



Delårsrapport
1 januari – 31 mars 2023

START FÖR BYGGNATION AV CINIS FERTILIZERS FÖRSTA PRODUKTIONSANLÄGGNING

Platsen är Köpmanholmen i Örnsköldsvik. Här togs det första spadtaget i februari 2023 för att markera starten av byggnationen av Cinis Fertilizers produktionsanläggning nummer 1. I maj 2023 kom beskedet att mark- och miljödomstolen (MMD) lämnar tillstånd för bolaget att anlägga och driva en anläggning i Örnsköldsvik. Sedan tidigare har MMD kungjort att den avser att ta beslut på handlingarna om Cinis Fertilizers andra produktionsanläggning, den i Skellefteå. Dessa två viktiga händelser ger bolaget nödvändiga förutsättningar att om cirka ett år leverera miljövänligt mineralgödsel (SOP) med start i Örnsköldsvik. Planeringen av bolagets andra produktionsanläggning, i Skellefteå, pågår parallellt med målet att starta produktion från och med mitten av 2025. Vid full produktion ska anläggningarna leverera 100 000 respektive 200 000 ton SOP per år.

Januari – mars

- Nettoomsättningen uppgick till – MSEK (–)
- Rörelseresultatet uppgick till -5,7 MSEK (-4,6)
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -4,7 MSEK (-4,6)
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -0,07 SEK (-0,08)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapitalet uppgick till -0,1 MSEK (4,8)

Väsentliga händelser efter kvartalet

- Mark- och miljödomstolen har beviljat Cinis Fertilizer tillstånd enligt miljöbalken för anläggande och drift av bolagets produktionsanläggning i Örnsköldsviks kommun
- Valberedningen har föreslagit omval av befintliga styrelseledamöter samt nyval av Anna-Maria Tuominen-Reini

Väsentliga händelser under kvartalet

- Örnsköldsviks kommun beviljade startbesked för byggnation i Köpmanholmen
- Skellefteå kommun beviljade bygglov för produktionsanläggning i Skellefteå. Mark- och miljödomstolen har kungjort att beslut om Cinis Fertilizers anläggning i Skellefteå kommer att tas utan huvudförhandling
- Anna Kinberg Batra utsågs den 2 februari 2023 till landshövding i Stockholm och har som följd av detta lämnat sitt styrelseuppdrag i Cinis Fertilizer
- Första spadtaget markerade byggstart för anläggningen i Örnsköldsvik

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 mineralgödsel med nära noll koldioxidavtryck. Cinis Fertilizers mineralgödsel är en unik och cirkulär produkt som möjliggör ett mer hållbart jordbruk. FNCA Sweden AB är Certified Adviser. För mer information, besök www.cinis-fertilizer.com.



VD HAR ORDET

NÄSTA ÅR ÄR PRODUKTIONEN IGÅNG I ÖRNSKÖLDSVIK



Jakob Liedberg,
VD Cinis Fertilizer AB.

Hösten 2021 utsågs en ny styrelse i Cinis Fertilizer med fokus på att börsnotera bolaget under hösten 2022. Med projektteam och ett litet huvudkontor satte vi upp målet att i början av 2024 starta produktion av världens mest hållbara mineralgödsel. En hög ambition som tydligt berättar vad vi strävar efter, att Cinis Fertilizer ska vara en del av den cirkulära ekonomin och att vi med hjälp av fossilfri energi ska producera mineralgödsel med branschens lägsta koldioxidavtryck. På detta sätt blir Cinis Fertilizer snart en viktig del i den gröna omställning som nu sker i jordbrukssektorn.

Viktigt och positivt beslut från Mark- och miljödomstolen

Under första kvartalet 2023 tog Cinis Fertilizer flera viktiga steg, bland annat avseende handläggningen av våra ansökningar om miljötillstånd från Mark- och Miljödomstolen för våra två första produktionsanläggningar. Ett av de viktigaste beskederna kom från Mark- och miljödomstolen den 5 maj 2023. Domstolens beslut innebär att vi, efter sedvanlig tid för överklagan, har tillstånd att anlägga och driva anläggningen i Köpmanholmen strax utanför Örnsköldsvik. Besluten har dröjt något längre än vi initialt räknade med – men det gör dem desto mer efterlängttade. Nu ser vi fram emot att ta tillståndet i anspråk och med full kraft fortsätta byggnationen samt om någon månad ta emot de första leveranserna av processutrustningen.

