

# Delårsrapport Q3 – 2023



## Kvartal 3 2023 i korthet

### Juli – september

Koncernen, IFRS, (jämfört med kvartal 2 2023)

- Nettoomsättningen uppgick till 84,4 (84,8) MSEK
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till -50,5 (-59,3) MSEK
- Periodens resultat uppgick till -94,5 (-105,4) MSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -83,5 (-34,8) MSEK
- Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -4,6 (-13,8) MSEK
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -2,3 (-2,8) SEK
- Bolagets nettolåneskuld vid kvartalets slut uppgick till 905,0 (833,6) MSEK varav leasingskuld 313,8 MSEK

### Januari – september

Koncernen, IFRS

- Nettoomsättningen uppgick till 198,9 MSEK
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till -190,1 MSEK
- Periodens resultat uppgick till -325,3 MSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -221,5 MSEK
- Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -74,3 MSEK
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -8,4 SEK

## Händelser under kvartalet

- Produktion av prima massa var 6 498 ton under kvartalet och 6 443 ton levererades till kund under kvartalet (se tabell nedan). Det kan noteras att produktionen under september månad, som förväntat, påverkades av den planlagda användningen av ett antal nya sorters råvaror i produktionsprocessen.
- Den 4 juli lanserades CIRCULOSE® Supplier Network där garn- och textilproducenter främjar leverans av CIRCULOSE® genom textilvärdekedjan
- Den 15 juli meddelade Toby Lawton, CFO, sin avgång. Rekrytering av efterträdare pågår
- Under kvartalet emitterade bolaget 555 110 nya aktier till Patrik Lundström, dåvarande VD, genom utnyttjandet av teckningsoptioner från serie 2019/2023 till en teckningskurs om 48,43 kronor per aktie, varmed bolaget tillfördes 26,9 MSEK (se not 9)

## Händelser efter kvartalet

- Under oktober emitterade bolaget 71 928 nya aktier till Patrik Lundström, dåvarande VD, genom utnyttjandet av teckningsoptioner av serie 2019/2023 till en teckningskurs om 48,43 kronor per aktie, varmed bolaget har tillförts 3,5 MSEK (se not 9)
- Under oktober månad producerades 1 161 ton prima massa på Renewcell 1 i Ortviken, Total produktion var 2 043 ton och 129 ton levererades till kund. Under oktober månad var produktionsvolymen lägre än produktionskapaciteten på grund av lägre

försäljningsvolym, detta för att inte påverka kassaflödet negativt. Det förväntas att produktionsvolymen under november månad också kommer att ligga under produktionskapaciteten på grund av lägre försäljningsvolym.

- Den 12 oktober meddelade Renewcell preliminärt finansiellt resultat för Q3 och att försäljningsuppbyggnaden av CIRCULOSE® genom textilvärdekedjan tar längre tid än förväntat
- Den 16 oktober meddelades att Patrik Lundström, som varit bolagets VD sedan 2019, lämnade bolaget med omedelbar verkan
- Den 16 oktober utsågs Magnus Håkansson till ny tillförordnad VD

## 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 (förvärvades i mars 2023) 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 14).

## Volymer

Tabellen nedan visar volymsiffrorna för produktion och försäljning av CIRCULOSE®.

	Q1	Q2	Q3	Total
Produktion prima kvalitet (ton)	2 439	5 957	6 498	14 894
Total produktion (ton)	3 388	6 315	7 554	17 257
Sålt till kund (ton, ADMT*)	2 029	5 849	6 443	14 321
Varav till fiberproducent (ton, ADMT*)	1 819	520	-	2 339
Varav till handelshus (ton, ADMT*)	210	5 329	6 443	11 982

\* ADMT står för "Air Dry Metric Tons", ett standardmått inom massaindustrin.

# Finansiell översikt – koncernen

Enligt IFRS, MSEK	Jul-sep	Apr-jun	Jan-mar	Jan-sep
	2023	2023	2023	2023
Rörelsens nettoomsättning	84,4	84,8	29,7	198,9
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	-50,5	-59,3	-80,3	-190,1
Periodens resultat	-94,5	-105,4	-125,4	-325,3
Kassaflödet från den löpande verksamheten	-83,5	-34,8	-101,6	-221,1
Kassaflödet från investeringsverksamheten	-4,6	-13,8	-55,9	-74,3
Eget kapital	797,6	865,3	739,6	797,6
Nettolåneskuld	905,0	833,6	1 006,5	905,0
Soliditet (%)	39,4	38,9	36,3	39,4
Genomsnittligt antal anställda	125	125	121	123

# VD har ordet

Sedan jag för några veckor sedan tillträdde som tillförordnad VD har mitt arbete främst inriktats på att analysera situationen kring säljprocesser, råvaruförsörjning, produktion, ledtider och underliggande efterfrågan. Det råder ingen tvekan om att världen ställer om till gröna cirkulära produktionsflöden, och att Renewcell är unikt positionerat för att bidra till denna omställning. Vi drar lärdomar från den inledande perioden med kommersiell produktion, och vi är fast beslutna att öka vår transparens och förutsägbarhet.

## **Långsammare försäljningsutveckling än väntat**

Som vi kommunicerade i oktober tar försäljningsuppbyggnaden av CIRCULOSE® genom textilvärdekedjan längre tid än förväntat. Vi arbetar hårt för att få hjulen att snurra snabbare, men har underskattat den komplexitet och tid det innebär att gå från efterfrågan – hos konsumenter eller varumärken – till faktisk order från fiberproducenterna, som är i början av textilvärdekedjan.

