

Delårsrapport

Fjärde kvartalet 2017

Finansiell sammanfattning

- » Intäkterna för kvartalet uppgick till 0,05 mkr (0,5).
- » Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -7,6 mkr (-2,8).
- » Koncernens resultat efter finansiella poster för kvartalet uppgick till -7,7 mkr (-2,9).
- » Resultat per aktie för kvartalet, hänförligt till moderbolagets aktieägare, uppgick till -0,56 kr (-0,30).
- » Eget kapital uppgick på bokslutsdagen till 23,1 mkr (41,4) eller 1,68 kronor per aktie (3,01). Soliditeten på balansdagen uppgick till 78 % procent (79).
- » Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -5,9 mkr (-2,5).
- » På bokslutsdagen uppgick koncernens likvida medel till 9,8 mkr (41,9).

Verksamheten sammanfattning

- » Cell Impact AB (publ) fick en beställning värd SEK 800 000 på utveckling och produktion av bipolära flödesplattor till en tillverkare med en ledande marknadsposition. Leverans är planerad till första kvartalet 2018. Arbetet omfattar utveckling och utvärdering av en prototypserie och är resultatet av en längre tids kontakter mellan företagen.

Händelser efter fjärde kvartalets utgång

- » Bolaget informerade i början av januari 2018 att sannolikheten för ett framtida strategiskt samarbete, enligt tidigare kommunicerad avsiktsförklaring i början av 2017, mellan Bolaget och Suzhou China Hydrogen bedöms som mycket låg. Anledningen är att Suzhou China Hydrogen inte har erhållit investeringsfinansiering för köp av en produktionslina av Bolaget som planerat. Som en del av detta har Bolaget gjort en reservering för osäkra kundfordringar med en negativ resultateffekt om ca 1 mkr.
- » Cell Impact AB (publ) fick efter andra kvartalets utgång 2017 en beställning värd SEK 200 000 på produktion och leverans av Bolagets egendesignade bipolära flödesplattor till det kinesiska forskningsbolaget State Power Investment Corporation Hydrogen Energy Development Co. Ltd (SPICHE). Leverans är planerad till andra kvartalet 2018.
- » Mot bakgrund av den ökade användningen av bränsleceller i Europa rekryterade Bolaget Achim Zeiss som Area Manager Europe till Cell Impacts ledningsgrupp från den 8 januari 2018.
- » Bolaget informerade den 26 januari, att styrelsen med stöd av bemyndigande lämnat vid årsstämma i maj 2017, beslutat att genomföra en företrädesemission om cirka 48,1 mkr kombinerad med en riktad emission om cirka 5 mkr. Företrädesemissionen är säkerställd till cirka 85 procent via teckningsförbindelser och emissionsgarantier. Teckningsperioden för företrädesemissionen är 1 till 15 mars 2018 och teckningskursen för båda emissionerna är 10,50 SEK per aktie.

VD har ordet

När jag nu ser tillbaka på mina första månader vid rodret som VD för Cell Impact kan jag konstatera att det har varit en mycket händelserik tid med många positiva nyheter. Jag har tillsammans med mina kollegor fått ett flertal order och avtal på plats som ska ses som första steg mot fördjupade och mer långsiktiga samarbeten. Det är särskilt glädjande att dessa har tecknats med etablerade och globala företag med uttalade mål att bli betydelsefulla aktörer på bränslecellsmarknaden. Vi har också fått bekräftat att vårt erbjudande av flödesplattor är konkurrenskraftigt när flera kunder nu har utvärderat detta mot alternativa produkter och produktionsteknologier.

Ett stort fokus i verksamheten ligger nu på genomförandefasen av dessa order. Vi jobbar nära våra kunder med att optimera designen och mönstret på plattorna allt för att öka dess prestanda och effekt. Utifrån denna ingenjörskonst ska vi via prototypserier bekräfta för kunderna att vi kan producera de bästa flödesplattorna på marknaden. När vi har lyckats med detta ligger vägen öppen att få order på högvolymproduktion enligt deras planer och intentioner om ett mer långsiktigt samarbete med oss som prioriterad leverantör. I slutändan handlar det om att skapa förtroende för vår leveransförmåga och handlingsberedskap som samarbetspartner.

