



## DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2022

Med en fullt finansierad affärsplan kan Cinis Fertilizer nu ta nästa steg i etableringen av den första produktionsanläggningen, belägen i Örnsköldsvik. Projektet löper på enligt plan och vi har nu också fått meddelade att huvudförhandling i målet om prövning av Cinis Fertilizers ansökan om miljötillstånd för produktionsanläggningen i Örnsköldsvik ska hållas i mars 2023, vilket är positivt. Planering pågår även för produktionsanläggning nummer två, som kommer att ligga i Skellefteå.

### Juli – September

- Nettoomsättningen uppgick till 0 MSEK (-)\*
- Rörelseresultatet uppgick till -3,0 MSEK (-0,0)\*
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -3,0 MSEK (-)\*
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -2,1 SEK (-)\*
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -7,6 MSEK (-)\*

*\*Koncernen bildades 23 december 2021*

### Januari – September

- Nettoomsättningen uppgick till 0 MSEK (-)\*
- Rörelseresultatet uppgick till -15,3 MSEK (-)\*
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -15,3 MSEK (-)\*
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -10,8 SEK (-)\*
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -29,0 MSEK (-)\*

*\*Koncernen bildades 23 december 2021*

### Väsentliga händelser under kvartalet

- Miljötillståndsansökan för den andra planerade produktionsanläggningen i Skellefteå kungjordes hos Mark- och miljödomstolen
- Bolaget beviljades ett lån om 300 MSEK från Nordea och Svensk Exportkredit (SEK) med en grön kreditgaranti från Exportkreditnämnden (EKN)

### Väsentliga händelser efter kvartalet

- Den 21 oktober listades Cinis Fertilizer på Nasdaq First North Growth Market. I samband med listningen genomfördes en kraftigt övertecknad nyemission och bolaget tillfördes 460 MSEK före transaktionskostnader (inklusive övertilldelningsoption)
- Mark- och miljödomstolen meddelade att huvudförhandling i målet om prövning av Cinis Fertilizers ansökan om miljötillstånd för produktionsanläggningen i Örnsköldsvik ska hållas i mars 2023
- Övertilldelningsoptionen i samband med Cinis Fertilizers nyemission och listning utnyttjades till fullo

### Om Cinis Fertilizer

Cinis Fertilizer är ett svenskt greentech-bolag som kommer att producera ett miljövänligt mineralgödsel, kaliumsulfat (SOP), genom att återvinna industriavfall från massa- och pappersindustrin samt från tillverkning av elbilsbatterier. Den patentskyddade tekniken kommer att använda hälften så mycket energi som dagens produktionsmetoder och resultatet är ett fossilfritt mineralgödsel med nära noll koldioxidavtryck. En unik och cirkulär produkt som möjliggör ett hållbart jordbruk. FNCA Sweden AB är Certified Adviser. För mer information, besök [www.cinis-fertilizer.com](http://www.cinis-fertilizer.com).

VD HAR ORDET

## SÄKRAD FINANSIERING MÖJLIGGÖR VÅR TILLVÄXTRESA



Vd Jakob Liedberg

Vårt syfte och vår vision på Cinis Fertilizer är att möjliggöra hållbart jordbruk genom att minska koldioxidutsläppen från växtnäring. Vi har nu tagit ett stort steg framåt mot det i samband med att vi genom noteringen på Nasdaq First North Growth Market och lån från Nordea och Svensk Exportkredit (SEK) säkrat finansieringen av vår långsiktiga affärsplan. Det innebär också att byggandet av vår första produktionsanläggning för fossilfritt mineralgödsel kan starta.

I september beviljades vi ett lån om 300 MSEK av SEK och Nordea, med en grön kreditgaranti från Exportkreditnämnden (EKN). Kort därefter genomförde vi en nyemission och noterade bolaget på Nasdaq First North Growth Market. Emissionen var kraftigt övertecknad och bolaget tillfördes 460 MSEK före transaktionskostnader. Vi är stolta över det stora intresset för att delta i Cinis Fertilizers nyemission och notering, och jag vill passa på att hälsa alla nya aktieägare varmt välkomna på vår fortsatta tillväxtresa. Det är otroligt glädjande att se den bredd av aktörer som valt att stötta vår satsning på cirkulärt och fossilfritt kaliumsulfat (SOP) producerat i Sverige. Såväl långivare som privatpersoner och institutionella investerare i flera länder signalerar tydligt att den gröna omställningen är viktig och att Cinis Fertilizer är en del av lösningen.

