

Delårsrapport för Cortus Energy AB (publ) januari – juni 2023

Andra kvartalet 2023, Koncernen

- Rörelseresultatet uppgick till -18,3 (-16,2) MSEK.
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -19,7 (-16,6) MSEK.
- Periodens resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,01 (-0,01) SEK.
- Ett nordiskt engineeringbolag har beställt en konceptuell studie för produktion av grön metanol med WoodRoll® till ett värde av ca 600 000 SEK.
- Cortus har under två veckor på dagtid levererat syngas till Höganäs bandugn för intrimning av brännarsystem inför kommande driftprover.
- Till ny styrelseledamot invaldes Lars-Olof Svensson av den ordinarie årsstämman i Cortus Energy AB.

Januari-Juni 2023, Koncernen

- Rörelseresultatet uppgick till -34,7 (-31,6) MSEK.
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -37,5 (-32,1) MSEK.
- Periodens resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,02 (-0,02) SEK.

Upplysningar om väsentliga händelser efter periodens utgång

- Ett lånelöfte om 10 MSEK från extern part har i augusti upptagits till marknadsmässiga villkor.
- Certifiering av biokol tillverkad i Höganäsanläggning enligt EBC (European Biochar Certificate) har startats.
- En första beställning på 100 ton biokol har mottagits och börjat produceras. En första leverans av 25 ton har levererats.

Verkställande direktören har ordet

Bästa aktieägare,

Driftsättning av syngas mot Höganäs, certifieringsprocess av biokol, ombyggnad och reparationer har kännetecknat det första halvåret 2023. Delleveranser mot projekt i Tyskland och projektering av nya anläggningar har också genomförts.

Körningar med syngas mot Höganäs AB genomfördes under maj och början av juni efter en renovering av förgasaren som pågick under Q1. Utbildningen av deras operatörer kommer att göras klar så snart som möjligt när vi startat förgasningen i september. Med den saken på plats kan vi börja producera syngas kontinuerligt.

Biokol är en produkt med en efterfrågan på marknaden idag. Vi kan leverera ut biokol i bigbags som sedan används för jordförbättring och kolinlagring. Certifieringen av biokolet höjer värdet och ger oss betydligt större möjligheter på marknaden. Vi förväntar oss att under andra halvåret få klart med certifiering enligt EBC, (European Biochar Certificate).

Biometanol i Norge är ett projekt med goda förutsättningar att komma vidare. Den första Engineering som utförts har tagits emot väl. För det irländska projektet har en tredje part genomfört en teknisk verifiering av tekniken som kommer att avslutas i samband med syngasproduktion i september. Nya projektmöjligheter kring biokol, biometan och biometanol har kommit till oss under sommaren.

Marknadens generella förutsättningar för Cortus är fortsatt gynnsamma utifrån kostnad för utsläppsrätter, priser på biogas och biometanol likväl som de initiativ som pågår inom EU.

För verksamheten i Höganäs dröjer intäkterna samtidigt som vi har behövt renovera och bygga om. Med biokolet kommer nu en viss fakturering igång. För engineering har vi fått upp omsättningen men det behövs en eller flera större beställningar för att få riktig fart.

Återstart av förgasning i Höganäs och syngasleveranser är det viktigaste nu. Att uppnå en tillförlitlighet i processen och leveranser blir den stora utmaningen. Vi på Cortus ser nu att med två produkter från vår anläggning i Höganäs och en marknad som törstar efter vår teknik och är beredd att betala för grön energi så är vi på den rätta vägen.

Med vänlig hälsning

Rolf Ljunggren

Tf Verkställande direktör

Finansiell översikt

ANDRA KVARTALET 2023, KONCERNEN

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 3,0 (2,2) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -18,3 (-16,2) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till -19,7 (-16,6) MSEK.

JANUARI-JUNI 2023, KONCERNEN

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 5,1 (2,2) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -34,7 (-31,6) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till -37,5 (-32,1) MSEK.