Vår produktionsteknik är beprövad och räknar vi med en kort uppstartsperiod. Det gör att vi förväntar oss att se positiva kassaflöden från den första produktionsanläggningen från och med 2024.

Första kvartalet 2023

Under första kvartalet har vi säkrat leveransplaner av utrustning och att markförberedande åtgärder fortlöper enligt plan. Vintervädret ställde inte till med något oväntat och vår byggpartner gör ett fantastiskt arbete på plats i Örnsköldsvik. Under första kvartalet har vi fortsatt att investera i maskinutrustning, markförberedande åtgärder och en geundersökning av fastigheten i Skellefteå.

De totala investeringarna uppgick till sammanlagt ca 144 MSEK i slutet av kvartalet, vilket är enligt plan. Vi bedömer att den totala investeringen i Örnsköldsvik kommer att uppgå till tidigare kommunicerade cirka 600 MSEK.

Kommande aktiviteter

Vi är glada och stolta över att vi kommit så här långt. I Örnsköldsvik pågår markarbetet enligt plan och snart kan vi se de första byggnadsdelarna resa sig. Cinis Fertilizer har en fullt finansierad affärsplan som består av eget kapital och en kreditfacilitet genom Nordea och Svensk Exportkredit.



Med miljötillstånd på plats kan vi slutföra flera viktiga processer, som att sluta avtal med nyckelleverantörer för bland annat elleveranser och insatsvaror. Vi kommer också att påbörja rekrytering till driften i Örnköldsvik och jag räknar med att vi i slutet av tredje kvartalet detta år kan kontakta de första kandidaterna och boka tid för intervjuer.

Marknadsutveckling

Kriget i Ukraina har fått stora konsekvenser på råvarumarknaderna, med volatila och stigande priser. Den stora oro vi såg på marknaden i inledningen av hösten 2022 har ersatts med en något lugnare prisbildning på en tydligt högre nivå än före kriget och under pågående Covid-19-pandemi. Den globala ekonomin fortsätter att utvecklas negativt, vilket bland annat försvagar den svenska kronan mot både USD och EUR.

Från och med denna kvartalsrapport publicerar vi en graf över prissättningen av vår insatsvara kaliumklorid (MOP) respektive för kaliumsulfat (SOP), som motsvarar vår färdiga produkt. Grafen på sida 5 visar prisutvecklingen på världsmarknaden för MOP och SOP som bulkvara. SOP-priset är grunden för prissättningen för vår vattenlösliga SOP.

SOP är, jämfört med MOP, en premiumvara och prissätts därefter. Historiskt har SOP handlats till ett högre pris gentemot MOP om cirka 250 USD per ton. Vattenlösligt SOP handlas dessutom till ett ännu högre pris om 20 procent över vanlig SOP. På sikt ser vi även en möjlighet att ta ut ett högre pris till följd av produktens miljövänliga profil men har i första skedet valt att teckna långsiktiga kontrakt för att säkra framtida intäkter för nå ett snabbt genomslag på marknaden.

Cinis Fertilizer kommer sälja all sin produktion av vattenlöslig SOP från produktionsanläggning 1 och 2 till en nederländsk aktör inom jordbruksprodukter. Priset för SOP är låst och säkrat mot spotpriset på vattenlöslig SOP med en rabatt.

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. Cinis Fertilizer har en ambitiös plan och tillsammans med mina kollegor, våra finansiärer, aktieägare och samarbetsparter ser jag fram emot att förverkliga Cinis Fertilizers syfte och vision – att möjliggöra hållbart jordbruk genom att minska koldioxidutsläppen från produktion av växtnäring.

Jakob Liedberg, VD



CINIS FERTILIZERS VERKSAMHET

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 (Köpmanholmen) respektive Skellefteå (Bergsbyn).

