



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

1 oktober – 31 december 2019

Bokslutskommuniké

I oktober – 31 december 2019

Finansiell sammanfattning fjärde kvartalet

- » Intäkterna för kvartalet uppgick till 2,0 mkr (2,5).
- » Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -16,9 mkr (-12,4).
- » Koncernens resultat efter finansiella poster för kvartalet uppgick till -17,0 mkr (-12,5).
- » Resultat per aktie för kvartalet, hänförligt till moderbolagets aktieägare, uppgick till -0,37 kr (-0,69).
- » Eget kapital uppgick på bokslutsdagen till 45,1 mkr (19,1) eller 0,99 kronor per aktie (1,06).
- » Soliditeten på balansdagen uppgick till 78 procent (50).
- » Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -11 mkr (-3,9).
- » På bokslutsdagen uppgick koncernens likvida medel till 16,9 mkr (8,0).

Viktiga händelser under perioden

- » 2019-10-02 | Cell Impact får genombrottsorder för serieproduktion av flödesplattor från nordamerikansk kund på cirka 10 MSEK.
- » 2019-10-15 | Cell Impact får en order från Nakanishi Metal Works Co. Ltd (NKC) värd 2,7 MSEK för verktyg och en mindre serie flödesplattor.

Viktiga händelser efter periodens utgång

- » 2020-01-17 | Cell Impact får en order från Nakanishi Metal Works Co. Ltd (NKC) värd 1,8 MSEK.
- » 2020-01-20 | Cell Impact får en order från Nakanishi Metal Works Co. Ltd (NKC) värd 2,6 MSEK.

VD har ordet

Under kvartalet hade vi en försäljning på 2,0 MSEK vilket är lägre än motsvarande kvartal förra året. Vi hade förväntat oss en något större försäljning men vi påverkades av förseningar i både produktion av flödesplattor och tagna affärer. Trots det har inga förändringar skett i den underliggande affären. Med den planerade flytten till större lokaler, samt en pågående utökning av vår maskinpark, kommer både produktion och försäljning att kunna öka.

Investeringar för framtiden

Kvartalets rörelseresultat uppgick till -16,9 MSEK, en försämring om -4,5 MSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Huvudorsaken är att vi under perioden börjat ta vissa flyttkostnader, samt att brist på produktiv utrustning har resulterat i en något högre bemanningsnivå än vi initialt planerade för att påbörja uppskalning av produktionen.

Ökad produktionskapacitet

Cell Impact förflyttar sig ifrån utveckling till produktion och därför förstärks organisationen med rekrytering av framförallt tekniker och produktionspersonal. Under kvartalet har vi ökat vår produktionskapacitet med ny utrustning som tillsammans med ytterliggare kompletteringar under 2020 kommer att lösa upp flaskhalsar i vår produktion. Även yta är en begränsande kapacitetsfaktor. Det är därför glädjande att vi under kvartalet lyckats kontrahera en ny och mer ändamålsenlig produktionslokal i Karlskoga. Över tid kommer den att utvecklas till en modern automatiserad produktionsanläggning för produktion av flödesplattor.

En flytt av produktion är ett betydande projekt och planeringen inför flytten pågår för fullt. Vi bedömer i nuläget att flytten startar under andra kvartalet och

beräknas vara fullt genomförd i höst. Det innebär att nuvarande 1,000 m² ersätts av totalt 6,000 m², vilket inkluderar 5,000 m² produktionsyta. Flytten skapar förtroende hos våra kunder eftersom en större produktionsyta gör det möjligt för oss att växa med dem och andra prospekt ett antal år framöver.

Försäljningsutveckling

Som tidigare kommunicerats har försäljningen utvecklats långsammare än vi antog när försäljningsmålen sattes, vilket jag också kommenterade i VD-ordet i tredje kvartalets delårsrapport och ett separat pressmeddelande. Från och med sista kvartalet ökar dock produktionen.

