

Delårsrapport januari-juni 2021

Innehållsförteckning

- S1. Kvartal 2 2021 i korthet
- S3. VD har ordet
- S4. Verksamheten
- S5. Kommentar till rapporten
- S6. Intygande
- S7. Kontaktuppgifter
- S7. Finansiell kalender
- S.8 Finansiella rapporter i sammandrag
- S12. Noter
- S14. Aktieinformation

Kvartal 2 – 2021 i korthet

Full finansiering och nödvändiga tillstånd klara enligt plan

April – juni

Finansiell information

- Nettoomsättningen under perioden uppgick till 228 (868) KSEK.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -23 417 (-15 819) KSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -10 527 (-15 772) KSEK.
- Kassaflödet från investeringsverksamheten blev -40 663 (-333).
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -0,8 (-0,8).
- Bolagets nettokassa vid periodens slut uppgick till 588 958 (23 779) KSEK.

Väsentliga händelser under kvartalet

- Länsstyrelsen Västernorrland fattade den 15 april beslut om att kungöra miljötillståndsansökan för Renewcells verksamhet i Sundsvall. Kungörelsen inträffade 19 april 2021.
- Danska modehuset BESTSELLER lanserade i april sina första plagg gjorda med Circulose® genom varumärkena Vero Moda och Selected.
- Den 19 maj genomfördes bolagets årsstämma.
- I juni tecknade bolaget avtal med det spanska modehuset Inditex, som är ett av världens största modehus och äger varumärken som Zara, Masso Dutti, Bershka och Pull and Bear, om ett pilotprojekt för cirkulär textilproduktion.
- Den 30 juni signerades låneavtalet om upp till 311 MSEK med EIB.

Januari – juni

Finansiell information

- Nettoomsättningen under perioden uppgick till 829 (893) KSEK.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -42 667 (-31 775) KSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -33 532 (-25 374) KSEK.
- Kassaflödet från investeringsverksamheten blev -87 780 (-333).
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -1,4 (-1,6).

Väsentliga händelser efter delårsperiodens slut

- Den 2 juli erhöll Renewcell miljötillstånd för den planerade verksamheten i Ortvikens i Sundsvall. Tillståndet gäller med omedelbar verkställighet.
- Den 4 augusti kallades aktieägarna till en extra bolagsstämma som ska hållas den 3 september 2021.

Kvartal 2 – 2021 i korthet

Finansiell översikt

	apr-jun		jan-jun		jan – dec
KSEK	2021	2020	2021	2020	2020
Rörelsens nettoomsättning	228	868	829	893	1 453
Resultat efter finansiella poster	-23 417	-15 819	-42 667	-31 775	-68 722
Periodens resultat och totalresultat	-23 417	-15 819	-42 667	-31 775	-68 722
Kassaflödet från den löpande verksamheten	-10 527	-15 772	-33 532	-25 374	-60 746
Kassaflödet från investeringsverksamhet	-40 663	-333	-87 780	-333	-24 346
Balansomslutning	911 247	94 522	911 247	94 522	827 287
Eget kapital	757 753	76 659	757 753	76 659	800 369
Nettokassa/Nettoskuld*	-588 958	-23 779	-588 958	-23 779	-711 996
Soliditet (%)	83,2	81,1	83,2	81,1	96,7
Genomsnittligt antalet anställda	44	17	34	15	19

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



VD har ordet

Full finansiering och nödvändiga tillstånd klara enligt plan

Under det gångna kvartalet har två avgörande pusselbitar fallit på plats i vårt arbete med att göra modeindustrin cirkulär. Genom signeringen av vårt låneavtal med EIB har vi säkrat full finansiering fram till kassaflödespositivitet i enlighet med bolagets nuvarande finansiella plan. I slutet av kvartalet fick vi också ett positivt besked om miljö tillstånd med omgående verkställighet från Länsstyrelsen med innebörden att etableringen i Sundsvall kan fortskrida utan försening.