Cinis Fertilizer är en del av den cirkulära ekonomin. Det handlar om att använda material effektivt med minskade uttag av ny råvara och där deponering av avfall undviks, så materialens livslängd och värde ökar för att spara på jordens resurser. Cinis Fertilizers produkter bidrar till att minska jordbrukets utsläpp av växthusgaser och stärka den globala livsmedelsproduktionen.

Marknaden

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 3 och 4 samt natriumklorid från anläggning 1 och 2.

Bolagets intäkter kommer till cirka 98 procent utgöras av intäkter genererade från försäljningen av vattenlös SOP. Ytterligare intäkter kommer härröra från försäljningen av natriumklorid (salt).

”Fossilfritt mineralgödsel framställs med förnybar energi och minskar därmed klimatpåverkan från spannmålsodling med 20 procent. Precisionsodling och optimerad gödsling kan ge en stor effekt genom minskade markutsläpp av lustgas, men även ett minskat näringsläckage. I Sverige står jordbruket för ungefär hälften av de utsläpp av kväve och fosfor till havet som orsakas av människan.”

Källa: RISE, juni 2022



MARKNADSUTVECKLING

Kaliumklorid (Muriate of Potash, MOP)

MOP, eller kaliumklorid, är ett naturligt förekommande mineralgödsel som framställs genom gruvbrytning. De största fyndigheterna finns i Kanada, Ryssland och Belarus följt av Kina, Tyskland och USA. MOP är en viktig insatsvara i tillverkningen av Cinis Fertilizers huvudprodukt, SOP.

Då Ryssland och Belarus svarade för drygt 30 procent av världens MOP-kapacitet och sedan sanktioner har införts mot dessa länder 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 495 euro per ton.

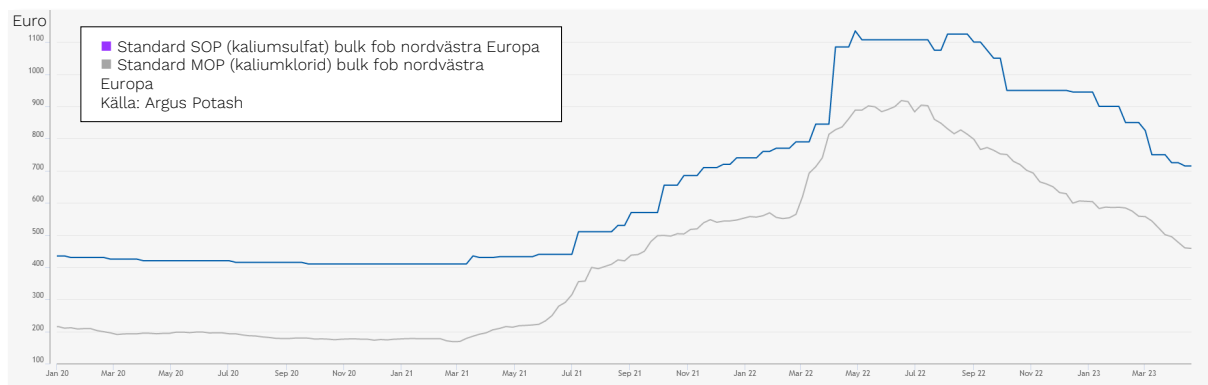
Kaliumsulfat (Sulphate of Potash, SOP)

Mineralgödselmedlet kaliumsulfat, SOP, produceras vanligtvis via en kemisk process där MOP används som en insatsvara. Då MOP är en insatsvara i tillverkningen av SOP är priset för SOP beroende av prissättningen på MOP. Priset för SOP har på grund av detta en viss fördröjning gentemot MOP:s prisfluktuationer. SOP är en premiumvara och handlas därmed till ett prispremium gentemot MOP.

Även priset på SOP har stigit kraftigt under senare delen av 2022 till följd av det höga MOP-priset. Vid kvartalets slut uppgick priset på standard SOP i bulk Nordvästra Europa, till 725 euro per ton. Vattenlösligt SOP har ett ytterligare prispremium om cirka 20 procent mot standard SOP.

Historiskt har priset varierat på grund av prissättningen av insatsvaror och de underliggande priserna på insatskomponenterna.

Då MOP är en insatsvara i tillverkningen av SOP är priset för SOP beroende av prissättningen på MOP. Priset för SOP har på grund av detta en viss fördröjning gentemot MOP:s prisfluktuationer.