Investeringar och finansiell ställning

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 0,2 (0,1) MSEK, varav immateriella anläggningstillgångar 0,2 (0,1) MSEK. Disponibla likvida medel per den 30 juni 2023 uppgick till 8,0 (24,0) MSEK. Cortus har hos Kronofogden deponerat 6,6 MSEK som säkerhet avseende den rättsliga tvist bolaget har med PE Teknik och Arkitektur AB. Det deponerade beloppet är ej inkluderat i de redovisade likvida medel som innehåses per 30 juni. Soliditeten uppgick till 22% (57 %). Det operativa kassaflödet uppgick till -21,3 (-24,8) MSEK.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0,6 (0,6) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till -47,2 (-24,6) MSEK. I resultatet ingår nedskrivning av aktier i dotterbolag med 40,0 (20,0) MSEK. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 0 (0) MSEK. Soliditeten uppgick till 39 (74) procent.

Personal och organisation

Vid periodens utgång fanns 35 personer (33) anställda.

Antalet aktier, konvertibler och teckningsoptioner

Vid periodens utgång uppgår antalet aktier till 2 071 331 638. Efter periodens utgång, tecknades teckningsoptioner av serie TO10 till ca 71 procent och Cortus Energy tillfördes ca 3,3 MSEK före emissionskostnader, vilket motsvarar 32 803 387 aktier. Vid det tredje konverteringstillfället konverterades aktier för ca 3,2 MSEK, varav ränta utgjorde ca 0,2 MSEK, vilket motsvarar 32 400 890 aktier á 10 öre. Vid delårsrapportens utgivande uppgår antalet aktier till 2 136 535 915 stycken. Utestående konvertibler av serie KV 2 uppgår till 18 000 027 stycken och kan maximalt ge en utspädning med ca 10%. Konvertibellånet löper med en årlig ränta om 12% med slutlig förfallodag 12 april 2024.

Närståendetransaktioner

Styrelseordföranden i Cortus Energy AB, Per-Olov Norberg, samt styrelseledamöterna Richard Bagge och Tobias Wennberg (genom bolag), har i juni lämnat lånelöften till Cortus Energy AB till ett sammanlagt belopp om 10 MSEK. Avtalen sträcker sig fram t o m 30 november till marknadsmässiga villkor. I augusti har Per-Olov Norbergs andel av lånelöftet om 8 MSEK omvandlats till kontant lån.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Ett lånelöfte om 10 MSEK från extern part har i augusti upptagits till marknadsmässiga villkor.
- Certifiering av biokol tillverkad i Höganäsanläggning enligt EBC (European Biochar Certificate) har startats.
- En första beställning på 100 ton biokol har mottagits och börjat produceras. En första leverans av 25 ton har levererats.

Risker och osäkerheter

Bolagets väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar:

- Marknads- och branschrelaterade risker såsom t ex marknadstillväxt, teknisk utveckling, konkurrens och tillgång på biobränslen.
- Bolagsspecifika risker såsom t ex beroende av nyckelpersoner, begränsade resurser, intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov.
- Tekniska risker såsom validering av processavsnitt samt full integration för en WoodRoll®-anläggning.

En redogörelse för koncernens väsentliga finansiella och affärsmässiga risker återfinns i förvaltningsberättelsen i årsredovisningen för 2022. Några ytterligare väsentliga risker bedöms inte ha tillkommit under perioden.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1. K3 har tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport januari – september 2023 27 oktober 2023

Bokslutskommuniké 2023 27 februari 2024

Delårsrapporterna kommer att finnas tillgängliga på bolagets hemsida www.cortus.se.

Stockholm den 29 augusti 2023

Styrelsen

Denna rapport har inte varit föremål för revisorns granskning

Frågor besvaras av:

Rolf Ljunggren, tf VD, telefon 08-588 866 30

OM CORTUS ENERGY AB

Cortus Energy AB (publ) (org nr 556670-2584) är ett svenskt företag som tillhandahåller förnybar energigas till process-, transport- och kraftindustri baserat på den patenterade förgasningstekniken WoodRoll®.

