



Delårsrapport
1 januari – 30 september 2023

CINIS FERTILIZER SÄKRAR TILLVÄXTPLAN GENOM LEVERANSAVTAL OCH ETABLERING I USA

Cinis Fertilizers cirkulära affärsmodell skapar värden för en bred grupp av intressenter och med ett växande globalt intresse öppnas nya marknader. I slutet av september tecknade bolaget leveransavtal med Ascend Elements, en ledande amerikansk tillverkare av batterimaterial, och avsiktsförklaring med K+S, en global aktör inom salter, för leverans av kaliumklorid samt försäljning av all produktion av kaliumsulfat. Därmed finns förutsättningarna för bolaget att etablera produktion av miljövänligt mineralgödsel för den nordamerikanska marknaden i en anläggning i Hopkinsville, Kentucky. Etableringen i USA ligger inom ramen för Cinis Fertilizers tillväxtplan att vid slutet av 2030 nå en produktion om 1,5 miljoner ton kaliumsulfat i sex anläggningar, varav tre nu är platsangivna.

Juli – september

- Nettoomsättningen uppgick till 0,0 MSEK (0,0)
- Rörelseresultatet uppgick till -8,0 MSEK (-3,0)
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -8,1 MSEK (-3,0)
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -0,11 SEK (-0,05)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapitalet uppgick till 11,0 MSEK (-7,6)

Väsentliga händelser under kvartalet

- Extra bolagsstämma den 30 augusti 2023 beslutade om incitamentsprogram för ledande befattningshavare och styrelseledamot
- Fredrik Eide utsedd till kommersiell chef (Chief Commercial Officer)
- Cinis Fertilizer tecknade långsiktigt avtal med K+S avseende köp och leverans av kaliumklorid
- Cinis Fertilizer har tecknat avtal med Ascend Elements, Inc. och ett samarbetsavtal med K+S Minerals and Agriculture GmbH, vilket skapar förutsättningar för Cinis Fertilizer att etablera en produktionsanläggning i den amerikanska delstaten Kentucky

Januari – september

- Nettoomsättningen uppgick till 0,0 MSEK (0,0)
- Rörelseresultatet uppgick till -22,1 MSEK (-15,3)
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -21,3 MSEK (-15,3)
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -0,29 SEK (-0,27)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapitalet uppgick till 30,6 MSEK (-29,0)

Väsentliga händelser efter kvartalet

- Till följd av de omfattande investeringarna som nu genomförs i gröna industriprojekt i Nordamerika har Cinis Fertilizer beslutat att prioritera byggnationen av sin planerade anläggning i Kentucky före den i Skellefteå

Om Cinis Fertilizer

Cinis Fertilizer är ett svenskt greentech-bolag som kommer att producera ett miljövänligt mineralgödsel (kaliumsulfat), genom att återvinna industriavfall från tillverkning av elbilsbatterier samt från massa- och pappersindustrin. Den patent-skyddade 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

BYGGNATION I ÖRNSKÖLDSVIK ENLIGT PLAN – PRODUKTIONSSTART I BÖRJAN AV 2024



Jakob Liedberg,
VD Cinis Fertilizer AB.

Cinis Fertilizer tog flera viktiga strategiska beslut i tredje kvartalet 2023. Vi säkrade avtal med etablerade partners i Nordamerika och kom snabbt fram i förberedelserna för vår planerade produktionsanläggning i Hopkinsville, Kentucky, parallellt med fortsatt högt tempo i pågående byggnation i Örnsköldsvik.

Cinis Fertilizers syfte är att möjliggöra hållbart jordbruk. Vi är en del av den cirkulära ekonomin och med hjälp av fossilfri energi ska vi producera mineralgödsel med branschens lägsta koldioxidavtryck. Cinis Fertilizer har en viktig roll i den gröna omställningen och vår affärsmodell kommer att skapa lönsam tillväxt och bättre villkor för våra intressenter. Vi har en klimatvänlig lösning för restprodukter från tillverkning av bland annat batterimaterial som är nyckelprodukter i minskat fossilberoende. Vår fossilfria och effektiva process att tillverka mineralgödsel innebär minskade utsläpp av koldioxid och ökar avkastningen i livsmedelsproduktionen, speciellt i områden med torrt klimat.

Etablering i Kentucky, USA

I september fick vi ännu ett tydligt stöd för vår cirkulära affärsmodell genom ett tioårigt avtal med den ledande amerikanska batterimaterialtillverkaren Ascend Elements i Kentucky för leverans av insatsvaran natriumsulfat. Detta avtal i kombination med att K+S tecknade en avsiktsförklaring ("LOI") om köp av all vår produktion av kaliumsulfat innebär att vi nu inlett arbetet med vår produktionsanläggning i USA, som blir den andra, efter Örnsköldsvik.

Den snabba hanteringen av viktiga avtalsfrågor och nyckelaktörers stora intresse för vår etablering gör att vi ändrar tidplanen. Ascend Elements anläggning för tillverkning av batterimaterial byggs snabbt och vi har redan lyckats etablera ett starkt nätverk på plats. Marknaden för produktion av elbilsbatterier växer fort i Nordamerika till följd av de förmånliga statliga incitamentsprogram som införts i USA och Kanada. Det är gynnsamt för gröna investeringar och många batteritillverkare skiftar nu fokus från Europa till Nordamerika. Cinis Fertilizer önskar att ta del av denna tillväxt och därför väljer vi att fokusera på Hopkinsville som vår andra anläggning. Det innebär att vi avvaktar något med projekteringen av Skellefteåanläggningen, vilket gör att den nu kommer att bli nummer tre av våra planerade sex anläggningar. Investeringarna i Kentucky bedöms uppgå till ca en miljard SEK. Finansiering kommer att ske genom interna kassaflöden och lån och bolaget undersöker även kompletterande finansieringslösningar, vilka inkluderar statligt och delstatligt investeringsstöd.