Det finns helt klart både stort intresse och handlingsberedskap hos fiberproducenterna. De två offtake-avtal vi har med fiberproducenter, som tidigare signerats och kommunicerats, har dock hittills inte omsatts till ordernivåer i enlighet med tidsplan – delvis till följd av en försenad produktionsstart från vår sida, men även på grund av förseningar vid kalibrering av det nya materialet i deras fiberproduktionslinjer och i deras förberedelser för att sälja fibervolymer till sina kunder; spinnerierna. Därutöver kommer direkta order från konsumentvarumärkena i långsammare takt än förväntat.

Hittills, fram till och med slutet av oktober, har Renewcell i Ortvisen producerat cirka 16 000 ton CIRCULOSE® av prima massa, varav runt 4 600 ton har nått fiberproducenterna. Konsumentvarumärken har de senaste åren köpt mindre volymer från vår pilotanläggning i Kristinehamn, vilket resulterat i 250 lyckade lanseringar av kapselkollektioner med flertalet globala varumärken som H&M, Inditex, Levi's med flera. Nu behöver vi se en övergång från utvecklingsprojekt till order för huvudkollektioner i större skala som kan leda till kommersiell produktion i Ortvisen. I linje med det var ordern från Inditex, som de offentliggjorde föregående vecka, ett viktigt steg i rätt riktning.

## **En tydlig åtgärdsplan**

För Renewcell är åtgärdsplanen tydlig:

1. Fokus är att driva försäljning – vi måste arbeta mycket aktivt för att säkerställa tillgänglighet genom fiberproducenterna och driva på efterfrågan från varumärkena.
2. Vi kommer fortsätta öka effektivitet och kapacitet i produktionsprocessen samt säkra en balanserad mix av råvara, produktionsvolym och lagernivåer.
3. Vi fortsätter arbeta på vår finansiella stabilitet och kassaflöde, vilket innebär kostnads- och likviditetskontroll.

## **Åtgärder för att stimulera värdekedjan**

Den makroekonomiska miljön är helt klart utmanande, men vi ser den inte som avgörande eller begränsande för vår framgång – i och med att vår produkt och processteknologi är unikt positionerat för att möjliggöra förändring. Nu krävs ledarskap hos de stora varumärkena för att förverkliga sina uttalade ambitioner om cirkularitet. Intresset för hållbart mode fortsätter växa, och fler och fler varumärken sätter tydliga cirkulära mål för sina verksamheter. Men det krävs intentioner, resurser och ansträngningar både från fiberproducenter och från ledande varumärken att fortsätta samarbeta för att utveckla specifikationer och investera i provproduktion för att produkten ska vara fullt tillgänglig där köpbeslut fattas.

Renewcells försäljnings- och marknadsaktiviteter inriktas på att säkerställa att efterfrågan övergår till handling från varumärkena, och att utvecklingsprocesser därigenom etableras för att göra slutprodukten tillgänglig. CIRCULOSE® Supplier Network (CSN) – en grupp bestående av över 100 garn- och textilproducenter, som åtagit sig att erbjuda produkter tillverkade av CIRCULOSE®, och därmed hjälpa den cirkulära ekonomin framåt – är ett väldigt viktigt och målinriktat initiativ som vi lanserade under sommaren.

Vårt befintliga offtake-avtal med H&M är även det ett tydligt tecken på varumärkenas engagemang för framtiden. Vidare meddelade Inditex nyligen att de har för avsikt att öka takten mot målet att ha 40 procent fiber från cirkulära källor år 2030. Som en viktig signal lade Inditex en initial order om 2 000 ton fibrer från en av våra fiberproducerande kunder, med planen att de kommande säsongerna fortsätta addera fullt återvunnen massa till sina tyger genom sitt stora nätverk av leverantörer.

I slutet av oktober mottog vi även en första order på 1 000 ton massa från en annan ledande fiberproducent. Vår partner-handelshuset fortsätter stötta vår försäljning och våra marknadsinsatser i nära kontakt med ledande fiberproducenter.

## **Produktionseffektivitet**

Renewcell har genomfört ett antal förbättringar i våra produktionsprocesser och ser nu att dessa ger tydliga resultat. Vi har ökat vår produktionskapacitet till en nivå för att kunna nå break-even. Flaskhalsarna vid fabriken rivarrum har minskat som ett resultat av de genomförda åtgärderna, men det finns ytterligare förbättringar att göra. Vi är nu gradvis på väg mot en produktionskapacitet på 60 000 ton per år.

De kommunicerade produktionsvolymerna för oktober visar att produktionsnivåerna är lägre än kapaciteten för att balansera de lägre försäljningsvolymerna liksom kassaflödet och lagernivåerna. Det här kommer fortsätta in i fjärde kvartalet. Samtidigt arbetar vi med att säkerställa ett stabilt inflöde av rätt materialmix för att möta efterfrågan.

### **Finansiell stabilitet**

Vi fortsätter hålla noga kontroll över kassaflödet under upprampningen. Vårt svagare operativa kassaflöde under kvartalet var ett resultat av lägre försäljning till fiberproducenterna än förväntat, liksom sämre utveckling av rörelsekapitalet. Framåt är en upptrappning av försäljningen vår högsta prioritet samtidigt som vi bevakar kassaflödet noga, och då i synnerhet rörelsekapitalet, och våra kostnader under den här fasen.

Sammanfattningsvis kan jag konstatera att vi har en tillräcklig produktionskapacitet för break-even-nivåer, och vi ökar kapaciteten stadigt varje månad. Fokus nu är främst att säkra efterfrågan från både konsumentvarumärken och fiberproducenter samt att göra produkten tillgänglig för att säkerställa volymer av CIRCULOSE®, och produkter tillverkade av det, när som helst och i tillräckliga mängder i alla delar av värdekedjan. Steg för steg.