Cortus Energy har sitt huvudkontor i Kista med adressen Isafjordsgatan 32 C , 164 40 Kista. Cortus Energys aktie är listad på NASDAQ First North Growth Market med kortnamnet CE. Mangold Fondkommission AB är bolagets Certified Adviser, e-post: ca@mangold.se, tel 08-50301550.

RESULTATRÄKNING i sammandrag

Koncern

	apr - jun 2023	apr - jun 2022	jan - jun 2023	jan - jun 2022	Helår 2022
TSEK					
Nettoomsättning	3 007	2 196	5 123	2 212	8 385
Övriga rörelseintäkter	21	174	87	321	342
Totalt	3 028	2 370	5 210	2 533	8 727
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-11 360	-9 224	-19 680	-16 197	-33 681
Personalkostnader	-8 716	-8 070	-17 722	-15 427	-31 122
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-1 241	-1 233	-2 475	-2 463	-4 933
Summa rörelsens kostnader	-21 317	-18 527	-39 877	-34 087	-69 736
Rörelseresultat	-18 289	-16 157	-34 667	-31 554	-61 009
Finansiella poster	-1 413	-412	-2 869	-562	-2 546
Resultat efter finansiella poster	-19 702	-16 569	-37 536	-32 116	-63 555
Inkomstskatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-19 702	-16 569	-37 536	-32 116	-63 555
Varav hänförligt till moderbolagets ägare	-19 702	-16 569	-37 536	-32 116	-63 555
Bolaget har inga transaktioner att redovisa i övrigt totalresultat. Periodens totalresultat stämmer överens med periodens resultat.					
Genomsnittligt antal aktier - före utspädning	2 071 331 638	1 837 068 197	2 026 555 550	1 822 040 022	1 848 512 212
Antal aktier vid periodens utgång	2 071 331 638	1 872 250 034	2 071 331 638	1 872 250 034	1 978 176 789
Genomsnittligt antal aktier - efter utspädning	2 071 331 638	1 837 068 197	2 026 555 550	1 822 040 022	1 848 512 212
Resultat per aktie, SEK - före utspädning	-0,01	-0,01	-0,02	-0,02	-0,03
Resultat per aktie, SEK - efter utspädning	-0,01	-0,01	-0,02	-0,02	-0,03

BALANSRÄKNING i sammandrag**Koncern**

	Not		
TSEK		30 jun 2023	31 dec 2022
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar		21 264	23 565
Materiella anläggningstillgångar		49 017	49 017
Finansiella anläggningstillgångar		6 917	6 917
Summa anläggningstillgångar		77 198	79 499
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar		3 029	-
Övriga kortfristiga fordringar		5 693	3 458
Likvida medel		8 048	29 348
Summa omsättningstillgångar		16 770	32 806
SUMMA TILLGÅNGAR		93 968	112 305
Eget kapital (hänförs i sin helhet till moderbolagets aktieägare)		20 513	47 803
Långfristiga skulder			
Lån från kreditinstitut		5 673	6 622
Konvertibelt förlagslån		-	28 848
Summa långfristiga skulder		5 673	35 470
Kortfristiga skulder			
Lån från kreditinstitut		2 077	2 077
Konvertibelt förlagslån		19 857	-
Övriga lån		10 000	-
Förskott från kunder		8 997	5 856
Leverantörsskulder		13 537	10 903
Övriga kortfristiga skulder		13 314	10 196
Summa kortfristiga skulder		67 782	29 032
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		93 968	112 305

NYCKELTAL**Koncern**

	apr - jun 2023	apr - jun 2022	jan - jun 2023	jan - jun 2022	Helår 2022
TSEK					
Rörelseresultat	-18 289	-14 997	-34 667	-31 154	-61 009
Resultat efter skatt	-19 702	-15 547	-37 536	-32 116	-63 555
Resultat per aktie - efter utspädning, SEK	-0,01	-0,01	-0,02	-0,02	-0,03
Soliditet, %	22%	57%	22%	57%	43%
Periodens kassaflöde	-16 964	3 282	-21 300	-24 802	-19 442
Likvida medel	8 048	23 992	8 048	23 992	29 348