På plats i Örnsköldsvik

Det är fortsatt högt tempo i bygget som pågår strax utanför Örnsköldsvik. Vi har lyft in all processutrustning, monterat väggar och lägger i dagarna klart det tak som gör att vi kan ha en tät byggnad före november månads utgång, allt enligt vår tidplan. Fokus nu är på installation av utrustning och att slutföra byggnation av det 6 000 kvm stora saltlagret.

Cinis Fertilizer har snart har en unik anläggning i drift. För att uppmärksamma detta och att arbetet hittills har genomförts på ett bra sätt anordnade vi en taklagsfest – eller resegitte som vi säger i Skåne – den 5 oktober 2023. Tillsammans med flertalet av de samarbetsparter som varit på plats från start firade över hundra personer på plats i Köpmanholmen. Visst har det funnits avvikelser och oförutsedda händelser men med gemensamt mål har vi lyckats lösa dessa på bästa sätt. Stort tack till alla – jag ser fram emot att snart kunna fira nästa milstolpe på vår resa mot det gemensamma målet – att starta produktionen i början av 2024!

Stort intresse för nya arbetstillfällen

Vi gläds även åt att det finns ett stort intresse för att arbeta hos oss. Höstens rekryteringskampanj visar att det finns många personer med rätt kompetens som vill vara med när Cinis Fertilizer blir en del av den gröna omställningen. Intervjuerna till flera nyckelpositioner har börjat och jag vill i detta sammanhang hälsa Mikael Hörlin välkommen till Cinis Fertilizer. I början av december tillträder han sin nya tjänst som platschef i Örnsköldsvik. Han kommer närmast från en roll som process- & kvalitetschef på Nouryon Functional Chemicals AB. Mikael har även en lång erfarenhet från Akzo Nobel Functional Chemicals AB, i roller som produktionschef och processingenjör.

Cinis Fertilizers kompetens och unika process för produktion av miljövänligt mineralgödsel bidrar till att minska jordbrukets koldioxidavtryck och ökar avkastningen från odlade ytor. För tillverkare av batteri-material och batterier erbjuder vi cirkulära lösningar som bidrar till att hela produktionskedjan uppfyller höga krav på resurseffektivitet och miljövänlighet. Parallellt med fokus på produktionsstart i Örnsköldsvik i början av nästa år pågår arbetet med att etablera Cinis Fertilizer på fler geografiska platser och att befästa bilden av Cinis Fertilizer som en kunnig partner för cirkulära och miljövänliga affärer.

Jakob Liedberg, VD



TYDLIG TILLVÄXTSTRATEGI

Om Cinis Fertilizer

Cinis Fertilizer är ett greentech-bolag med affärsidén att producera ett hållbart och miljövänligt vattenlösligt mineralgödsel, kaliumsulfat, genom att återvinna industriavfall från tillverkning av elbilsbatterier samt från massa- och pappersindustrin.

Cinis Fertilizer har en tydlig plan för bolagets tillväxt, vilken i ett första steg (2024–2028) inkluderar byggnationen av fyra produktionsanläggningar, varav tre är platsangivna: Örnsköldsvik, Hopkinsville och Skellefteå. Med ytterligare två planerade anläggningar kommer total kapacitet att uppgå till ca 1,5 miljoner ton i slutet av år 2030. Se även tabell nederst på denna sida.

För att dra nytta av säkrade avtal och hantera leveranser av insatsvaror på ett effektivt sätt kommer Cinis Fertilizers produktionsanläggningar vara placerade på strategiska platser, med tillgång till fossilfri el till fördelaktiga priser, i närheten av exempelvis elbilsbatteritillverkare och massabruk för att förenkla transporten av insatsvaror samt till hamnar för att förenkla distributionen av sålda produkter.

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.



Cinis Fertilizer planerar att driftsätta sin första produktionsanläggning i Örnsköldsvik i början av 2024. Anläggningen ska producera cirka 100 000 ton kaliumsulfat respektive 65 000 ton natriumklorid per år vid full produktion.

	Örnsköldsvik Sverige	Hopkinsville USA	Skellefteå Sverige	Anläggning 4	Anläggning 5	Anläggning 6
Planerad produktionsstart	2024	2025	2026	2026–2028	2029	2030
Produktionskapacitet, årston	100 000	300 000	200 000	300 000	300 000	300 000
Försäljning av kaliumsulfat	100% ¹⁾	100% ²⁾	100% ¹⁾	–	–	–
Leverans av natriumsulfat/ESP-aska	100% ^{3, 4)}	100% ²⁾	100% ^{3, 4)}	–	–	–
Leverans av kaliumklorid	100% ⁶⁾	100% ²⁾	100% ⁶⁾	–	–	–

1) Sälj- och distributionsavtal med Van Iperen avseende kaliumsulfat

2) Avsiktsförklaring med K+S avseende försäljning och distr. av kaliumsulfat

3) Avtal med Northvolt avseende inköp av natriumsulfat

4) Avtal med BASF avseende inköp av natriumsulfat

5) Avtal med Ascend Elements avseende inköp av natriumsulfat

6) Avtal med K+S avseende inköp av kaliumklorid



MARKNADSUTVECKLING

Kunder

Cinis Fertilizer har tecknat avtal om att sälja all kaliumsulfatproduktion från de första två svenska produktionsanläggningarna till Van Iperen International i 10+5 år. Priset för kaliumsulfat är lågt mot spotpriset på vattenlösligt kaliumsulfat med en rabatt. Bolagets intäkter kommer till cirka 98 procent utgöras av intäkter genererade från försäljningen av vattenlösligt kaliumsulfat. Ytterligare intäkter kommer från försäljningen av natriumklorid (industrisalt).