Magnus Håkansson, tillförordnad VD, Renewcell



# Kommentar till rapporten

## Finansiell översikt

Kvartal 3 (jämfört med kvartal 2). Siffrorna nedan avser koncern (enligt IFRS redovisningsprinciper).

### Nettoomsättning

Under perioden juli-september uppgick nettoomsättningen till 84,4 (84,8) MSEK. Nettoomsättningen ligger i linje med föregående kvartal trots högre försäljningsvolymerna på grund av en nedskrivning relaterad till kundfordringar av 5,6 MSEK. Nedskrivningen relaterar till en kreditfaktura till handelshuset på grund av längre leveranstider. Avtalet med handelshuset innebär att 70% av ordrens totala försäljningsvärde utbetalas till Renewcell vid avtalsteckning, resterande 30% betalas när handelshuset sålt materialet vidare till fiberproducent. Försäljningen under kvartalet utgjordes av försäljning av CIRCULOSE® massa som under perioden uppgick till totalt 6 443 (5 848) ton, vilket i sin helhet sålts till handelshuset.

### Rörelsens kostnader

Periodens kostnader för råvaror och förnödenheter uppgick till -93,6 (-99,6) MSEK. Minskningen beror främst på lägre energikostnader. På grund av anläggningens planerligt bättre effektivitet har förbrukningstal och kostnader för råvaror och förnödenheter inte ökat trots högre producerade volymer.

Periodens övriga externa kostnader uppgick till -21,8 (-19,7) MSEK och periodens personalkostnader uppgick till -27,5 (-31,3) MSEK. Personalkostnaderna var lägre på grund av justering av semesterlöner.

### Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar uppgick till -50,5 (-59,3) MSEK. Förändringen förklaras främst av bättre bruttomarginaler på grund av en högre produktionsvolym och produktionseffektivitet och lägre energikostnader.

### Avskrivningar

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

### Finansnetto

Finansnettot för perioden i koncernen uppgick till -19,1 (-21,2) MSEK och består i huvudsak av räntekostnader.

### Nettolåneskuld

Nettolåneskulden vid periodens slut var 905,0 (833,6) MSEK. Ökningen beror främst på det negativa kassaflödet från den löpande verksamheten med 83,5 MSEK. Nettolåneskuld inkluderar leasingkulld enligt IFRS16, leasingkulld vid periodens slut uppgick till 313,8 (316,8) MSEK.

### Kassaflöde, investeringar och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -83,5 (-34,7) MSEK. Minskningen beror på ökad rörelsekapitalbindning, främst avseende ökade kundfordringar och minskade leverantörsskulder, vilket till del uppvägs av en fortsatt sänkning av råvarulagret. Per 30 september uppgår kundfordringar till 54,7 MSEK och varulagret till 109,8 MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden uppgick till -4,6 (-13,8) 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 SEK (exklusive leasing capex). Det redovisade värdet exklusive avskrivningar i balansräkningen på Renewcell 1 (exklusive leasing capex) uppgick vid periodens slut till 1 306,0 MSEK (1 302,0) MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 154,5 (29,2) MSEK och är relaterad till den nyemission som genomfördes den 29 juni men inkom under kvartal 3, nyemission av aktier under serie 2019/2023 (se not 9) och amortering av lån på 100,4 MSEK (varav 50 MSEK relaterar till kreditfaciliteten).

Bolagets likvida medel och spärrade medel uppgick vid periodens slut till 228,2 (162,6) MSEK (se not 10). Bolaget har en kreditfacilitet på 150,0 MSEK, varav 100,0 MSEK var nyttjad vid periodens slut.

Bolagets finansiella ställning är beroende på upprampningen av försäljningsvolymerna av CIRCULOSE® till fiberproducenter. Se not 3 för beskrivning av risker och osäkerhetsfaktorer.

### Händelser under första halvåret

- Den 22 mars utbröt en begränsad brand vid Renewcells textilätterningsanläggning 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 cellulosa-fiberproduktion. 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 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.
- Renewcell hade årsstämma den 16 maj. Ytterligare information finns på [www.renewcell.com](http://www.renewcell.com).
- Renewcells långgivare stöttade bolaget med ytterligare en kreditfacilitet om 75 MSEK den 28 april. Hälften av faciliteten hade utnyttjats per 30 juni och har återbetalats under tredje kvartalet. Faciliteten är inte längre tillgänglig till bolaget.
- 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 Ortviken, 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 240 MSEK

Stockholm 7 november

Magnus Håkansson, tillförordnad VD

# Inbjudan till presentation av Renewcells delårsrapport

Re:NewCell AB (publ) ('Renewcell') publicerar sin delårsrapport för tredje kvartalet 2023 den 7 november cirka klockan 08.00 (CET), Samma dag klockan 10.00 (CET) presenterar tillförordnad VD Magnus Håkansson 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=9edqpDEstZg>

Den inspelade webbsändningen, rapporten och presentationsmaterialet kommer att publiceras på Renewcells webbplats [www.renewcell.com](http://www.renewcell.com) efter sändningen.

## Kontaktuppgifter

För frågor kring denna rapport vänligen kontakta:

Toby Lawton, CFO, +46 70 242 29 47

## Finansiell kalender

Delårsrapport för det fjärde kvartalet 2023 publiceras den 13 februari 2024

Årsredovisning för 2023 publiceras den 26 april 2024

Delårsrapport för det första kvartalet 2024 publiceras den 7 maj 2024

Bolaget håller årsstämma den 17 maj 2024

Notera: 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 7 november 2023 klockan 08:00 CET.