Inför valet av etableringsort väger man in många faktorer. En av de viktigaste är förutsättningarna för ett smidigt och rättssäkert samarbete med lokala tillståndsgivare. Det är inte ovanligt att överraskningar och förseningar i miljö tillståndsprocesser orsakar stora problem för växande företag. Jag är därför mycket nöjd med att vårt noggranna och målmedvetna arbete i kombination med en effektiv handläggning hos Länsstyrelsen i Västernorrland bäddade för en tillståndsprocess som nådde i mål på mindre än fem veckor från inlämnande av fullständig ansökan och mindre än sju månader från inledande samråd. Sundsvall är rätt plats för Renewcell.

I det andra kvartalet har vi planenligt ökat investeringarna i takt med att etableringen i Sundsvall fortskridit. Nedmonteringen av den pappersmaskin som tidigare stod i maskinhallen är slutförd och Renewcell har nu formellt tagit över ansvaret för verksamhetsområdet. Vi har också fortsatt utveckla organisationen. Bland annat så gick Hugo Petit över till att bli permanent CFO och Kristina Elg Christoffersson anställdes i rollen som Chief Technology Officer. Bolaget utökar nu också sin organisation i samband med etableringen av anläggningen i Ortviken vilket inneburit att personalstyrkan sammantaget ökade med 19 anställda jämfört med förra kvartalet. Med fortsatt stor efterfrågan på Circulose® är det produktionstakten vid vår anläggning i Kristinehamn som avgör försäljningsvolymen. Under tiden fram till start för anläggningen i Sundsvall prioriterar vi dock process- och produktoptimering framför volym i försäljning.

Vi har fortsatt stötta våra partner varumärken i lanseringar

av plagg gjorda med Circulose®, både under perioden och i förberedelse för höstkollektioner. Jag är särskilt glad över att Renewcell under perioden tecknat avtal om ett pilotprojekt med Inditex, ett samarbete som ger ytterligare ett bevis på branschens förtroende för vår teknologi och att omställningen av textilindustrin till cirkulära hållbara flöden ligger högt på varumärkens agendor.

I omvärlden har extremt väder påmint oss om vikten av att accelerera samhällsomställningen för att nå 1,5-gradersmålet. EU presenterade sin Fit for 55-plan som i Sverige skapat debatt om synen på skogen som naturresurs. Oavsett vilken sida man tar i diskussionen om skogens framtid är det klart för alla att cirkulära alternativ måste skalas upp. Renewcell är väl positionerat för att hjälpa världen nå dit.

Milstolpar för etableringen i Sundsvall

Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022
<ul style="list-style-type: none">75 procent av huvudsakliga leverantörsavtal signerade	<ul style="list-style-type: none">90 procent av huvudsakliga leverantörsavtal signerade	<ul style="list-style-type: none">Förberedelse av maskinhall för ny layout och nya installationer genomförd	<ul style="list-style-type: none">Montering av torklinje genomförd	<ul style="list-style-type: none">Montering av bältningslinje genomförd	<ul style="list-style-type: none">Driftsättning av samtliga enskilda processteg
<ul style="list-style-type: none">Underhåll och uppdatering av existerande utrustning påbörjad	<ul style="list-style-type: none">Demontering och bortforsling slutförd	<ul style="list-style-type: none">Påning och anpassning av källare i maskinhallen slutförd	<ul style="list-style-type: none">Introduktion av nya heltidsanställda inledd	<ul style="list-style-type: none">Maskin-installationer genomförd	<ul style="list-style-type: none">Driftsättning av fullständig produktionslinje
<ul style="list-style-type: none">Rekrytering av 50 heltidsanställda slutförd	<ul style="list-style-type: none">Formell överlåtelse av området till RenewcellMiljö tillstånd beviljatProjektfinansiering slutförd			<ul style="list-style-type: none">Driftsättning av vissa enskilda processteg	



Stockholm, augusti 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®. 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 Ortvisken 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

April-juni

Nettoomsättning och ordergång

Under perioden april-juni uppgick nettoomsättningen till 228 (868) KSEK. Försäljningen under kvartalet utgjordes till stora delar av försäljningen av Circulose® massa till fiberproducenter som under perioden uppgick till totalt 20 (72) ton. Försäljningsvolymen begränsas 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 -23 417 (-15 819) KSEK. Försämringen förklaras främst av ökade personalkostnader på grund av att Bolaget nu stärker sin organisation i samband med etableringen av anläggningen i Ortvik i Sundsvall.

