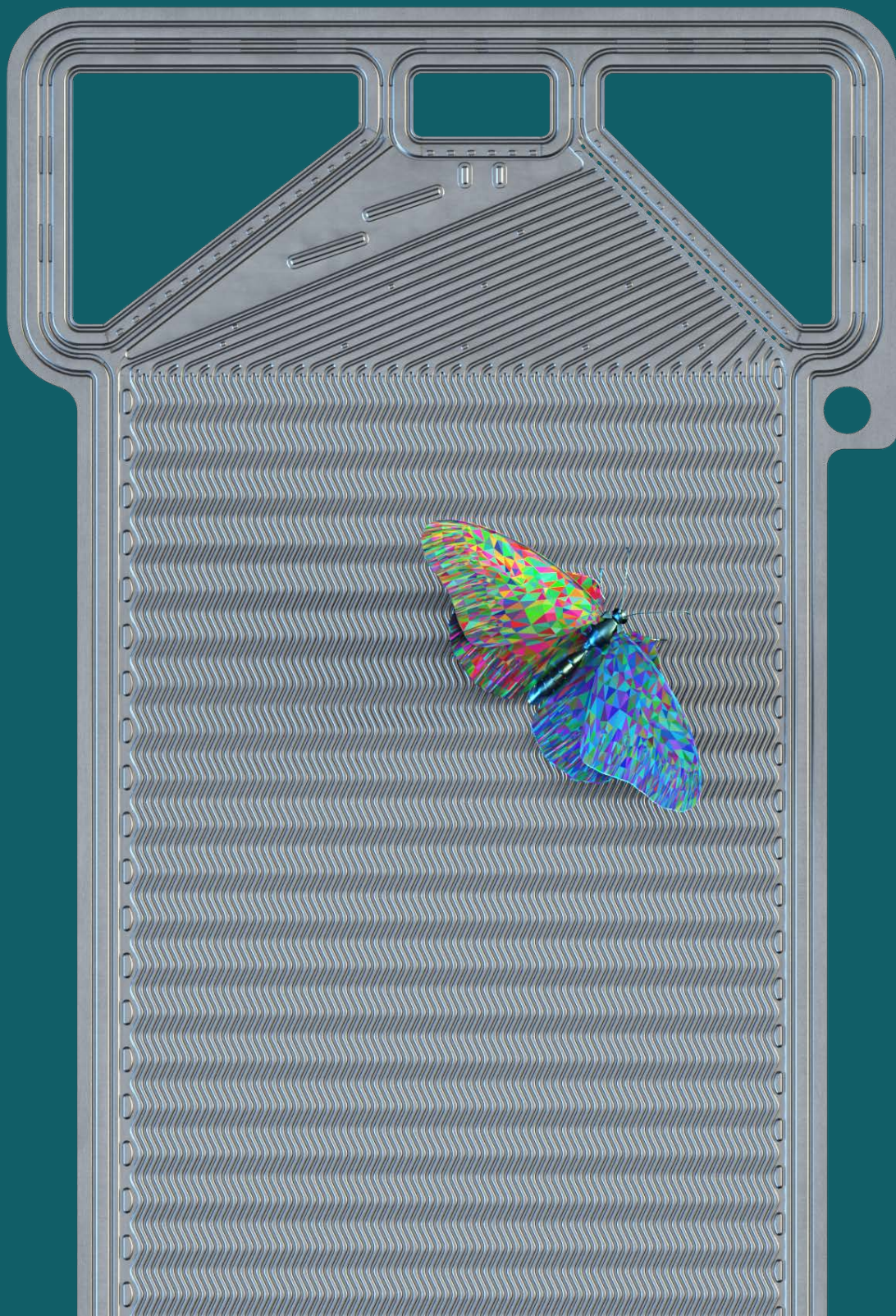


BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

Fjärde kvartalet, 2020



Fjärde kvartalet, 2020

Finansiell sammanfattning

Värden inom () avser föregående års motsvarande period.