Med finansieringen på plats tar vi nu nästa steg i etableringen av vår första produktionsanläggning i Örnsköldsvik. Projektteamet tillsammans med våra leverantörer förbereder för fullt inför byggstart. Vi har nu kunnat lägga de första större beställningarna hos vår processleverantör, vilket är av stor vikt för projektets genomförande och tidplan. I början av november meddelade också Mark- och miljödomstolen att de planerar för huvudförhandling i mars 2023. Det är glädjande att vi nu fått en konkret tidplan för det första miljötillståndet att förhålla oss till. Med huvudförhandling i mars gör vi bedömningen att vår tidplan med produktionsstart i första kvartalet 2024 fortfarande håller, då de längsta ledtiderna i projektet är leverans av processutrustning och inte byggnationstid.

I början av juli kungjordes också miljötillståndsansökan för vår andra produktionsanläggning, i Skellefteå, vilket innebär att även produktionsanläggning nummer två rör sig framåt enligt plan.

Det finns idag en stor efterfrågan på hållbart och lokalt producerat mineralgödsel som kan bidra till att stärka Sveriges och Europas oberoende samt minska jordbrukets koldioxidavtryck. Med ett starkt projektteam och finansiering på plats kan vi äntligen börja bidra till just detta. Vi har en ambitiös plan framför oss och ser fram emot att steg för steg möjliggöra ett mer hållbart jordbruk.

**Jakob Liedberg, VD**



## CINIS FERTILIZERS UTVECKLING

Cinis Fertilizers affärsidé är att producera ett miljövänligt vattenlösligt mineralgödsel, kaliumsulfat (SOP), genom att återvinna industriavfall från massa- och pappersindustrin samt från tillverkning av elbilsbatterier. Bolaget planerar att etablera sex produktionsanläggningar fram till 2030. De första två produktionsanläggningarna kommer att ligga i Örnsköldsvik, samt i Skellefteå. Kommande två produktionsanläggningar planeras till norra Sverige samt övriga Norden.

Cinis Fertilizer har tecknat avtal om att sälja all kaliumsulfatproduktion från de första två produktionsanläggningarna till Van Iperen International i 10+5 år. Bolaget har även tecknat avtal med elbilsbatteritillverkaren Northvolt om att köpa deras restprodukt, natriumsulfat, i 10 + 10 år och på så sätt säkrat en viktig insatsvara. Cinis Fertilizer har även tecknat en avsiktsförklaring med K+S om att köpa insatsvaran kaliumklorid (MOP) till samtliga produktionsanläggningar samt sälja kaliumsulfat från anläggning tre och fyra samt natriumklorid från anläggning ett och två.

Under kvartalet har projektteamet tillsammans med underleverantörer börjat förbereda inför byggstart i Örnsköldsvik. Parallellt har arbetet med finansieringen fortsatt. Under kvartalet beviljades bolaget ett lån om 300 MSEK från Nordea och SEK med en grön kreditgaranti från EKN. Efter kvartalets utgång genomförde bolaget en lyckad nyemission och listning på Nasdaq First North Growth Market, vilket säkrar finansieringen av vår kommande produktionsanläggning.

## MARKNADSUTVECKLING

### Kaliumklorid (Muriate of Potash, MOP)

MOP, eller kaliumklorid, är ett naturligt förekommande mineralgödsel som framställs genom brytning. De största fyndigheterna finns i Kanada, Ryssland och Belarus följt av Kina, Tyskland och USA.

Då Ryssland och Belarus står för drygt 30 procent av världens MOP-kapacitet har priserna stigit kraftigt under 2022, från redan höga nivåer under andra halvan av 2021. Vid kvartalets slut uppgick priset för Standard MOP i bulk, Nordvästra Europa, till 613–859 dollar per ton<sup>1</sup>.

### Kaliumsulfat (Sulfate of Potash, SOP)

Mineralgödselmedlet kaliumsulfat, SOP, produceras vanligtvis via en kemisk process där MOP används som en insatsvara. Eftersom SOP generellt kräver en förädling av MOP-gödsel, anses SOP-gödsel vara en premiumvara och handlas därmed till ett prispremium gentemot MOP.

Även priset på SOP har stigit kraftigt under slutet av 2021 och första halvan av 2022 till följd av det höga MOP-priset. Vid kvartalets slut uppgick priset på standard SOP i bulk, Nordvästra Europa, till 1 050–1 100 dollar per ton<sup>1</sup>. Vattenlösligt SOP har en ytterligare prispremie om cirka 20 procent mot standard SOP.

---

<sup>1</sup> Argus Potash, issue 22-39



## KONCERNENS\* FINANSIELLA UTVECKLING

### JULI – SEPTEMBER

#### Nettoomsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 0 MSEK (-).

Rörelseresultatet uppgick till -3,0 MSEK (-).

