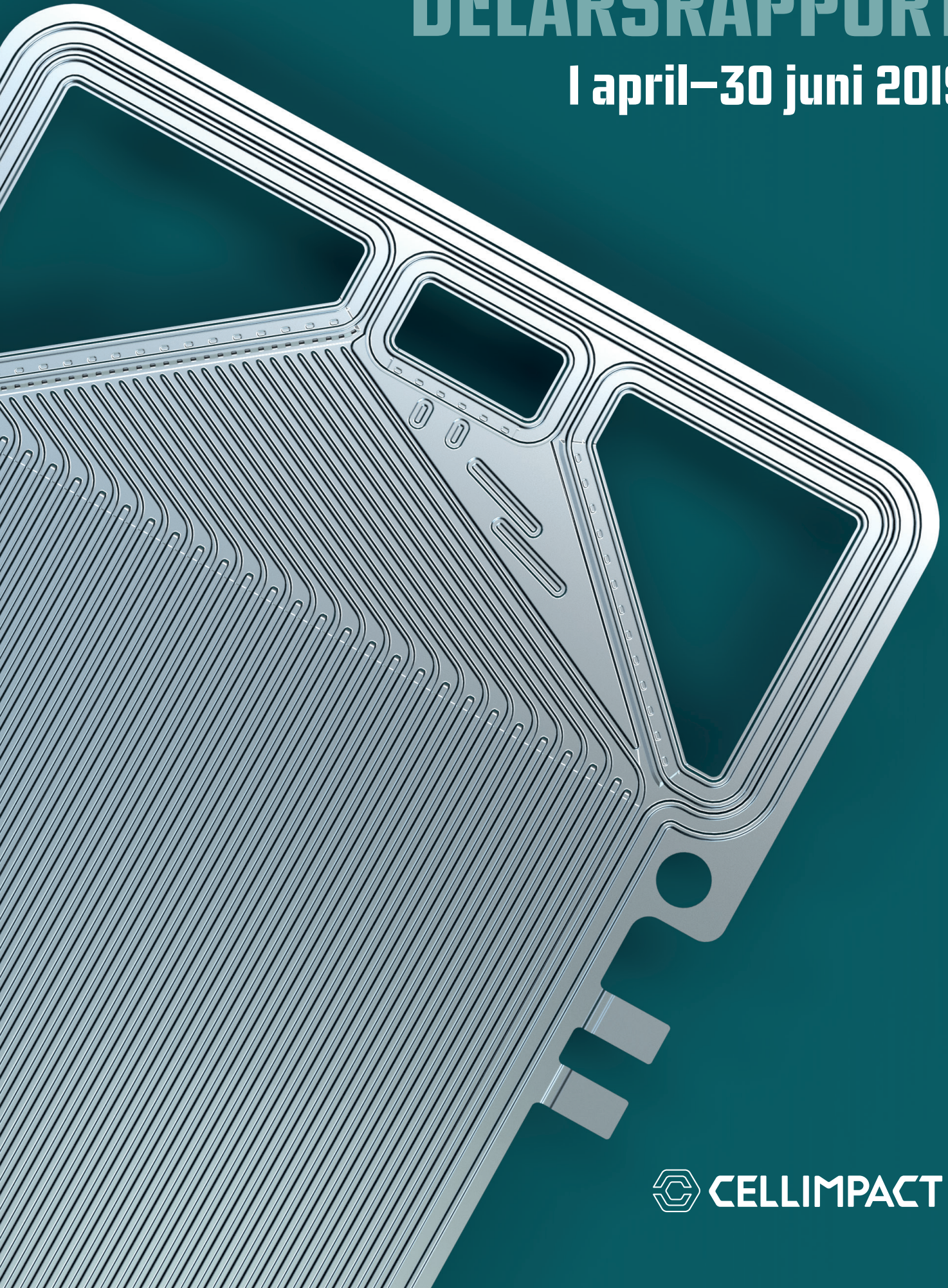


DELÅRSRAPPORT

1 april–30 juni 2019



Delårsrapport 1 april – 30 juni 2019

Finansiell sammanfattning andra kvartalet

- » Intäkterna för kvartalet uppgick till 4,0 mkr (0,4).
- » Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -12,1 mkr (-14,0).
- » Koncernens resultat efter finansiella poster för kvartalet uppgick till -12,7 mkr (-14,0).
- » Resultat per aktie för kvartalet, hänförligt till moderbolagets aktieägare, uppgick till -0,50 kr (-0,80).
- » Eget kapital uppgick på bokslutsdagen till 66,1 mkr (43,4) eller 1,49 kronor per aktie (0,53).
- » Soliditeten på balansdagen uppgick till 80 procent (27).
- » Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -5,4 mkr (-10,5).
- » På bokslutsdagen uppgick koncernens likvida medel till 44,9 mkr (25,3).

Väsentliga händelser under perioden

- » Cell Impact har fått en utvecklings- och teknikvalideringsorder på 3,4 MSEK från Nakanishi Metal Works Co. Ltd (NKC) i Osaka, Japan. Ordern omfattar både ett utvecklingsprojekt av vår formningsteknologi och produktion av en mindre serie flödesplattor för utvärdering hos en ledande biltillverkare.
- » Cell Impacts riktade emission och företrädesemission tillför bolaget 78,4 mkr, före emissions- och garantikostnader.

VD har ordet

Försäljningen under kvartalet uppgick till 4,0 miljoner kronor, vilket är en ökning med 2,5 miljoner jämfört med föregående kvartal, vilket i sig var ett tangerat rekordkvartal. Rörelseresultatet uppgick till MSEK -12,1, vilket var en förbättring med MSEK 1,9 jämfört med motsvarande kvartal år 2018.

Under perioden stärkte vi vår kassa med en nyemission som inbringade nästan 80 miljoner kronor före kostnader. Intresset var mycket stort med en överteckning på 239 procent! Det goda utfallet gör det möjligt för oss att expandera både vår produktionskapacitet och våra försäljningsaktiviteter framöver.