# Granskningsrapport

Re:NewCell AB (publ)

Org. nr 556885-6206

## Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Re:NewCell AB (publ) per den 30 september 2023 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

## Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

## Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

## Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Vi vill fästa uppmärksamheten på not 3 i delårsrapporten som anger att det finns en risk att planen inte faller ut som förväntat vilket kan påverka koncernens finansiella position, tillgång till kapital samt förmåga att hantera sina åtaganden. Under rådande omständigheter finns också en osäkerhet relaterad till koncernens framtida uppfyllande av vissa kovenanter i bolagets lånefinansiering. Dessa förhållanden tyder, tillsammans med andra omständigheter som framgår av not 3, på att det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vi har inte modifierat vår slutsats på grund av detta.

Stockholm 7 november

KPMG AB

Johanna Hagström Jerkeryd

Auktoriserad revisor

# Finansiella rapporter, koncernen

## Resultaträkning

Koncernen, (enligt IFRS)

MSEK	Not	Jul-sep	Apr-jun	Jan-mar	Jan-sep
		2023	2023	2023	2023
Nettoomsättning	4	84,4	84,8	29,7	198,9
Övriga rörelseintäkter	4	1,7	1,2	0,4	3,3
Förändring av varulager		7,8	5,4	13,4	26,7
Råvaror och förnödenheter		-93,6	-99,6	-68,3	-261,5
Övriga externa kostnader		-21,8	-19,7	-24,3	-65,8
Personalkostnader		-27,5	-31,3	-31,0	-89,8
Övriga rörelsekostnader		-1,5	-0,2	-0,2	-1,9
<b>Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)</b>		<b>-50,5</b>	<b>-59,3</b>	<b>-80,3</b>	<b>-190,1</b>
Av- och nedskrivningar	7, 8	-25,3	-25,3	-25,3	-76,0
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-75,8</b>	<b>-84,6</b>	<b>-105,7</b>	<b>-266,1</b>
Finansiella intäkter		1,4	0,9	0,0	2,3
Finansiella kostnader		-20,5	-22,0	-20,1	-62,7
<b>Finansiella poster</b>		<b>-19,1</b>	<b>-21,2</b>	<b>-20,1</b>	<b>-60,4</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-94,9</b>	<b>-105,8</b>	<b>-125,8</b>	<b>-326,4</b>
Uppskjuten skatt		0,4	0,4	0,4	1,2
<b>Periodens resultat*</b>		<b>-94,5</b>	<b>-105,4</b>	<b>-125,4</b>	<b>-325,3</b>
*Periodens resultat sammanfaller med periodens totalresultat					
Resultat per aktie före utspädning		-2,3	-2,8	-3,3	-8,4
Resultat per aktie efter utspädning		-2,3	-2,8	-3,3	-8,4
Antalet aktier vid periodens slut		41 254 659	40 699 549	37 358 417	41 254 659
Genomsnitt antal aktier före utspädning		40 995 416	37 364 743	37 358 417	38 602 211
Genomsnitt antal aktier efter utspädning		41 760 886	38 685 323	38 686 797	39 367 681

# Balansräkning

Koncernen, (enligt IFRS)

MSEK	Not	30 sep 2023	30 jun 2023	31 mar 2023
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Immateriella tillgångar	7	9,1	9,7	10,3
Förbättringsutgift på annans fastighet	7	178,3	180,6	182,9
Maskiner och andra tekniska anläggningar	7	1 152,4	1 165,8	1 170,0
Inventarier – verktyg och installationer	7	2,4	2,6	2,8
Nyttjanderättstillgångar	8	286,8	291,2	295,7
Andra långfristiga finansiella fordringar		1,2	0,8	0,5
Uppskjutna skattefordringar	6	0,9	0,5	0,1
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>1 630,9</b>	<b>1 651,3</b>	<b>1 662,3</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager		109,8	140,3	180,9
Kundfordringar		54,7	31,5	0,1
Andra kortfristiga finansiella fordringar	10	0,0	231,0	0,0
Övriga kortfristiga fordringar		0,4	1,2	2,5
Spärrade medel på bankkonto	10,11	125,5	125,5	125,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2,9	3,8	4,1
Likvida medel	10,11	102,8	37,1	55,2
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>396,1</b>	<b>570,4</b>	<b>368,4</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>2 027,0</b>	<b>2 221,7</b>	<b>2 030,8</b>

MSEK	Not	30 sep 2023	30 jun 2023	31 mar 2023
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
Aktiekapital		1,1	1,0	0,9
Övrigt tillskjutet kapital		1 699,6	1 672,8	1 441,7
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		-903,0	-808,5	-703,0
<b>Summa eget kapital</b>		<b>797,6</b>	<b>865,2</b>	<b>739,6</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut	10	651,0	691,0	685,2
Leasingskulder		291,8	294,5	308,9
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>942,8</b>	<b>985,5</b>	<b>994,1</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut	10	168,4	219,5	182,4
Leasingskulder		22,0	22,2	10,8
Leverantörsskulder		49,5	74,0	50,8
Övriga kortfristiga skulder		8,9	10,5	5,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		37,7	44,8	48,1
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>286,6</b>	<b>371,0</b>	<b>297,1</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>2 027,0</b>	<b>2 221,7</b>	<b>2 030,8</b>

## Förändring av eget kapital

Koncernen, (enligt IFRS)

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Periodens resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående balans 2023-01-01</b>	<b>1,0</b>	<b>1 441,7</b>	<b>-283,5</b>	<b>-294,3</b>	<b>864,9</b>
Omföring föregående årsresultat	-	-	-294,3	294,3	-
Periodens resultat	-	-	-	-325,3	-325,3
<b>Transaktioner med aktieägare</b>					
Nyemission	0,1	266,9	-	-	267,0
Nyemissionskostnader	-	-9,0	-	-	-9,0
<b>Utgående balans 2023-09-30</b>	<b>1,1</b>	<b>1 699,6</b>	<b>-577,7</b>	<b>-325,3</b>	<b>797,7</b>