Resultat från finansiella poster uppgick till 0 MSEK (-).

Resultat efter finansiella poster uppgick till -3,0 MSEK (-)

#### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -7,6 MSEK (-), varav rörelsekapitalsförändringen uppgick till -4,6 MSEK (-).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -3,6 MSEK (-).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 MSEK (-).

Periodens kassaflöde summerade till -11,2 MSEK (-).

### JANUARI – SEPTEMBER

#### Nettoomsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 0 MSEK (-).

Rörelseresultatet uppgick till -15,3 MSEK (-).

Resultat från finansiella poster uppgick till -0 MSEK (-).

Resultat efter finansiella poster uppgick till -15,3 MSEK (-)

#### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -29,0 MSEK (-), varav rörelsekapitalsförändringen uppgick till -13,7 MSEK (-).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -3,6 MSEK (-).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0,1 MSEK (-).

Periodens kassaflöde summerade till -32,6 MSEK (-).

#### Finansiell ställning

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 5,5 MSEK (-). Soliditeten uppgick till 70,3 procent (-) och skuldsättningsgraden uppgick till 0,42 ggr (-). Eget kapital uppgick till 22,5 MSEK (-). Eget kapital per aktie uppgick till 15,9 SEK (-).

#### Uppskjuten skattefordran

Koncernen har utnyttjade underskottsavdrag i Sverige uppgående till 15,2 MSEK (-), där skatteeffekten ej har redovisats som uppskjuten skattefordran i balansräkningen. Avdragen har ingen bortre tidsgräns för utnyttjande.

#### Investeringar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick i tredje kvartalet till 3,6 MSEK, hänförligt till aktivering av utgifter för bolagets första produktionsanläggning. Totalt investeringsbehov för den första produktionsanläggningen förväntas uppgå till cirka 600 MSEK.

#### Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning under perioden jul-sep uppgick till 0 MSEK (-). Rörelseresultatet uppgick till -3,0 MSEK (-0,1) och resultatet efter finansiella poster uppgick till -3,0 MSEK (-0,1). För perioden jan-sep uppgick nettoomsättningen till 0 MSEK (-). Rörelseresultatet uppgick till -15,3 MSEK (-1,1) och resultatet efter finansiella poster uppgick till -15,3 MSEK (-1,1).

\*Koncernen bildades 23 december 2021.



## FLERÅRSÖVERSIKT OCH NYCKELTAL

|                                         | Koncern                  | Moderbolag |       |
|-----------------------------------------|--------------------------|------------|-------|
|                                         | 1 januari - 30 september |            |       |
|                                         | 2022                     | 2022       | 2021  |
| Installerad produktionskapacitet*, ton  | N/A                      | N/A        | N/A   |
| Nettoomsättning, MSEK                   | -                        | -          | -     |
| Balansomslutning, MSEK                  | 32,0                     | 32,0       | 1,0   |
| EBITDA, MSEK                            | -15,3                    | -15,3      | -1,1  |
| EBITDA-marginal* (%)                    | N/A                      | N/A        | N/A   |
| Resultat efter finansiella poster, MSEK | -15,3                    | -15,3      | -1,1  |
| Soliditet (%)                           | 70,3                     | 70,3       | 65,7  |
| Nettoskuld (+) / Nettokassa (-)         | -5,5                     | -5,5       | -38,1 |
| Nettoskuld/EBITDA* (ggr)                | N/A                      | N/A        | N/A   |

\*Operationella och finansiella mål från och med 2024

### DEFINITION AV NYCKELTAL

#### Installerad produktionskapacitet

Årlig installerad produktionskapacitet

#### EBITDA

Rörelseresultatet enligt resultaträkningen, före av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar

#### EBITDA-marginal (%)

EBITDA i relation till nettoomsättningen plus övriga rörelseintäkter

#### Nettoskuld (+) / Nettokassa (-)

Långfristiga och kortfristiga räntebärande skulder minskat med likvida medel

#### Nettoskuld/EBITDA (ggr)

Långfristiga och kortfristiga räntebärande skulder minskat med likvida medel i relation till rörelseresultatet enligt resultaträkningen, före av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar

#### Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutningen



## ÖVRIG INFORMATION

### FINANSIELL KALENDER

**Bokslutskommuniké 2022**

16 februari 2023

**Årsredovisning 2022**  
april 2023

**Delårsrapport januari - mars 2023**  
9 maj 2023

**Årsstämma**  
25 maj 2023

### KONTAKTPERSONER

**Jakob Liedberg, VD**  
[jakob@cinis-fertilizer.com](mailto:jakob@cinis-fertilizer.com)  
+46 768 58 12 86

**Charlotte Becker, IR- och kommunikationschef**  
[charlotte@cinis-fertilizer.com](mailto:charlotte@cinis-fertilizer.com)  
+46 730 37 07 07

