

Delårsrapport

1 januari – 31 mars 2015

- Nettoomsättning för kvartalet uppgick till 1,2 mkr (0,9).
- Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -1,6 mkr (-2,1).
- Koncernens resultat efter finansnetto för kvartalet uppgick till -1,6 mkr (-2,1).
- Resultat per aktie för kvartalet, hänförligt till moderbolagets aktieägare, uppgick till -0,19 kr (-0,25).
- Eget kapital uppgick på bokslutsdagen till 6,6 mkr (8,2) eller 0,8 kronor per aktie (1,0). Soliditeten på balansdagen uppgick till 65 procent (72%).
- Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -1,8 mkr (-2,1).
- På bokslutsdagen uppgick koncernens likvida medel till 5,0 mkr (6,9).

VD har ordet

Årets första kvartal har resultatmässigt börjat på en något bättre nivå jämfört med tidigare år. Omsättningen är visserligen fortsatt blygsam, men jag bedömer att resultatet för helåret kommer att bli bättre än tidigare år. Det baserar jag på den aktuella orderstockens storlek, men även på förväntade nya order då vi nu lyckats uppnå så pass stora tekniska framsteg med vår teknologi att vi på ett trovärdigt sätt verkligen kan hjälpa kunderna att spara kostnader i sina produktionsprocesser. Det är också glädjande att vi i förra veckan fått veta från PRV att de avser att bevilja vår senaste patentansökan som generellt berör vår höghastighetsteknologi och vår slagenhet i synnerhet. Det kommer att stärka oss inom samtliga områden som vi är aktiva inom.

Arbetet med att ta fram en mer kostnadseffektiv tillverkningsprocess tillsammans med den "globala aktören" har under kvartalet lett till att vi nu börjat närma oss en lösning på de tidigare informerade "tekniska utmaningarna". Dessa utmaningar handlar t ex om att hitta lösningar för att ytterligare höja tätheten i bolagets plattor som redan nu är väsentligt högre än konventionella plattor. Det kunde vi inte rimligen föreställa oss skulle uppstå när samarbetsprojektet påbörjades, men vi har tillsammans, vartefter de uppstått, löst dessa på ett metodiskt och strukturerat sätt. Aktören, så väl som vi, bedömer att vi även kommer att lösa det denna gång. Det är värt att notera att aktörens investering i detta projekt till dags datum vida överstiger 10 miljoner kronor. De förväntade årliga besparingarna är dock flerfaldigt större än investeringarna varför det finns goda skäl till att fortsätta att hitta lösningar framåt.

Samarbetsavtalet med AP&T, som meddelades under perioden, kommer att leda till en betydligt starkare affär inom höghastighetsbockning och med ett bredare erbjudande riktat till framförallt fordons- och energiindustrin. Målsättningen är att ta fram en kostnadseffektiv produktionsprocess för en högkvalitativ bipolär flödesplatta. En första gemensam presentation av lösningen kommer att ske vid European Fuel Cell Forum i Luzern i början av juli i år. Den kommer sedan att följas av ytterligare presentationer, utställningar och kundmöten.

Bolaget är inne i ett spännande skede, och utsikterna är goda för att vi under innevarande år kommer uppnå en högre omsättning och ett bättre resultat än tidigare år. Vi bedömer fortsatt att det större kommersiella avtalet vi så länge pratat om kommer att undertecknas av parterna och vår uppfattning är att projektomfattningen kommer att konkretiseras under året.

Karlskoga den 23 april 2015

Mats Wallin VD Cell Impact

Finansiella utvecklingen i sammandrag

Belopp i Mkr	Jan-Mars	Jan-Mars
	2015	2014
Nettoomsättning	1,2	0,9
Rörelseresultat	-1,6	-2,1
Resultat efter finansiella poster	-1,6	-2,1
Resultat efter skatt, hänförligt till moderbolaget aktieägare	-1,6	-2,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1,8	-2,1
Resultat per aktie, hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	-0,19	-0,25
	2015-03-31	2014-12-31
Likvida medel på balansdagen	5,0	6,9
Soliditet (%)	65,0	72,0
Eget kapital / aktie	0,8	1,0

Omsättning

Koncernens nettoomsättning (vilken är den samma som moderbolagets) för kvartalet uppgick till 1,2 mkr vilket är en ökning med 0,3 mkr jämfört med motsvarande period föregående år (0,9).