# Kassaflödesanalys

Koncernen, (enligt IFRS)

MSEK	Not	Jul-sep	Apr-jun	Jan-mar	Jan-sep
		2023	2023	2023	2023
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat		-75,8	-84,6	-105,6	-266,1
Erhållen ränta		2,3	0,0	0,0	2,3
Erlagd ränta		-16,6	-7,4	-11,4	-35,5
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Av- och nedskrivningar		25,3	25,3	25,3	76,0
		<b>-64,8</b>	<b>-66,7</b>	<b>-91,8</b>	<b>-223,3</b>
<b>Förändring av rörelsekapitalet</b>					
Förändring av varulager		30,4	40,6	-3,4	67,7
Förändring av kundfordringar		-23,2	-31,4	3,4	-51,2
Förändring av övriga fordringar		-2,8	5,2	19,4	21,8
Förändring av leverantörsskulder		-24,5	23,2	-40,7	-42,0
Förändring av övriga kortfristiga rörelseskulder		1,4	-5,7	11,3	7,0
<b>Kassaflöde från löpande verksamheten</b>		<b>-83,5</b>	<b>-34,7</b>	<b>-101,6</b>	<b>-219,9</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		0,0	-0,6	-0,1	-0,7
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-4,2	-12,8	-55,8	-72,9
Förändring övriga långfristiga fordringar		-0,3	-0,3	0,0	-0,6
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-4,6</b>	<b>-13,8</b>	<b>-55,9</b>	<b>-74,3</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Kontant nyemission		266,9	0,0	0,1	267,0
Nyemissionskostnader		-9,0	0,0	0,0	-9,0
Nya lån		0,0	37,5	61,7	99,2
Transaktionskostnader för nya lån		0,0	-1,3	-0,3	-1,6
Amortering av leasingskulder		-2,9	-3,0	-2,8	-8,8
Amortering av lån		-100,4	-4,0	-12,9	-117,3
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>154,5</b>	<b>29,2</b>	<b>45,7</b>	<b>229,5</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>		<b>66,5</b>	<b>-19,4</b>	<b>-111,8</b>	<b>-64,7</b>
Likvida medel och spärrade medel vid periodens början		162,6	180,7	292,9	292,9
Kursdifferenser i likvida medel		-0,9	1,2	-0,3	0,0
<b>Likvida medel och spärrade medel vid periodens slut</b>	10	<b>228,2</b>	<b>162,6</b>	<b>180,7</b>	<b>228,2</b>
Varav spärrade medel på bankkonto		125,5	125,5	125,5	125,5

# 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 upprättar de finansiella rapporterna 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	Jul-sep	Apr-jun	Jan-sep	Jan-dec
	2023	2023	2023	2022
Rörelsens nettoomsättning	84,4	84,8	198,9	12,6
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	-56,1	-65,0	-207,1	-252,0
Periodens resultat	-93,0	-103,9	-320,8	-300,0
Eget kapital	801,1	867,2	801,1	863,9
Nettolåneskuld	591,2	516,9	591,2	516,8
Soliditet (%)	46,7	45,5	46,7	47,1
Genomsnittligt antal anställda	125	125	123	130



# Finansiella rapporter, moderbolaget

## Resultaträkning

Moderbolaget (enligt RFR2)

MSEK	Not	Jul-sep	Apr-jun	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
		2023	2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning	4	84,4	84,8	3,0	198,9	7,5	12,6
Övriga rörelseintäkter	4	1,7	1,2	1,6	3,3	4,1	6,3
Förändring av varulager		7,8	5,4	-0,9	26,7	1,1	5,5
Råvaror och förnödenheter		-93,6	-99,6	-8,7	-261,5	-30,0	-69,6
Övriga externa kostnader		-27,5	-25,4	-21,7	-82,8	-59,3	-87,0
Personalkostnader		-27,5	-31,3	-29,9	-89,8	-79,1	-116,2
Övriga rörelsekostnader		-1,5	-0,2	-1,7	-1,9	-3,2	-3,5
<b>Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)</b>		<b>-56,1</b>	<b>-65,0</b>	<b>-58,2</b>	<b>-207,1</b>	<b>-158,9</b>	<b>-252,0</b>
Av- och nedskrivningar	7	-20,5	-20,5	-2,7	-61,6	-7,8	-11,0
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-76,7</b>	<b>-85,5</b>	<b>-61,0</b>	<b>-268,7</b>	<b>-166,8</b>	<b>-263,0</b>
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter		1,4	0,9	-0,0	2,3	1,2	0,9
Räntekostnader och liknande kostnader		-17,8	-19,3	-40,5	-54,4	-58,3	-37,8
<b>Finansiella poster</b>		<b>-16,4</b>	<b>-18,4</b>	<b>-40,5</b>	<b>-52,1</b>	<b>-57,1</b>	<b>-36,9</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-93,0</b>	<b>-103,9</b>	<b>-101,5</b>	<b>-320,8</b>	<b>-223,9</b>	<b>-299,9</b>
<b>Periodens resultat*</b>		<b>-93,0</b>	<b>-103,9</b>	<b>-101,5</b>	<b>-320,8</b>	<b>-223,9</b>	<b>-299,9</b>

\*Periodens resultat sammanfaller med periodens totalresultat

# Balansräkning

Moderbolaget (enligt RFR2)