NKC – en viktig samarbetspartner

Relationen med japanska NKC är viktig och under perioden har vi fördjupat samarbetet för att leverera ett antal betydelsefulla projekt för både formningsverktyg och flödesplattor. Under innevarande kvartal erhöll vi ytterligare ett antal

viktiga ordrar från NKC för att testa vår produktionsteknologi vid produktion av stora volymer.

Vårt fokus

Under 2019 började vi lägga grunden för ökad försäljning och större produktionsvolymer med ny utrustning och rekrytering av produktionspersonal. Vi fortsätter arbetet att höja vår produktionskapacitet, och därmed skapa utrymme för ökad försäljning. Våra marknadsaktiviteter sker på ett fortsatt fokuserat vis i syfte att skapa affärsmöjligheter med attraktiva bolag inom bränslecellsindustrin.

»De nya lokalerna inkluderar 5,000 m² produktionsyta, något som gör det möjligt för oss att växa med kunder och prospekt ett antal år framöver.«

»Chefen för BMW:s bränslecellsutveckling tror att personbilar med vätgasteknik kommer att kosta som en vanlig bilsbil inom bara 5 år.«

Ett axplock av internationella nyheter

Som vanligt brukar jag avsluta mitt VD-ord med ett axplock av nyheter. Hela sektorn med vätgas och bränsleceller har ett kraftfullt positivt momentum och får en alltmer framträdande position inom energi- och klimatpolitik, samt i industrin som en del i nya strategier för elektrifiering. Här följer några intressanta artiklar:

- Toyota planerar en hel vätgas-stad, Woven City, precis bredvid Mount Fuji i Japan. Tanken är att pröva idéer och ge inspiration till hur framtidens urbana center kan fungera helt utan fossila bränslen
<https://www.woven-city.global/>

- Den norska matvarukedjan ASKO har börjat köra fyra vätgasdrivna lastbilar levererade av Scania.
http://tiny.cc/CI_link1

- Tysklands nya moderna u-båtar drivs med vätgas i undervattensläge. Utöver den vanliga dieselmotorn finns bränsleceller för extremt tyst undervattensdrift.
http://tiny.cc/CI_link2

- Chefen för BMW:s bränslecellsutveckling tror att personbilar med vätgasteknik kommer att kosta som en vanlig bilsbil inom bara 5 år.
http://tiny.cc/CI_link3

- Honda och ISUZU har startat ett samarbete där Honda levererar bränslecellsteknik till ISUZU:s lastbilar.
http://tiny.cc/CI_link4

- Bränslecellstillverkaren Plug Power har fått en order på 1,6 miljarder kronor till en icke namngiven tillverkare av logistikfordon.
http://tiny.cc/CI_link5

- Nu får Teslas Cybertruck konkurrens av Nikola Badger, en batteri- och vätgasdriven pickup med en räckvidd på över 950 km.
http://tiny.cc/CI_link6

- Till sist, nyheten att Bill Gates köpt en vätgasdriven superyacht för 6 miljarder kronor visade sig vara osann. Så är du sugen på en ny miljövänlig båt så finns den säkert fortfarande kvar!



Karlskoga i februari,

Pär Teike, vd

Finansiell utveckling i sammandrag

Belopp i mkr	Fjärde kvartalet, okt–dec		12 mån, jan–dec	
	2019	2018	2019	2018
Nettoomsättning	2,0	2,50	12,0	6,6
Rörelseresultat	-16,9	-12,4	-47,5	-44,4
Resultat efter finansiella poster	-17,0	-12,5	-48,4	-44,6
Resultat efter skatt, hänförligt till moderbolaget aktieägare	-17,0	-12,5	-48,4	-44,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11,0	-3,9	-40,9	-42,7
Resultat per aktie, hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	-0,37	-0,69	-1,45	-2,64

	19-12-31	19-09-30	18-12-31
Likvida medel på balansdagen	16,9	32,1	8,0
Soliditet (%)	78%	85%	50%
Eget kapital / aktie	0,99	1,37	1,06

Intäkter

Koncernens intäkter (vilken är densamma som moderbolagets) för kvartalet uppgick till 2,0 mkr vilket är lägre än föregående år (2,5). Intäkterna under kvartalet avser färdigställande av tagna order under 2019 samt nya order erhållna under kvartalet. Intäkterna avser framför allt serietillverkning av order som är ett första steg mot ännu större order och serietillverkning för dessa kunder.