**Henrik Andersson, CFO**  
[henrik@cinis-fertilizer.com](mailto:henrik@cinis-fertilizer.com)  
+46 705 70 87 53

*Denna information är sådan information som Cinis Fertilizer är skyldig att offentliggöra enligt EU:s 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 kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 30 november 2022 klockan 08:00 CET.*

### Personal och organisation

Medelantalet anställda under perioden januari till september var 8 (0), varav 35 (0) procent var kvinnor och 65 (0) procent var män. Vid utgången av september månad var antalet anställda 9 (0).

### Teckningsoptionsprogram

Syftet med aktieincitamentsprogram är att genom långsiktiga finansiella intressen uppmuntra till ett ägarintresse i bolaget för att stärka banden mellan aktieägarna och medarbetarna. Cinis har etablerat ett aktieincitamentsprogram baserat på kapitalbeskattade teckningsoptioner. Per 30 september 2022 har bolaget ett utestående teckningsoptionsprogram. Ytterligare information gällande teckningsoptionerna återfinns i årsredovisningen för 2021 och i bolagets prospekt.

### Jämförelsetal

Jämförelsetal för resultatposter avser motsvarande period närmast föregående räkenskapsår. För koncernens resultatposter och kassaflöde är dock jämförelsetal perioden 23 december till 31 december 2021, det vill säga den period som koncernen existerat under 2021. Jämförelsetal för balansposter avser närmast föregående räkenskapsårs utgång samt för moderbolaget motsvarande period förra året.

### Undertecknande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat.

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Örnsköldsvik 2022-11-30

Roger Johansson  
Styrelseordförande

Viktoria Bergman  
Styrelseledamot

Sten Hedbäck  
Styrelseledamot

Anna Kinberg Batra  
Styrelseledamot

Åsa Källenius  
Styrelseledamot

Morgan Sadarangani  
Styrelseledamot

Jakob Liedberg  
VD



## FINANSIELLA RAPPORTER I SAMMANDRAG

### KONCERNENS RESULTATRÄKNING

| MSEK                                   | Not | 2022        | 2021*      |
|----------------------------------------|-----|-------------|------------|
|                                        |     | jul – sep   | jan – dec  |
| Nettoomsättning                        |     | -           | -          |
| Övriga intäkter                        |     | 0,0         | -          |
| Övriga externa kostnader               | 7   | -0,6        | 0,0        |
| Personalkostnader                      | 7   | -2,4        | 0,0        |
| Avskrivningar                          |     | 0,0         | -          |
| Övriga rörelsekostnader                |     | 0,0         | 0,0        |
| <b>Rörelseresultat</b>                 |     | <b>-3,0</b> | <b>0,0</b> |
| Finansiella kostnader                  |     | 0,0         | -          |
| <b>Resultat före skatt</b>             |     | <b>-3,0</b> | <b>0,0</b> |
| Skatt                                  |     | -           | -          |
| <b>Periodens resultat</b>              |     | <b>-3,0</b> | <b>0,0</b> |
| <b>Årets resultat hänförligt till:</b> |     |             |            |
| - moderbolagets aktieägare             |     | -3,0        | 0,0        |

### KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

| MSEK                                                  | Not | 2022        | 2022         | 2021*        |
|-------------------------------------------------------|-----|-------------|--------------|--------------|
|                                                       |     | jul – sep   | jan – sep    | jan – dec    |
| Årets resultat                                        |     | -3,0        | -15,3        | 0,0          |
| Årets övriga totalresultat                            |     | -           | -            | -            |
| <b>Årets totalresultat</b>                            |     | <b>-3,0</b> | <b>-15,3</b> | <b>-0,0</b>  |
| <b>Årets totalresultat hänförligt till:</b>           |     |             |              |              |
| - moderbolagets aktieägare                            |     | -3,0        | -15,3        | -0,0         |
| Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK     |     | -0,1        | -0,3         | -0,0         |
| Antal aktier                                          |     | 56 664 400  | 56 664 400** | 56 664 400** |
| Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning |     | 56 664 400  | 56 664 400** | 56 664 400** |