Periodens resultat påverkades även av övriga intäkter motsvarande 1 253 (1 017) KSEK samt orealiserade valutakurs effekter på likvida medel om -831 (0) KSEK.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -10 527 (-15 772) KSEK. Förbättringen förklaras i huvudsak av en kraftig ökning av leverantörsskulder.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under perioden till -40 663 (-333) KSEK. Förändringen beror nästan enbart på investeringar i anläggningen i Ortvik där inköp av processutrustning pågår kontinuerligt och betalningar nu görs för att säkra leveranstider. Den totala investeringen för produktionsanläggningen inklusive reserver budgeteras till ca 870 MSEK och som kontrakterats till övervägande del under första halvåret av 2021. Betalning sker baserad på uppnådda milstolpar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1 254 (17 636) KSEK. Förändringen beror på att Bolaget genomförde en nyemission på ca 18 MSEK under samma period förra året.

Januari-juni

Nettoomsättning och ordergång

Under perioden januari-juni uppgick nettoomsättningen till 829 (893) KSEK. Försäljningen utgjordes till stora delar av försäljningen av Circulose® massa som under första halvåret uppgick till totalt 36 (72) ton.

Resultat

Periodens resultat efter skatt uppgick till -42 667 (-31 775) KSEK. Försämringen förklaras främst av ökade personalkostnader på grund av att Bolaget nu stärker sin organisation i samband med uppbyggnaden av den kommersiella produktionen.

Periodens resultat påverkades även av övriga intäkter motsvarande 1 656 (1 019) KSEK samt orealiserade valutakurs effekter på likvida medel om -364 (0) KSEK.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -33 532 (-25 374) KSEK. Försämringen förklaras huvudsakligen av ett försämrad rörelseresultat.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under perioden till -87 780 (-333) KSEK. Förändringen beror nästan enbart på investeringar i anläggningen i Ortvik där inköp av processutrustning pågår kontinuerligt och betalningar nu görs för att säkra leveranstider. Per sista juni uppgick det redovisade värdet på pågående nyanläggningar i balansräkningen till 222 512 (0) KSEK vilket är en ökning med ca 139 MSEK jämfört med första kvartalet 2021.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -2 613 (17 770) KSEK. Förändringen beror på att Bolaget genomförde en nyemission på ca 18 MSEK under samma period förra året.

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 27 augusti 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 27 augusti 2021 klockan 08:00 CET. Rapporten har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Kontaktuppgifter

För frågor kring denna rapport vänligen kontakta:

Patrik Lundström, VD , +46 76 183 47 17

Harald Cavalli-Björkman, Head of Investor Relations, +46 70 590 32 04

Finansiell kalender

- Delårsrapport för det tredje kvartalet 2021 publiceras den 5 november 2021
- Delårsrapport för det fjärde kvartalet 2021 publiceras den 16 februari 2022
- Delårsrapport för det första kvartalet 2022 publiceras den 4 maj 2022
- Delårsrapport för det andra kvartalet 2022 publiceras den 26 augusti 2022