Resultat

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till -1,6 mkr (-2,1), vilket är 0,5 mkr högre jämfört med motsvarande period förra året, vilket beror på kombinationen av något högre omsättning och lite lägre omkostnader.

Kommentarer till den finansiella ställningen

Finansiell ställning

Eget kapital har sedan årsskiftet minskat med ca 1,6 mkr från 8,2 mkr till 6,6 mkr. Minskningen beror på den operativa förlusten under perioden.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till -1,8 mkr till följd av det negativa resultatet. 0,1 mkr i investeringar utfördes och något nytt kapital har inte tillförts, varför periodens kassaflöde är -1,9 mkr. Likvida medel minskades således under kvartalet med 1,9 mkr från 6,9 mkr till 5,0 mkr.

Personal

Personalkostnaderna uppgick under kvartalet till -1,3 mkr (-1,4). Det totala antalet anställda uppgick vid utgången av kvartalet till 7 (7). Två personer har varit på begränsad föräldraledighet under perioden, vilket är en delförklaring till den något lägre kostnaden.

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 Alvéen är ordförande och storägare i detta bolag. Leveransvärdet uppgår till 2,0 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 det större kommersiella avtalet med den ”expansiva aktören” och att en konkretisering rörande projektomfattningen kommer klarna under året.

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

Resultaträkning koncernen

	jan-mars	jan-mars
Belopp i Mkr	2015	2014
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	1,2	0,9
Aktiverat arbete för egen räkning		0,0
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0
Summa intäkter	1,2	0,9
Rörelsens kostnader		
Inköp av varor och tjänster	-0,1	-0,3
Övriga externa kostnader	-1,2	-0,8
Personalkostnader	-1,3	-1,4
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,2	-0,5
Summa rörelsens kostnader	-2,8	-3,0
Rörelseresultat	-1,6	-2,1
Resultat från finansiella investeringar		
Finansiella intäkter	0,0	0,0
Finansiella kostnader	0,0	0,0
Resultat efter finansiella poster	-1,6	-2,1
Skatt på årets resultat	0,0	0,0
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-1,6	-2,1
Resultat per vägt antal aktier före och efter utspädning, hänförligt till moderbolaget aktieägare (kr)		
Vägt antal aktier under perioden	8 638 852	8 638 852
Totalt antal aktier vid periodens utgång	8 638 852	8 638 852

Rapport över totalresultat

Belopp i mkr	jan-mars 2015	jan-mars 2014
Periodens resultat	-1,6	-2,1
Övriga poster redovisade direkt i eget kapital		
Omräkningsdifferenser	0,0	0,0
Övrigt	0,0	0,0
Övrigt totalresultat för perioden	0,0	0,0
Totalresultat för perioden	-1,6	-2,1
Periodens totalresultat hänförligt till:		
-aktieägare i moderbolaget	-1,6	-2,1

Förändring av Eget kapital hos koncernen

Belopp i mkr	jan-mars 2015	jan-mars 2014
Eget kapital vid periodens ingång	8,2	16,1
Nyemission	0,0	0,0
Aktieägartillskott	0,0	0,0
Kostnader nyemission	0,0	-0,1
Periodens totalresultat	-1,6	-2,1
Summa eget kapital vid periodens utgång	6,6	14,0