- » Intäkterna för kvartalet uppgick till 8,9 MSEK (2,0). Ackumulerade intäkter t o m fjärde kvartalet uppgick till 29,3 MSEK (11,9) vilket ger en tillväxt om 146 % för helåret.
- » Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -12,3 MSEK (-16,9). Ackumulerade rörelseresultatet t o m fjärde kvartalet uppgick till -43,1 MSEK (-47,4).
- » Koncernens resultat efter finansiella poster för kvartalet uppgick till -12,5 MSEK (-17,0).
- » Resultat per aktie för kvartalet, hänförligt till moderbolagets aktieägare, uppgick till -0,21 SEK (-0,37).
- » Eget kapital uppgick på balansdagen till 201,9 MSEK (45,0) eller 3,43 SEK per aktie (0,99).
- » Soliditeten på balansdagen uppgick till 83 % (78 %).
- » Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -22,3 MSEK (-11,0).
- » På balansdagen uppgick koncernens likvida medel till 151,9 MSEK (16,9).

Väsentliga händelser under perioden

- » 2020-10-06 | Cell Impact genomför en riktad nyemission om 175 miljoner kronor.
- » 2020-10-13 | Cell Impact inviger ny fabrik för flödesplattor i Karlskoga.
- » 2020-12-03 | Cell Impact annonserar ny strategi i Japan.

Väsentliga händelser efter perioden

- » 2021-01-12 | Cell Impact utnämner ny chef i Kina.

VD har ordet

Under sista kvartalet 2020 nådde Cell Impact en försäljning på 8,9 MSEK vilket är 6,9 MSEK högre än motsvarande kvartal förra året. Rörelseresultatet uppgick till -12,3 MSEK, en förbättring på 4,6 MSEK jämfört med motsvarande kvartal förra året. Det negativa rörelseresultatet beror på de betydande investeringar för tillväxt som nu sker i lokaler, utrustning och personal.

För helåret 2020 blev företagets försäljning 29,3 MSEK vilket är en förbättring på 146 % jämfört med 2019 års försäljning på 11,9 MSEK. Helårets rörelseresultat uppgick till -43,1 MSEK vilket innebär en förbättring på 4,3 MSEK jämfört med 2019.

Försäljningsutveckling

2020 började starkt med produktion och försäljning på rekordnivå för Cell Impact men covid-19-pandemin hade givetvis en negativ inverkan även på våra kunder. Det ledde till att efterfrågan minskade i kvartal två för att sedan komma tillbaka i kvartal fyra med tilltagande produktion.

Expansion i Asien med nytt bolag i Japan

I december 2020 rekryterades Shigeru Nakagawa som verkställande direktör för vårt nya Tokyokontor, nu under etablering. Shigeru Nakagawa, som tidigare arbetat som New Business Development Director för NKC Japan, har nu uppdraget att bygga upp Cell Impacts verksamhet i Japan. I samband med att vi själva tar över ansvaret för vår affärsutveckling i Japan har NKC och Cell Impact beslutat av avsluta det försäljningssamarbete som inleddes 2019.

Vi har även förstärkt vår närvaro i Kina med rekryteringen av Forrest Zhang som chef för vår lokala verksamhet. Tillsammans med Tingting Guan har de båda den tekniska och affärsmässiga kompetensen att bearbeta den mycket snabbt växande kinesiska marknaden för bränsleceller.

Ökad efterfrågan för Cell Impact

Verktysordrar erhållna i juli 2020 lägger grunden för ökad produktion och försäljning och mot slutet av 2020 påbörjades prototypproduktion av en ny flödesplatta. Våra kunder innehar starka, och ibland ledande, marknadspositioner och erfar generellt en tilltagande tillväxt. Cell Impact växer med våra kunders framgång i sina respektive marknader och vi ser en ökning i förfrågningar för design och produktion av flödesplattor.

Rekryteringar för tillväxt

Under 2020 flyttade Cell Impact till nya större produktionslokaler och tog i bruk ett antal nya utrustningar som skapar en helhet i produktionssystemet och en mer produktiv tillverkning. Samtidigt påbörjade bolaget rekryteringar för en tilltagande aktivitet inom produktion men också inom teknikutveckling där ett antal intressanta process- och automatiseringsprojekt är initierade. Syftet med dessa projekt är att stärka bolagets konkurrenskraft på lite sikt. Betydande externa automationsexperter och hårdvarulverantörer är engagerade i dessa projekt som kommer att öka i intensitet och omfattning under 2021.