MSEK	Not	30 sep 2023	30 jun 2023	31 dec 2022
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar		9,1	9,7	10,9
<b>Summa immateriella tillgångar</b>		<b>9,1</b>	<b>9,7</b>	<b>10,9</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>				
Förbättringsutgift på annans fastighet		178,3	180,6	185,2
Maskiner och andra tekniska anläggningar		1 124,1	1 137,2	1 129,9
Inventarier – verktyg och installationer		2,4	2,6	3,1
<b>Summa materiella tillgångar</b>		<b>1 304,8</b>	<b>1 320,4</b>	<b>1 318,2</b>
Andelar i koncernföretag		0,0	0,0	0,0
Andra långfristiga finansiella fordringar		1,2	0,8	0,5
<b>Summa finansiella tillgångar</b>		<b>1,2</b>	<b>0,8</b>	<b>0,5</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>1 315,0</b>	<b>1 331,0</b>	<b>1 329,7</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager		109,8	140,3	177,5
Kundfordringar		54,7	31,5	3,5
Andra kortfristiga finansiella fordringar	10	0,0	231,0	0,0
Övriga kortfristiga fordringar		0,4	1,2	22,3
Spärrade medel på bankkonto	10,11	125,5	125,5	175,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		8,5	9,5	9,3
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>		<b>298,9</b>	<b>539,0</b>	<b>388,1</b>
Kassa och bank	10,11	102,8	37,1	117,4
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>401,7</b>	<b>576,1</b>	<b>505,5</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>1 716,7</b>	<b>1 907,1</b>	<b>1 835,2</b>

MSEK	Not	30 sep 2023	30 jun 2023	31 dec 2022
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
Aktiekapital		1,1	1,0	1,0
Registrerat ej inbetalat kapital		0,0	231,0	0,0
Överkursfond		1 699,6	1 441,8	1 441,7
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		-899,5	-806,5	-578,7
<b>Summa eget kapital</b>		<b>801,1</b>	<b>867,2</b>	<b>863,9</b>
Skulder till kreditinstitut	10	651,0	691,0	676,6
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>651,0</b>	<b>691,0</b>	<b>676,6</b>
Skulder till kreditinstitut	10	168,4	219,5	133,0
Leverantörsskulder		49,5	74,0	118,8
Aktuella skatteskulder		-	-	1,4
Övriga kortfristiga skulder		9,0	10,5	4,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		37,7	44,8	37,5
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>264,6</b>	<b>348,8</b>	<b>294,7</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>1 716,7</b>	<b>1 907,1</b>	<b>1 835,2</b>

# 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 Ortviken, 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, antingen direkt eller via handelshus, till fiberproducenter i utlandet. Fiberproducenterna finns i huvudsak 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. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport. Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

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

Se 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, bland annat de som beskrivs i årsredovisningen för 2022 på sidorna 39–46. Dessa faktorer innefattar kommersiella risker med variation i efterfrågan, produktpriser samt marknadsacceptans; påverkan av politiska beslut; finansiella risker framför allt likviditets- och refinanseringsrisk inkluderande risker för att kovenanter i bolagets lånefinansiering inte uppfylls samt ränterisk och valutaexponering; operativa risker inklusive upprampning av produktionsanläggningen; legala risker; samt klimatrisker.

Den 12 oktober publicerades ett pressmeddelande med information om att, trots ett fortsatt starkt intresse för Renewcells produkter från många konsumentvarumärken, tar uppbyggnaden av försäljning genom textilvärdekedjan längre tid än förväntat. Som en följd av detta har koncernen lanserat en åtgärdsplan med intensiva aktiviteter inom ett antal olika områden i syfte att driva på introduktionen av CIRCULOSE® i textilvärdekedjan och förbättra kassaflödet. Aktiviteterna fokuserar främst på försäljning i olika steg i värdekedjan hos varumärken, fiberproducenter och aktörer däremellan samt att säkerställa att upprampningen av produktionen följer plan. Planen är att öka försäljningen av CIRCULOSE® till fiberproducenterna så att försäljningsvolymerna ligger i nivå med produktionsvolym.

Det finns en risk att planen inte faller ut som förväntat och att försäljningstillväxten fortsatt går långsammare än förväntat vilket kan påverka koncernens finansiella position, tillgång till kapital samt förmåga att fullgöra sina åtaganden. Under rådande omständigheter finns också en osäkerhet relaterad till koncernens framtida uppfyllande av vissa finansiella kovenanter i bolagets lånefinansiering, speciellt från 31 mars 2024. Diskussioner med banker pågår men överenskommelse har ännu inte träffats.

Parallellt förs även diskussioner relaterade till förnyelse av den kreditfacilitet som förfaller i april 2024. Koncernen följer utvecklingen noga och vidtar de åtgärder som behövs.

## Not 4 – Intäkter

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

Nettoomsättning per geografisk marknad	Jul-sep	Apr-jun	Jan-sep	Jan-dec
<b>MSEK</b>	<b>2023</b>	<b>2023</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Asien*	83,1	84,7	196,1	12,2
Övrigt	1,3	0,1	2,9	0,4
<b>Summa</b>	<b>84,4</b>	<b>84,8</b>	<b>198,9</b>	<b>12,6</b>
<b>Nettoomsättning per produktområde</b>	<b>Jul-sep</b>	<b>Apr-jun</b>	<b>Jan-sep</b>	<b>Jan-dec</b>
<b>MSEK</b>	<b>2023</b>	<b>2023</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Dissolvingmassa	83,0	83,6	195,7	10,3
Fiber	1,4	1,3	3,2	2,3
<b>Summa</b>	<b>84,4</b>	<b>84,9</b>	<b>198,9</b>	<b>12,6</b>
<b>Övriga rörelseintäkter</b>	<b>Jul-sep</b>	<b>Apr-jun</b>	<b>Jan-sep</b>	<b>Jan-dec</b>
<b>MSEK</b>	<b>2023</b>	<b>2023</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Valutakursvinster	1,4	1,1	2,7	3,3
Återbetalning punktskatt el	0,0	0,0	0,0	1,2
Försäljning skrot	0,2	0,1	0,4	1,0
Erhållna bidrag	0,0	0,0	0,1	0,6
<b>Summa</b>	<b>1,6</b>	<b>1,2</b>	<b>3,2</b>	<b>6,3</b>

\*Försäljning till Asien inkluderar försäljning till handelshus med avsedd destination till Asien.