Under tredje kvartalet 2023 tecknade Cinis Fertilizer avsiktsförklaring med K+S Minerals and Agriculture om försäljning av all produktion av kaliumsulfat från Cinis Fertilizers anläggning som ska byggas i Hopkinsville, Kentucky.

Leverantörer

Bolaget har tecknat leveransavtal med elbilsbatteritillverkaren Northvolt om leveranser av deras restprodukt, natriumsulfat, för en period om 10+10 år samt med batteritillverkaren BASF om leveranser av natriumsulfat för en period om 10+10 år. Under tredje kvartalet 2023 tecknade Cinis Fertilizer avtal med Ascend Elements, en ledande amerikansk tillverkare av batterimaterial, avseende leverans av natriumsulfat från deras anläggning i Hopkinsville, Kentucky.

Cinis Fertilizer har även tecknat en avsiktsförklaring med K+S om att köpa insatsvaran kaliumklorid till bolagets tre platsangivna produktionsanläggningar.

Om kaliumsulfat

Mineralgödselmedlet kaliumsulfat produceras vanligtvis via en kemisk process där kaliumklorid används som en insatsvara. Då kaliumklorid är en insatsvara i tillverkningen av Cinis Fertilizers mineralgödsel är bolagets produktpris beroende av prissättningen på kaliumklorid. Kaliumsulfat är en premiumvara och handlas därmed till prispremium gentemot kaliumklorid. Denna prispremium ligger till grund för bolagets lönsamhet.

Även priset på kaliumsulfat steg kraftigt under senare delen av 2022 till följd av det höga priset på kaliumklorid för att sedan följa det nedåt. Vid kvartalets slut uppgick priset på Standard kaliumsulfat i bulk Nordvästra Europa, till 490 euro per ton. Vattenlösligt kaliumsulfat har ett ytterligare prispremium om cirka 20 procent mot kaliumsulfat av standardtyp.

Om kaliumklorid

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. Kaliumklorid är en nödvändig insatsvara i majoriteten av all tillverkning av kaliumsulfat, så även för Cinis Fertilizers huvudprodukt.



Då Ryssland och Belarus svarade för drygt 30 procent av världens försäljning av kaliumklorid och sedan sanktioner har införts mot dessa länder steg priserna kraftigt under 2022. Under det senaste året har dock priserna rört sig mot nivåer motsvarande de strax före Rysslands invasion. Vid kvartalets slut uppgick priset för Standard kaliumklorid i bulk, Nordvästra Europa, till 311 euro per ton.

Prisbildning

Kriget i Ukraina har fått stora konsekvenser på råvarumarknaderna, med stigande och mer volatila priser. Den stora oro vi såg på marknaden i inledningen av hösten 2022 har ersatts med en något lugnare prisbildning inför odlingsäsong 2024.

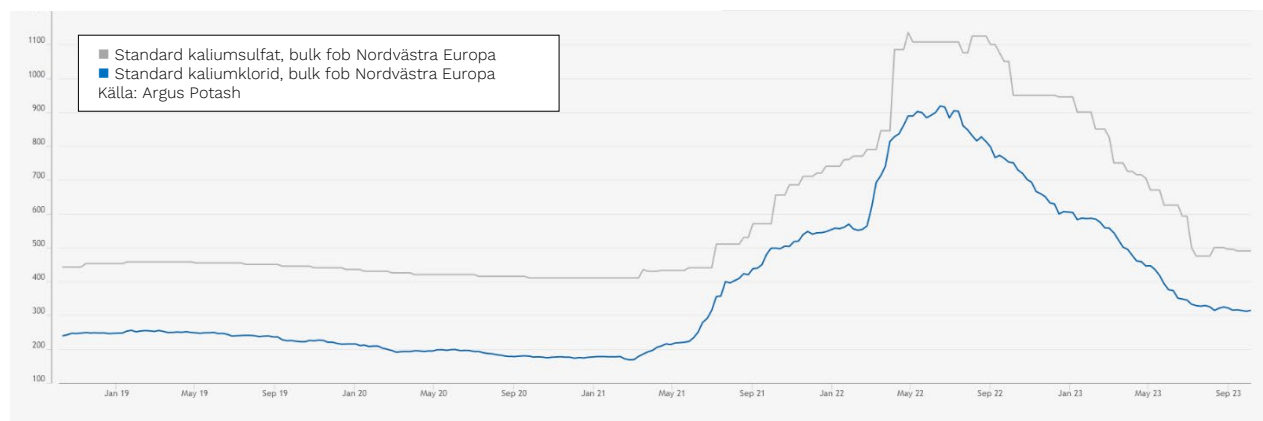
Grafen nedan visar prisutvecklingen på världsmarknaden för kaliumsulfat respektive kaliumklorid som bulkvara. Priset för kaliumsulfat är grunden för prissättningen för den vattenlösliga produkt som Cinis Fertilizer kommer att producera.

Kaliumsulfat är, jämfört med kaliumklorid, en premiumvara och prissätts därefter. Historiskt har kaliumsulfat handlats till ett högre pris gentemot kaliumklorid om cirka 250 euro per ton. Vattenlösligt kaliumsulfat handlas dessutom till premium om 20 procent över vanligt kaliumsulfat. På sikt ser Cinis Fertilizer även en möjlighet att ta ut ett högre pris till följd av produktens miljövänliga profil men bolaget har i första skedet valt att teckna långsiktiga kontrakt utan miljöpremium för att säkra framtida intäkter för nå ett snabbt genomslag på marknaden.