FINANSIELL UTVECKLING

KONCERNEN

Januari–mars 2023

Nettoomsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till – MSEK (–).

Rörelseresultatet uppgick till -5,7 MSEK (-4,6).

Resultat från finansiella poster uppgick till 0,9 MSEK (-0,0).

Resultat efter finansiella poster uppgick till -4,7 MSEK (-4,6).

Kassaflöde

Kassaflödet under första kvartalet 2023 uppgick till -94,2 MSEK med investeringar i pågående nyanläggningar.

Kassaflödet från löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -0,1 MSEK (-4,8), varav rörelsekapitalsförändringen uppgick till 5,5 MSEK (-0,2).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -94,9 MSEK (0,0).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0,9 MSEK (0,0).

Finansiell ställning

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 308,4 MSEK (33,3). Soliditeten uppgick till 91,8 procent (88,9) och skuldsättningsgraden uppgick till 0,09 ggr (0,12). Bolaget har utnyttjat låneutrymme om 300 MSEK från Nordea och Svensk Exportkredit (SEK) med en grön kreditgaranti från Exportkreditnämnden (EKN).

Eget kapital uppgick till 431,7 MSEK (33,2).

Eget kapital per aktie uppgick till 6,0 SEK (0,6).

Uppskjuten skattefordran

Koncernen har utnyttjade underskottsavdrag i Sverige uppgående till 69,8 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 första kvartalet 2023 till 94,2 MSEK. Ackumulerat per den 31 mars 2023 uppgick investeringar till 144,2 MSEK, hänförligt till aktivering av utgifter för bolagets första produktionsanläggning. Totalt investeringsbehov för den första produktionsanläggningen förväntas uppgå till cirka 600 MSEK.

MODERBOLAGET

Januari–mars 2023

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning under kvartalet jan–mar uppgick till – MSEK (–).

Rörelseresultatet uppgick till -5,7 MSEK (-4,6) och resultatet efter finansiella poster uppgick till -4,7 MSEK (-4,6).

Koncerners verksamhet drivs i all väsentligt genom moderbolaget.



FINANSIELL ÖVERSIKT OCH NYCKELTAL

MSEK	KONCERNEN			MODERBOLAGET	
	Jan–mar 2023	Jan–mar 2022	Helår 2022	Jan–mar 2023	Jan–mar 2022
Installerad produktionskapacitet, ton*	–	–	–	–	–
Nettoomsättning	–	–	–	–	–
Balansomslutning	470,3	37,0	461,6	470,3	37,0
EBITDA, MSEK	-5,7	-4,6	-24,1	-5,7	-4,6
EBITDA-marginal (%)*	neg	neg	neg	neg	neg
Resultat efter finansiella poster	-4,7	-4,6	-23,6	-4,7	-4,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-94,9	0,0	-45,7	-94,9	0,0
Eget kapital	431,7	33,2	436,5	431,7	33,2
Soliditet (%)	91,8	89,6	94,6	91,8	89,6
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-)	-269,7	-29,4	-377,4	-269,7	-29,4
Nettoskuld/EBITDA (ggr)*	47,7	6,4	15,7	47,7	6,4

* 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 rörelse-resultatet enligt resultaträkningen, före av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen



ÖVRIG INFORMATION

FINANSIELL KALENDER

Årsstämma

25 maj 2023

Delårsrapport

januari – juni 2023

25 augusti 2023

Delårsrapport

januari–september 2023

16 november 2023

Bokslutskommuniké 2023

14 februari 2024

KONTAKTPERSONER

Jakob Liedberg, VD

jakob@cinis-fertilizer.com

0768 58 12 86

**Anders Antonsson, tf IR-
och kommunikationschef**

anders@cinis-fertilizer.com

0709 99 49 70

Henrik Andersson, CFO

henrik@cinis-fertilizer.com

0705 70 87 53

Denna information är sådan information som Cinis Fertilizer är skyldigt 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 9 maj 2023, klockan 08.00 CEST.

Personal och organisation

Medelantalet anställda under första kvartalet 2023 var 9 (6), varav kvinnor 33 procent (33) respektive män 67 procent (67). Vid utgången av mars månad var antalet anställda 9 (8).

