

DELÅRSRAPPORT
Januari – 31 mars 2019

Delårsrapport I januari – 31 mars 2019

Finansiell sammanfattning första kvartalet

- » Intäkterna för kvartalet uppgick till 2,5 mkr (1,3).
- » Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -9,2 mkr (-6,2).
- » Koncernens resultat efter finansiella poster för kvartalet uppgick till -9,5 mkr (-6,3).
- » Resultat per aktie för kvartalet, hänförligt till moderbolagets aktieägare, uppgick till -0,52 kr (-0,46).
- » Eget kapital uppgick på bokslutsdagen till 9,6 mkr (19,1) eller 0,53 kronor per aktie (1,06).
- » Soliditeten på balansdagen uppgick till 27 procent (50).
- » Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -10,1 mkr (-7,3).
- » På bokslutsdagen uppgick koncernens likvida medel till 3,6 mkr (33,2).

Väsentliga händelser under perioden

- » Cell Impact får beställning från nordamerikansk kund på serietillverkning av nyutvecklad flödesplatta.
- » I februari påbörjades kontinuerlig produktion och leveranser till en nordamerikansk kund.
- » Cell Impact offentliggör fullt säkerställd företrädesemission om cirka 54 miljoner kronor, riktad emission om 14 miljoner kronor, totalt 68 miljoner kronor före emissionskostnader, samt nya finansiella mål.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- » 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.

VD har ordet

Försäljningen under kvartalet uppgick till 2,5 miljoner kronor, vilket tangerar försäljningen under föregående kvartal vilket i sig var ett rekordkvartal.

Nyckelprojekt

Under första kvartalet har vi haft fortsatt stort fokus på ett antal nyckelprojekt. I ett av dessa projekt, med ett nordamerikanskt bolag, har vi initierat löpande produktion och leverans av flödesplattor i lite större volymer. Vi har fortsatt genomföra prototypproduktion av ett antal flödesplattor för kunder som vill kunna genomföra tester med olika typer av material. När väl ett materialval gjorts hoppas vi kunna växa även dessa projekt till mer omfattande löpande produktion.

Processutveckling

Utöver själva formningen av flödesplattor är det flera processteg som vi utvecklar för att både bli mer kompletta och för att uppnå de höga kvalitetskrav som finns på våra produkter och vår produktionsprocess.

Formningen är ett kritiskt steg i tillverkningen av en flödesplatta. Men efter att plattan formats tillkommer ett antal processer.

När flödesplattorna väl är formade behöver den skäras ut ur det omgivande 0,1 mm tunna stålet. Efter detta skall en anod-platta och en katod-platta svetsas ihop i kanten för att bli en så kallad bipolär platta. Slutligen skall den bipolära plattan genomgå ett avancerat läckageprov för att säkerställa att flödesplattan är tät. Det här är processer där det inte finns standardlösningar idag och som kräver en hel del utveckling för att uppnå en hög produktivitet. Här finns det både möjligheter och utmaningar i att välja teknikspår. Man kan med fog säga att vi utvecklar en ny industriell process.

Aktieemission

Aktiviteter för att resa kapital har pågått under kvartalet och jag noterar att det finns ett gott momentum för

bränsleceller och vätgasdrift, både bland professionella investerare och allmänheten. Det är glädjande att vi i en pressrelease den 11 mars kunde informera om kommande emissioner, om sammanlagt 68 MSEK före emissionskostnader. Dessa emissioner, som är fullt säkerställda, ger oss kraft att fortsätta det expansions- och utvecklingsarbete, som tidigare beskrivits, tillsammans med våra kunder och personal. Vi hälsar gamla och nya aktieägare välkomna att teckna i företrädesemissionen.

Fredag den 26 april släpps prospektet för emissionen och du kan hitta det på vår hemsida, www.cellimpact.com, hos våra rådgivare Stockholm Corporate Finance (www.stockholmcorp.se) eller hos Finansinspektionen. Där hittar du även information om hur du tecknar aktier.

»Vi har glädjande nog kunnat informera om säkerställda kommande emissioner, om sammanlagt 68 miljoner kronor före emissionskostnader.«

Sverige ökar satsningen på vätgas

2019 har börjat med en tilltagande ström av positiva nyheter om bränslecells- och vätgasindustrin, såväl internationellt som i Sverige. Här är ett axplock ur mitt nyhetsflöde:

- Regeringen vill skynda på omställningen till en fossilfri ståltillverkning i Sverige genom att byta ut koks och syrgas i stålprocessen mot biobränslen och vätgas. Om projektet lyckas skulle en av effekterna bli att Sverige blir världsledande på klimatneutral tillverkning av vätgas genom till exempel elektrolys av havsvatten.
- Sverige kan nu stoltsera med fyra vätgasmackar; Göteborg, Arlanda, Mariestad och Sandviken.
- Toyota meddelar att man släpper 24 000 patent för elbilar fria. Sedan tidigare har man släppt nästan 6 000 patent kring bränslecellsteknik och nu utvidgar man med ytterligare patent för olika system i elfordon.
- Schweiz har expanderat sitt samarbete med Hyundai om leverans av 1 600 lastbilar (600 mer än de 1 000 som tidigare annonserats) med bränslecellsdrift. Satsningen omfattar även en utbyggnad av tankstationer och produktion av vätgas.



