

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

Första kvartalet 2023

- Rörelseresultatet uppgick till -16,4 (-15,4) MSEK.
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -17,8 (-15,5) MSEK.
- Periodens resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,01 (-0,01) SEK.
- I januari lämnade Håkan Sigfridsson sin anställning som VD. Rolf Ljunggren fortsätter som tillförordnad VD tills vidare.
- Cortus fick i mars en beställning på installation av keramisk infodring av en ny ½ MW WoodRoll®-förgasare som är under byggnation hos det tyska företaget Holzner Druckbehälter. Beställningen har ett värde på cirka 2,5 MSEK med leverans under sommaren.
- Cortus upptog i mars ett kortfristigt lån av styrelseordförande Per-Olov Norberg om 10 MSEK till marknadsmässiga villkor.
- I mars, vid konverteringstillfälle två av sex, konverterades aktier till ett värde av ca 10,2 MSEK varav ränta utgjorde ca 0,5 MSEK, vilket motsvarar ca 93,2 miljoner aktier á 11 öre st.

Upplysningar om väsentliga händelser efter periodens utgång

- Ett nordiskt engineeringbolag har beställt en konceptuell studie för produktion av grön metanol med WoodRoll® till ett värde av ca 600 000 SEK.

Verkställande direktören har ordet

Bästa aktieägare,

Vi har nu återstartat anläggningen i Höganäs. Tester av tork, pyrolys och förgasning har till slut fungerat efter stoppet. Planen är nu att starta testkörning mot Höganäs AB. Vi har också passat på att producera biokol för externa tester.

På projektsidan har vi startat en ny studie i Norge kring metanolproduktion samt avslutat uppdraget mot Biojet kring dieselproduktion. Förprojektering på Irland för produktion av biogas är i slutfasen. Arbetet mot de två tyska förgasarna fortsätter med leverans av delsystemen till den mindre förgasaren. Vi arbetar också med ett flertal nya förfrågningar. Resultatet av det sistnämnda kommer vi förhoppningsvis kunna se något av under andra halvan av året. Vi kommer att få några intressanta besök till oss under Q2 som nu vill se vår anläggning i drift.

Förutsättningarna på marknaden för grön energi är verkligen bra. Det har vi kunnat konstatera under 2022 men gäller fortsatt framåt. Tre faktorer som är viktiga för detta är breddning av utsläppsrätter med fortsatt höga priser, positivt beslut kring användning av biomassa för energiproduktion (RED3) och den höga ambitionen i EU om 35 miljarder kubikmeter förnybar metan per år till 2030.

Vi på Cortus är nu laddade för testerna mot Höganäs. Detta är det enskilt viktigaste steget för oss 2023. Vi gör allt för att komma framåt och hoppas snart kunna rapportera om nya framsteg där.

Rolf Ljunggren tf VD

Finansiell översikt

FÖRSTA KVARTALET 2023

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 2,1 (0,0) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -16,4 (-15,4) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till -17,8 (-15,5) MSEK.

Investeringar och finansiell ställning

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 0,0 (0,0) MSEK, varav immateriella anläggningstillgångar 0,0 (0,0) MSEK. Disponibla likvida medel per den 31 mars 2023 uppgick till 25,0 (20,7) MSEK.

Soliditeten uppgick till 38 (69) %. Det operativa kassaflödet uppgick till -4,3 (-28,1) MSEK.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0,3 (0,0) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till -23,2 (-3,5) MSEK varav -20,0 (0,0) avser nedskrivning av aktier i dotterbolag. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 0,0 (0,0) MSEK. Soliditeten uppgick till 53 (82) %.

Personal och organisation

Vid periodens utgång fanns 34 personer (31) anställda.

Antalet aktier, konvertibler och teckningsoptioner

Vid periodens utgång uppgår antalet aktier till 2 071 331 638. Utestående konvertibler av serie KV2 uppgår till 21 041 765 st och kan maximalt ge en utspädning med ca 10%. Konvertibellånet löper med en marknadsmässig årlig ränta om 12% med slutlig förfallodag 12 april 2024.

Teckningsoptionsprogram TO10 slutförs i juni 2023 och utestående optioner uppgår till 46 356 574 st och kan då lösas med 30% rabatt mot volymvägd börskurs.

Utestående incitamentsprogram väntas ej leda till någon utspädning vid beräkning av resultat per aktie då koncernen redovisar ett negativt resultat.

Närståendetransaktioner

I mars upptogs ett kortfristigt lån av styrelseordförande Per-Olov Norberg om 10 MSEK till marknadsmässiga villkor. Lånet förfaller till återbetalning senast den 15 september 2023. Ordinarie styrelsearvode samt löneutbetalningar till ledande befattningshavare har utbetalats under perioden.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Ett nordiskt engineeringbolag har beställt en konceptuell studie för produktion av grön metanol med WoodRoll® till ett värde av ca 600 000 SEK.

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, intjänings-förmåga och framtida kapitalbehov.
- Förseningar av planerade projekt orsakade av Covid -19 pandemin.