Finansiella rapporter i sammandrag

Resultaträkning och Rapport över totala resultatet i sammandrag

KSEK	apr – jun		jan – jun		jan – dec
	2021	2020	2021	2020	2020
Rörelsens intäkter					
Nettomsättning	228	868	829	893	1453
Övriga rörelseintäkter	1 253	1 017	1 656	1 019	1 639
Rörelsens intäkter totalt	1 481	1 886	2 485	1 911	3 093
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-2 380	-2 701	-4 359	-4 424	-7 610
Övriga externa kostnader	-9 683	-8 960	-19 139	-17 309	-36 719
Personalkostnader	-10 078	-4 486	-17 475	-8 284	-20 092
Rörelsens kostnader totalt	-22 142	-15 877	-40 973	-30 018	-64 422
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	-20 661	-13 991	-38 488	-28 106	-61 329
Av- och nedskrivningar	-1 855	-1 737	-3 658	-3 458	-6 957
Rörelseresultat	-22 516	-15 728	-42 146	-31 565	-68 286
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	-	-	-	-	-
Räntekostnader och liknande kostnader	-71	-91	-157	-210	-436
Orealiserade valutakursvinster/förluster	-831	-	-364	-	-
Finansiella poster totalt	-901	-91	-521	-210	-436
Resultat efter finansiella poster	-23 417	-15 819	-42 667	-31 775	-68 722
Periodens resultat och totalresultat	-23 417	-15 819	-42 667	-31 775	-68 722
Resultat per aktie före och efter utspädning	-0,8	-0,8	-1,4	-1,6	-3,3
Antalet aktier	30 799 426	19 590 428	30 799 426	19 590 428	30 799 426
Genomsnitt antal aktier före utspädning	30 799 426	19 581 441	30 799 426	19 572 455	20 572 460
Genomsnitt antal aktier efter utspädning	32 335 766	19 581 441	32 335 766	19 572 455	20 700 489

Balansräkning i sammandrag

KSEK	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	736	-	-
Materiella anläggningstillgångar	53 369	58 869	56 079
Pågående nyanläggningar	222 512	-	31 531
Summa anläggningstillgångar	276 617	58 869	87 611
Varulager	3 076	1 190	886
Kundfordringar	1 476	868	386
Övriga kortfristiga fordringar	16 353	2 000	5 142
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18 726	316	13 975
Summa kortfristiga fordringar	39 631	4 374	20 389
Kassa och Bank			
Kassa och bank	594 999	31 279	719 288
Summa kassa och bank	594 999	31 279	719 288
SUMMA TILLGÅNGAR	911 247	94 522	827 287
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	786	354	786
Överkursfond	953 466	193 145	953 466
Balanserat resultat	-153 832	-85 066	-85 161
Periodens och årets resultat	-42 667	-31 775	-68 722
Summa eget kapital	757 753	76 659	800 369
Övriga långfristiga skulder	3 542	6 250	4 792
Summa långfristiga skulder	3 542	6 250	4 792
Övriga skulder till kreditinstitut	2 500	1 250	2 500
Leverantörsskulder	130 712	6 573	12 395
Skatteskulder	420	56	298
Övriga kortfristiga skulder	1 438	874	842
Upplupna kostnader och förutbetalade intäkter	14 883	2 860	6 092
Summa kortfristiga skulder	149 953	11 614	22 127
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	911 247	94 522	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	-	-25 680	-	-	-25 680
Fondemission	-	-	-48	-	-48
Nyemission	32	44 508	-	-	44 540
Personaloptioner	-	-	51	-	51
Periodens totalresultat	-	-	-	-31 775	-31 775
Utgående balans 2020-06-30	354	193 145	-85 066	-31 775	76 659
Ingående balans 2020-07-01	354	193 145	-85 067	-31 775	76 658
Inlösen av aktier	-48	-	-	-	-48
Fondemission	194	-	-146	-	48
Nyemission	286	807 400	-	-	807 686
Emissionskostnader	-	-47 080	-	-	-47 080
Personaloptioner	-	-	51	-	51
Periodens totalresultat	-	-	-	-36 947	-36 947
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	-	-	51	-	-
Periodens totalresultat	-	-	-	-42 667	-
Utgående balans 2021-06-30	786	953 466	-153 832	-42 667	757 753