Cell Impact Forming™

Cell Impact Forming™ är det nya namnet på Cell Impacts patenterade höghastighetsformning. Under 2020 togs en ny generation formningsmaskin, med arbetsnamnet Gen2, i bruk. Den är betydligt mer kompakt samt ännu enklare och billigare att underhålla, vilket redan var unikt för Cell Impact Forming™. Den nya formningslinan har också en förbättrad cykeltid, i linje med vad som förväntas inom bränslecellsindustrin.



CELLIMPACT
FORMING™

Det stora intresset för vätgas

Som säkert alla har märkt har intresset för vätgas som energibärare och lagringsmedia ökat markant på sistone. Globalt ser vi nu stora investeringar i både grön vätgasframställning och vätgasteknik. Trenden är tydlig, bränslecellsteknik kommer att bli en allt större del av vår och kommande generationers vardag som ersättning till fossila bränslen.

»Vi växer med våra kunders framgång i deras respektive marknader och vi ser en ökning i förfrågningar för design och produktion av flödesplattor.«



Som vanligt har jag samlat lite intressanta nyheter ur nyhetsflödet:

- Med en ny president i USA sker det även förändringar i energifrågan. President Bidens förslag på 2 000 miljarder dollar i gröna investeringar är ett ambitiöst initiativ.
[Läs mer](#)
- I oktober 2020 presenterade Kina en Net Zero 2060-plan som kommer att få en stor påverkan på den 14e 5-årsplanen som just nu håller på att tas fram. Vätgas-teknik kommer att bli en stor del av Kinas lösning för att nå målen. Även Japan och Sydkorea har publicerat ambitiösa net zero-planer inom ramen för Parisavtalet.
- Vattenfall har meddelat att de bygger om sitt kolkraftverk i tyska Moorburg till en anläggning för produktion av grön vätgas. Kapacitet är satt till 100 MW och projektet beräknas vara klart 2025.
[Läs mer](#)
- En av världens största anläggningar för grön vätgasproduktion projekteras nu i Québec i Kanada. Tanken är att använda vattenkraft för att årligen producera 11 100 ton vätgas.
[Läs mer](#)
- Gävleborg blir först i Sverige med vätgasbussar, levererade av polska Solaris med bränsleceller från kanadensiska Ballard.
[Läs mer](#)
- I slutet av januari började vätgasteknik diskuteras lite mer allmänt i Sverige. Den 22 januari hade SVT Aktuellt ett inslag om vätgas.
[Läs mer](#)
- Till sist en liten nyhet för husägare som vill minska sina elinköp. Det australiensiska företaget Lava har presenterat ett kompakt elektrolys- och bränslecellsystem som du kan installera själv.
[Läs mer](#)

Pär Teike, vd
Karlskoga i februari

Finansiell utveckling i sammandrag

Belopp i MSEK	2020	2019	2020	2019
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning	8,9	2,0	29,3	11,9
Rörelseresultat	-12,3	-16,9	-43,1	-47,4
Resultat efter finansiella poster	-12,5	-17,0	-44,3	-48,4
Resultat efter skatt, hänförligt till moderbolaget aktieägare	-12,5	-17,0	-44,3	-48,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-22,3	-11,0	-47,6	-41,0
Resultat per aktie, hänförligt till moderbolagets aktieägare (SEK)	-0,21	-0,37	-0,88	-1,45

	20-12-31	19-12-31
Likvida medel på balansdagen	151,9	16,9
Soliditet (%)	83 %	78 %
Eget kapital / aktie	3,43	0,99

Intäkter

Koncernens intäkter för kvartalet (vilka är desamma som moderbolagets) uppgick till 8,9 MSEK vilket är högre än föregående år (2,0 MSEK). Intäkterna under kvartalet avser färdigställande av tagna order under 2019 och 2020 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. Koncernens ackumulerade intäkter t o m det fjärde kvartalet uppgick till 29,3 MSEK (11,9) vilket ger en tillväxt om 146 % för helåret.

