

Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2017

Finansiell sammanfattning andra kvartalet 2017

- Intäkterna för kvartalet uppgick till 0,2 mkr (0,8).
- Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -4,6 mkr (-1,8).
- Koncernens resultat efter finansiella poster för kvartalet uppgick till -4,6 mkr (-1,9).
- Resultat per aktie för kvartalet, hänförligt till moderbolagets aktieägare, uppgick till -0,33 kr (-0,20).
- Eget kapital uppgick på bokslutsdagen till 35,4 mkr (3,2) eller 2,58 kronor per aktie (0,35). Soliditeten på balansdagen uppgick till 80 % procent (30).
- Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -3,7 mkr (-2,7).
- På bokslutsdagen uppgick koncernens likvida medel till 23,4 mkr (3,8).

Verksamheten sammanfattning andra kvartalet 2017

- I slutet av april kommunicerades att förseningar har skett i att nå ett avtal med Suzhou China Hydrogen vilket enligt avsiktsförklaringen mellan parterna skulle ha skett senast den 30 april 2017. Anledningen är att det föreligger förseningar i motpartens ansökan om investeringsfinansiering för produktionsutrustning.
- På bolagsstämman i maj valdes Thomas Carlström in som ny styrelseledamot. Thomas har en gedigen industriell bakgrund samt mångårig erfarenhet av investeringar hos Industrifonden i ledande ställning.

VD har ordet

Detta är mitt sista VD ord innan jag lämnar över stafettpippen till Pär Teike. För mig och Bolaget har detta varit en givande resa där fokus har legat på tekniken inför kommersialisering av Bolagets erbjudande. När nu marknaden har börjat ta fart kan Bolaget nu ta nästa steg in i kommersialiseringsfasen. Det börjar även ljusna på marknadssidan i vårt närområde med bland annat sommarens nyhet om att Volvo skall sluta utveckla förbränningsmotorer. Andra exempel är investeringar i infrastruktur för vätgas samt diskussioner om förbud mot dieselmotorer i större städer och efterfrågan på Asienmarknaden.

Under året har vi jobbat med att trimma in vår nya produktionslina i Karlskoga. I samband med detta har investeringar skett i både materiella och immateriella tillgångar för att utöka hela produktionskonceptet. Avsikten är att även på sikt inkludera lasersvetsning och läcktestning i erbjudandet som kommer att kunna offereras kunderna i form av antingen linor eller kompletta flödesplattor. Genom att ha ett fulltäckande erbjudande, tillsammans med processkunskan, bedömer vi att en konkurrensfördel kommer att uppnås för Bolaget. I dialoger med våra kunder noterar vi ett ökat intresse att köpa en mer komplett lösning för flödesplattor.

Bränslecellsmarknaden är het med Kinamarknaden som dragloket. Idag har i stort sett samtliga kinaaktörer konstruktioner baserade på flödesplattor i grafit, men har även ett fokus på att få fram en design i metall. Att designa metallplattor, vilket är svårare än för grafitplattor, har visat sig ta längre tid än vad initiala tidsplaner från kunderna indikerade, vilket i sin tur har påverkat våra möjligheter att slutföra nya affärer. På sikt beräknar marknaden att metallplattor kommer att kunna produceras mer rationellt.

Det är även med en besvikelse jag noterar förseningen av att få ett avtal med Suzhou China Hydrogen till stånd avseende leverans av produktionsutrustning. För närvarande är statusen oförändrad där vi fortsätter vår löpande dialog med denna kund och dess strävan att erhålla investeringsfinansiering för en leverans från oss. Samtidigt fortsätter vi naturligtvis att bearbeta våra andra kunder med mål att erhålla order och generera intäkter. Vi har ett starkt fokus på att förbättra genereringen av intäkter för kommande kvartal där vi inte bara har leads i Asien utan också andra delar av världen.