\*Koncernen bildades 23 december 2021

\*\* Aktiesplit 40:1 genomfördes 30 maj 2022



## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

| MSEK                                                                           | Not | 30 sep<br>2022 | 31 dec<br>2021 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----|----------------|----------------|
| <b>Tillgångar</b>                                                              |     |                |                |
| <i>Anläggningstillgångar</i>                                                   |     |                |                |
| Materiella anläggningstillgångar                                               |     |                |                |
| Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar |     | 3,6            | -              |
| Inventarier                                                                    |     | 0,0            | -              |
| <i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>                                  |     | 3,6            | -              |
| <i>Summa anläggningstillgångar</i>                                             |     | 3,6            | -              |
| <i>Omsättningstillgångar</i>                                                   |     |                |                |
| Kundfordringar                                                                 |     | 0,0            | -              |
| Övriga kortfristiga fordringar                                                 |     | 0,6            | 0,5            |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                                   | 8   | 22,3           | -              |
| Likvida medel                                                                  |     | 5,5            | 38,1           |
| <i>Summa omsättningstillgångar</i>                                             |     | 28,4           | 38,6           |
| <b>Summa tillgångar</b>                                                        |     | <b>32,0</b>    | <b>38,6</b>    |
| <b>Eget kapital och skulder</b>                                                |     |                |                |
| <i>Eget kapital</i>                                                            |     |                |                |
| Aktiekapital                                                                   |     | 0,6            | 0,1            |
| Övrigt tillskjutet kapital                                                     |     | 40,8           | 41,1           |
| Balanserat resultat                                                            |     | -18,9          | -3,5           |
| <i>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>                   |     | 22,5           | 37,7           |
| Innehav utan bestämmande inflytande                                            |     |                |                |
| <b>Summa eget kapital</b>                                                      |     | <b>22,5</b>    | <b>37,7</b>    |
| <i>Skulder</i>                                                                 |     |                |                |
| <i>Kortfristiga skulder</i>                                                    |     |                |                |
| Leverantörsskulder                                                             |     | 0,7            | 0,6            |
| Övriga kortfristiga skulder                                                    |     | 0,6            | 0,2            |
| Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader                                   |     | 8,1            | 0,1            |
| <i>Summa kortfristiga skulder</i>                                              |     | 9,5            | 0,8            |
| <i>Summa skulder</i>                                                           |     | 9,5            | 0,8            |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b>                                          |     | <b>32,0</b>    | <b>38,6</b>    |





# KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

| MSEK                                         | Not | Aktiekapital | Övrigt<br>tillskjutet<br>kapital | Balanserat<br>resultat | Summa eget<br>kapital |
|----------------------------------------------|-----|--------------|----------------------------------|------------------------|-----------------------|
| <hr/>                                        |     |              |                                  |                        |                       |
| <i>Ingående balans per 23 december 2021</i>  |     | 0,1          | 41,1                             | -3,5                   | 37,7                  |
| Årets resultat                               |     | -            | -                                | 0,0                    | 0,0                   |
| Årets övriga totalresultat                   |     | -            | -                                | -                      | -                     |
| <i>Årets totalresultat</i>                   |     | -            | -                                | 0,0                    | 0,0                   |
| <hr/>                                        |     |              |                                  |                        |                       |
| <i>Summa transaktioner med ägare</i>         |     | 0,0          | 0,0                              | 0,0                    | 0,0                   |
| <hr/>                                        |     |              |                                  |                        |                       |
| <i>Utgående balans per 31 december 2021</i>  |     | 0,1          | 41,1                             | -3,5                   | 37,7                  |
| <hr/>                                        |     |              |                                  |                        |                       |
| <i>Ingående balans per 1 januari 2022</i>    |     | 0,1          | 41,1                             | -3,5                   | 37,7                  |
| Periodens resultat                           |     |              |                                  | -15,3                  | -15,3                 |
| Periodens övriga totalresultat               |     | -            | -                                | -                      | -                     |
| <i>Periodens totalresultat</i>               |     | -            | -                                | -15,3                  | -15,3                 |
| Fondemission                                 |     | 0,5          | -0,5                             |                        |                       |
| Optionspremier                               |     |              | 0,1                              |                        |                       |
| <i>Summa transaktioner med ägare</i>         |     | 0,5          | -0,4                             |                        | 0,0                   |
| <hr/>                                        |     |              |                                  |                        |                       |
| <i>Utgående balans per 30 september 2022</i> |     | 0,1          | 40,8                             | -18,9                  | 22,5                  |



## KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

| MSEK                                                              | Not | 2022         |              | 2021*      |
|-------------------------------------------------------------------|-----|--------------|--------------|------------|
|                                                                   |     | jul – sep    | jan – sep    | jan-dec    |
| <b>Den löpande verksamheten</b>                                   |     |              |              |            |
| Rörelseresultat                                                   |     | -3,0         | -15,3        | 0,0        |
| Poster som inte påverkar kassaflödet                              |     | 0,0          | 0,0          | 0,0        |
| <b>Kassaflöde från löpande verksamheten före rörelsekapitalet</b> |     | <b>-3,0</b>  | <b>-15,3</b> | <b>0,0</b> |
| Rörelsefordringar (+ minskning)                                   |     | 0,1          | -22,4        | 0,0        |
| Rörelseskulder (+ ökning)                                         |     | -4,6         | 8,7          | 0,0        |
| <i>Kassaflöde från rörelsekapitalet</i>                           |     | <i>-4,6</i>  | <i>-13,7</i> | <i>0,0</i> |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                   |     | <b>-7,6</b>  | <b>-29,0</b> | <b>0,0</b> |
| <b>Investeringsverksamheten</b>                                   |     |              |              |            |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar                  |     | -3,6         | -3,6         | -          |
| Förvärv av rörelse                                                |     | -            | -            | -          |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                   |     | <b>-3,6</b>  | <b>-3,6</b>  | <b>0,0</b> |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>                                  |     |              |              |            |
| Optionspremier                                                    |     | -            | 0,1          | -          |
| Betald ränta                                                      |     | -            | 0,0          | -          |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                  |     | <b>0,0</b>   | <b>0,1</b>   | <b>0,0</b> |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                                       |     | <b>-11,2</b> | <b>-32,6</b> | <b>0,0</b> |
| Likvida medel vid periodens början                                |     | 16,6         | 38,1         | 38,1       |
| Likvida medel vid periodens slut                                  |     | 5,5          | 5,5          | 38,1       |

\*Koncernen bildades 23 december 2021



## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

| MSEK                                       | Not | jul - sep<br>2022 | 2021        | jan - sep<br>2022 | 2021        | jan - dec<br>2021 |
|--------------------------------------------|-----|-------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|
| Nettoomsättning                            |     | -                 | -           | -                 | -           | -                 |
| Övriga rörelseintäkter                     |     | -                 | -           | 0,0               | -           | -                 |
| Övriga externa kostnader                   | 7   | -0,6              | -0,7        | -7,6              | -1,1        | -3,0              |
| Personalkostnader                          | 7   | -2,4              | -           | -7,6              | -           | -0,4              |
| Avskrivningar                              |     | 0,0               | -           | 0,0               | -           | -                 |
| Övriga rörelsekostnader                    |     | 0,0               | -           | 0,0               | -           | -                 |
| <b>Rörelseresultat</b>                     |     | <b>-3,0</b>       | <b>-0,7</b> | <b>-15,3</b>      | <b>-1,1</b> | <b>-3,4</b>       |
| Räntekostnader och liknande resultatposter |     | -                 | 0,0         | 0,0               | 0,0         | 0,0               |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>   |     | <b>-3,0</b>       | <b>-0,7</b> | <b>-15,3</b>      | <b>-1,1</b> | <b>-3,4</b>       |
| Skatt                                      |     | -                 | -           | -                 | -           | -                 |
| <b>Periodens resultat</b>                  |     | <b>-3,0</b>       | <b>-0,7</b> | <b>-15,3</b>      | <b>-1,1</b> | <b>-3,4</b>       |

## MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

|                                | Not | jul - sep<br>2022 | 2021        | jan - sep<br>2022 | 2021        | jan - dec<br>2021 |
|--------------------------------|-----|-------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|
| Periodens resultat             |     | -3,0              | -0,7        | -15,3             | -1,1        | -3,4              |
| Periodens övriga totalresultat |     | -                 | -           | -                 | -           | 0,0               |
| <b>Periodens totalresultat</b> |     | <b>-3,0</b>       | <b>-0,7</b> | <b>-15,3</b>      | <b>-1,1</b> | <b>-3,4</b>       |



## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

| MSEK                                                                              | Not | 30 sep      |            | 31 dec      |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----|-------------|------------|-------------|
|                                                                                   |     | 2022        | 2021       | 2021        |
| <b>Tillgångar</b>                                                                 |     |             |            |             |
| <i>Anläggningstillgångar</i>                                                      |     |             |            |             |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i>                                           |     |             |            |             |
| Pågående nyanläggningar och förskott<br>avseende materiella anläggningstillgångar |     | 3,6         |            |             |
| Inventarier                                                                       |     | 0,0         | -          | -           |
| <i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>                                     |     | 3,6         | -          | -           |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i>                                          |     |             |            |             |
| Andelar i koncernföretag                                                          |     | 0,1         |            | 0,0         |
| <i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>                                    |     | 0,1         | -          | 0,0         |
| <i>Summa anläggningstillgångar</i>                                                |     | 3,7         | -          | 0,0         |
| Övriga kortfristiga fordringar                                                    |     | 0,5         | 0,1        | 0,5         |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter 8                                    |     | 22,3        | -          | -           |
| <i>Summa kortfristiga fordringar</i>                                              |     | 22,8        | 0,1        | 0,5         |
| <i>Likvida medel</i>                                                              |     |             |            |             |
| Kassa och bank                                                                    |     | 5,5         | 0,9        | 38,1        |
| <i>Summa likvida medel</i>                                                        |     | 5,5         | 0,9        | 38,1        |
| <i>Summa omsättningstillgångar</i>                                                |     | 28,3        | 1,0        | 38,6        |
| <b>Summa tillgångar</b>                                                           |     | <b>32,0</b> | <b>1,0</b> | <b>38,6</b> |
| <b>Eget kapital och skulder</b>                                                   |     |             |            |             |
| Aktiekapital                                                                      |     | 0,6         | 0,1        | 0,1         |
| <i>Summa bundet eget kapital</i>                                                  |     | 0,6         | 0,1        | 0,1         |
| <i>Fritt eget kapital</i>                                                         |     |             |            | -           |
| Överkursfond                                                                      |     | 40,7        | 1,7        | 41,0        |
| Balanserat resultat                                                               |     | -3,4        | 0,0        | 0,0         |
| Periodens resultat                                                                |     | -15,3       | -1,1       | -3,4        |
| <i>Summa fritt eget kapital</i>                                                   |     | 21,9        | 0,5        | 37,6        |
| <b>Summa eget kapital</b>                                                         |     | <b>22,5</b> | <b>0,7</b> | <b>37,7</b> |
| <b>Skulder</b>                                                                    |     |             |            |             |
| <i>Kortfristiga skulder</i>                                                       |     |             |            |             |
| Leverantörsskulder                                                                |     | 0,7         | 0,3        | 0,6         |
| Övriga kortfristiga skulder                                                       |     | 0,6         | 0,0        | 0,2         |
| Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader                                      |     | 8,1         | 0,0        | 0,1         |
| <i>Summa kortfristiga skulder</i>                                                 |     | 9,5         | 0,3        | 0,8         |
| <b>Summa skulder</b>                                                              |     | <b>9,5</b>  | <b>0,3</b> | <b>0,8</b>  |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b>                                             |     | <b>32,0</b> | <b>1,0</b> | <b>38,6</b> |



## CINIS FERTILIZERS ÄGARE OCH AKTIE

### BOLAGETS 10 STÖRSTA AKTIEÄGARE PER 30 SEPTEMBER 2022

| AKTIEÄGARE           | ANTAL AKTIER      | ANDEL AV KAPITAL<br>OCH RÖSTER, % |
|----------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Jakob Liedberg       | 26 400 000        | 46,59                             |
| Roger Johansson      | 13 600 000        | 24,00                             |
| Thomas Ranje         | 10 000 000        | 17,65                             |
| Åsa Källenius        | 833 320           | 1,47                              |
| Molindo Energy AB    | 833 320           | 1,47                              |
| Nash Invest AB       | 833 320           | 1,47                              |
| Libra Invest AB      | 668 000           | 1,18                              |
| GNSO Teknikinvest AB | 500 000           | 0,88                              |
| Investment AB Jarlen | 500 000           | 0,88                              |
| Haurick Holding AB   | 333 320           | 0,59                              |
| Övriga aktieägare    | 2 163 120         | 3,82                              |
| <b>Totalt</b>        | <b>56 664 400</b> | <b>100,00</b>                     |

Per 30 september 2022 hade Cinis Fertilizer 56 664 400 utestående aktier. Varje aktie berättigar till en röst.

Efter tredje kvartalets utgång, den 21 oktober 2022, noterades Cinis Fertilizers aktier på Nasdaq First North Growth Market (kortnamn: CINIS). I samband med noteringen genomfördes en nyemission. Efter noteringserbudandet, inklusive övertilldelningsoptionen, uppgår antalet utestående aktier till 72 526 468.





## NOTER

### Not 1 Allmän info

Cinis Fertilizer är ett svenskt greentech-bolag som kommer att producera ett miljövänligt mineralgödsel, kaliumsulfat (SOP), genom att återvinna industriavfall från massa- och pappersindustrin samt från tillverkning av elbilsbatterier. Moderbolaget Cinis Fertilizer AB med organisationsnummer (559154-0322) är ett svenskt aktiebolag med säte i Örnsköldsvik. Moderbolagets innehav av andelar i koncernföretag per den 30 september 2022 består av det helägda dotterbolaget Cinis Sweden AB (559322-4156) samt Asset-KH (55939-91329). Koncernen bildades den 23 december 2021.