Cinis Fertilizers lönsamhet är kopplad till prisskillnaden (spread) mellan insatsvaran kaliumklorid och slutprodukten kaliumsulfat.

Historiskt har priset över tid samvarierat och prispremium på kaliumsulfat om 200–300 euro per ton har upprätthållits.

Prisutveckling 30 sep 2018 – 30 sep 2023. Euro per ton





FINANSIELL UTVECKLING

KONCERNEN

Juli – september 2023

Nettoomsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 0,0 MSEK (0,0).

Rörelseresultatet uppgick till -8,0 MSEK (-3,0).

Resultat från finansiella poster uppgick till -0,1 MSEK (0,0).

Resultat efter finansiella poster uppgick till -8,1 MSEK (-3,0).

Kassaflöde

Kassaflödet under tredje kvartalet 2023 uppgick till 136,1 MSEK med investeringar i pågående nyanläggningar.

Kassaflödet från löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till 11,0 MSEK (-7,6), varav rörelsekapitalsförändringen uppgick till 19,0 MSEK (-4,6).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -171,9 MSEK (-3,6).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 297,0 MSEK (0,0).

KONCERNEN

Januari – september 2023

Nettoomsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 0,0 MSEK (0,0).

Rörelseresultatet uppgick till -22,1 MSEK (-15,3).

Resultat från finansiella poster uppgick till 0,8 MSEK (-0,0).

Resultat efter finansiella poster uppgick till -21,3 MSEK (-15,3).

Kassaflöde

Kassaflödet under årets första nio månader 2023 uppgick till -58,5 MSEK med investeringar i pågående nyanläggningar.

Kassaflödet från löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till 30,6 MSEK (-29,0), varav rörelsekapitalsförändringen uppgick till 52,7 MSEK (-13,7).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -387,0 MSEK (-3,6).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 297,8 MSEK (0,0).

Periodens kassaflöde summerade till -58,5 MSEK (-32,6)

Finansiell ställning

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 344,0 MSEK (5,4). Soliditeten uppgick till 51,6 procent (70,3) och skuldsättningsgraden uppgick till 0,94 ggr (0,42).

Eget kapital uppgick till 416,0 MSEK (22,5).

Eget kapital per aktie uppgick till 5,7 SEK (0,4).

Uppskjuten skattefordran

Koncernen har utnyttjade underskottsavdrag i Sverige uppgående till 86,5 MSEK (15,2), där skatteeffekten ej har redovisats som uppskjuten skattefordran i balansräkningen. Avdragen har ingen bortre tidsgräns för utnyttjande.

Investeringar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar i tredje kvartalet 2023 uppgick till 171,9 MSEK. Ackumulerat per den 30 september 2023 uppgick investeringar till 387,0 MSEK, hänförligt till aktivering av utgifter för bolagets första produktionsanläggning. Till följd av försvagningen av SEK mot främst EUR samt hög inflation i Sverige under byggperioden har investeringskostnaden för den första produktionsanläggningen ökat något och förväntas uppgå till cirka 650 MSEK, vilket ryms inom den totala investeringsramen om 710 MSEK.

MODERBOLAGET

Januari – september 2023

Moderbolagets nettoomsättning under tredje kvartalet, jul–sep 2023, uppgick till 0,0 MSEK (0,0). Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -7,5 MSEK (-3,0) och resultatet efter finansiella poster uppgick till -7,5 MSEK (-3,0).

För perioden jan–sep 2023 uppgick moderbolagets nettoomsättningen till 0,0 MSEK (0,0). Rörelseresultatet uppgick till -21,2 MSEK (-15,3) och resultatet efter finansiella poster uppgick till -20,3 MSEK (-15,3).

Koncernens rörelseverksamhet drivs i all väsentligt genom moderbolaget medan investeringen i den första produktionsanläggningen drivs huvudsakligen av dotterbolaget Cinis Sweden AB.



FINANSIELL ÖVERSIKT OCH NYCKELTAL

MSEK	KONCERNEN			MODERBOLAG		
	Jan–sep 2023	Jan–sep 2022	Helår 2022	Jan–sep 2023	Jan–sep 2022	Helår 2022
Installerad produktionskapacitet, ton*	–	–	–	–	–	–
Nettoomsättning	–	–	–	–	–	–
Balansomslutning	805,5	32,0	461,6	420,5	32,0	461,6
EBITDA	-22,1	-15,3	-24,1	-21,2	-15,3	-24,1
EBITDA-marginal (%)*	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Resultat efter finansiella poster	-21,3	-15,3	-23,6	-20,3	-15,3	-23,6
Kassaflöde från investerings- verksamheten	-387,0	-3,6	-49,3	-332,0	-3,6	-49,4
Eget kapital	416,0	22,5	436,5	417,0	22,5	436,5
Soliditet (%)	51,6	70,3	94,6	90,2	70,3	89,6
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-)	-250,8	-5,5	-377,4	-29,7	-5,5	-377,3
Nettoskuld/EBITDA (ggr)*	11,4	-0,6	15,7	1,4	-0,3	15,7

* 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

OPERATIVA MÅL

2024

100 000 ton årlig installerad produktionskapacitet
100 000 ton årlig produktionsvolym

2026

700 000 ton årlig installerad produktionskapacitet
500 000 ton årlig produktionsvolym

2028

900 000 ton årlig installerad produktionskapacitet
850 000 ton årlig produktionsvolym

2030

1 500 000 ton årlig installerad produktionskapacitet
1 500 000 ton årlig produktionsvolym

FINANSIELLA MÅL FRÅN 2024

Bolagets finansiella mål från och med räkenskapsåret 2024 är att ha en årlig EBITDA-marginal överstigande 25 procent samt en nettoskuld/EBITDA-kvot ej överstigande 2,5 gånger.