Resultat

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till -16,9 mkr (-12,4). Den ökade förlusten mellan kvartal 4 2019 och 2018 förklaras av en ökad aktivitetsnivå i bolagets verksamhet samt förskjutna order.

Övriga upplysningar

Finansiell ställning

Eget kapital har sedan årsskiftet 2019 ökat med 26,0 mkr från 19,1 mkr till 45,1 mkr. Ökningen är relaterad till den genomförda kapitalanskaffningen under 2019.

Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten innan förändring av rörelsekapitalet uppgick under kvartalet till -15,3 mkr vilket framför allt beror på periodens negativa resultat. Investeringar om -3,5 mkr, inriktade på förbättringar av Cell Impacts produktionsprocess, har genomförts under perioden. Inga investeringar i balanserade utvecklingskostnader skedde under kvartalet.

Under kvartal 4 2019 har amortering om -0,3 mkr skett av företagets skulder som per den 31 december 2019 var 1,1 mkr. Bolagets likvida medel minskade med 15,2 mkr under kvartalet från 32,1 mkr per den 30 september 2019 till 16,9 mkr per den 31 december 2019.

Cell Impact har erhållit ett lånelöfte från Östersjöstiftelsen på 20 mkr, till en fast ränta på 8 procent, att utnyttjas vid behov.

Personal

Personalkostnaderna uppgick under kvartalet till -7,2 mkr (-4,3). Det totala antalet anställda uppgick vid utgången av kvartalet till 39 (16). Personalkostnaden i förhållande till jämförelseperioden är hänförligt till fler anställda under perioden.

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 0,21 mkr i likvida medel i dotterbolaget.

Aktiekapital

Antalet registrerade A-aktier i Cell Impact uppgår till 217 800 och antalet registrerade B-aktier till 45 230 861. Det totala antalet röster i bolaget uppgår till 4 740 886 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 45 448 661 aktier. Bolagets registrerade aktiekapital uppgick till 5 260 962 kr per den 31 december 2019. Varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,12 kr.

Transaktioner med närstående

Cell Impact AB har under perioden köpt tjänster från Thomas Carlström genom firma på 0,03 mkr för hjälp med specifika företagsfrågor.

Utsikter för kommande kvartal

Cell Impact lämnar inte några prognoser. Fokus i verksamheten är att skapa en löpande intäktström. Centralt i detta arbete är att slutföra och leverera redan tecknande order och öka löpande produktion och leveranser för att uppnå de mål som tidigare har kommunicerats. I närtid ser vi möjligheter till betydande produktion och försäljning bland existerande kunder. För nya projekt söker vi geografisk balans och bästa möjliga förutsättningar för att genomföra projekten.

Genomförda och pågående investeringar förbättrar produktionskapaciteten, ökar förmågan att svara upp mot kunders förfrågningar och därmed även öka intäktsgenereringen. Vi utvecklar vår organisation och leverantörsbas för att möta kundkrav. Cell Impact ser i nuläget intressanta affärsmöjligheter framförallt inom segmentet för materialhantering och tyngre fordon där bränsleceller använts under en relativt lång tid och har ett tilltagande momentum i flera geografiska marknader.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Risker och osäkerhetsfaktor finns redovisade i Bolagsbeskrivningen som upprättades i samband med börsnoteringen av bolaget samt i Investerarprospekt 2019, vilket 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. Däröver 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

Bolaget är fortsatt beroende av kapitalanskaffning. Som tidigare meddelats av bolagets styrelse har bolaget under 2019 genomfört emissioner om sammanlagt cirka 74 mkr efter emissionskostnader.

Emissionslikviden används för att tillse en framgångsrik övergång från testorder och småserietillverkning till kommersiella avtal och volymproduktion.

