

Delårsrapport

1 januari – 31 december 2014

- Nettoomsättning för kvartalet uppgick till 0,6 mkr (0,7) och för hela perioden 3,5 mkr (3,3).
- Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -2,3 mkr (-2,2) och för hela perioden -7,8 mkr (-7,6).
- Koncernens resultat efter finansnetto för kvartalet uppgick till -2,2 mkr (-2,2) och för hela perioden -7,7 mkr (-7,6).
- Resultat per aktie för kvartalet, hänförligt till moderbolagets aktieägare, uppgick till -0,26 kr (-0,50) och för hela perioden -0,90 kr (-1,75).
- Eget kapital uppgick på bokslutsdagen till 8,2 mkr (16,1) eller 1 krona per aktie (1,9). Soliditeten på balansdagen uppgick till 72 procent.
- Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -1,3 mkr (-1,5) och för hela perioden -6,0 mkr (-5,9).
- På bokslutsdagen uppgick koncernens likvida medel till 6,9 mkr (13,9).

VD har ordet

Året 2014 blev en besvikelse vad gäller den förväntade genombrottsordern, som tyvärr har blivit försenad. Vi gör dock fortsatt bedömningen att vi kommer att erhålla denna order. Det framgår även från pressmeddelandet tidigare i år om att vi åter förlängt utvecklings- och licensavtalet med den ”globala och expansiva aktören” som nu löper t o m tredje kvartalet i år. Vi hade i början av förra året förväntat oss att de kommersiella framstegen skulle uppnås snabbare, men utvecklingsarbetet har varit komplicerat och båda parter har löpande ställts inför okända utmaningar som dock hela tiden har lösts. Arbetet fortgår nu med allt högre intensitet i syfte att genomföra längre testserier och utföra en förstudie för den helautomatiserade produktionslinan vi tidigare har omnämnt.

Löpande gör vi hela tiden stora tekniska framsteg och ett tydligt exempel på det är att vi nu lyckats forma mer avancerade mönster i flödesplattor än vad vi känner till att någon aktör tidigare uppnått. Dessa mönster är vad kunderna önskar se i framtidens bränslecellsstackar för att kunna sänka produktionskostnaderna och öka verkningsgraden. Vidare har vi under året förbättrat kompakteringsprocessen ytterligare och kan numera nå en högre densitet (täthet) i det kompakterade materialet än vad som tidigare varit möjligt med konventionella metoder. Detta innebär att kunderna kan minska sina komponentkostnader som ofta uppgår till betydande belopp. Jag bedömer att nya framsteg kommer att uppnås framöver och utsikterna är goda för att vi skall kunna stärka bolagets immateriella rättigheter ytterligare.

Särskilt glädjande är att vi börjat få fler förfrågningar och även genomfört betalda tester för applikationer som vi tidigare inte aktivt arbetat med, t ex inom konsumentindustrin. Dessa affärer kommer endast att stå för en mindre del av omsättningen under det närmaste året men på sikt kan det innebära stora affärsmöjligheter.

Styrelsen och ledningen i Cell Impact bedömer utifrån uppnådda resultat, nya kundkontakter och aktuell orderstock om dryga 3 mkr, att förutsättningarna är lovande för att innevarande räkenskapsår skall bli mer framgångsrikt vad gäller både omsättning och resultat jämfört med tidigare år.

Karlskoga den 30 januari 2015

Mats Wallin VD Cell Impact

Finansiella utvecklingen i sammandrag

Belopp i Mkr	Fjärde kvartalet, okt-dec		12 mån, jan-sep---dec	
	2014	2013	2014	2013
Nettoomsättning	0,6	0,7	3,5	3,3
Rörelseresultat	-2,3	-2,2	-7,8	-7,6
Resultat efter finansiella poster	-2,2	-2,2	-7,7	-7,6
Resultat efter skatt, hänförligt till moderbolaget aktieägare	-2,2	-2,2	-7,7	-7,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1,3	-1,5	-6,0	-5,9
Resultat per aktie, hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	-0,26	-0,50	-0,90	-1,75
		2014-12-31	2014-09-30	2013-12-31
Likvida medel på balansdagen		6,9	8,3	13,9
Soliditet (%)		72,2	78,2	83,0
Eget kapital / aktie		1,0	1,2	1,9

Omsättning

Koncernens nettoomsättning (vilken är den samma som moderbolagets) för kvartalet uppgick till 0,6 mkr vilket är en minskning med 0,1 mkr jämfört med motsvarande period föregående år (0,7). För hela perioden är omsättningen 3,5 mkr vilket är 0,2 mkr högre än föregående år.