ÖVRIG INFORMATION

FINANSIELL KALENDER

Bokslutskommuniké 2023

14 februari 2024

Delårsrapport januari – mars 2024

8 maj 2024

Årsstämma 2024

23 maj 2024

Delårsrapport januari – juni 2024

22 augusti 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 16 november 2023, klockan 08.00 CET.

Denna rapport, liksom ytterligare finansiell information, finns tillgänglig på Cinis Fertilizers webbplats, www.cinis-fertilizer.com

FNCA Sweden AB är Certified Adviser. ABG Sundal Collier är likviditetssgarant.

Personal och organisation

Medelantalet anställda under tredje kvartalet 2023 var 10 (9), varav kvinnor 30 procent (33) respektive män 70 procent (67). Vid utgången av september månad var antalet anställda 10 (9).

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 30 september 2023 hade bolaget tre löpande teckningsoptionsprogram. Ytterligare information gällande teckningsoptionerna återfinns i årsredovisningen för 2022 samt i kallelsen till extra bolagsstämma.

Årsstämma 2024

Årsstämma i Cinis Fertilizer AB kommer att äga rum den 23 maj 2024, kl 16.00 i Stockholm.

Valberedning inför Cinis Fertilizers årsstämma 2024

Valberedningen består av ledamöter som utsetts av de till röstetal största aktieägarna per den 30 september 2023 samt styrelsens ordförande. Valberedningen utgörs av Frederik Nilner, utsedd av aktieägare Jakob Liedberg (36,4 % av rösterna och kapitalet per 30 september 2023), Thomas Ranje, representerar sig själv (15,5 % av rösterna och kapitalet per 30 september 2023), Morgan Sadarangani, utsedd av aktieägare Molindo Energy AB (3,5 % av rösterna och kapitalet per 30 september 2023) samt Roger Johansson, styrelsens ordförande.

Aktieägare som vill lämna förslag till valberedningen är välkomna att kontakta valberedningen via e-post, info@cinis-fertilizer.com. För att valberedningen ska kunna beakta ett förslag måste det ha inkommit i god tid inför årsstämman 2024.

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 16 november 2023

Roger Johansson
Styrelseordförande

Viktoria Bergman
Styrelseledamot

Sten Hedbäck
Styrelseledamot

Åsa Källenius
Styrelseledamot

Morgan Sadarangani
Styrelseledamot

Anna-Maria
Tuominen-Reini
Styrelseledamot

Jakob Liedberg
VD



FINANSIELLA RAPPORTER I SAMMANDRAG

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

MSEK	Not	Jul–sep 2023	Jul–sep 2022	Jan–sep 2023	Jan–sep 2022	Helår 2022
Nettoomsättning		0,0	–	0,0	–	–
Övriga intäkter		0,6	0,0	1,1	0,0	0,0
Övriga externa kostnader	7	-4,8	-0,6	-12,0	-7,6	-12,4
Personalkostnader		-2,9	-2,4	-9,2	-7,6	-11,6
Avskrivningar		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Övriga rörelsekostnader		-0,8	0,0	-2,0	0,0	-0,1
Rörelseresultat		-8,0	-3,0	-22,1	-15,3	-24,1
Finansiella intäkter		0,1	–	1,0	–	0,5
Finansiella kostnader		-0,2	0,0	-0,2	0,0	0,0
Resultat före skatt		-8,1	-3,0	-21,3	-15,3	-23,6
Skatt		–	–	–	–	–
Periodens resultat		-8,1	-3,0	-21,3	-15,3	-23,6
Periodens resultat hänförligt till:						
moderbolagets aktieägare		-8,1	-3,0	-21,3	-15,3	-23,6

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	Not	Jul–sep 2023	Jul–sep 2022	Jan–sep 2023	Jan–sep 2022	Helår 2022
Periodens resultat		-8,1	-3,0	-21,3	-15,3	-23,6
Periodens övriga totalresultat		–	–	–	–	–
Periodens totalresultat		-8,1	-3,0	-21,3	-15,3	-23,6
Periodens totalresultat hänförligt till:						
moderbolagets aktieägare		-8,1	-3,0	-21,3	-15,3	-23,6
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK*		-0,11	-0,05	-0,29	-0,27	-0,32
Antal aktier		72 526 468	56 664 400	72 526 468	56 664 400	72 526 468
Genomsnittligt antal aktier**		72 526 468	56 664 400	72 526 468	56 664 400	59 591 183

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

** Aktiesplitt 40:1 genomfördes 30 maj 2022



KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

MSEK	Not	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
Tillgångar				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	8	436,2	3,6	49,3
Inventarier		0,0	0,0	0,0
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>		436,2	3,6	49,3
<i>Summa anläggningstillgångar</i>		436,2	3,6	49,3
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Kundfordringar		–	0,0	0,0
Övriga kortfristiga fordringar	9	23,8	0,6	8,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10	1,4	22,3	1,6
Likvida medel	12	344,0	5,5	402,5
<i>Summa omsättningstillgångar</i>		369,3	28,4	412,3
Summa tillgångar		805,5	32,0	461,6
Eget kapital och skulder				
<i>Eget kapital</i>				
Aktiekapital		0,7	0,6	0,7
Övrigt tillskjutet kapital		463,6	40,8	462,9
Balanserat resultat		-40,2	-18,8	-3,5
Periodens resultat		-8,1	0,0	-23,6
<i>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>		416,0	22,5	436,5
Summa eget kapital		416,0	22,5	436,5
Skulder				
<i>Långfristiga skulder</i>				
Räntebärande skulder	12	296,3	–	–
<i>Summa långfristiga skulder</i>		296,3	–	–
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder		89,6	0,7	23,3
Övriga kortfristiga skulder		1,1	0,6	1,1
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader		2,6	8,1	0,7
<i>Summa kortfristiga skulder</i>		93,3	9,5	25,1
<i>Summa skulder</i>		389,5	9,5	25,1
Summa eget kapital och skulder		805,5	32,0	461,6



KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

MSEK	Not	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2022		0,1	41,1	-3,5	0,0	37,7
Periodens resultat		–	–	–	-15,3	-15,3
Periodens övriga totalresultat		–	–	–	–	–
<i>Periodens totalresultat</i>		–	–	–	-15,3	-15,3
<i>Balansering av föregående periods resultat</i>				0,0	0,0	
Fondemission		0,5	-0,5			
Optionspremier			0,1			0,1
<i>Summa transaktioner med ägare</i>		0,5	-0,4	0,0	0,0	0,1
Utgående balans per 30 september 2022		0,6	40,8	-3,5	-15,3	22,5
Ingående balans per 1 januari 2023		0,7	462,8	-3,4	-23,6	436,5
Periodens resultat		–	–	–	-21,3	-21,3
Periodens övriga totalresultat		–	–	–	–	–
<i>Periodens totalresultat</i>		–	–	–	-21,3	-21,3
<i>Balansering av föregående periods resultat</i>				-23,6	23,6	
Nyemission			0,0			
Optionspremier			0,8			
<i>Summa transaktioner med ägare</i>		0,0	0,8			0,8
Utgående balans per 30 september 2023		0,7	463,6	-27,0	-21,3	416,0



KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

MSEK	Not	Jul–sep 2023	Jul–sep 2022	Jan–sep 2023	Jan–sep 2022	Helår 2022
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat		-8,0	-3,0	-22,1	-15,3	-24,1
Poster som inte påverkar kassaflödet		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet		-8,0	-3,0	-22,1	-15,3	-24,1
Rörelsefordringar (+ minskning)		2,3	0,1	-15,4	-22,4	-9,3
Rörelseskulder (+ ökning)		16,7	-4,6	68,1	8,7	24,2
<i>Kassaflöde från rörelsekapitalet</i>		<i>19,0</i>	<i>-4,6</i>	<i>52,7</i>	<i>-13,7</i>	<i>15,0</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten		11,0	-7,6	30,6	-29,0	-9,1
Investeringsverksamheten						
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-171,9	-3,6	387,0	-3,6	-49,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten		171,9	-3,6	-387,0	-3,6	-49,3
Finansieringsverksamheten						
Nyemission		-	0,0	0,0	0,1	422,3
Optionspremier		0,8	-	0,8	-	0,1
Lån		296,3		293,3		
Erhållen ränta		0,1	-	1,0	-	0,5
Betald ränta		-0,2	-	-0,2	0,0	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		297,0	0,0	297,8	0,1	422,9
Periodens kassaflöde		136,0	-11,2	-58,5	-32,6	364,5
Likvida medel vid periodens början		208,0	16,6	402,5	38,1	38,1
Likvida medel vid periodens slut		344,0	5,5	344,0	5,5	402,5



MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

MSEK	Not	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Helår 2022
Nettoomsättning		0,0	–	0,0	–	0,0
Övriga rörelseintäkter		0,0	–	0,4	0,0	0,0
Övriga externa kostnader	7	-4,6	-0,6	-11,8	-7,6	-12,4
Personalkostnader		-2,9	-2,4	-9,2	-7,6	-11,6
Avskrivningar		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Övriga rörelsekostnader		0,0	0,0	-0,8	0,0	-0,1
Rörelseresultat		-7,5	-3,0	-21,2	-15,3	-24,1
Ränteintäkter och liknande poster		0,0	–	0,9	–	0,5
Räntekostnader och liknande poster		0,0	0,0	0,0	0,0	-0,0
Resultat efter finansiella poster		-7,5	-3,0	-20,3	-15,3	-23,6
Skatt		–	–	–	–	–
Periodens resultat		-7,5	-3,0	-20,3	-15,3	-23,6

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	Not	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Helår 2022
Periodens resultat		-7,5	-3,0	-20,3	-15,3	-23,6
Periodens övriga totalresultat		–	–	–	–	–
Periodens totalresultat		-7,5	-3,0	-20,3	-15,3	-23,6



MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

MSEK	Not	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
Tillgångar				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	8	1,3	3,6	49,3
Inventarier		0,0	0,0	0,0
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>		1,3	3,6	49,3
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernbolag	11	0,1	0,1	0,1
Aktieägartillskott till dotterbolag	11	380,0	–	–
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>		380,1	0,1	0,1
<i>Summa anläggningstillgångar</i>		381,4	3,7	49,4
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Fordringar på koncernbolag	9	3,7	–	0,8
Övriga kortfristiga fordringar	9	0,8	0,5	8,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10	1,4	22,3	0,7
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>		5,9	22,8	9,8
<i>Likvida medel</i>				
Kassa och bank		33,2	5,5	402,4
<i>Summa likvida medel</i>		33,2	5,5	402,4
<i>Summa omsättningstillgångar</i>		39,1	28,3	412,2
Summa tillgångar		420,5	32,0	461,6
Eget kapital och skulder				
Aktiekapital		0,7	0,6	0,7
<i>Summa bundet eget kapital</i>		0,7	0,6	0,7
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond		463,6	40,7	462,8
Balanserat resultat		-39,8	-3,4	-3,4
Periodens resultat		-7,5	-15,3	-23,6
<i>Summa fritt eget kapital</i>		416,2	21,9	435,8
Summa eget kapital		417,0	22,5	436,5
Skulder				
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder		1,4	0,7	23,3
Övriga kortfristiga skulder		1,1	0,6	1,1
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader		1,0	8,1	0,7
<i>Summa kortfristiga skulder</i>		3,5	9,5	25,1
Summa skulder		3,5	9,5	25,1
Summa eget kapital och skulder		420,5	32,0	461,6