Finansiella rapporter

Koncernens rapport över resultaträkningen i sammandrag

	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Belopp i mkr	2019	2018	2019	2018
Intäkter	2,0	2,50	12,0	6,6
Rörelsens kostnader				
Inköp av varor och tjänster	-3,3	-4,6	-8,8	-13,5
Övriga externa kostnader	-6,8	-5,1	-25,1	-21,5
Personalkostnader	-7,2	-4,3	-20,7	-12,8
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1,6	-0,9	-4,8	-3,2
Övriga rörelsekostnader			-0,1	
Summa rörelsens kostnader	-18,9	-14,9	-59,5	-51,0
Rörelseresultat	-16,9	-12,4	-47,5	-44,4
Resultat från finansiella investeringar				
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansiella kostnader	0,1	-0,1	-0,9	-0,2
Resultat efter finansiella poster	-17,0	-12,5	-48,4	-44,6
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-17,0	-12,5	-48,4	-44,6
Resultat per vägt antal aktier före och efter utspädning, hänförligt till moderbolaget aktieägare (kr)	-0,37	-0,69	-1,45	-2,64
Vägt antal aktier under perioden	45 448 661	18 128 496	33 461 929	16 856 142
Totalt antal aktier vid periodens utgång	45 448 661	18 128 496	45 448 661	18 128 496

Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Belopp i mkr	2019	2018	2019	2018
Periodens resultat	-17,0	-12,5	-48,4	-44,6
Totalresultat för perioden	-17,0	-12,5	-48,4	-44,6
Periodens totalresultat hänförligt till: – aktieägare i moderbolaget	-17,0	-12,5	-48,4	-44,6

Koncernens rapport över balansräkning i sammandrag

Belopp i Mkr	2019-12-31	2018-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	6,3	7,1
Materiella tillgångar	27,0	17,1
Summa anläggningstillgångar	33,3	24,2
Omsättningstillgångar		
Lager	2,1	1,2
Kortfristiga fordringar	5,7	4,7
Likvida medel	16,9	8,0
Summa omsättningstillgångar	24,7	13,9
Summa tillgångar	58,0	38,1
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Aktiekapital	5,3	2,1
Fria reserver	88,2	61,6
Periodens resultat	-48,4	-44,6
Summa eget kapital	45,1	19,1
Långfristiga skulder	0,1	1,1
Kortfristiga skulder	12,9	17,9
Summa skulder och eget kapital	58,0	38,1

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i mkr	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
	2019	2018	2019	2018
Eget kapital vid periodens ingång	62,2	31,6	19,1	23,1
Nyemission	0,0	0,0	83,5	46,0
Ej registrerat aktiekapital	0,0	0,0	0,0	0,0
Kostnader nyemission	-0,1	0,0	-9,3	-5,4
Erhållna optionspremier	0,0	0,0	0,2	0,0
Periodens totalresultat	-17,0	-12,5	-48,4	-44,6
Summa eget kapital vid periodens utgång	45,1	19,1	45,1	19,1

Koncernens rapport över kassaflödesanalysen i sammandrag

	okt–dec	okt–dec	jan–dec	jan–dec
Belopp i mkr	2019	2018	2019	2018
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat före finansiella poster	-16,9	-12,4	-47,5	-44,4
Ej likvidpåverkande poster	1,7	0,9	4,8	3,2
Finansnetto	-0,1	-0,1	-0,9	-0,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten innan förändringar från rörelsekapitalet	-15,3	-11,6	-43,6	-41,4
Ökning/minskning lager	-1,1	0,0	-0,9	-1,2
Ökning/minskning omsättningstillgångar	2,2	-2,1	-1,3	-3,7
Ökning/minskning rörelseskulder	3,2	9,8	4,9	3,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11	-3,9	-40,9	-42,7
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella tillgångar	0,0	0,0	0,0	0,0
Investeringar i materiella tillgångar	-3,5	-0,3	-12,5	-8,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3,5	-0,3	-12,5	-8,6
Finansieringsverksamheten				
Nyemissioner	0,5	0,0	74,2	40,6
Erhållna optionspremier	0,0	0,0	0,2	0,0
Amortering	-1,2	-0,3	-18,9	-1,2
Upptagna lån	0,0	0,0	6,8	10,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-0,7	-0,3	62,3	49,5
Periodens kassaflöde	-15,2	-4,4	8,9	-1,8
Likvida medel vid periodens början	32,1	12,4	8,0	9,8
Likvida medel vid periodens slut	16,9	8,0	16,9	8,0