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 Fertilizer har etablerat ett aktieincitamentsprogram baserat på kapitalbeskattade teckningsoptioner. Per 31 mars 2023 hade bolaget ett utestående teckningsoptionsprogram. Ytterligare information gällande teckningsoptionerna återfinns i årsredovisningen för 2022.

Årsstämma 2023

Årsstämma i Cinis Fertilizer AB kommer att hållas den 25 maj 2023, klockan 16.00, hos Advokatfirman Schjødt på Hamngatan 27 i Stockholm. Valberedningen har bland annat föreslagit omval av befintliga styrelseledamöter samt nyval av Anna-Maria Tuominen-Reini. Ytterligare information om årsstämman finns i kallelsen som publicerades den 25 april 2023.

Jämförelsetal

Jämförelsetal för resultatposter inom parentes avser motsvarande period närmast föregående räkenskapsår. Jämförelsetal för balansposter avser närmast föregående räkenskapsårs utgång.



Denna delårsrapport innehåller framtidsinriktade uttalanden som reflekterar bolagets nuvarande förväntningar. Även om bolaget anser att förväntningarna som reflekteras i sådana framtidsinriktade uttalanden är rimliga, kan det inte garanteras att förväntningarna kommer att visa sig vara korrekta eftersom de är föremål för risker och osäkerheter som skulle kunna innebära att faktiska resultat avviker väsentligt beroende på ett antal olika faktorer. Sådana faktorer inkluderar, men begränsas inte till, förändringar i leverantörers förmåga, kunders efterfrågan, förändrade förutsättningar avseende ekonomi, marknad och konkurrens, begränsningar i inköp och produktion, valutakursförändringar, utveckling avseende produktansvarsvister, förändringar i den regulatoriska miljön och andra myndighetsåtgärder. Framtidsinriktade uttalanden avser endast förväntningar per det datum de gjordes, och utöver vad som krävs enligt tillämplig lag åtar sig bolaget inget ansvar för att uppdatera något av dem i händelse av ny information eller framtida händelser.

Undertecknande

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

Örnsköldsvik 9 maj 2023

Roger Johansson
Styrelseordförande

Viktoria Bergman
Styrelseledamot

Sten Hedbäck
Styrelseledamot

Åsa Källenius
Styrelseledamot

Morgan Sadarangani
Styrelseledamot

Jakob Liedberg
VD

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



FINANSIELLA RAPPORTER I SAMMANDRAG

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

MSEK	Not	Jan–mar 2023	Jan–mar 2022	Helår 2022
Nettoomsättning		–	–	–
Övriga intäkter		0,3	0,0	0,0
Övriga externa kostnader	7	-2,3	-2,5	-12,4
Personalkostnader		-3,2	-2,1	-11,6
Avskrivningar		0,0	0,0	0,0
Övriga rörelsekostnader		-0,5	0,1	0,1
Rörelseresultat		-5,7	-4,6	-24,1
Finansiella intäkter		0,9	–	0,5
Finansiella kostnader		0,0	0,0	0,0
Resultat före skatt		-4,7	-4,6	-23,6
Skatt		–	–	–
Periodens resultat		-4,7	-4,6	-23,6
Periodens resultat hänförligt till:				
moderbolagets aktieägare		-4,7	-4,6	-23,6

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	Not	Jan–mar 2023	Jan–mar 2022	Helår 2022
Periodens resultat		-4,7	-4,6	-23,6
Periodens övriga totalresultat		–	–	–
Periodens totalresultat		-4,7	-4,6	-23,3
Periodens totalresultat hänförligt till:				
moderbolagets aktieägare		-4,7	-4,6	-23,6
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK*		-0,07	-0,08	-0,32
Antal aktier		72 526 498	56 664 400	72 526 498
Genomsnittligt antal aktier*		72 526 498	56 664 400	59 591 183

* Aktiesplitt 40:1 genomfördes 30 maj 2022

**Koncernen innehar teckningsoptioner, men då resultatet är negativt kan det ej uppstå någon utspädningseffekt från dess program



KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

MSEK	Not	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
Tillgångar				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	8	144,2	–	49,3
Inventarier		0,0	–	0,0
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>		<i>144,2</i>	<i>–</i>	<i>49,3</i>
<i>Summa anläggningstillgångar</i>		<i>144,2</i>	<i>–</i>	<i>49,3</i>
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Kundfordringar		–	0,0	0,0
Övriga kortfristiga fordringar		12,9	0,7	8,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		4,9	3,0	1,6
Likvida medel		308,4	33,3	402,5
<i>Summa omsättningstillgångar</i>		<i>326,2</i>	<i>37,0</i>	<i>412,3</i>
Summa tillgångar		470,3	37,0	461,6
Eget kapital och skulder				
<i>Eget kapital</i>				
Aktiekapital		0,7	0,1	0,7
Övrigt tillskjutet kapital		462,9	41,2	462,9
Balanserat resultat		-27,0	-3,5	-3,5
Periodens resultat		-4,7	-4,6	-23,6
<i>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>		<i>431,7</i>	<i>33,2</i>	<i>436,5</i>
Summa eget kapital		431,7	33,2	436,5
<i>Skulder</i>				
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder		36,8	0,2	23,3
Övriga kortfristiga skulder		0,8	0,3	1,1
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader		1,0	3,3	0,7
<i>Summa kortfristiga skulder</i>		<i>38,6</i>	<i>3,8</i>	<i>25,1</i>
<i>Summa skulder</i>		<i>38,6</i>	<i>3,8</i>	<i>25,1</i>
Summa eget kapital och skulder		470,3	37,0	461,6



KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

MSEK	Not	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Perioden s resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2022		0,1	41,1	-3,5	0,0	37,7
Periodens resultat		–	–	–	-4,6	-4,6
Periodens övriga totalresultat		–	–	–	–	–
<i>Periodens totalresultat</i>		–	–	–	-4,6	-4,6
<i>Summa transaktioner med ägare</i>		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utgående balans per 31 mars 2022		0,1	41,1	-3,5	-4,6	33,2
Ingående balans per 1 januari 2023		0,7	462,8	-3,4	-23,6	436,5
Periodens resultat		–	–	–	-4,7	-4,7
Periodens övriga totalresultat		–	–	–	–	–
<i>Periodens totalresultat</i>		–	–	–	-4,7	-4,7
<i>Balansering av föregående periods resultat</i>				-23,6	23,6	
Nyemission			0,0			
<i>Summa transaktioner med ägare</i>		0,0	0,0			0,0
Utgående balans per 31 mars 2023		0,7	462,7	-27,0	-4,7	431,7



KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

MSEK	Not	jan–mar 2023	jan–mar 2022	Helår 2022
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat		-5,7	-4,6	-24,1
Poster som inte påverkar kassaflödet		0,0	0,0	0,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet		-5,7	-4,6	-24,1
Rörelsefordringar (+ minskning)		-8,0	-3,2	-9,3
Rörelseskulder (+ ökning)		13,5	3,0	24,3
<i>Kassaflöde från rörelsekapitalet</i>		<i>5,5</i>	<i>0,2</i>	<i>15,0</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-0,1	-4,8	-9,1
Investeringsverksamheten				
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-94,9	-0,0	-45,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-94,9	-0,0	-49,3
Finansieringsverksamheten				
Nyemission		0,0	–	422,3
Optionspremier				0,1
Erhållen ränta		0,9	–	0,5
Betald ränta		0,0	–	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0,9	0,0	422,9
Periodens kassaflöde		-94,2	-4,8	364,5
Likvida medel vid periodens början		402,5	38,1	38,1
Likvida medel vid periodens slut		308,4	33,3	402,5



MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

MSEK	Not	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Helår 2022
Nettoomsättning		–	–	–
Övriga rörelseintäkter		0,3	0,0	0,0
Övriga externa kostnader	7	-2,3	-2,5	-12,4
Personalkostnader		-3,2	-2,1	-11,6
Avskrivningar		0,0	0,0	0,0
Övriga rörelsekostnader		-0,5	–	-0,1
Rörelseresultat		-5,7	-4,6	-24,1
Ränteintäkter och liknande poster		0,9	–	0,5
Räntekostnader och liknande poster		0,0	0,0	-0,0
Resultat efter finansiella poster		-4,7	-4,6	-23,6
Skatt		–	–	–
Periodens resultat		-4,7	-4,6	23,6