Leveranser

Under andra kvartalet har vi slutfört projektfasen för två kinesiska projekt, vilket innebär att prototypserier producerats och godkänts. Efter detta sker tester av flödesplattorna i kundernas bränsleceller. Vi bedömer att regelbunden produktion av dessa flödesplattor kommer att starta under innevarande år och sedan gradvis öka i volym.

Regelbunden produktion och leverans har också genomförts för andra kunder. Dessa har fortsatt att utvärdera olika typer av material, vilket hållit tillbaka produktionen något. När väl ett materialval gjorts kan mer omfattande löpande produktion påbörjas. I viss mån har flaskhalsar i nedströms processer begränsat leveranser.

Process och kapacitetsutveckling

I anslutning till den lyckade aktieemissionen har produktionskapaciteten utökats genom inköp av ett antal utrustningar för laserbearbetning, som undan för undan tagits i bruk under slutet av rapportperioden. Detta är viktigt eftersom en del flaskhalsar därmed löses upp och möjliggör en ökad försäljning av flödesplattor under resten av året. I takt med att allt mer ny utrustning tas i bruk börjar Cell Impact nu bli trångbott och för att kunna möta efterfrågan och förväntad expansion sökes ny fabriksyta.

Parallellt med att den nuvarande kapaciteten utökas pågår ett arbete för att ta fram nästa generations produktionsprocesser som kan uppfylla våra högt uppsatta kostnads- och kvalitetskrav de kommande åren. Vi samarbetar med

internationella leverantörer och partners som ser en stor potential i den framväxande bränslecellsindustrin och som vill vara med på Cell Impacts tillväxtresa.