Resultaträkning moderbolaget

	jan-mars	jan-mars
Belopp i Mkr	2015	2014
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	1,2	0,9
Aktiverat arbete för egen räkning	0,0	0,0
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0
Summa intäkter	1,2	0,9
Rörelsens kostnader		
Inköp av varor och tjänster	-0,1	-0,3
Övriga externa kostnader	-1,2	-0,7
Personalkostnader	-1,3	-1,4
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,2	-0,5
Summa rörelsens kostnader	-2,8	-2,9
Rörelseresultat	-1,6	-2,0
Resultat från finansiella investeringar		
Finansiella intäkter	0,0	0,0
Finansiella kostnader	0,0	0,0
Resultat efter finansiella poster	-1,6	-2,0
Skatt på årets resultat	-	0,0
Periodens resultat	-1,6	-2,0

Balansräkning koncernen

Belopp i Mkr	2015-03-31	2014-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	0,0	0,0
Materiella tillgångar	1,4	1,5
Finansiella tillgångar	0,0	0,0
Summa anläggningstillgångar	1,4	1,5
Omsättningstillgångar		
Ej fakturerad intäkt	0,6	0,6
Kortfristiga fordringar	3,1	2,4
Likvida medel	5,0	6,9
Summa omsättningstillgångar	8,7	9,9
Summa tillgångar	10,1	11,4
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Aktiekapital	1,0	1,0
Fria reserver	7,3	15,1
Periodens resultat	-1,7	-7,8
Summa Eget kapital	6,6	8,2
Långfristiga skulder	0,0	0,0
Kortfristiga skulder	3,5	3,2
Summa skulder och eget kapital	10,1	11,4
Ställda säkerheter	0,0	0,0
Ansvarsförbindelser	0,0	0,0

Balansräkning moderbolaget

Belopp i Mkr	2015-03-31	2014-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	0,0	0,0
Materiella tillgångar	1,4	1,5
Finansiella tillgångar	0,0	0,0
Summa anläggningstillgångar	1,4	1,5
Omsättningstillgångar		
Ej fakturerad intäkt	0,6	0,6
Kortfristiga fordringar	3,0	2,3
Likvida medel	4,9	6,8
Summa omsättningstillgångar	8,4	9,7
Summa tillgångar	9,8	11,2
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Aktiekapital	1,0	1,0
Övriga bundna medel	0,0	0,0
Fria reserver	6,7	14,5
Årets resultat	-1,6	-7,8
Summa Eget kapital	6,1	7,6
Avsättningar	0,1	0,2
Långfristiga skulder	0,4	0,4
Kortfristiga skulder	3,2	3,1
Summa skulder och eget kapital	9,8	11,2
Ställda säkerheter	0,0	0,0
Ansvarsförbindelser	0,0	0,0

Kassaflödesanalys koncernen

Belopp i Mkr	jan-mars 2015	jan-mars 2014
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat före finansiella poster	-1,6	-2,1
Ej likvidpåverkande poster	0,2	0,5
Finansnetto	0,0	0,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten innan förändringar från rörelsekapitalet	-1,4	-1,6
Ökning/minskning omsättningstillgångar	-0,5	-0,9
Ökning/minskning rörelseskulder	0,1	0,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1,8	-2,1
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella tillgångar	0,0	0,0
Investeringar i materiella tillgångar	-0,1	-0,5
Sålda tillgångar	0,0	0,0
Sålda koncernföretag	0,0	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,1	-0,5
Finansieringsverksamheten		
Nyemissioner	0,0	-0,1
Aktieägartillskott	0,0	0,0
Amortering	0,0	0,0
Upptagna lån	0,0	0,0
Ökning/minskning korta finansiella skulder	0,0	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,0	-0,1
Periodens kassaflöde	-1,9	-2,7
Likvida medel vid periodens början	6,9	13,9
Likvida medel vid periodens slut	5,0	11,2

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 försäkras 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 23 april 2015

Jan Rynning, ordf.

Jan Alvé

Kjell Östergren

Tove Langlet

Mats Wallin, VD

Kommande beslutade informationstillfällen

- 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

Erik Penser Bankaktiebolag, www.penser.se, är utsedd som Certified Adviser för Cell Impact.