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	Not	jan-mar 2023	jan-mar 2022	Helår 2022
Periodens resultat		-4,7	-4,6	23,6
Periodens övriga totalresultat		–	–	–
Periodens totalresultat		-4,7	-4,6	23,6



MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

MSEK	Not	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
Tillgångar				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	8	144,2	–	49,3
Inventarier		0,0	0,0	0,0
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>		144,2	0,0	49,3
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernföretag		0,1	0,0	0,1
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>		0,1	0,0	0,1
<i>Summa anläggningstillgångar</i>		144,3	0,1	49,4
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Fordringar på koncernbolag		2,1	–	0,8
Övriga kortfristiga fordringar		12,9	0,7	8,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2,8	3,0	0,7
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>		17,8	3,7	9,8
<i>Likvida medel</i>				
Kassa och bank		308,3	33,3	402,4
<i>Summa likvida medel</i>		308,3	33,3	402,4
<i>Summa omsättningstillgångar</i>		326,0	37,0	412,2
Summa tillgångar		470,3	37,0	461,6
Eget kapital och skulder				
Aktiekapital		0,7	0,1	0,7
<i>Summa bundet eget kapital</i>		0,7	0,1	0,7
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond		462,8	41,0	462,8
Balanserat resultat		-27,0	-3,4	-3,4
Periodens resultat		-4,7	-4,6	-23,6
<i>Summa fritt eget kapital</i>		431,0	33,0	435,8
Summa eget kapital		431,7	33,2	436,5
Skulder				
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder		36,8	0,2	23,3
Övriga kortfristiga skulder		0,8	0,3	1,1
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader		1,0	3,3	0,7
<i>Summa kortfristiga skulder</i>		38,6	3,8	25,1
Summa skulder		38,6	3,8	25,1
Summa eget kapital och skulder		470,3	37,0	461,6



CINIS FERTILIZERS ÄGARE OCH AKTIE

BOLAGETS 10 STÖRSTA AKTIEÄGARE PER 31 MARS 2023

AKTIEÄGARE*	ANTAL AKTIER	ANDEL AV KAPITAL OCH RÖSTER, %
Jakob Liedberg	26 400 000	36,4
Roger Johansson	13 947 427	19,3
Thomas Ranje	11 206 895	15,5
Molindo Energy	2 557 457	3,5
Livförsäkringsbolaget Skandia	1 724 137	2,4
Åsa Källenius	1 005 733	1,4
Schroders	998 964	1,4
Poularde AB	862 068	1,2
Nash Invest AB	833 320	1,2
SEB fonder	780 798	1,1
Övriga aktieägare	11 939 669	1,7
Totalt	72 256 468	100,0

* inkluderar närstående, kapitalförsäkringar och innehav i ISK

Källor: Euroclear och Cinis Fertilizer

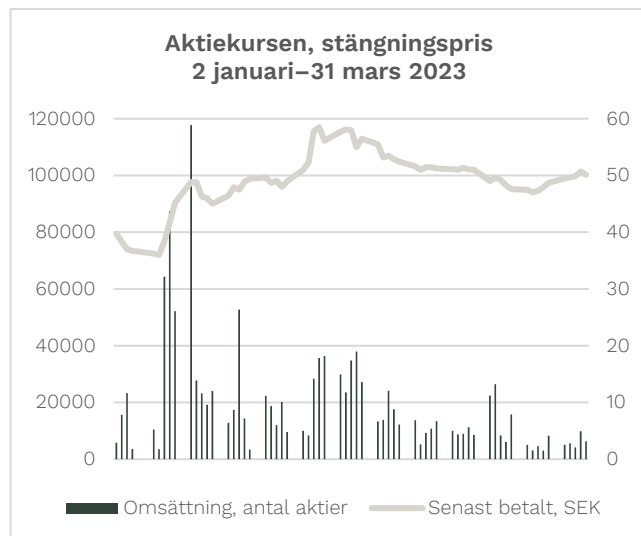
Per 31 mars 2023 hade Cinis Fertilizer 72 256 468 utestående aktier.
Varje aktie berättigar till en röst.