Intresset för vätgas och bränsleceller fortsätter att öka

Under kvartalet har strömmen av positiva nyheter om vätgas- och bränslecellsindustrin fortsatt att flöda. Här är ett antal verkliga viktiga indikationer på branschens höga momentum:

- Tyska Bosch ingick avtal med svenska Power Cell om licensproduktion av en bränslecell ämnad för produktion i hög volym. I ett uttalande gör Bosch en prognos att vätgas och bränsleceller kommer att driva 20 % av alla elfordon 2030, vilket innebär cirka 20 miljoner fordon. Avtalet värderas till en halv miljard kronor.
- Den amerikanska motor- och generatortillverkaren Cummins lägger ett bud på den kanadensiska bränslecellstillverkaren Hydrogenics för 2,7 miljarder svenska kronor. Cummins är främst känt för sina stora dieselmotorer men har på senare år även investerat rejält i elektriska drivlinor.
- Audi ökar takten. Abraham Schot, Audis styrelseordförande, har i ett uttalande sagt att han vill visa upp den sjätte generationen av Audis bränslecellsteknik redan detta år och ha en mindre vätgasbil i produktion 2021. "We really want to speed it up", säger Schot.
- På G20-mötet i Osaka i Japan stod vätgas högt upp på agendan och omnämns även i [slutdeklarationen \[läs mer\]](#). Samtidigt passade IEA på att släppa en rapport med ett antal [rekommendationer \[läs mer\]](#) för länder som vill öka användningen av vätgas.

Med önskan om en fortsatt trevlig sommar!

Karlskoga i augusti,

Pär Teike, VD



Finansiell utveckling i sammandrag

Belopp i mkr	2:a kvartalet, apr–jun		6 mån, jan–juni		12 mån, jan–dec
	2019	2018	2019	2018	2018
Nettoomsättning	4,0	0,4	6,5	1,7	6,5
Rörelseresultat	-12,1	-14,0	-21,5	-20,2	-44,4
Resultat efter finansiella poster	-12,7	-14,0	-22,3	-20,3	-44,6
Resultat efter skatt, hänförligt till moderbolaget aktieägare	-12,7	-14,0	-22,3	-20,3	-44,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11,6	-13,2	-20,1	-18,9	-33,0
Resultat per aktie, hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	-0,50	-0,80	-1,02	-1,30	-2,64

	19-06-30	19-03-31	18-12-31
Likvida medel på balansdagen	44,9	3,6	8,0
Soliditet (%)	80%	27%	50%
Eget kapital / aktie	1,49	0,53	1,06

Intäkter

Koncernens intäkter (vilken är densamma som moderbolagets) för kvartalet uppgick till 4,0 mkr vilket är högre än föregående år (0,4). Intäkterna under kvartalet avser färdigställande av tagna order under 2019 samt nya order erhållna under kvartalet. Intäkterna avser framför allt tillverkning av prototyporder som ses som ett första steg mot större order och serietillverkning för dessa kunder.

Resultat

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till -12,1 mkr (-14,0). Den minskade förlusten mellan kvartal 2 2019 och 2018 förklaras främst av det ökade täckningsbidraget från fakturerad försäljning.

Övriga upplysningar

Finansiell ställning

Eget kapital har sedan årsskiftet 2018 ökat med 47 mkr från 19,1 mkr till 66,1 mkr. Ökningen är relaterad till den genomförda kapitalanskaffningen under kvartalet.

Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten innan förändring av rörelsekapitalet uppgick under kvartalet till -11,6 mkr vilket framför allt beror på periodens negativa resultat. Investeringar om 5,0 mkr, inriktade på förbättringar av Cell Impacts produktionsprocess, har genomförts under perioden. Inga investeringar i balanserade utvecklingskostnader skedde under kvartalet.

Under kvartal 2 2019 har amortering om 17,1 mkr skett av företagets skulder som per den 30 juni 2019 var 1,7 mkr. Bolagets likvida medel ökade med 41,3 mkr under kvartalet från 3,6 mkr per den 31 mars 2019 till 44,9 mkr per den 30 juni 2019.

Personal

Personalkostnaderna uppgick under kvartalet till -4,6 mkr (-3,2). Det totala antalet anställda uppgick vid utgången av kvartalet till 19 (12). Personalkostnaden i förhållande till jämförelseperioden är hänförligt till fler anställda under perioden och inga aktiverade personalkostnader då bolagets utvecklingsprojekt är slutförda.

Moderbolaget

Moderbolagets resultaträkning är identisk med koncernens resultaträkning då dotterbolaget Finshyttan Hydropower är vilande. Balansräkningen för moderbolaget och koncernen är också i princip identisk med undantag av att det bland annat finns cirka 0,01 mkr i likvida medel i dotterbolaget.