- Proton Power Systems erhöj 4,1 miljoner euro från ebe Europa för 15 bränslecellsbusar för drift i Tyskland. ebe EUROPA är en integratör och distributör av elektriska busar.
- Queensland, Australien exporterar grön vätgas till Japan. Detta är resultatet av ett samarbete mellan Queensland University of Technology och Tokyo Universitet. Vätgasen skapas genom en blandning av vatten, och en kemikalie som kallas toluene, i en elektrokemisk process där solenergi används. Australiens regering säger att det är möjligt att skapa en vätgasindustri med 2,800 nya jobb till 2030.

Jag har sedan jag tillträdde som VD för Cell Impact besökt bränslecellsmässor i Kina, Japan, USA och Tyskland. Jag tycker det är väldigt slående hur innehållet i dessa utställningar har utökats från att fokusera på bränsleceller till att också inkludera produktion, lagring av vätgas och tankningsutrustning. Det här är en positiv utveckling för hela bränslecellsindustrin och visar på att det finns ett underliggande momentum för vätgasdrift.

Hur effektivt är egentligen vätgas?

Ibland kan det vara svårt att förstå exakt hur effektivt vätgas är som bränsle i elbilar. Visste du att Toyotas personbil Mirai kan köra 480 kilometer på endast 5 kg vätgas? Och att det bara krävs 50 liter havsvatten för att tillverka den vätgasen? Och att det enda utsläppet ur bilen är just 50 liter vatten? Det låter fantastiskt men det är teknik som faktiskt existerar – uppemot 10 000 Toyota Mirai rullar idag på vägarna i mer än 10 länder. Dock till en för hög kommersiell kostnad, det är där vår teknik kommer in.

Karlskoga i april
Pär Teike, VD

Finansiell utveckling i sammandrag

	januari–mars 2019	januari–mars 2018
Belopp i mkr		
Nettoomsättning	2,5	1,3
Rörelseresultat	-9,2	-6,2
Resultat efter finansiella poster	-9,5	-6,3
Resultat efter skatt, hänförligt till moderbolaget aktieägare	-9,5	-6,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10,1	-7,3
Resultat per aktie, hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	-0,52	-0,46
	19-03-31	18-12-31
Likvida medel på balansdagen	3,6	8,0
Soliditet (%)	27%	50%
Eget kapital / aktie	0,53	1,06

Intäkter

Koncernens intäkter (vilken är densamma som moderbolagets) för kvartalet uppgick till 2,5 mkr vilket är högre än föregående år (1,3). Intäkterna under kvartalet avser färdigställande av tagna order under 2018 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 -9,2 mkr (-6,2). Den ökande förlusten mellan kvartal 1 2019 och 2018 förklaras av en medveten ökad satsning på produktions- och personalresurser för att hantera och möta de större volymorder som Cell Impact bedömer kommer att efterfrågas från kunderna inom en relativt nära framtid.

Övriga upplysningar

Finansiell ställning

Eget kapital har sedan årsskiftet 2018 minskat med 9,5 mkr från 19,1 mkr till 9,6 mkr. Minskningen är relaterad till den redovisade förlusten för första kvartalet 2019 om 9,5 mkr.

Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten innan förändring av rörelsekapitalet uppgick under kvartalet till -8,4 mkr vilket framför allt beror på periodens negativa resultat. Investeringar om 0,6 mkr, inriktade på förbättringar av Cell Impacts produktionsprocess, har genomförts under perioden. Inga investeringar i balanserade utvecklingskostnader skedde under kvartalet.

Under kvartal 1 2019 har amortering om 0,5 mkr skett av företagets skulder som per den 31 mars 2019 var 2,0 mkr. Bolagets likvida medel minskade med 4,4 mkr under kvartalet från 8,0 mkr per den 31 december 2018 till 3,6 mkr per den 31 mars 2019.

Personal

Personalkostnaderna uppgick under kvartalet till 4,0 mkr (2,5). Det totala antalet anställda uppgick vid utgången av kvartalet till 18 (10). 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 0,03 mkr i likvida medel i dotterbolaget.

Aktiekapital

Antalet registrerade A-aktier i Cell Impact uppgår till 697 800 och antalet registrerade B-aktier till 17 430 696. Det totala antalet röster i bolaget uppgår till 2 440 870 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 18 128 496 aktier. Bolagets registrerade aktiekapital uppgick till 2 098 485 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 15,7 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 avser bolaget att genomföra en riktad emission om sammanlagt cirka 58 mkr efter emissionskostnader.