Kassaflödesanalys i sammandrag

KSEK	apr – jun		jan – jun		jan – dec
	2021	2020	2021	2020	2020
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat före finansiella poster	-22 516	-15 728	-42 146	-31 565	-68 286
Erlagd ränta	-71	-91	-157	-210	-436
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Av- och nedskrivningar	1 855	1 737	3 658	3 458	6 957
Personaloptioner	26	26	51	51	102
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	-20 706	-14 057	-38 594	-28 265	-61 664
Förändring av rörelsekapitalet					
Förändring av varulager	-1 768	-105	-2 190	-490	-186
Förändring av kundfordringar	-227	-390	-1 091	-841	-359
Förändring av övriga fordringar	-13 319	-510	-14 599	240	-3 557
Förändring av leverantörsskulder	16 548	-1 623	13 432	1 943	-462
Förändring av övriga kortfristiga rörelseskulder	8 944	912	9 509	2 039	5 481
Kassaflöde från löpande verksamheten	-10 527	-15 772	-33 532	-25 374	-60 746
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-40 663	-333	-87 780	-333	-24 346
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-40 663	-333	-87 780	-333	-24 346
Finansieringsverksamheten					
Nyemission av aktier	-	18 053	-	44 540	852 227
Emmissionskostnader	-	-	-	-	-47 080
Förutbetalda kostnader för finansiering	-629	-	-1 363	-	-13 004
Inlösen av aktier	-	-	-	-25 728	-25 728
Amortering av räntebärande skulder	-625	-417	-1 250	-1 042	-1 250
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 254	-17 636	-2 613	17 770	765 165
Periodens kassaflöde	-52 444	1 532	-123 924	-7 396	680 073
Likvida medel vid periodens början	648 274	29 747	719 288	39 215	39 215
Kursdifferenser i likvida medel	-831	-	-364	-	-
Likvida medel vid periodens slut	594 999	31 279	594 999	31 279	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 redovisnings- och värderingsprinciper som tillämpas överensstämmer med de som beskrivs i årsredovisningen för 2020.

Finansiella tillgångar och skulder

Samtliga finansiella tillgångar och skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Redovisade värden bedöms i samtliga fall motsvaras av verkligt värde. Någon ändring av klassificering eller överföring av finansiella tillgångar mellan värderingshierarkier har ej skett i perioden.

Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i överensstämmelse med de redovisnings- och värderingsprinciper som tillämpades i bolagets årsredovisning för 2020.

När delårsrapporter upprättas måste styrelsen och den verkställande direktören i enlighet med tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper göra vissa uppskattningar, bedömningar och antaganden som påverkar redovisning och värdering av tillgångar, avsättningar, skulder, intäkter och kostnader.



Utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar och uppgår mycket sällan till samma belopp som det beräknade utfallet.

De uppskattningar och bedömningar som gjorts i delårsrapporten, inklusive bedömning av de viktigaste orsakerna till osäkerhet, är samma som de som tillämpades i årsredovisningen för 2020.

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 och ansvarstagande
- 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 kan fortsättningsvis kan medföra för Renewcells kommersialisering.

Not 3 Transaktioner med närstående

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

Not 4 Ställda säkerheter

KSEK	apr – jun		jan – jun		jan – dec
	2021	2020	2021	2020	2020
Företagsinteckningar	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000

Not 5 Fortsatt drift

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 juni 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	6,83
Girindus Investments AB	1 926 048	6,25
AMF Pension & Fonder	1 194 169	3,88
ALMI	1 021 605	3,32
Swedbank Robur Fonder	1 004 277	3,26
Handelsbanken Fonder	915 706	2,97
Swedoccean AB	722 215	2,34
Cliens Fonder	655 000	2,13
Gripen Industri & Invest AB	592 705	1,92
Norron Fonder	582 705	1,89
Mikael Lindström	511 600	1,66
Christofer Tobago Lindgren	493 500	1,60
Göran Näsholm	376 268	1,22
Tomas Gahn	362 244	1,18
Gunnar Haglund	348 140	1,13
Livförsäkringsbolaget Skandia	342 589	1,11
BlackRock	340 283	1,10
Aktia Asset Management	315 789	1,03
De tjugo största ägarna	20 867 073	67,75
Övriga	9 932 353	32,25
Summa	30 799 426	100,00

Aktiekursutveckling