Aktiekapital

Antalet registrerade A-aktier i Cell Impact uppgår till 697 800 och antalet registrerade B-aktier till 43 559 160. Det totala antalet röster i bolaget uppgår till 5 053 716 då A-aktierna berättigar till en röst per aktie och B-aktierna till 1/10 röst per aktie.

Det totala antalet aktier i Cell Impact, inklusive både A- och B-aktier, uppgår till 44 256 960 aktier. Bolagets registrerade aktiekapital uppgick till 5 123 015 kr per den 31 mars 2019. Varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,12 kr.

Transaktioner med närstående

Cell Impact AB har under perioden köpt tjänster från följande närstående:

- Thomas Carlström, styrelseledamot har, via sin enskilda firma, utfört tjänster gällande kapitalanskaffning uppgående till 59,6 tkr.

Utsikter för kommande kvartal

Cell Impact lämnar inte några prognoser. Fokus i verksamheten är i enlighet med tidigare kommunikation att skapa en löpande intäktström. Centralt i detta arbete är att slutföra och leverera redan tecknade order och påbörja löpande produktion och leveranser. I närtid ser vi möjligheter till betydande produktion och försäljning bland existerande kunder. För nya projekt söker vi geografisk balans och bästa möjliga förutsättningar för att genomföra projekten. I Kina söker vi affärer med ett mindre antal existerande bolag som bedöms ha förutsättningar att lyckas med bränslecellsutveckling.

Genomförda och pågående investeringar förbättrar produktionskapaciteten, ökar förmågan att svara upp mot kunders förfrågningar och därmed även öka intäktsgenereringen. Vi utvecklar vår organisation och leverantörsbas för att möta kundkrav. Cell Impact ser i nuläget intressanta affärsmöjligheter framförallt inom segmentet för materialhantering och tyngre fordon där bränsleceller använts under en relativt lång tid och har ett tilltagande momentum i flera geografiska marknader.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Risker och osäkerhetsfaktor finns redovisade i början av Bolagsbeskrivningen som upprättades i samband med börsnoteringen av bolaget och som finns tillgängligt på Cell Impacts hemsida.

Uppskattningar och bedömningar

Upprättande av Cell Impact konsoliderade bokslut kräver att ett antal uppskattningar och antaganden görs, vilka kan påverka värdet på rapporterade tillgångar, skulder och avsättningar vid tidpunkten för bokslutet. Däröver påverkas också det rapporterade värdet på kostnader under de presenterade perioderna.

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår diskuteras nedan.

Fortsatt drift

Bolaget är fortsatt beroende av kapitalanskaffning. Som tidigare meddelats av bolagets styrelse har bolaget genomfört en emission om sammanlagt cirka 78 mkr före emissions- och garantikostnader.

Emissionslikviden ska användas för att tillse en framgångsrik övergång från testorder och småserietillverkning till kommersiella avtal och volymproduktion.

Finansiella rapporter

Koncernens rapport över resultaträkningen i sammandrag

	april-juni	april-juni	januari-juni	januari-juni
Belopp i mkr	2019	2018	2019	2018
Intäkter	4,0	0,4	6,5	1,7
Rörelsens kostnader				
Inköp av varor och tjänster	-2,3	-3,7	-4,2	-4,1
Övriga externa kostnader	-8,2	-6,7	-13,0	-10,7
Personalkostnader	-4,6	-3,2	-8,6	-5,7
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1,1	-0,8	-2,2	-1,4
Summa rörelsens kostnader	-16,1	-14,4	-28,0	-21,9
Rörelseresultat	-12,1	-14,0	-21,5	-20,2
Resultat från finansiella investeringar				
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansiella kostnader	-0,6	0,0	-0,9	-0,1
Resultat efter finansiella poster	-12,7	-14,0	-22,3	-20,3
Skatt på årets resultat	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-12,7	-14,0	-22,3	-20,3
Resultat per vägt antal aktier före och efter utspädning, hänförligt till moderbolaget aktieägare (kr)	-0,50	-0,80	-1,02	-1,30
Vägt antal aktier under perioden	25 593 771	17 366 545	21 881 756	15 576 798
Totalt antal aktier vid periodens utgång	44 256 960	12 128 496	44 256 960	18 128 496

Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

	april-juni	april-juni	januari-juni	januari-juni	jan-dec.
Belopp i mkr	2019	2018	2019	2018	2018
Periodens resultat	-12,7	-14,0	-22,3	-20,3	-44,6
Totalresultat för perioden	-12,7	-14,0	-22,3	-20,3	-44,6
Periodens totalresultat hänförligt till aktieägare i moderbolaget	-12,7	-14,0	-22,3	-20,3	-44,6

Koncernens rapport över balansräkning i sammandrag

Belopp i Mkr	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	6,8	7,4	7,1
Materiella tillgångar	22,3	17,0	17,1
Summa anläggningstillgångar	29,1	24,4	24,2
Omsättningstillgångar			
Lager	0,8		1,2
Kortfristiga fordringar	7,5	4,0	4,7
Likvida medel	44,9	25,3	8,0
Summa omsättningstillgångar	53,1	29,3	13,9
Summa tillgångar	82,2	53,7	38,1
Eget kapital och skulder			
Eget kapital (hänförligt till moderbolagets aktieägare)			
Aktiekapital	5,1	2,1	2,1
Ej registrerat aktiekapital	0,0	0,0	0,0
Fria reserver	83,3	61,6	61,6
Periodens resultat	-22,3	-20,3	-44,6
Summa eget kapital	66,1	43,4	19,1
Långfristiga skulder	1,4	1,7	1,1
Kortfristiga skulder	14,8	8,7	17,9
Summa skulder och eget kapital	82,2	53,7	38,1

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

	april-juni	april-juni	jan-juni	jan-juni	jan-dec.
Belopp i mkr	2019	2018	2019	2018	2018
Eget kapital vid periodens ingång	9,5	51,4	19,1	23,1	23,1
Nyemission	78,4	46,0	78,4	46,0	46,0
Ej registrerat aktiekapital	0,0	-40,0	0,0		
Kostnader nyemission	-9,1	0,0	-9,1	-5,4	-5,4
Periodens totalresultat	-12,7	-14,0	-22,3	-20,3	-44,6
Summa eget kapital vid periodens utgång	66,1	43,4	66,1	43,4	19,1

Koncernens rapport över kassaflödesanalysen i sammandrag

	april-juni	april-juni	januari-juni	januari-juni	jan-dec
Belopp i mkr	2019	2018	2019	2018	2018
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat före finansiella poster	-12,1	-14,0	-21,5	-20,2	-44,4
Ej likvidpåverkande poster	1,1	0,8	2,2	1,4	3,2
Finansnetto	-0,6	0,0	-0,9	-0,1	-0,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten innan förändringar från rörelsekapitalet	-11,6	-13,2	-20,1	-18,9	-41,4
Ökning/minskning lager	0,1		0,4		
Ökning/minskning omsättningstillgångar	-1,9	1,5	-2,8	-2,9	-4,8
Ökning/minskning rörelseskulder	8,0	1,2	6,8	4,0	3,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5,4	-10,5	-15,7	-17,8	-42,6
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella tillgångar	0,0	-0,1	0,0	-0,1	0,0
Investeringar i materiella tillgångar	-5,0	-1,2	-5,6	-7,0	-8,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5,0	-1,3	-5,6	-7,1	-8,6
Finansieringsverksamheten					
Nyemissioner	68,7	4,2	68,7	41,0	40,6
Aktieägartillskott	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Amortering	-17,1	-0,3	-17,4	-0,6	-1,2
Upptagna lån	0,0	0,0	6,8	0,0	10,0
Ökning/minskning korta finansiella skulder	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	51,6	3,9	58,1	40,4	49,4
Periodens kassaflöde	41,3	-7,9	36,9	15,5	-1,8
Likvida medel vid periodens början	3,6	33,2	8,0	9,8	9,8
Likvida medel vid periodens slut	44,9	25,3	44,9	25,3	8,0