Det är mot bakgrund av ovanstående som jag tillsammans med min styrelse kommit till slutsatsen att vi ytterligare måste öka takten för att förbereda organisation på att efterfrågan på högre volymer kan komma snabbare än vad som tidigare förutspåts. Vi behöver snabbt utveckla vår produktionskapacitet dels med avseende på högre grad av automatisering och dels via mer optimerade verktyg för att kunna forma mer avancerade mönster. Även om det är en utmaning att klara av detta på kort sikt ser jag det som en positiv uppgift som organisationen är redo att ta sig an.

Byggandet av Cell Impacts framtida organisation och verksamhet ska ske på ett balanserat sätt där fördelarna med en kostnadseffektiv och entreprenöriell struktur måste bevaras.



Vi har därför noggrant analyserat och identifierat områden, kompetenser och teknologidelar som ska förstärkas för att bygga en slagkraftig organisation. Detta ligger till grund för våra nyligen kommunicerade emissioner med syfte att tillföra ytterligare kapital till verksamheten. Vårt mål med denna finansiering är att dra fördel av redan tecknade order och öka vår beredskap inför kommande högre volymer samtidigt som nya avtal tecknas.

Vi har en hektisk tid framför oss med många möjligheter och utmaningar, både med att genomföra våra projekt med befintliga kunder samtidigt som vi bygger nya kundrelationer och en växande projektportfölj. I takt med att bränslecellsmarknaden mognar på global basis är mitt mål är att Cell Impact ska vara en viktig del i denna utveckling.

Karlskoga den 2 februari 2017
Pär Teike, VD

Finansiell utveckling i sammandrag

Belopp i mkr	Fjärde kvartalet, okt-dec		12 mån, jan-dec	
	2017	2016	2017	2016
Nettoomsättning	0,05	0,5	2,1	1,9
Rörelseresultat	-7,6	-2,8	-18,0	-8,4
Resultat efter finansiella poster	-7,7	-2,9	-18,3	-8,6
Resultat efter skatt, hänförligt till moderbolaget aktieägare	-7,7	-2,9	-18,3	-8,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5,9	-2,5	-15,8	-9,0
Resultat per aktie, hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	-0,56	-0,30	-1,33	-0,93

	2017-12-31	2017-09-30	2016-12-31
Likvida medel på balansdagen	9,8	17,0	41,9
Soliditet (%)	78%	79%	79%
Eget kapital / aktie	1,68	2,23	3,01

Intäkter

Koncernens intäkter (vilken är den samma som moderbolagets) för kvartalet uppgick till 0,05 mkr vilket är lägre än föregående år (0,5). Anledningen till minskningen är att Bolaget är i uppstartfasen av produktion av nyligen tecknade order.

Resultat

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till -7,6 mkr (-2,8). Den ökade förlusten förklaras framför allt av en högre kostnadsmassa för kvartal 4 2017 jämfört med motsvarande kvartal 2016. Ökningen består både av löpande kostnader i verksamheten och kostnader av engångskaraktär.

Den löpande kostnadsmassan har ökat med 3,2 mkr för kvartalet i jämförelse med motsvarande kvartal 2016. En övervägande del av denna ökning, ca 1,8 mkr, är hänförlig till konsultkostnader och fler anställda för kvartal 4 2017 i ett led att förstärka organisationen för ökade aktiviteter i produktion och försäljning. En annan förkla-

ring till ökningen är mindre aktivering av personalkostnader på utvecklingsprojekt under kvartal 4 2017 om 0,7 mkr jämfört med motsvarande kvartal 2016. Detta har ökat kostnadsmassan under kvartal 4 2017 då dessa tidigare redovisades som investeringar under balanserade utvecklingskostnader. Resterande del av ökningen i den löpande kostnadsmassan avser primärt högre avskrivningar om cirka 0,3 mkr på grund av slutförda utvecklingsprojekt under kvartalet samt cirka 0,2 mkr för material till lasersvetsning och produktion för Bolagets genomförande av nyligen tecknade prototyporder under kommande kvartal.