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL**Koncern**

	apr - jun 2023	apr - jun 2022	jan - jun 2023	jan - jun 2022	Helår 2022
TSEK					
Ingående eget kapital	40 215	72 810	47 803	88 357	88 357
Nyemission	-	7 423	-	42 949	7 423
Nyemission vid konvertering av konvertibler	-	-	10 247	-	15 889
Ej registrerad nyemission	-	-	-	-35 526	-
Emissionskostnader	-	-311	-	-311	-311
Periodens resultat	-19 702	-16 569	-37 536	-32 116	-63 555
Utgående eget kapital	20 513	63 352	20 513	63 352	47 803

KASSAFLÖDE i sammandrag**Koncern**

	apr - jun 2023	apr - jun 2022	jan - jun 2023	jan - jun 2022	Helår 2022
TSEK					
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-16 759	-1 131	-31 432	-17 867	-58 251
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-157	-83	-175	-6 695	-6 755
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-48	4 496	10 307	-240	45 560
Periodens kassaflöde	-16 964	3 282	-21 300	-24 802	-19 446
Likvida medel vid periodens början	25 012	20 710	29 348	48 794	48 794
Likvida medel vid periodens slut	8 048	23 992	8 048	23 992	29 348

RESULTATRÄKNING i sammandrag**Moderbolag**

	apr - jun 2023	apr - jun 2022	jan - jun 2023	jan - jun 2022	Helår 2022
TSEK					
Nettoomsättning	300	600	600	600	1 200
Totalt	300	600	600	600	1 200
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-2 554	-1 012	-3 992	-3 778	-6 086
Personalkostnader	-786	-700	-1 556	-1 385	-2 783
Summa rörelsens kostnader	-3 340	-1 712	-5 548	-5 163	-8 869
Rörelseresultat	-3 040	-1 112	-4 948	-4 563	-7 669
Resultat från andelar i koncernföretag	Not 1 -20 000	-20 000	-40 000	-20 000	-40 000
Finansnetto	-1 012	-	-2 276	-	-1 499
Resultat efter finansiella poster	-24 052	-21 112	-47 224	-24 563	-49 168
Periodens resultat	-24 052	-21 112	-47 224	-24 563	-49 168

Not 1: Nedskrivning har skett av aktier i dotterbolag efter nedskrivningsprövning enligt K3.

BALANSRÄKNING i sammandrag**Moderbolag**

	Not	30 juni 2023	31 dec 2022
TSEK			
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar		56 206	56 206
Summa anläggningstillgångar		56 206	56 206
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag		73 845	77 845
Övriga kortfristiga fordringar		579	389
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter		184	71
Kassa och bank		1 248	23 178
Summa omsättningstillgångar		75 856	101 483
SUMMA TILLGÅNGAR		132 062	157 689
Eget kapital		52 064	89 041
Långfristiga skulder			
Konvertibelt förlagslån		-	28 848
Summa kortfristiga skulder		0	28 848
Kortfristiga skulder			
Konvertibelt förlagslån		19 857	-
Leverantörsskulder		1 409	875
Skulder till koncernföretag		55 517	36 766
Övriga kortfristiga skulder		3 215	2 159
Summa kortfristiga skulder		79 998	39 800
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		132 062	157 689

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL**Moderbolag**

	apr - jun 2023	apr - jun 2022	jan - jun 2023	jan - jun 2022	Helår 2022
TSEK					
Ingående eget kapital	76 116	111 757	89 041	115 207	115 208
Nyemission	-	7 423	-	42 949	7 423
Nyemission vid konvertering av konvertibler	-	-	10 247	-	15 889
Ej registrerad nyemission	-	-	-	-35 526	-
Emissionskostnader	-	-311	-	-311	-311
Periodens resultat	-24 052	-21 112	-47 224	-24 563	-49 168
Utgående eget kapital	52 064	97 757	52 064	97 757	89 041