Aktiekursens utveckling

När handeln inleddes den 21 oktober 2022 var priset 29 SEK. Vid handelns stängning den 31 mars 2022 uppgick priset för en aktie i Cinis Fertilizer till 50,10 SEK.

Högsta betalkurs vid stängning uppgick till 58,51 SEK den 9 februari 2023 och lägsta stängningskurs, 35,99 SEK, noterades den 10 januari 2023.

Under perioden 2 januari–31 mars 2022 uppgick den dagliga handeln i aktien till ett genomsnitt om 19 512 aktier.





NOTER

Not 1 Allmän information

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 31 mars 2023 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 2022. Nya standarder och tolkningar som trätt i kraft från och med den 1 januari 2023 har inte medfört någon effekt på koncernens eller moderbolagets finansiella rapporter för delårsperioden.

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 2022.

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

- Mark- och miljödomstolen har beviljat Cinis Fertilizer tillstånd enligt miljöbalken för anläggande och drift av bolagets produktionsanläggning i Örnsköldsviks kommun
- Valberedningen har föreslagit omval av befintliga styrelseledamöter samt nyval av Anna-Maria Tuominen-Reini.

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 Externa kostnader

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

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	Jan–mar 2023	Jan–mar 2022	Jan–mar 2023	Jan–mar 2022
MSEK				
Advokatarvode	0,5	–	0,5	–
Konsulttjänster	0,6	0,4	0,6	0,4
Processkonsulter	–	0,4	–	0,4
Investerarrelationer	0,2	0,1	0,2	0,1
Resekostnader	0,2	0,2	0,2	0,2
Försäkringar	0,3	0,0	0,3	0,0
Övrigt	0,6	0,5	0,6	0,5
Totalt	2,3	1,6	2,3	1,6

Not 8 Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar

MSEK	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
Ingående anskaffningsvärden	49,3	–	–
Inköp	94,9	–	49,3
Omklassificeringar	–	–	–
Utgående anskaffningsvärden	144,2	–	49,3
Produktionsanläggning 1 – Örnköldsvik	143,0	–	48,3
Produktionsanläggning 2 – Skellefteå	1,2	–	0,8

Investeringar i materiella anläggningstillgångar det första kvartalet 2023 uppgick till 94,2 MSEK, hänförligt till aktivering av utgifter för bolagets första produktionsanläggning. Totalt investeringsbehov för den första produktionsanläggningen förväntas uppgå till cirka 600 MSEK.

Not 9 Övriga kortfristiga fordringar

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	Jan–mar 2023	Jan–mar 2022	Jan–mar 2023	Jan–mar 2022
MSEK				
Momsfordran	12,9	0,4	12,9	0,4
Fordran på dotterbolag	–	–	2,1	0,0
Skattekonto	0,0	0,3	0,0	0,3
Totalt	12,9	0,7	15,0	0,7

Not 10 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	Jan–mar 2023	Jan–mar 2022	Jan–mar 2023	Jan–mar 2022
MSEK				
Hyra	0,0	0,1	0,0	0,1
Försäkring	1,6	0,2	0,3	0,2
Advokatarvode	0,5	0,0	0,5	0,0
Övrigt	2,8	2,7	2,0	2,7
Totalt	4,9	3,0	2,8	3,0

**Not 11 Säsongseffekter**

I dagsläget syns inga väsentliga säsongsvariationer för Cinis Fertilizers försäljning.

Not 12 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Cinis Fertilizer har inga ställda säkerheter eller eventalförpliktelser.

Not 13 Teckningsoptioner

Under 2021 beslutade extra bolagsstämman om emission av 70 000 teckningsoptioner i bolaget. Under 2021 har 41 000 och under 2022 har 1 000 teckningsoptioner överlåtit till styrelse och 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 14 Transaktioner med närstående

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



Markförberedande åtgärder i Köpmanholmen pågår enligt plan. Byggbodarna i förgrunden används av Cinis Fertilizers byggentreprenör. I bakgrunden, utanför Cinis Fertilizers fastighet, syns delarna till ett vindkraftverk som har levererats för vidaretransport. Foton: Leif Wikberg