Kostnader av engångskaraktär under kvartalet avser framför allt reservering för osäkra kundfordringar avseende Suzhou China Hydrogen om cirka 1,2 mkr enligt Bolagets pressmeddelande i början av januari 2018.

Övriga upplysningar

Finansiell ställning

Eget kapital har sedan årsskiftet 2016 minskat med 18,3 mkr från 41,4 mkr till 23,1 mkr. Minskningen är relaterad till den redovisade förlusten för räkenskapsåret 2017 om 18,3 mkr.

Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten innan förändring av rörelsekapitalet uppgick under kvartalet till -6,1 mkr till bland annat som en följd av det negativa resultatet. Förändringen i rörelsekapitalet var positiv med 0,2 mkr. Investeringar om 1,1 mkr har genomförts under perioden. Investeringarna avser framför allt balanserade utvecklingskostnader för projekt i sin slutförandefas. Under kvartal 4 2017 har amortering om 0,2 mkr skett på Bolagets skuld till Almi som per den 31 december 2017 var 3,5 mkr.

Bolagets likvida medel per den 31 december 2017 minskade med 7,2 mkr under kvartalet från 17,0 mkr till 9,8 mkr per den 31 december 2017.

I syfte att stärka Bolagets likviditet beslöt styrelsen i slutet av januari i år, med stöd av bemyndigande lämnat vid årsstämma i maj 2017, att genomföra en företrädesemission om cirka 48,1 mkr kombinerad med en riktad emission om cirka 5 mkr. Företrädesemissionen är säkerställd till cirka 85 procent via teckningsförbindelser och emissionsgarantier. Emissionerna beräknas tillsammans inbringa 47,5 mkr efter emissionskostnader vid full teckning i företrädesemissionen. Det huvudsakliga motivet till emissionerna är att utveckla Cell Impacts produktionskapacitet och organisationens förmåga att på sikt kunna möta kundernas ökade efterfrågan på medel- till högvolymproduktion av flödesplattor till bränsleceller.

Personal

Personalkostnaderna uppgick under kvartalet till 2,3 mkr (0,6). Det totala antalet anställda uppgick vid utgången av kvartalet till 10 (7). Kostnadsökningen i förhållande till jämförelseperioden är framför allt hänförligt till fler anställda under perioden och en mindre andel aktiverade personalkostnader då vissa utvecklingsprojekt är i sin slutförandefas.

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 0,1 mkr i likvida medel i dotterbolaget.

Aktiekapital

Antalet A-aktier i Cell Impact uppgår till 217 800 och antalet B-aktier till 13 529 478. Det totala antalet röster i bolaget uppgår till 1 570 747 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 13 747 278.

Bolagets aktiekapital uppgick till 1 591 332 kr per den 31 december 2017. Varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,12 kr.

Den beslutade företrädesemissionen i januari 2018 innebär en ökning av aktiekapitalet med högst 530 444 SEK genom nyemission av högst 4 582 426 B-aktier med ett kvotvärde om knappt 0,12 SEK, vid full teckning. Den riktade emissionen innebär en ökning av aktiekapitalet om 55 562,96 SEK genom nyemission av 480 000 B-aktier med ett kvotvärde om knappt 0,12 SEK.

Efter emissionerna kommer aktiekapitalet att uppgå till högst 2 177 338,96 SEK och antalet aktier kommer att uppgå till högst 18 809 704 aktier, varav 217 800 A-aktier och högst 18 591 904 B-aktier, vid full teckning. Genom emissionerna ökar antalet röster med 506 243 stycken till totalt 2 076 990 röster, vid full teckning.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner har skett med närstående under kvartalet.

Utsikter för kommande kvartal

Cell Impact lämnar inte några prognoser. Fokus i verksamheten är i enlighet med tidigare kommunikation att optimera Bolagets intäktsgenerering och på sikt skapa en löpande intäktsström. Viktiga delar i detta arbete är att effektivisera slutförande och leverans av redan tecknade order och på lite längre sikt generera större volymorder via Bolagets nuvarande samarbeten med kunder på bränslecellsmarknaden. Bolaget gör bedöm-

ningen att genomförda och pågående investeringar i ökad och förbättrad produktionskapacitet ökar förmågan att svara upp mot kunders förfrågningar och därmed även öka intäktsgenereringen.