Resultat

Koncernens rörelseresultat för hela perioden uppgick till -7,8 mkr (-7,6), vilket är 0,2 mkr lägre jämfört med motsvarande period förra året. Att resultatet är marginellt lägre, trots att omsättningen är lite högre, beror framförallt på att fler resor genomförts och att flera konsulter arbetat i bolaget under perioden.

Kommentarer till den finansiella ställningen

Finansiell ställning

Eget kapital har sedan årsskiftet minskat med ca 7,9 mkr från 16,1 mkr till 8,2 mkr. Minskningen beror framför allt på den operativa förlusten under perioden.

Kassaflöde

Då bolaget går med fortsatt förlust så är kassaflödet fortsatt negativt. Den operativa förlusten för kvartalet på -2,3 mkr renderar dock i ett lägre negativt kassaflöde uppgående till -1,3 mkr efter återläggning av avskrivning och positiva förändringar av rörelsekapitalet. Under kvartalet har 0,1 mkr investerats för att förbättra prestandan och säkerheten i bolagets slagenheter, varför periodens kassaflöde var -1,4 mkr. Likvida medel minskade således under kvartalet med 1,4 mkr från 8,3 mkr till 6,9 mkr.

Även för hela perioden är kassaflödet mindre negativt än rörelseresultatet till följd av att avskrivningarna är högre än summan av investeringar och den negativa förändringen av rörelsekapitalet.

Personal

Personalkostnaderna uppgick under kvartalet till -1,4 mkr (-1,2). Det totala antalet anställda uppgick vid utgången av kvartalet till 7 (6) och ingen personal var på föräldraledighet. Anledningen till att kostnaderna var något högre detta kvartal jämfört med föregående år beror dels på att en person till nu är anställd samt att lönebidrag erhöles för en anställd förra året.

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 dryga 0,1 mkr i kassa i dotterbolaget.

Aktiekapital

Antalet A-aktier i Cell Impact till 145 200 och antalet B-aktier till 8 493 652. Det totala antalet röster i bolaget uppgår till 994 565 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 8 638 852.

Transaktioner med närstående

Cell Impact har under perioden köpt tjänster från Industrihydraulik AB i syfte att förbättra prestandan i bolagets slagenheter, och Jan Alvé n är ordförande och storägare i detta bolag. Ordervärdet uppgår till 40,6 tkr och bedöms ha skett till marknadsmässiga priser.

Utsikter för kommande kvartal

Cell Impact lämnar inte några prognoser, men styrelsen bedömer att innevarande räkenskapsår kommer vara bättre än tidigare år. Vi bedömer fortsatt att vi har goda möjligheter att landa ett större kommersiellt avtal med den ”expansiva aktören” under året, även om det dragit ut på tiden, till följd av olika tekniska utmaningar som vi inte förutsåg från början.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Risker och osäkerhetsfaktor beskrivs fullö digt i början av Bolagsbeskrivningen som upprättades i samband med börsnoteringen av bolaget och som finns tillgängligt på bolagets hemsida.