Resultat

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till -12,3 MSEK (-16,9 MSEK). Ackumulerade rörelseresultatet t o m det fjärde kvartalet uppgick till -43,1 MSEK (-47,4). Bolaget har mellan kvartal 4 2020 och 2019 belastats med ökad personalkostnad för en medveten satsning på produktions- och personalresurser, men den minskade förlusten förklaras av framförallt ökade intäkter.

Övriga upplysningar

Finansiell ställning

Eget kapital har sedan årsskiftet 2019 ökat, från 45,0 MSEK till 201,9 MSEK 2020. Ökningen är relaterad till emissioner genomförda under året fram till och med fjärde kvartalet 2020.

Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten innan förändring av rörelsekapitalet uppgick under kvartalet till -10,6 MSEK vilket framför allt beror på periodens negativa resultat.

Investeringar om 11,3 MSEK, inriktade på förbättringar av Cell Impacts produktionsprocess samt anpassningar i nya lokaler, har genomförts under perioden. Under fjärde kvartalet 2020 har amortering om 0,2 MSEK skett av företagets långfristiga skulder som per den 31 december 2020 uppgick till 18,6 MSEK. Bolagets likvida medel ökade med 128,3 MSEK under kvartalet från 23,6 MSEK per den 30 september 2020 till 151,9 MSEK per den 31 december 2020, där ökningen är relaterad till emissionen som genomfördes i oktober 2020.

Personal

Personalkostnaderna uppgick under kvartalet till -8,9 MSEK (-7,2). Det totala antalet anställda uppgick vid utgången av kvartalet till 36 (39).

Den ökade personalkostnaden i förhållande till jämförelseperioden är huvudsakligen hänförlig till under året genomsnittligt fler antal årsarbetare 36 (27).

Moderbolaget

Skilnaden mellan Moderbolagets resultaträkning och koncernens resultaträkning är i princip IFRS påverkande poster då dotterbolaget Finshyttan Hydropower är vilande. Balansräkningen för moderbolaget och koncernen är också i huvudsak lika med undantag av IFRS-poster och att det bland annat finns cirka 0,5 MSEK i likvida medel i dotterbolaget.

Aktiekapital

Antalet registrerade A-aktier i Cell Impact AB uppgår till 217 800 och antalet registrerade B-aktier till 58 624 534. Det totala antalet röster i bolaget uppgår till 6 080 253 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 58 842 334 aktier. Bolagets registrerade aktiekapital uppgick till 6 811 362 SEK per den 31 december 2020. Varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,12 SEK.

Transaktioner med närstående

Cell Impact AB har under perioden inte köpt några tjänster av närstående.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Risker och osäkerhetsfaktorer finns redovisade i det Investerarprospekt som upprättades i samband med emissionen 2019 och 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. Därutöver 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

Som tidigare meddelats av bolagets styrelse har Cell Impact tillförts 175 MSEK före emissionskostnader genom riktad nyemission. Emissionslikviden ska användas till att finansiera Cell Impacts fortsatta väg mot kommersialisering och utökning av produktionskapaciteten i den nya fabriken i Karlskoga (Brickegården) för att bana väg för utökad serieproduktion och möjliggöra ökad försäljning.

Coronapandemins påverkan

Cell Impact påverkas på olika sätt av Corona-pandemin. Bolaget följer myndigheternas riktlinjer för covid-19. Bolaget har kunnat konstatera två fall av covid-19. Försiktighetsåtgärder för att undvika smittspridning resulterar i viss förhöjd frånvaro. Vi har trots pandemin ändå klarat av att producera och utföra andra för bolaget viktiga aktiviteter på ett tillfredsställande sätt. Under tidigare kvartal har bolagets kunders inköpsvolym minskat som en konsekvens av förseningar relaterade till pandemin. Efter ett antal kvartal ser vi nu att kunder och prospekt har anpassat sig till de begränsningar som pandemin innebär och uppnått en bättre kontinuitet och produktivitet i sitt arbetssätt, vilket gradvis också förbättrat situationen för Cell Impact när det gäller pågående kundprojekt och orderintag. Vi är förhoppningsfulla, att även om vi skulle gå in i en fas med ökad smittspridning så bedömer vi att våra kunder fortsätter att gradvis förbättra sin egen situation, vilket skulle kunna innebära en ökad efterfrågan på Cell Impacts tjänster. Bolaget följer dock noggrant utvecklingen, dess inverkan på kunder, leverantörer och prospekt, och kommer att anpassa sina operationella kostnader och investeringsnivå om affärsläget så kräver.