## 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	Redovisat värde	Verkligt värde
<b>MSEK</b>	<b>30 sep 2023</b>	<b>30 sep 2023</b>	<b>30 jun 2023</b>	<b>30 jun 2023</b>	<b>31 mar 2023</b>	<b>31 mar 2023</b>	<b>31 dec 2022</b>	<b>31 dec 2022</b>
Andra långfristiga fordringar	1,2	1,2	0,8	0,8	0,5	0,5	0,0	0,0
Kundfordringar	54,7	54,7	31,5	31,5	0,1	0,1	1,7	1,7
Övriga fordringar	0,4	0,4	232,2	232,2	0,0	0,0	0,0	0,0
Spärrade medel på bankkonto	125,5	125,5	125,5	125,5	125,5	125,5	350,0	350,0
Likvida medel	102,8	102,8	37,1	37,1	55,2	55,2	65,7	65,7
<b>Summa</b>	<b>284,5</b>	<b>284,5</b>	<b>427,1</b>	<b>427,1</b>	<b>181,3</b>	<b>181,3</b>	<b>417,4</b>	<b>417,4</b>

<b>Skulder</b>								
Leverantörsskulder	49,5	49,5	74,0	74,0	50,8	50,8	160,8	160,8
Skulder till kreditinstitut	819,4	933,9	910,5	1 025,1	867,6	971,1	438,4	486,9
Övriga skulder	4,3	4,3	4,8	4,8	0,0	0,0	0,0	0,0
Upplupna skulder	40,3	40,3	46,9	41,4	25,9	25,9	3,7	3,7
<b>Summa</b>	<b>913,5</b>	<b>1 028,0</b>	<b>1 036,2</b>	<b>1 145,3</b>	<b>944,3</b>	<b>1 047,8</b>	<b>603,0</b>	<b>651,4</b>

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 upplysnings syfte 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. Se not 3 för information på risker och säkerhetsfaktorer kopplat till finansiella åtaganden.

## Not 6 – Uppskjuten skattefordran

### Koncernen

<b>MSEK</b>	<b>30 sep 2023</b>	<b>30 jun 2023</b>
Uppskjuten skatt hänförlig till:		
Leasingkontrakt	6,7	6,4
Aktiverade ränteutgifter	-5,8	-5,9
<b>Netto uppskjuten skattefordran</b>	<b>0,9</b>	<b>0,5</b>

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

## Not 7 – Anläggningstillgångar

### Koncernen

<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>		
<b>MSEK</b>	<b>30 sep 2023</b>	<b>30 jun 2023</b>
<b>Ingående anskaffningsvärden</b>	<b>12,4</b>	<b>12,4</b>
<b>Utgående anskaffningsvärden</b>	<b>12,4</b>	<b>12,4</b>
<b>Ingående avskrivningar</b>	<b>-1,5</b>	<b>-1,5</b>
Årets avskrivningar	-1,9	-1,2
<b>Utgående avskrivningar</b>	<b>-3,3</b>	<b>-2,7</b>
<b>Redovisat värde</b>	<b>9,1</b>	<b>9,7</b>

De immateriella tillgångarna består huvudsakligen av IT-system.

<b>Förbättringsutgift på annans fastighet</b>		
<b>MSEK</b>	<b>30 sep 2023</b>	<b>30 jun 2023</b>
<b>Ingående anskaffningsvärden</b>	<b>185,2</b>	<b>185,2</b>
<b>Utgående anskaffningsvärden</b>	<b>185,2</b>	<b>185,2</b>
<b>Ingående avskrivningar</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
Årets avskrivningar	-6,9	-4,6
<b>Utgående avskrivningar</b>	<b>-6,9</b>	<b>-4,6</b>
<b>Redovisat värde</b>	<b>178,3</b>	<b>180,6</b>



<b>Maskiner och andra tekniska anläggningar</b>		
<b>MSEK</b>	<b>30 sep 2023</b>	<b>30 jun 2023</b>
<b>Ingående anskaffningsvärden</b>	<b>1 189,0</b>	<b>1 188,9</b>
Inköp	46,2	42,0
<b>Utgående anskaffningsvärden</b>	<b>1 235,2</b>	<b>1 230,9</b>
<b>Ingående avskrivningar</b>	<b>-29,7</b>	<b>-29,7</b>
Årets avskrivningar	-53,1	-35,4
<b>Utgående avskrivningar</b>	<b>-82,8</b>	<b>-65,1</b>
<b>Redovisat värde</b>	<b>1 152,4</b>	<b>1 165,8</b>

<b>Inventarier – verktyg och installationer</b>		
<b>MSEK</b>	<b>30 sep 2023</b>	<b>30 jun 2023</b>
<b>Ingående anskaffningsvärden</b>	<b>4,8</b>	<b>4,8</b>
<b>Utgående anskaffningsvärden</b>	<b>4,8</b>	<b>4,8</b>
<b>Ingående avskrivningar</b>	<b>-1,8</b>	<b>-1,8</b>
Årets avskrivningar	-0,7	-0,5
<b>Utgående avskrivningar</b>	<b>-2,5</b>	<b>-2,2</b>
<b>Redovisat värde</b>	<b>2,4</b>	<b>2,6</b>