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

	januari–mars 2019	januari–mars 2018
Belopp i mkr		
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	2,5	1,3
Summa intäkter	2,5	1,3
Rörelsens kostnader		
Inköp av varor och tjänster	-1,9	-0,4
Övriga externa kostnader	-4,8	-4,0
Personalkostnader	-4,0	-2,5
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1,1	-0,6
Summa rörelsens kostnader	-11,8	-7,5
Rörelseresultat	-9,2	-6,2
Resultat från finansiella investeringar		
Finansiella kostnader	-0,3	-0,1
Resultat efter finansiella poster	-9,5	-6,3
Skatt på årets resultat	0,0	0,0
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-9,5	-6,3
Resultat per vägt antal aktier före och efter utspädning, hänförligt till moderbolaget aktieägare (kr)	-0,52	-0,46
Vägt antal aktier under perioden *	18 128 496	13 747 278
Totalt antal aktier vid periodens utgång *	18 128 496	13 747 278

*Aktier från nyemission under registrering är ej inkluderade

Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

	januari–mars 2019	januari–mars 2018
Belopp i mkr		
Periodens resultat	-9,5	-6,3
Totalresultat för perioden	-9,5	-6,3
Periodens totalresultat hänförligt till aktieägare i moderbolaget	-9,5	-6,3

Koncernens rapport över balansräkning i sammandrag

Belopp i Mkr	2019-03-31	2018-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	6,9	7,1
Materiella tillgångar	18,3	17,1
Summa anläggningstillgångar	25,2	24,2
Omsättningstillgångar		
Lager	0,9	1,2
Kortfristiga fordringar	5,6	4,7
Likvida medel	3,6	8,0
Summa omsättningstillgångar	10,1	13,9
Summa tillgångar	35,4	38,1
Eget kapital och skulder		
Eget kapital (hänförligt till moderbolagets aktieägare)		
Aktiekapital	2,1	2,1
Fria reserver	17,0	61,6
Periodens resultat	-9,6	-44,6
Summa eget kapital	9,6	19,1
Långfristiga skulder	1,7	1,1
Kortfristiga skulder	24,1	17,9
Summa skulder och eget kapital	35,4	38,1

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i mkr	januari–mars 2019	januari–mars 2018
Eget kapital vid periodens ingång	19,1	23,1
Nyemission	0,0	0,0
Ej registrerat aktiekapital	0,0	40,0
Kostnader nyemission	0,0	-5,4
Periodens totalresultat	-9,6	-6,3
Summa eget kapital vid periodens utgång	9,6	51,4

Koncernens rapport över kassaflödesanalysen i sammandrag

	januari–mars 2019	januari–mars 2018
Belopp i mkr		
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat före finansiella poster	-9,2	-6,2
Ej likvidpåverkande poster	1,1	0,6
Finansnetto	-0,3	-0,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten innan förändringar från rörelsekapitalet	-8,4	-5,7
Ökning/minskning lager	0,3	
Ökning/minskning omsättningstillgångar	-0,9	-4,4
Ökning/minskning rörelseskulder	-1,0	2,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10,1	-7,3
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella tillgångar	0,0	0,0
Investeringar i materiella tillgångar	-0,6	-5,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,6	-5,8
Finansieringsverksamheten		
Nyemissioner	0,0	36,8
Upptagna lån	6,8	
Amortering	-0,5	-0,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6,3	36,5
Periodens kassaflöde	-4,4	23,4
Likvida medel vid periodens början	8,0	9,8
Likvida medel vid periodens slut	3,6	33,2

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

	januari–mars	januari–mars
Belopp i mkr	2019	2018
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	2,5	1,3
Summa intäkter	2,5	1,3
Rörelsens kostnader		
Inköp av varor och tjänster	-1,9	-0,4
Övriga externa kostnader	-5,0	-4,0
Personalkostnader	-4,0	-2,5
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,9	-0,6
Summa rörelsens kostnader	-11,7	-7,5
Rörelseresultat	-9,2	-6,2
Resultat från finansiella investeringar		
Finansiella kostnader	-0,3	-0,1
Resultat efter finansiella poster	-9,5	-6,3
Skatt på årets resultat	-	0,0
Periodens resultat	-9,5	-6,3

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i mkr	2019-03-31	2018-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	6,9	7,1
Materiella tillgångar	16,9	17,1
Finansiella tillgångar	0,1	0,1
Summa anläggningstillgångar	23,9	24,3
Omsättningstillgångar		
Lager	0,9	1,2
Kortfristiga fordringar	5,6	4,7
Likvida medel	3,5	8,0
Summa omsättningstillgångar	10,1	13,9
Summa tillgångar	34,0	38,1
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Aktiekapital	2,1	2,1
Fria reserver	16,6	61,2
Periodens resultat	-9,5	-44,6
Summa eget kapital	9,2	18,7
Långfristiga skulder	1,3	1,6
Kortfristiga skulder	23,5	17,8
Summa skulder och eget kapital	34,0	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 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 22 april 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 23 april 2019 kl. 09:00 CET.

Kommande beslutade informationstillfällen

Delårsrapport för perioden 1 april till 30 juni 2019	6 augusti 2019
Delårsrapport för perioden 1 juli till 30 september 2019	5 november 2019
Bokslutskommuniké 2019	14 februari 2020

Certified Adviser

Erik Penser Bank AB (08-463 80 00) är utsedd som Certified Adviser för Cell Impact.

Cell Impact AB (publ)

Plåtvägen 18

691 50 Karlskoga

Telefon: 0586 574 50

info@cellimpact.com

cellimpact.se