Två olika grupperingar börjar utkristalliseras på kundsidan där den ena satsar allt på metall och den andra ligger kvar i grafitspåret. Det sistnämnda fungerar väl i applikationer för t ex bussar och varutransportfordon eftersom grafitstackens större volym inte är lika kritisk som den är i en personbil. Cell Impact kan hantera båda dessa grupperingar, d.v.s. både plattor i metall och plattor. Vårt totalkoncept för produktion av plattor i antingen grafit eller metall bedöms kunna resultera i låga och eftertraktade kostnader.

Vi har en spännande tid framför oss med produktionskoncept i både metall och grafit och en kompetent personalstyrka. Jag vill slutligen passa på att tacka alla aktieägare, investerare och övriga intressenter som stöttat Cell Impact under min tid som VD för bolaget.

Karlskoga den 21 juli 2017

Mats Wallin VD Cell Impact

Finansiella utvecklingen i sammandrag

Belopp i Mkr	Andra kvartalet, apr-jun		6 mån, jan-jun		12 mån, jan-dec
	2017	2016	2017	2016	2016
Nettoomsättning	0,2	0,8	1,9	1,2	1,9
Rörelseresultat	-4,6	-1,8	-5,9	-3,8	-8,4
Resultat efter finansiella poster	-4,6	-1,9	-6,0	-3,9	-8,6
Resultat efter skatt, hänförligt till moderbolaget aktieägare	-4,6	-1,9	-6,0	-3,9	-8,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3,7	-2,7	-5,8	-4,7	-9,0
Resultat per aktie, hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	-0,33	-0,20	-0,44	-0,42	-0,93
			2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
Likvida medel på balansdagen			23,4	3,8	41,9
Soliditet (%)			80%	30%	79%
Eget kapital / aktie			2,58	0,35	3,01

Intäkter

Koncernens intäkter (vilken är den samma som moderbolagets) för kvartalet uppgick till 0,2 mkr vilket är en minskning med 0,6 mkr jämfört med motsvarande period föregående år (0,8). Orsaken till minskningen är bland annat kundernas interna konstruktions- och beslutsprocesser och cykler för att lägga order, samt att kinesiska kunders investeringsfinansiering har tagit längre tid än beräknat. Ett exempel på det senare är Suzhou China Hydrogen där parterna initialt hade som målsättning att nå ett avtal senast den 30 april 2017.

Resultat

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till -4,6 mkr (-1,9). Den ökade förlusten förklaras av nettoeffekten relaterad till de minskade intäkterna enligt ovan samt en högre kostnadsmassa för kvartal 2 2017 jämfört med motsvarande kvartal 2016. Den ökade kostnadsmassan är framförallt hänförligt till en ökad aktivitet i verksamheten att förbereda bolaget för gradvis större volymorder.

Övriga upplysningar

Finansiell ställning

Eget kapital har sedan årsskiftet minskat med 6,0 mkr från 41,4 mkr till 35,4 mkr. Minskningen är relaterad till den redovisade förlusten för första halvåret 2017 om 6,0 mkr.

Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till -3,7 mkr till bland annat som en följd av det negativa resultatet. Förändringen i rörelsekapitalet var positiv med 0,7 mkr. Investeringar om 5,2 mkr har genomförts under perioden. Investeringarna avser framför allt balanserade utvecklingskostnader samt inköp av komponenter för att effektivisera bolagets produktionslina i Karlskoga och kunna erbjuda ett fulltäckande erbjudande för produktion av flödesplattor.

Bolagets likvida medel per den 30 juni 2017 minskade med 8,9 mkr under kvartalet från 32,3 mkr till 23,4 mkr per den 30 juni 2017.

Personal

Personalkostnaderna uppgick under kvartalet till -1,3 mkr (-0,9). Det totala antalet anställda uppgick vid utgången av kvartalet till 8 (7). Kostnadsökningen i förhållande till jämförelseperioden är en nettoeffekt av en mer anställd under perioden samt en högre grad av aktivering av personalkostnader under kvartalet jämfört kvartal 2 2016. Aktiveringarna är relaterade till Bolagets intensifierande arbete att stärka teknologin och öka kapaciteten som en förberedelse för större order.

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 drygt 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 mars 2017. Varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,12 kr.