Då den globala utvecklingen på bränslecellsmarknaden samt dess mognadsgrad gradvis ökar har Bolaget som huvudfokus att skapa strategiska samarbetsavtal med aktörer på marknaden. Målet är att via framgångsrik leverans av prototyporder övergå till större volymorder enligt tecknade kundavtal. Bolaget ser för närvarande intressanta möjligheter inom segmentet för materialhantering där bränsleceller använts under en relativt lång tid av aktörer. På längre sikt bedöms fortsatt automotivmarknaden som den mest intressanta.

Genom den nyligen beslutade emissionerna kommer Bolaget vid full teckning att tillföras nytt kapital om cirka 47,5 mkr, efter emissionskostnader, för att kunna fullfölja ovanstående möjligheter mot en varaktig intäktström och lönsamhet.

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 Bolagets hemsida.

Finansiella rapporter

Koncernens rapport över resultaträkningen i sammandrag

Belopp i mkr	Fjärde kvartalet, okt-dec		12 mån, jan-dec	
	2017	2016	2017	2016
Intäkter	0,05	0,5	2,1	1,9
Rörelsens kostnader				
Inköp av varor och tjänster	-0,8	-0,7	-1,4	-1,2
Övriga externa kostnader	-4,1	-1,9	-11,7	-5,4
Personalkostnader	-2,3	-0,6	-5,9	-3,2
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,5	-0,1	-1,2	-0,5
Summa rörelsens kostnader	-7,7	-3,3	-20,2	-10,3
Rörelseresultat	-7,6	-2,8	-18,0	-8,4
Resultat från finansiella investeringar				
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansiella kostnader	-0,1	-0,1	-0,3	-0,2
Resultat efter finansiella poster	-7,7	-2,9	-18,3	-8,6
Skatt på årets resultat	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-7,7	-2,9	-18,3	-8,6
Resultat per vägt antal aktier före och efter utspädning, hänförligt till moderbolaget aktieägare (kr)	-0,56	-0,30	-1,33	-0,93
Vägt antal aktier under perioden	13 747 278	9 812 369	13 747 278	9 327 616
Totalt antal aktier vid periodens utgång	13 747 278	13 747 278	13 747 278	13 747 278

Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

Belopp i mkr	Fjärde kvartalet, okt-dec		12 mån, jan-dec	
	2017	2016	2017	2016
Eget kapital vid periodens ingång	30,7	1,4	41,4	2,3
Nyemission	0,0	50,4	0,0	57,0
Ej registrerat aktiekapital	0,0	0,0	0,0	-1,5
Kostnader nyemission	0,0	-7,5	0,0	-7,8
Periodens totalresultat	-7,7	-2,9	-18,3	-8,6
Summa eget kapital vid periodens utgång	23,1	41,4	23,1	41,4

Koncernens rapport över balansräkning i sammandrag

Belopp i mkr	2017-12-31	2016-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	7,6	2,0
Materiella tillgångar	11,1	6,8
Finansiella tillgångar	0,0	0,0
Summa anläggningstillgångar	18,7	8,8
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar	1,1	1,8
Likvida medel	9,8	41,9
Summa omsättningstillgångar	10,9	43,7
Summa tillgångar	29,6	52,5
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Aktiekapital	1,6	1,6
Fria reserver	39,8	48,4
Periodens resultat	-18,3	-8,6
Summa Eget kapital	23,1	41,4
Långfristiga skulder	2,3	3,1
Kortfristiga skulder	4,2	8,0
Summa skulder och eget kapital	29,6	52,5

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i mkr	Fjärde kvartalet, okt-dec		12 mån, jan-dec	
	2017	2016	2017	2016
Periodens resultat	-7,7	-2,9	-18,3	-8,6
Totalresultat för perioden	-7,7	-2,9	-18,3	-8,6
Periodens totalresultat hänförligt till aktieägare i moderbolaget	-7,7	-2,9	-18,3	-8,6