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

	april-juni	april-juni	januari-juni	januari-juni	januari-dec
Belopp i mkr	2019	2018	2019	2018	2018
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	4,0	0,4	6,5	1,7	6,8
Summa intäkter	4,0	0,4	6,5	1,7	6,8
Rörelsens kostnader					
Inköp av varor och tjänster	-2,3	-3,7	-4,2	-4,1	-13,5
Övriga externa kostnader	-8,4	-6,7	-13,4	-10,7	-21,7
Personalkostnader	-4,6	-3,2	-8,6	-5,7	-12,8
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,9	-0,8	-1,8	-1,4	-3,2
Summa rörelsens kostnader	-16,1	-14,4	-28,0	-21,9	-51,2
Rörelseresultat	-12,1	-14,0	-21,4	-44,4	-9,3
Resultat från finansiella investeringar					
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansiella kostnader	-0,6	0,0	-0,9	-0,1	-0,2
Resultat efter finansiella poster	-12,7	-14,0	-22,3	-20,3	-44,6
Skatt på årets resultat	-	0,0	-	-	-
Periodens resultat	-12,7	-14,0	-22,3	-20,3	-44,6

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i mkr	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	6,8	7,4	7,1
Materiella tillgångar	21,1	17,0	17,1
Finansiella tillgångar	0,1	0,1	0,1
Summa anläggningstillgångar	28,0	24,4	24,3
Omsättningstillgångar			
Lager	0,8		1,2
Kortfristiga fordringar	7,4	4,1	4,7
Likvida medel	44,8	25,3	8,0
Summa omsättningstillgångar	53,1	29,4	13,9
Summa tillgångar	81,1	53,8	38,1
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital	5,1		2,1
Bundet eget kapital	6,5	9,0	6,7
Fritt eget kapital	54,1	34,0	9,9
Summa eget kapital	65,7	43,0	18,7
Långfristiga skulder	1,0	2,1	1,6
Kortfristiga skulder	14,4	8,7	17,8
Summa skulder och eget kapital	81,1	53,8	38,1

Not I – Redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Moderbolaget tillämpar RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. De redovisningsprinciper som tillämpas överensstämmer med räkenskapsåret som slutade 31 december 2018 med undantag av nya eller reviderade standarder som tillämpas från den 1 januari 2019. De nya redovisningsstandarder som finns beskrivna på sid 37 i årsredovisningen 2018 har inte haft någon materiell effekt på de finansiella rapporterna och presenterade jämförelsesiffror för 2018 har ej behövts räknas om utan baseras på tidigare års principer. Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål för granskning av företagets revisorer.

Nya standarder som ännu inte trätt i kraft eller antagits

IFRS 16 Leasing ska tillämpas från 1 januari 2019 och ersätter IAS 17. Enligt den nya standarden ska samtliga leasingkontrakt upptas i balansräkningen med undantag för kontrakt kortare än 12 månader eller av mindre belopp. För Cell Impacts del är det framförallt redovisningen av hyreslokaler som bedöms komma att påverka räkenskaperna med ökad balansomslutning och ökade räntekostnader med mera som konsekvens. För närvarande innehas två hyreskontrakt vars totala hyreskostnad på årsbasis uppgår till 921 594 kr.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna bokslutskommuniké ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Karlskoga den 6 augusti 2019

Baard Eilertsen, ordf.

Tord Andersson

Thomas Carlström

Harriet Lidh

Kjell Östergren

Pär Teike, VD

Denna information är sådan information som Cell Impact AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 6 augusti 2019 kl. 08:00 CET.

Kommande beslutade informationstillfällen

Delårsrapport för perioden 1 juli till 30 september 2019 5 november 2019
Bokslutskommuniké 2019 14 februari 2020

Certified Adviser

Erik Penser Bank AB är utsedd som Certified Adviser för Cell Impact.
Kontaktinformation: 08-463 80 00, certifiedadviser@penser.se



Cell Impact AB (publ)

Plåtvägen 18

691 50 Karlskoga

Telefon: 0586 574 50

info@cellimpact.com

cellimpact.com