Transaktioner med närstående

Cell Impact har under perioden köpt tjänster och produkter från följande närstående:

- Tove Langlet har via sitt bolag Nordell & Partner AB utfört tjänster, utöver sedvanligt styrelsearbete, gällande rekrytering och marknadsföringsarbete uppgående till 62 408 kr.
- Jan Alvéen är storägare samt ordförande i Industrihydraulik AB som levererat tjänster och produkter till Bolagets nya produktionslina motsvarande 17 621 kr.

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 såväl bränslecellsmarknaden som på de traditionella tillverkningsmarknaderna. Bolaget gör bedömningen att genomförda och pågående investeringar i ökad och förbättrad produktionskapacitet ökar förmågan att svara upp mot kunders förfrågningar och därmed även öka intäktsgenereringen.

Då utvecklingen på bränslecellsmarknaden i Kina har utvecklats snabbare än vad tidigare har kunna förutspås har Bolaget även huvudfokus att tillsammans med samarbetspartners nå strategiska samarbetsavtal med kinesiska aktörer. Inom ramen för dessa är målet att leverera hela produktionslinor till dessa kunder.

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

	apr-jun 2017	apr-jun 2016	jan-jun 2017	jan-jun 2016	jan - dec 2016
Belopp i Mkr					
Intäkter	0,2	0,8	1,9	1,2	1,9
Rörelsens kostnader					
Inköp av varor och tjänster	-0,3	-0,2	-0,4	-0,4	-1,2
Övriga externa kostnader	-2,9	-1,4	-4,9	-2,4	-5,4
Personalkostnader	-1,3	-0,9	-2,1	-1,9	-3,2
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,3	-0,1	-0,4	-0,2	-0,5
Summa rörelsens kostnader	-4,7	-2,6	-7,8	-5,0	-10,3
Rörelseresultat	-4,6	-1,8	-5,9	-3,8	-8,4
Resultat från finansiella investeringar					
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansiella kostnader	0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,2
Resultat efter finansiella poster	-4,6	-1,9	-6,0	-3,9	-8,6
Skatt på årets resultat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-4,6	-1,9	-6,0	-3,9	-8,6
Resultat per vägt antal aktier före och efter utspädning, hänförligt till moderbolaget aktieägare (kr)	-0,33	-0,20	-0,44	-0,42	-0,93
Vägt antal aktier under perioden	13 747 278	9 164 852	13 747 278	9 164 852	9 327 616
Totalt antal aktier vid periodens utgång	13 747 278	9 164 852	13 747 278	9 164 852	13 747 278

Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

	apr-jun 2017	apr-jun 2016	jan-jun 2017	jan-jun 2016	jan-dec 2016
Belopp i mkr					
Periodens resultat	-4,6	-1,9	-6,0	-3,9	-8,6
Totalresultat för perioden	-4,6	-1,9	-6,0	-3,9	-8,6
Periodens totalresultat hänförligt till: -aktieägare i moderbolaget	-4,6	-1,9	-6,0	-3,9	-8,6

Koncernens rapport över balansräkning i sammandrag

Belopp i Mkr	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	5,3	0,6	2,0
Materiella tillgångar	11,1	3,3	6,8
Finansiella tillgångar	0,0	0,0	0,0
Summa anläggningstillgångar	16,4	3,9	8,8
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	4,4	3,1	1,8
Likvida medel	23,4	3,8	41,9
Summa omsättningstillgångar	27,8	6,9	43,7
Summa tillgångar	44,2	10,8	52,5
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital	1,6	1,0	1,6
Fria reserver	39,8	6,0	48,4
Periodens resultat	-6,0	-3,9	-8,6
Summa Eget kapital	35,4	3,2	41,4
Långfristiga skulder	2,9	4,0	3,1
Kortfristiga skulder	5,9	3,6	8,0
Summa skulder och eget kapital	44,2	10,8	52,5

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i mkr	apr-jun 2017	apr-jun 2016	jan-jun 2017	jan-jun 2016	jan-dec 2016
Eget kapital vid periodens ingång	40,0	5,1	41,4	2,3	2,3
Nyemission	0,0	0,0	0,0	4,7	57,0
Ej registrerat aktiekapital	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,5
Kostnader nyemission	0,0	0,0	0,0	0,0	-7,8
Periodens totalresultat	-4,6	-1,9	-6,0	-3,9	-8,6
Summa eget kapital vid periodens utgång	35,4	3,2	35,4	3,2	41,4