## Not 8 – Nyttjanderättstillgångar

### Koncernen

<b>MSEK</b>	<b>30 sep 2023</b>	<b>30 Jun 2023</b>
<b>Ingående anskaffningsvärden</b>	<b>327,3</b>	<b>327,3</b>
Tillkommande nyttjanderättstillgångar	0,0	0,0
<b>Utgående anskaffningsvärden</b>	<b>327,3</b>	<b>327,3</b>
<b>Ingående avskrivningar</b>	<b>-27,2</b>	<b>-27,2</b>
Årets avskrivningar	-13,4	-8,9
<b>Utgående avskrivningar</b>	<b>-40,5</b>	<b>-36,1</b>
<b>Redovisat värde</b>	<b>286,8</b>	<b>291,2</b>

## Not 9 – Aktierelaterad ersättning och optionsprogram

Under kvartalet har Patrik Lundström, dåvarande VD, utnyttjat 10 464 teckningsoptioner av serie 2019/2023 för teckning av 680 160 nya aktier i bolaget till en teckningskurs om 48,43 kronor per aktie.

Under kvartalet har Patrik Lundström, dåvarande VD, erlagt betalning för 555 110 av de 680 160 tecknade aktierna, varmed bolaget har tillförts cirka 26,9 MSEK.

Efter kvartalets slut, den 6 oktober, erlade Patrik Lundström, dåvarande VD, betalning för ytterligare 71 798 av de aktier som tecknades under kvartalet, varmed bolaget har tillförts cirka 3,5 MSEK.

För resterande 53 122 nya aktier som tecknades av Patrik Lundström, dåvarande VD, under kvartalet genom utnyttjande av teckningsoptioner av serie 2019/2023 har betalning inte erlagts, och aktierna har därför förverkats. Det finns inga utestående teckningsoptioner av serie 2019/2023.

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

## Not 10 – Likvida medel, spärrade medel och finansiering

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

MSEK	30 sep 2023	30 jun 2023	31 dec 2022
Spärrade medel på bankkonto	125,5	125,5	175,5
Likvida medel	102,8	37,1	117,4
<b>Summa likvida medel och spärrade medel</b>	<b>228,2</b>	<b>162,6</b>	<b>292,9</b>

MSEK	30 sep 2023	30 jun 2023	31 dec 2022
Långfristiga skulder till kreditinstitut	651,0	691,0	676,6
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	168,4	219,5	133,0
<b>Summa skulder till kreditinstitut</b>	<b>819,4</b>	<b>910,5</b>	<b>809,6</b>

		30 sep 2023	30 jun 2023	31 dec 2022
Villkor och återbetalningstidpunkter, MSEK	Förfaller	Redovisat värde	Redovisat värde	Redovisat värde
Almi	2023	0,4	1,0	2,0
Kreditfacilitet	2023-2024	100,0	187,5	100,0
ECA/EIB	2023-2030	719,0	722,0	707,6
<b>Summa skulder till kreditinstitut</b>		<b>819,4</b>	<b>910,5</b>	<b>809,6</b>

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 sep 2023	30 jun 2023	31 dec 2022
Summa likvida medel och spärrade medel	-228,2	-162,6	-292,9
Andra kortfristiga finansiella fordringar	0,0	-231,0	0,0
Summa skulder till kreditinstitut	819,4	910,5	809,6
<b>Nettolåneskuld, moderbolaget</b>	<b>591,2</b>	<b>516,9</b>	<b>516,8</b>
Långfristiga leasingskulder	291,8	294,5	
Kortfristiga leasingskulder	22,0	22,2	
<b>Nettolåneskuld, koncernen</b>	<b>905,0</b>	<b>833,6</b>	

## Not 11 – Ställda säkerheter

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

MSEK	30 sep 2023	30 jun 2023	31 dec 2022
Företagsinteckningar	10,0	10,0	10,0
Pantsatta likvida medel och spärrade medel	228,2	162,6	292,7
Pantsatta anläggningstillgångar	1 225,2	1 254,9	1 280,0
<b>Summa ställda säkerheter</b>	<b>1 463,4</b>	<b>1 427,5</b>	<b>1 582,7</b>

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, se not 9. 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 september 2023

Ägare	Antal aktier och röster	Kapital- och röstandel (%)
H&M	4 243 290	10,37
Girincubator AB	3 933 290	9,61
Handelsbanken Fonder	3 593 914	8,78
Capital Group	2 691 474	6,61
Fidelity International (FIL)	2 077 851	5,09
AMF Pension & Fonder	1 666 835	4,07
Swedoccean AB	1 008 689	2,70
Patrik Lundström	905 346	2,21
Deka Investments	799 390	2,14
Norron Fonder	797 863	1,95
ALMI	688 878	1,68
Prioritet Finans	627 321	1,53
Cliens Fonder	600 000	1,47
Handelsbanken Liv Försäkring AB	597 284	1,46
Fjärde AP-fonden	510 000	1,25
Girindus Investment	505 719	1,24
Premier Miton Investors	489 888	1,20
Storebrand Fonder	484 348	1,18
Nordea Liv & Pension	477 482	1,17
Michael Berg	400 000	1,07
<b>De tjugo största ägarna</b>	<b>27 098 862</b>	<b>66,78</b>
Övriga	13 827 797	33,22
<b>Summa</b>	<b>40 926 659</b>	<b>100,00</b>

Re:NewCell ABs aktier handlas på First North Premier Growth Market.

Källa: Monitor/Modular Finance