CINIS FERTILIZERS ÄGARE OCH AKTIE

BOLAGETS 10 STÖRSTA AKTIEÄGARE PER 30 SEPTEMBER 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
Schroders	1 073 096	1,5
Åsa Källenius	1 005 733	1,4
Poularde AB	862 068	1,2
Nash Invest AB	716 316	1,0
GADD & Cie	682 617	0,9
Övriga aktieägare	12 350 722	1,7
Totalt	72 526 468	100,0

* inkluderar närstående, kapitalförsäkringar och innehav i ISK

Källor: Modular Finance och Cinis Fertilizer

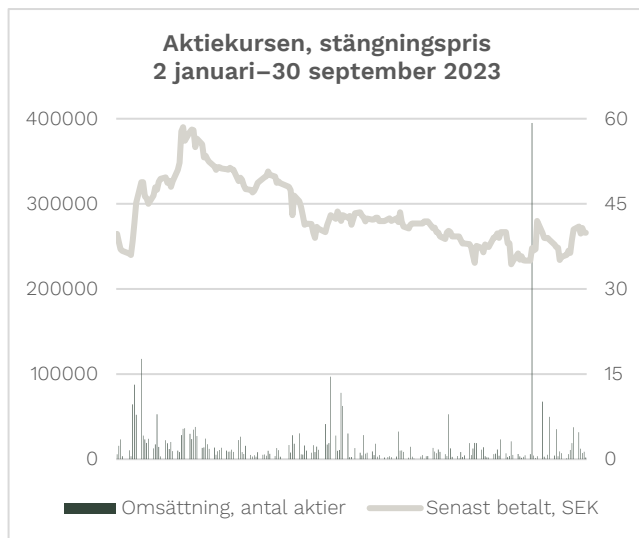
Per 30 september 2023 hade Cinis Fertilizer 72 526 468 utestående aktier.
Varje aktie berättigar till en röst.

Aktiekursens utveckling

När handeln inleddes den 21 oktober 2022 var priset 29 SEK. Vid handelns stängning den 29 september 2023 uppgick priset för en aktie i Cinis Fertilizer till 39,90 SEK.

Högsta betalkurs 2023 vid stängning uppgick till 58,51 SEK den 9 februari 2023. Lägsta stängningskurs uppgick till 34,35 SEK, noterades den 17 augusti 2023.

Under perioden 1 juli–30 september 2023 uppgick den dagliga handeln i aktien till ett genomsnitt om 16 829 aktier.





NOTER

Not 1 Allmän information

Cinis Fertilizer är ett svenskt greentech-bolag som kommer att producera ett miljövänligt mineralgödsel, kaliumsulfat, genom att återvinna industriavfall från tillverkning av elbilsbatterier samt från massa- och pappersindustrin. Moderbolaget Cinis Fertilizer AB med organisationsnummer (559154-0322) är ett svenskt aktiebolag med säte i Örnsköldsvik. Moderbolagets innehav av andelar i koncernbolag per den 30 september 2023 består av det helägda dotterbolaget Cinis Sweden AB (559322-4156) samt Asset-KH (559379-9132). 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, samt insatsvaran kaliumklorid. 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

- Cinis Fertilizer har beslutat att prioritera byggnationen av sin planerade anläggning i Kentucky före anläggningen i Skellefteå. Beslutet om tidigareläggandet av anläggningen för produktion av 300 000 årston miljövänligt mineralgödsel är till stor del en följd av de omfattande investeringarna som nu genomförs i gröna industriprojekt i Nordamerika.

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.

MSEK	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	Jan–sep 2023	Jan–sep 2022	Helår 2022	Jan–sep 2023	Jan–sep 2022	Helår 2022
Advokatarvode	3,2	0,2	2,8	3,2	0,2	2,8
Konsulttjänster	2,2	1,1	1,9	2,3	1,1	1,9
Processkonsulter	0,0	1,8	1,8	0,0	1,8	1,8
Investerarrelationer	0,5	0,1	0,9	0,5	0,1	0,9
Resekostnader	0,9	0,5	0,7	0,9	0,5	0,7
Försäkringar	1,2	0,2	0,6	1,2	0,2	0,6
Lokalhyra	0,8	0,2	0,3	0,7	0,2	0,3
Övrigt	3,3	3,6	3,5	3,0	3,6	3,5
Totalt	12,0	7,6	12,4	11,8	7,6	12,4

Not 8 Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar

MSEK	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
Ingående anskaffningsvärden	49,3	–	–
Inköp	387,0	3,6	49,3
Omklassificeringar	–	–	–
Utgående anskaffningsvärden	436,2	3,6	49,3
Produktionsanläggning Örnsköldsvik	435,0	3,1	48,4
Produktionsanläggning Skellefteå	1,3	0,5	0,8

Investeringar i materiella anläggningstillgångar det tredje kvartalet 2023 uppgick 170,4 MSEK, hänförligt till aktivering av utgifter för bolagets första produktionsanläggning. Totalt investeringsbehov för den första produktionsanläggningen förväntas uppgå till cirka 650 MSEK.