Finansiella rapporter

Koncernens rapport över resultaträkningen i sammandrag

	2020	2019	2020	2019
Belopp i MSEK	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Intäkter	8,9	2,0	29,3	11,9
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-3,2	-3,3	-10,2	-8,8
Övriga externa kostnader	-7,0	-6,8	-26,4	-25,1
Personalkostnader	-8,9	-7,2	-28,9	-20,7
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-2,0	-1,6	-6,7	-4,7
Övriga rörelsekostnader	-0,1	0,0	-0,2	0,0
Summa rörelsens kostnader	-21,2	-18,9	-72,4	-59,4
Rörelseresultat	-12,3	-16,9	-43,1	-47,4
Finansiella poster - netto	-0,4	-0,1	-1,2	-1,0
Resultat före skatt	-12,5	-17,0	-44,3	-48,4
Skatt på årets resultat	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-12,5	-17,0	-44,3	-48,4
Resultat per vägt antal aktier före och efter utspädning, hänförligt till moderbolaget aktieägare (SEK)	-0,21	-0,37	-0,88	-1,45
Vägt antal aktier under perioden	58 385 812	45 448 661	50 325 244	33 461 929
Totalt antal aktier vid periodens utgång	58 842 334	45 448 661	58 842 334	45 448 661

Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

	2020	2019	2020	2019
Belopp i MSEK	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Periodens resultat	-12,5	-17,0	-44,3	-48,4
Totalresultat för perioden	-12,5	-17,0	-44,3	-48,4
Periodens totalresultat hänförligt till aktieägare i moderbolaget	-12,5	-17,0	-44,3	-48,4

Koncernens rapport över balansräkning i sammandrag

Belopp i MSEK	2020-12-31	2019-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	5,2	6,3
Materiella tillgångar	44,4	26,6
Nyttjanderättstillgångar	15,9	0,4
Summa anläggningstillgångar	65,6	33,3
Omsättningstillgångar		
Lager	8,4	2,1
Kortfristiga fordringar	17,0	5,8
Likvida medel	151,9	16,9
Summa omsättningstillgångar	177,3	24,8
Summa tillgångar	242,9	58,0
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Aktiekapital	6,8	5,3
Övrigt tillskjutet kapital	388,5	188,9
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	-193,4	-149,1
Summa eget kapital	201,9	45,0
Långfristiga skulder	18,6	0,1
Kortfristiga skulder	22,4	12,9
Summa skulder och eget kapital	242,9	58,0

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i MSEK	2020	2019	2020	2019
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Eget kapital vid periodens ingång	52,3	62,2	45,0	19,1
Nyemission	175,0	0	175,0	83,4
Nyttjande av teckningsoptioner	0	0	38,4	0
Erhållna optionspremier	0	0	2,3	0,2
Kostnader nyemission	-12,9	-0,1	-14,6	-9,3
Periodens totalresultat	-12,5	-17,0	-44,3	-48,4
Summa eget kapital vid periodens utgång	201,9	45,0	201,9	45,0

