningslagen. De alternativa nyckeltal som Renewcell använder sig av framgår av nedan. De alternativa nyckeltalen som används är oförändrade jämfört med tidigare perioder.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Nettolåneskuld

Räntebärande skulder minus likvida medel, spärrade medel och kortfristiga finansiella fordringar. 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 30 juni 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	3 676 691	9,03
Capital Group	2 979 368	7,98
AMF Pension & Fonder	1 666 835	4,10
Fidelity International (FIL)	1 094 323	2,91
Deka Investments	1 045 282	2,80
Swedoccean AB	1 008 698	2,70
Cliens Fonder	925 000	2,27
Norron Fonder	875 396	2,15
ALMI	688 878	1,84
Handelsbanken Liv Försäkring AB	578 520	1,55
Nordea Liv & Pension	484 908	1,30
Premier Milton Investors	483 531	1,29
Storebrand fonder	526 454	1,29
Goldman Sachs Asset Management	461 197	1,22
Patrik Lundström	449 504	1,20
Prioritet Finans	401 500	1,07
Michael Berg	400 000	1,07
Tomas Gahn	400 000	1,07
De tjugo största ägarna	26 013 806	67,91
Övriga	14 685 743	32,09
Summa	40 699 549	100,00

Renewcell ABs aktier handlas på First North Premier Growth Market. Notera att Renewcell genomförde en nyemission den 29 juni.

Källa: Monitor/Modular Finance