Resultaträkning koncernen

	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Belopp i Mkr	2014	2013	2014	2013
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	0,6	0,7	3,5	3,3
	0,0	0,0	0,0	0,1
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,0	0,2	0,1
Summa intäkter	0,7	0,7	3,7	3,5
Rörelsens kostnader				
Inköp av varor och tjänster	-0,3	-0,3	-1,0	-1,3
Övriga externa kostnader	-0,7	-0,9	-3,3	-2,9
Personalkostnader	-1,4	-1,2	-5,1	-5,0
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,6	-0,5	-2,1	-1,9
Summa rörelsens kostnader	-2,9	-2,9	-11,4	-11,1
Rörelseresultat	-2,3	-2,2	-7,8	-7,6
Resultat från finansiella investeringar				
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansiella kostnader	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultat efter finansiella poster	-2,2	-2,2	-7,7	-7,6
Skatt på årets resultat	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-2,2	-2,2	-7,7	-7,6
Resultat per vägt antal aktier före och efter utspädning, hänförligt till moderbolaget aktieägare (kr)				
	-0,26	-0,50	-0,90	-1,75
Vägt antal aktier under perioden	8 638 852	4 319 426	8 638 852	4 319 426
Totalt antal aktier vid periodens utgång	8 638 852	4 319 426	8 638 852	4 319 426

Rapport över totalresultat

Belopp i mkr	okt-dec 2014	okt-dec 2013	jan-dec 2014	jan-dec 2013
Periodens resultat	-2,2	-2,2	-7,7	-7,6
Övriga poster redovisade direkt i eget kapital				
Omräkningsdifferenser	0,0	0,0	0,0	0,0
Övrigt	0,0	0,0	0,0	0,0
Övrigt totalresultat för perioden	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalresultat för perioden	-2,2	-2,2	-7,7	-7,6
Periodens totalresultat hänförligt till:				
-aktieägare i moderbolaget	-2,2	-2,2	-7,7	-7,6

Förändring av Eget kapital hos koncernen

Belopp i mkr	okt-dec 2014	okt-dec 2013	jan-dec 2014	jan-dec 2013
Eget kapital vid periodens ingång	10,5	5,7	16,1	2,3
Nyemission		12,6		12,6
Aktieägartillskott	0,0		0,0	8,8
Kostnader nyemission	0,0	0,0	-0,1	0,0
Periodens totalresultat	-2,2	-2,2	-7,7	-7,6
Summa eget kapital vid periodens utgång	8,2	16,1	8,2	16,1

Resultaträkning moderbolaget

	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Belopp i Mkr	2014	2013	2014	2013
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	0,6	0,7	3,6	3,3
Aktiverat arbete för egen räkning	0,0	0,0	0,0	0,1
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,0	0,2	0,1
Summa intäkter	0,6	0,7	3,7	3,5
Rörelsens kostnader				
Inköp av varor och tjänster	-0,3	-0,3	-1,0	-1,3
Övriga externa kostnader	-0,7	-0,8	-3,3	-2,8
Personalkostnader	-1,4	-1,3	-5,2	-5,1
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,6	-0,5	-2,1	-1,9
Summa rörelsens kostnader	-2,9	-2,9	-11,5	-11,1
Rörelseresultat	-2,3	-2,2	-7,8	-7,6
Resultat från finansiella investeringar				
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansiella kostnader	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultat efter finansiella poster	-2,3	-2,2	-7,7	-7,6
Skatt på årets resultat	-	0,0	-	-
Periodens resultat	-2,3	-2,2	-7,7	-7,6

Balansräkning koncernen

Belopp i Mkr	2014-12-31	2013-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	0,0	0,0
Materiella tillgångar	1,5	2,6
Finansiella tillgångar	0,0	0,0
Summa anläggningstillgångar	1,5	2,6
Omsättningstillgångar		
Fodran på beställare	0,6	0,3
Kortfristiga fordringar	2,4	2,6
Likvida medel	6,9	13,9
Summa omsättningstillgångar	9,9	16,8
Summa tillgångar	11,4	19,4
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Aktiekapital	1,0	1,0
Fria reserver	15,0	22,7
Periodens resultat	-7,7	-7,6
Summa Eget kapital	8,2	16,1
Långfristiga skulder	0,0	0,0
Kortfristiga skulder	3,0	3,3
Avsättningar	0,1	0,0
Summa skulder och eget kapital	11,4	19,4
Ställda säkerheter	0,0	0,0
Ansvarsförbindelser	0,0	0,2