Koncernens rapport över kassaflödesanalysen i sammandrag

	2020	2019	2020	2019
Belopp i MSEK	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat före finansiella poster	-12,3	-16,9	-43,1	-47,4
Ej likvidpåverkande poster	2,0	1,7	6,7	4,7
Finansnetto	-0,4	-0,1	-1,2	-1,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten innan förändringar från rörelsekapitalet	-10,6	-15,3	-37,5	-43,7
Ökning/minskning lager	-3,1	-1,1	-6,2	-0,9
Ökning/minskning omsättningstillgångar	-12,8	2,2	-11,3	-1,5
Ökning/minskning rörelseskulder	4,2	3,2	7,4	5,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-22,3	-11,0	-47,6	-41,0
Investeringsverksamheten				
Investeringar i materiella tillgångar	-11,4	-3,5	-22,0	-12,5
Avyttring materiella anläggningstillgångar	0,1	0,0	0,1	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11,3	-3,5	-22,0	-12,5
Finansieringsverksamheten				
Nyemissioner	175,0	0,5	175,0	74,2
Emissionskostnader	-12,9	0	-14,6	0
Nyttjande av teckningsoptioner	0	0	38,4	0
Erhållna optionspremier	0	0	2,3	0,2
Amortering	-0,2	-1,2	-1,5	-18,7
Upptagna lån	0	0	5,0	6,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	161,9	-0,7	204,6	62,4
Periodens kassaflöde	128,3	-15,2	134,9	8,9
Likvida medel vid periodens början	23,6	32,1	16,9	8,0
Likvida medel vid periodens slut	151,9	16,9	151,9	16,9

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

	2020	2019	2020	2019
Belopp i MSEK	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	8,9	2,0	29,3	12,0
Summa intäkter	8,9	2,0	29,3	12,0
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-3,2	-3,3	-10,2	-8,8
Övriga externa kostnader	-7,8	-7,2	-28,1	-26,0
Personalkostnader	-8,9	-7,2	-28,9	-20,7
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1,3	-1,3	-5,1	-3,8
Övriga rörelsekostnader	-0,1	0,0	-0,2	-0,1
Summa rörelsens kostnader	-21,3	-19,0	-72,5	-59,5
Rörelseresultat	-12,4	-16,9	-43,2	-47,4
Finansiella poster – netto	-0,1	0,0	-0,2	-0,9
Resultat före skatt	-12,5	-16,9	-43,3	-48,3
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
Periodens resultat	-12,5	-16,9	-43,3	-48,3

Moderbolagets rapport över totalresultat

	2020	2019	2020	2019
Belopp i MSEK	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Periodens resultat	-12,5	-16,9	-43,3	-48,3
Övrigt totalresultat	0	0	0	0
Årets totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-12,5	-16,9	-43,3	-48,3

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i MSEK	2020-12-31	2019-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	5,2	6,3
Materiella tillgångar	44,4	26,6
Finansiella tillgångar	0,1	0,1
Summa anläggningstillgångar	49,7	33,0
Omsättningstillgångar		
Lager	8,4	2,1
Kortfristiga fordringar	17,7	6,0
Likvida medel	151,5	16,7
Summa omsättningstillgångar	177,5	24,7
Summa tillgångar	227,2	57,7
Eget kapital och skulder		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	6,8	5,3
Fond för utvecklingsutgifter	5,2	6,0
	12,0	11,3
Fritt eget kapital		
Överkursfond	368,8	171,5
Balanserat resultat	-137,4	-90,0
Periodens resultat	-43,3	-48,3
	188,0	33,2
Summa Eget kapital	200,0	44,5
Långfristiga skulder	7,1	0,4
Kortfristiga skulder	20,1	12,8
Summa skulder och eget kapital	227,2	57,7

Not I – Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport 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 2020. Inga nya IFRS eller IFRIC-tolkningar med tillämpning från 2020 eller senare väntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

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 19 februari 2021

Robert Sobocki, ordf.

Börje Vernet

Thomas Carlström

Anna Frick

Kjell Östergren

Pär Teike, VD

Kommande beslutade informationstillfällen

Årsredovisning 2020	26 mars 2021
Delårsrapport för första kvartalet 2021	7 maj 2021
Delårsrapport för andra kvartalet 2021	25 augusti 2021
Delårsrapport för tredje kvartalet 2021	5 november 2021
Bokslutskommuniké 2021	18 februari 2022

Certified Adviser

FNCA Sweden AB (08-528 003 99) är utsedd som Certified Adviser för Cell Impact.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av företagets revisorer.

Cell Impact AB (publ)
Källmossvägen 7A
691 52 Karlskoga, Sweden
Telefon: +46 586-574 50
info@cellimpact.com
cellimpact.com