### Not 2 Redovisningsprinciper

Koncernredovisning för Cinis Fertilizer AB har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de har antagits av EU, den svenska årsredovisningslagen (ÅRL) samt Rådet för finansiell rapportering RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner". Moderbolagets finansiella rapporter är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2, "Redovisning för juridiska personer".

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 "Delårsrapportering".

De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpas är i överensstämmelse med de som beskrivs i årsredovisningen för 2021. Nya standarder och tolkningar som trätt i kraft från och med den 1 januari 2022 har inte medfört någon effekt på koncernens eller moderföretagets finansiella rapporter för delårsperioden.

#### Materiella anläggningstillgångar

##### Tillämpade avskrivningstider

Inventarier, verktyg och installationer

##### Antal år

3-5

### Not 3 Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Cinis Fertilizers verksamhet och finansiella ställning påverkas av ett antal interna faktorer som bolaget styr över samt ett antal externa faktorer där möjligheten att påverka händelseförloppet är begränsad. Som ett relativt ungt bolag utan kommersiell produktion är bolaget exponerat för ett antal operativa och finansiella risker. Bolagets finansiella ställning påverkas bland annat av priset på slutprodukten kaliumsulfat, SOP, samt insatsvaran kaliumklorid, MOP. En redogörelse för bolagets väsentliga risker och riskhantering återfinns i bolagets årsredovisning 2021 samt i bolagets prospekt.

### Not 4 Finansiella instrument

Samtliga finansiella tillgångar och skulder har värderats till upplupet anskaffningsvärde vilket i samtliga fall bedöms överensstämma med verkligt värde.

### Not 5 Händelser efter periodens utgång

Den 21 oktober listades Cinis Fertilizer på Nasdaq First North Growth Market. I samband med listningen genomfördes en kraftigt övertecknad nyemission inklusive övertilldelningsoption och bolaget tillfördes 460 MSEK före transaktionskostnader.

Mark- och miljödomstolen meddelade att huvudförhandling i målet om prövning av Cinis Fertilizers ansökan om miljötillstånd för produktionsanläggningen i Örnsköldsvik ska hållas i mars 2023.

### Not 6 Segmentsredovisning

Cinis Fertilizers vd, som högste verkställande beslutsfattare, följer upp och analyserar resultat och finansiell ställning för bolaget som helhet varpå bolaget endast utgörs av ett rapporterande segment.

### Not 7 Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader består i allt väsentligt av personalkostnader och övriga externa kostnader hänförliga till uppstarten av verksamheten.

### Not 8 Förutbetalda kostnader

Förutbetalda kostnader består i all väsentlighet av avgifter för elanslutning samt finansieringskostnader.



### **Not 9 Säsongs effekter**

I dagsläget syns inga väsentliga säsongsvariationer för Cinis Fertilizers försäljning.

### **Not 10 Teckningsoptioner**

Under 2021 beslutade extra bolagsstämma om emission av 70 000 teckningsoptioner i Bolaget. Under 2021 har 41 000 och under 2022 har 1000 teckningsoptioner överlåtits till anställda i Cinis Fertilizer. Överlåtelserna har skett till marknadspris enligt värderingsmodellen Black & Scholes. Varje teckningsoption berättigar, efter omräkning, till teckning av 40 aktier i Bolaget till en teckningskurs om 18,75 kr per aktie. Teckningsoptionerna kan nyttjas för teckning av aktier under perioden från och med den 1 oktober 2024 till och med den 31 oktober 2024.

### **Not 11 Transaktioner med närstående**

1 november 2019 överläts patent "Process for production of fertilizer comprising potassium sulfate with application number 3004882 in Canada" från Aprotech Engineering AB till Cinis Fertilizer. Överlåtelserna dokumenterades 15 februari 2022 i ett separat avtal.

Enligt aktieägaravtal mellan aktieägarna i Cinis Fertilizer, daterat 1 april 2021, har patent 1451569-5 i Sverige (SE 537 954) "Process for production of fertilizer comprising potassium sulfate" samt patent 3004882 i Kanada "Process for production of fertilizer comprising potassium sulfate" överlåtits till Cinis Fertilizer från Aprotech Engineering. Överlåtelserna dokumenterades 20 januari 2022 i ett separat avtal.

Aprotech Engineering AB ägs av Jakob Liedberg (VD och aktieägare i Cinis Fertilizer AB).

Det har inte förekommit några inköp av tjänster eller varor från ledande befattningshavare eller andra till koncernen närstående, inte heller har några motsvarande försäljningar gjorts.