Koncernens rapport över kassaflödesanalysen i sammandrag

Belopp i mkr	Fjärde kvartalet, okt-dec		12 mån, jan-dec	
	2017	2016	2017	2016
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat före finansiella poster	-7,6	-2,8	-18,0	-8,4
Ej likvidpåverkande poster ¹	1,7	0,1	1,2	0,5
Finansnetto	-0,1	-0,1	-0,3	-0,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten innan förändringar från rörelsekapitalet	-6,1	-2,8	-17,2	-8,2
Ökning/minskning omsättningstillgångar	0,9	-0,5	0,7	-1,5
Ökning/minskning rörelseskulder	-0,7	0,8	0,6	0,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5,9	-2,5	-15,8	-9,0
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella tillgångar	-0,8	-0,9	-5,7	-1,7
Investeringar i materiella tillgångar	-0,3	-2,7	-5,4	-6,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1,1	-3,6	-11,1	-7,6
Finansieringsverksamheten				
Nyemissioner	0,0	43,1	-4,7	49,3
Amortering	-0,2	0,0	-0,5	0,0
Upptagna lån	0,0	0,0	0,0	6,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-0,2	43,1	-5,2	55,8
Periodens kassaflöde	-7,2	37,0	-32,1	39,2
Likvida medel vid periodens början	17,0	4,9	41,9	2,7
Likvida medel vid periodens slut	9,8	41,9	9,8	41,9

¹ Ej likvidpåverkande poster för okt till dec 2017 avser avskrivningar om 0,5 Mkr och resultateffekt av reservering av osäkra kundfordingar om 1,2 Mkr. För övriga perioder avser posten avskrivningar.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i mkr	Fjärde kvartalet, okt-dec		12 mån, jan-dec	
	2017	2016	2017	2016
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	0,05	0,5	2,4	1,9
Summa intäkter	0,0	0,5	2,4	1,9
Rörelsens kostnader				
Inköp av varor och tjänster	-0,8	-0,7	-1,4	-1,2
Övriga externa kostnader	-4,1	-1,9	-11,7	-5,4
Personalkostnader	-2,3	-0,6	-5,9	-3,2
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,5	-0,1	-1,2	-0,5
Summa rörelsens kostnader	-7,6	-3,3	-20,2	-10,3
Rörelseresultat	-7,6	-2,8	-18,0	-8,4
Resultat från finansiella investeringar				
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansiella kostnader	0,1	-0,1	-0,3	-0,2
Resultat efter finansiella poster	-7,7	-2,9	-18,3	-8,6
Skatt på årets resultat	-	0,0	-	-
Periodens resultat	-7,7	-2,9	-18,3	-8,6

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i mkr	2017-12-31	2016-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	7,6	2,0
Materiella tillgångar	11,1	6,8
Finansiella tillgångar	0,1	0,0
Summa anläggningstillgångar	18,8	8,8
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar	1,1	1,8
Likvida medel	9,8	41,8
Summa omsättningstillgångar	10,8	43,6
Summa tillgångar	29,6	52,4
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Bundet eget kapital	8,8	3,1
Fritt eget kapital	13,9	37,8
Summa Eget kapital	22,7	40,9
Långfristiga skulder	2,7	3,5
Kortfristiga skulder	4,2	8,0
Summa skulder och eget kapital	29,6	52,4

Not I – Redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning är upprättad enligt RFR 2 Redovisning för juridiska person samt ÅRL. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts som i den senaste årsredovisningen.

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

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 och det företag som ingår i koncernen står inför.

Karlskoga den 2 februari 2018

Tove Langlet, ordf.

Thomas Carlström

Tord Andersson

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 kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 2 februari 2018 kl. 08:45 CET.

Kommande beslutade informationstillfällen

Årsredovisning 2017	8 mars 2018
Årsstämma för 2017	12 april 2018
Delårsrapport för perioden 1 januari till 31 mars 2018	4 maj 2018
Delårsrapport för perioden 1 april till 30 juni 2018	3 augusti 2018
Delårsrapport för perioden 1 juli till 30 september 2018	6 november 2018
Bokslutskommuniké 2018	12 februari 2019

Certified Adviser

Erik Penser Bank AB är utsedd som Certified Adviser för Cell Impact.