Koncernens rapport över kassaflödesanalysen i sammandrag

Belopp i Mkr	apr-jun 2017	apr-jun 2016	jan-jun 2017	jan-jun 2016	jan-dec 2016
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat före finansiella poster	-4,6	-1,8	-5,9	-3,8	-8,4
Ej likvidpåverkande poster	0,2	0,1	0,4	0,2	0,5
Finansnetto	0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten innan förändringar från rörelsekapitalet					
	-4,4	-1,9	-5,6	-3,7	-8,2
Ökning/minskning omsättningstillgångar	-0,2	-0,8	-2,6	-1,6	-1,5
Ökning/minskning rörelseskulder	0,9	0,0	2,4	0,6	0,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3,7	-2,7	-5,8	-4,7	-9,0
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella tillgångar	-1,9	-0,3	-3,4	-0,3	-1,7
Investeringar i materiella tillgångar	-3,3	-1,3	-4,6	-2,1	-6,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5,2	-1,6	-8,0	-2,4	-7,6
Finansieringsverksamheten					
Nyemissioner	0,0	0,0	-4,7	6,2	49,3
Aktieägartillskott	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Amortering	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Upptagna lån	0,0	2,0	0,0	2,0	6,5
Ökning/minskning korta finansiella skulder	0,0	0,0	0,0	0,0	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,0	2,0	-4,7	8,2	55,8
Periodens kassaflöde	-8,9	-2,3	-18,5	1,1	39,2
Likvida medel vid periodens början	32,3	6,0	41,9	2,7	2,7
Likvida medel vid periodens slut	23,4	3,8	23,4	3,8	41,9

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Belopp i Mkr	2017	2016	2017	2016	2016
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	0,2	0,8	1,9	1,2	1,9
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa intäkter	0,2	0,8	1,9	1,2	1,9
Rörelsens kostnader					
Inköp av varor och tjänster	-0,3	-0,2	-0,4	-0,4	-1,2
Övriga externa kostnader	-2,8	-1,4	-4,8	-2,4	-5,4
Personalkostnader	-1,3	-0,9	-2,1	-1,9	-3,2
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,3	-0,1	-0,4	-0,2	-0,5
Summa rörelsens kostnader	-4,7	-2,6	-7,7	-5,0	-10,3
Rörelseresultat	-4,5	-1,8	-5,8	-3,8	-8,4
Resultat från finansiella investeringar					
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansiella kostnader	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,2
Resultat efter finansiella poster	-4,6	-1,9	-5,9	-3,9	-8,6
Skatt på årets resultat	-	0,0	-	-	-
Periodens resultat	-4,6	-1,9	-5,9	-3,9	-8,6

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i Mkr	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	5,3	0,6	2,0
Materiella tillgångar	11,1	3,2	6,8
Finansiella tillgångar	0,0	0,0	0,0
Summa anläggningstillgångar	16,4	3,8	8,8
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	4,4	3,2	1,8
Likvida medel	23,3	3,7	41,8
Summa omsättningstillgångar	27,7	6,9	43,6
Summa tillgångar	44,1	10,7	52,4
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	6,4	1,1	3,1
Fritt eget kapital	28,6	1,7	37,8
Summa Eget kapital	35,0	2,8	40,9
Långfristiga skulder	3,3	4,4	3,5
Kortfristiga skulder	5,9	3,6	8,0
Summa skulder och eget kapital	44,1	10,7	52,4

Not 1 – 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 21 juli 2017

Tove Langlet, ordf.

Thomas Carlström

Tord Andersson

Kjell Östergren

Mats Wallin, 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 21 juli 2017 kl. 08:45 CET.

Kommande beslutade informationstillfällen

- Delårsrapport för perioden januari-september 2017 - 27 oktober 2017
- Bokslutskommuniké 2017 - 2 februari 2018

Certified Adviser

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