Redovisningsprinciper

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

Årsstämma

Årsstämma 2023

2 juni 2023 i Stockholm

Årsredovisning publiceras genom PM och på hemsidan 12 maj 2023.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport januari – juni 2023 29 augusti 2023

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 27 april 2023

Styrelsen

Denna rapport har inte varit föremål för revisorns granskning

Frågor besvaras av:

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

RESULTATRÄKNING i sammandrag**Koncern**

TSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	Helår 2022
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	2 116	16	8 385
Övriga rörelseintäkter	66	147	342
Totalt	2 182	163	8 727
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-8 320	-6 973	-33 681
Personalkostnader	-9 006	-7 357	-31 122
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-1 234	-1 230	-4 933
Summa rörelsens kostnader	-18 560	-15 560	-69 736
Rörelseresultat	-16 378	-15 397	-61 009
Finansiella poster	-1 456	-150	-2 546
Resultat efter finansiella poster	-17 834	-15 547	-63 555
Inkomstskatt	-	-	-
Periodens resultat	-17 834	-15 547	-63 555
Varav hänförligt till moderbolagets ägare	-17 834	-15 547	-63 555
Bolaget har inga transaktioner att redovisa i övrigt totalresultat. Periodens totalresultat stämmer överens med periodens resultat.			
Genomsnittligt antal aktier - före utspädning	1 981 281 951	1 806 844 867	1 848 512 212
Antal aktier vid periodens utgång	2 071 331 638	1 825 850 800	1 978 176 789
Genomsnittligt antal aktier - efter utspädning	1 981 281 951	1 806 844 867	1 848 512 212
Resultat per aktie, SEK - före utspädning	-0,01	-0,01	-0,03
Resultat per aktie, SEK - efter utspädning	-0,01	-0,01	-0,03

BALANSRÄKNING i sammandrag**Koncern**

TSEK	31 mar 2023	31 dec 2022
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	22 349	23 565
Materiella anläggningstillgångar	49 017	49 017
Finansiella anläggningstillgångar	6 917	6 917
Summa anläggningstillgångar	78 283	79 499
Omsättningstillgångar		
Övriga kortfristiga fordringar	3 030	3 458
Likvida medel	25 012	29 348
Summa omsättningstillgångar	28 042	32 806
SUMMA TILLGÅNGAR	106 325	112 305
Eget kapital och skulder		
Eget kapital (hänförs i sin helhet till moderbolagets aktieägare)	40 215	47 803
Långfristiga skulder		
Lån från kreditinstitut	6 103	6 622
Konvertibelt förlagslån	19 476	28 848
Summa långfristiga skulder	25 579	35 470
Kortfristiga skulder		
Lån från kreditinstitut	2 077	2 077
Övriga lån	10 000	-
Förskott från kunder	7 624	5 856
Leverantörsskulder	8 500	10 903
Övriga kortfristiga skulder	12 330	10 196
Summa kortfristiga skulder	40 531	29 032
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	106 325	112 305

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

Koncern

TSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	Helår 2022
Ingående eget kapital	47 803	88 357	88 357
Nyemission	-	35 526	42 949
Nyemission vid konvertering av konvertibler	10 247	-	15 889
Ej registrerad nyemission	-	-35 526	-35 526
Emissionskostnader	-	-	-311
Periodens resultat	-17 834	-15 547	-63 555
Utgående eget kapital	40 215	72 810	47 803

KASSAFLÖDE i sammandrag

Koncern

TSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	Helår 2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-14 673	-16 736	-55 596
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-18	-6 612	-6 755
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 355	-4 736	42 905
Periodens kassaflöde	-4 336	-28 084	-19 446
Likvida medel vid periodens början	29 348	48 794	48 794
Likvida medel vid periodens slut	25 012	20 710	29 348

Nyckeltal

Koncern

TSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	Helår 2022
Rörelseresultat	-16 378	-15 397	-61 009
Resultat efter skatt	-17 834	-15 547	-63 555
Resultat per aktie - före utspädning, SEK	-0,03	-0,01	-0,03
Resultat per aktie - efter utspädning, SEK	-0,03	-0,01	-0,03
Soliditet, %	38%	69%	43%
Periodens kassaflöde	-4 336	-28 084	-19 446
Likvida medel	25 012	20 710	29 348

RESULTATRÄKNING i sammandrag**Moderbolag**

	jan-mar 2023	jan-mar 2022	Helår 2022
TSEK			
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	300	-	1200
Totalt	300	-	1 200
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-1 438	-2 766	-6 086
Personalkostnader	-770	-685	-2 783
Summa rörelsens kostnader	-2 208	-3 451	-8 869
Rörelseresultat	-1 908	-3 451	-7 669
Resultat från andelar i koncernföretag	-20 000	-	-40 000
Finansnetto	-1 264	-	-1 499
Resultat efter finansiella poster	-23 172	-3 451	-49 168
Periodens resultat	-23 172	-3 451	-49 168

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

BALANSRÄKNING i sammandrag**Moderbolag**

TSEK	31 mar 2023	31 dec 2022
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar	56 206	56 206
Summa anläggningstillgångar	56 206	56 206
Omsättningstillgångar		
Fordringar hos koncernföretag	71 845	77 845
Övriga kortfristiga fordringar	335	389
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	71	71
Kassa och bank	16 155	23 178
Summa omsättningstillgångar	88 406	101 483
SUMMA TILLGÅNGAR	144 612	157 689
Eget kapital	76 116	89 041
Långfristiga skulder		
Konvertibelt förlagslån	19 476	28 848
Summa långfristiga skulder	19 476	28 848
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	1 059	875
Skulder till koncernföretag	45 391	36 766
Övriga kortfristiga skulder	2 570	2 159
Summa kortfristiga skulder	49 020	39 800
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	144 612	157 689

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL**Moderbolag**

TSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	Helår 2022
Ingående eget kapital	89 041	115 208	115 208
Nyemission	-	35 526	42 949
Nyemission vid konvertering av konvertibler	10 247	-	15 889
Ej registrerad nyemission	-	-35 526	-35 526
Emissionskostnader	-	-	-311
Periodens resultat	-23 172	-3 451	-49 168
Utgående eget kapital	76 116	111 757	89 041