Not 9 Övriga kortfristiga fordringar

MSEK	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	Jan–sep 2023	Jan–sep 2022	Helår 2022	Jan–sep 2023	Jan–sep 2022	Helår 2022
Momsfordran	17,5	0,6	8,2	0,5	0,5	8,2
Fordran på dotterbolag	–	–	–	3,7	–	0,8
Fordran leverantör	4,7	–	–	–	–	–
Övriga kortfristiga	0,3	0,0	–	0,3	0,0	–
Skattekonto	1,3	0,0	–	0,0	0,0	0,0
Totalt	23,8	0,6	8,2	4,5	0,5	9,0



Not 10 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

MSEK	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	Jan–sep 2023	Jan–sep 2022	Helår 2022	Jan–sep 2023	Jan–sep 2022	Helår 2022
Hyra	0,2	0,1	0,0	0,2	0,1	0,0
Försäkring	0,8	0,1	0,0	0,8	0,1	0,0
Advokatarvode	–	–	0,5	–	0,5	0,5
Övrigt	0,4	22,1	1,0	0,4	21,6	0,2
Totalt	1,4	22,3	1,6	1,4	22,3	0,7

Not 11 Andelar i koncernbolag

MSEK	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
Ingående anskaffningsvärden	0,1	0,0	–
Förvärv	0,0	0,1	0,0
Lämnade aktieägartillskott	380,0	–	–
Utgående anskaffningsvärden	380,1	0,1	0,0

Moderbolaget innehar andelar i följande dotterbolag

2023

Företag, organisationsnummer	Säte	Kapitalandel, %	Redovisat värde, MSEK
Cinis Sweden AB, 559322-4156	Örnsköldsvik	100	380
Asset-KH AB, 559379-9132	Örnsköldsvik	100	0,1

Not 12 Finansiering

MSEK	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
Spärrade medel på bankkonto	125,0	–	–	–	–	–
Likvida medel	219,0	–	–	33,2	5,5	402,4
Summa	344,0	–	–	33,2	5,5	402,4

Spärrade medel på bankkonto består av 125 MSEK, varav "Debt Service Reserve" svarar för 15 MSEK och "Contingency reserve" svarar för 110 MSEK. "Debt Service Reserve" innehåller reserverade medel för betalning av ränta på lånen för kommande 12 månader.



Not 12 Finansiering, forts

Räntebärande skulder	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
MSEK						
Långfristiga skulder till kreditinstitut	296,3	–	–	–	–	–
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	–	–	–	–	–	–
Summa skulder till kreditinstitut	296,3	–	–	–	–	–
Villkor och återbetalningstidpunkter	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
MSEK						
Nordea/SEK	296,3	–	–	–	–	–
Summa skulder till kreditinstitut	296,3	–	–	–	–	–

Cinis Sweden AB har ett låneavtal med Nordea och Svenska Export Kredit AB motsvarande 300 MSEK. Finansieringskostnader på 3,7 MSEK. Amortering sex år, med start sex månader efter "Commercial operation date".

Not 13 Säsongseffekter

I dagsläget syns inga väsentliga säsongsvariationer för Cinis Fertilizers försäljning.

Not 14 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
MSEK						
Företagsinteckningar	50,0	–	–	–	–	–
Pantsatta aktier	–	–	–	380,0	–	–
Pantsatta anläggningstillgångar*	12,5	–	–	–	–	–
Pantsatta likvida medel och spärrade konton	125,0	–	–	–	–	–
Summa	187,5	–	–	380,0	–	–

*Pantsatta anläggningstillgångar registrerade in oktober 2023

Not 15 Teckningsoptioner

Under 2021 beslutade extra bolagsstämma om emission av 70 000 teckningsoptioner i bolaget. Under 2021 har 41 000 och under 2022 har 1 000 teckningsoptioner överlåtits till styrelse och anställda i Cinis Fertilizer. Överlåtelseerna 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.

Under 2023 beslutade en extra bolagsstämma om emission av 500 000 teckningsoptioner i bolaget. Under tredje kvartalet 2023 har 500 000 teckningsoptioner överlåtits till nyvald styrelsemedlem samt nyanställda i Cinis Fertilizer. Överlåtelseerna har skett till marknadspris enligt värderingsmodellen Black & Scholes. Varje teckningsoption berättigar till en aktie i bolaget till en teckningskurs om 80,00 kr per aktie. Teckningsoptionerna kan nyttjas för teckning av aktier under perioden från och med den 3 oktober 2023 till och med den 31 oktober 2026.

Not 16 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.



**Revisorns rapport över översiktlig granskning av delårsrapport
Till styrelsen och verkställande direktören i Cinis Fertilizer AB, org.nr 559154-0322**

Vi har utfört en översiktlig granskning av bifogad delårsrapport för Cinis Fertilizer AB per den 30 september 2023 och perioden januari–september 2023. 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 revisionssed 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 den bifogade 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.

Lund den 16 november 2023

Mazars AB

Martin Kraft
Auktoriserad revisor



I början av november pågår takläggning på processbyggnaden till vänster i bild. Arbetet ska resultera i tätt hus före utgången av november månad. Saltlagret i centrum av bilden kommer att bli ca 6 000 kvm och rymma de fyra sorters salt som kommer att hanteras i processen, insatsvarorna natriumsulfat och kaliumklorid respektive slutprodukterna kaliumsulfat och natriumklorid.

Foton: Leif Wikberg



Väggarna till saltlagret byggs i hållbara limträ, ett konstruktionsmaterial framtaget av en förnybar råvara som ger minsta möjliga klimatpåverkan genom hela livscykeln.

Se senaste film från Örnsköldsvik samt läs mer om Cinis Fertilizers projekt på bolagets webbplats.