Balansräkning moderbolaget

Belopp i Mkr	2014-12-31	2013-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	0,0	0,0
Materiella tillgångar	1,5	2,6
Finansiella tillgångar	0,0	0,0
Summa anläggningstillgångar	1,5	2,6
Omsättningstillgångar		
Fodran på beställare	0,6	0,3
Kortfristiga fordringar	2,4	2,6
Likvida medel	6,8	13,7
Summa omsättningstillgångar	9,8	16,6
Summa tillgångar	11,3	19,2
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Aktiekapital	1,0	1,0
Övriga bundna medel	14,4	0,0
Fria reserver	0,0	22,1
Årets resultat	-7,7	-7,6
Summa Eget kapital	7,7	15,5
Avsättningar	0,2	0,3
Långfristiga skulder	0,4	0,4
Kortfristiga skulder	3,1	3,0
Summa skulder och eget kapital	11,3	19,2
Ställda säkerheter	0,0	0,0
Ansvarsförbindelser	0	0,2

Kassaflödesanalys koncernen

Belopp i Mkr	okt-dec 2014	okt-dec 2013	jan-dec 2014	jan-dec 2013
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat före finansiella poster	-2,3	-2,2	-7,8	-7,6
Ej likvidpåverkande poster	0,5	0,4	2,2	2,0
Finansnetto	0,0	0,0	0,0	0,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten innan förändringar från rörelsekapitalet	-1,7	-1,8	-5,5	-5,6
Ökning/minskning omsättningstillgångar	0,1	-0,3	-0,2	-2,2
Ökning/minskning rörelseskulder	0,3	0,6	-0,3	1,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1,3	-1,5	-6,0	-5,9
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella tillgångar	0,0	-0,1	0,0	-0,1
Investeringar i materiella tillgångar	-0,1	0,0	-0,9	-0,1
Sålda tillgångar	0,0	0,0	0,0	0,0
Sålda koncernföretag	0,0	0,0	0,0	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,1	-0,1	-0,9	-0,2
Finansieringsverksamheten				
Nyemissioner	0,0	12,6	-0,1	12,6
Aktieägartillskott	0,0	0,0	0,0	8,8
Amortering	0,0	0,0	0,0	-2,0
Upptagna lån	0,0	0,0	0,0	0,0
Ökning/minskning korta finansiella skulder	0,0	0,0	0,0	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,0	12,6	-0,1	19,4
Periodens kassaflöde	-1,4	11,0	-7,0	13,3
Likvida medel vid periodens början	8,3	3,0	13,9	0,7
Likvida medel vid periodens slut	6,9	14,0	6,9	14,0

Not 1 – Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Interim Financial Reporting, vilket är i enlighet med de krav som ställs i Redovisningsrådets rekommendation RR 31 Delårsrapporter för koncerner.

Cell Impact, som varit en del av Morphic Technologies, tillämpar från och med den 1 maj 2005 internationella redovisningsstandarder, International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU.

I övrigt tillämpas samma redovisningsprinciper, definitioner avseende nyckeltal och beräkningsmetoder som i den senaste årsredovisningen. Moderbolagets redovisning är upprättad enligt RFR 2.3 Redovisning för juridiska personer.

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

Härmed försäkrar vi att denna kvartalsrapport ger en rättvisande översikt av koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som de företag som ingår i koncernen står inför.

Karlskoga den 30 januari 2015

Jan Rynning, ordf.

Jan Alvé

Kjell Östergren

Tove Langlet

Mats Wallin, VD

Kommande beslutade informationstillfällen

- Årsredovisning – 27 mars 2015
- Delårsrapport för perioden januari-mars 2015 – 24 april 2015
- Årsstämma - 7 maj 2015
- Delårsrapport för perioden januari-juni 2015 – 17 juli 2015
- Delårsrapport för perioden juli-september 2015 – 23 oktober 2015
- Bokslutskommuniké 2015 – 29 januari 2016

Certified Adviser

Mangold Fondkommission AB, 08-503 015 50, är utsedd som Certified Adviser för Cell Impact.