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

	okt–dec	okt–dec	jan–dec	jan–dec
Belopp i mkr	2019	2018	2019	2018
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	2,0	2,50	12,0	6,6
Summa intäkter	2,0	2,5	12,0	6,6
Rörelsens kostnader				
Inköp av varor och tjänster	-3,3	-4,6	-8,8	-13,5
Övriga externa kostnader	-7,2	-5,1	-26,1	-21,5
Personalkostnader	-7,2	-4,3	-20,7	-12,8
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1,3	-0,9	-3,8	-3,2
Summa rörelsens kostnader	-19,0	-14,9	-59,3	-51,0
Rörelseresultat	-16,9	-12,4	-47,4	-44,4
Resultat från finansiella investeringar				
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansiella kostnader	0,0	-0,1	-0,9	-0,2
Resultat efter finansiella poster	-16,9	-12,5	-48,3	-44,6
Skatt på årets resultat	-	0,0	-	-
Periodens resultat	-16,9	-12,5	-48,3	-44,6

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i mkr	2019-12-31	2019-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	6,3	7,1
Materiella tillgångar	26,6	17,1
Finansiella tillgångar	0,1	0,1
Summa anläggningstillgångar	33,0	24,3
Omsättningstillgångar		
Lager	2,1	1,2
Kortfristiga fordringar	6,0	4,7
Likvida medel	16,7	8,0
Summa omsättningstillgångar	24,7	13,9
Summa tillgångar	57,7	38,1
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Aktiekapital	5,3	2,1
Fria reserver	87,5	61,2
Periodens resultat	-48,3	-44,6
Summa eget kapital	44,5	18,7
Långfristiga skulder	0,4	1,5
Kortfristiga skulder	12,8	17,9
Summa skulder och eget kapital	57,7	38,1

Not 1 – Redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké 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 2018 med undantag av nya eller reviderade standarder som tillämpas från den 1 januari 2019. De nya redovisningsstandarder som finns beskrivna på sid 37 i årsredovisningen 2018 inte haft någon materiell effekt på de finansiella rapporterna och presenterade jämförelsesiffror för 2018 har ej behövts räknas om utan baseras på tidigare års principer.

IFRS 16 tillämpas av koncernen från och med 1 januari 2019. IFRS 16 ersätter IAS 17, och enligt den nya standarden ska leasetagare redovisa åtagandet att betala leasingavgifter som en leasingkuld i balansräkningen. Rätten att nyttja den underliggande tillgången under leasingperioden redovisas som en tillgång. Avskrivning på tillgången redovisas i resultatet liksom en ränta på leasingkulden. Erlagda leasingavgifter redovisas dels som betalning av ränta, dels som amortering av leasingkulden. Standarden undantar leasingavtal med en leaseperiod understigande 12 månader (korttidsleasingavtal) och leasingavtal avseende tillgångar som har ett lågt värde.

Standarden medför att merparten av befintliga hyresavtal redovisas som tillgångar och skulder i balansräkningen. Detta medför att kostnaden för dessa redovisas uppdelat i räntekostnader och avskrivningar. Cell Impact tillämpar den förenklade övergångsmetoden. Övergången till IFRS 16 medförde att koncernen redovisade nyttjanderättstillgångar 1 298 tkr, förutbetalda leasingavgifter -202 tkr samt leasingkulder 1 096 tkr, per den 1 januari 2019. Övergången till IFRS 16 medförde även att rörelseresultatet för koncernen för perioden som avslutades 31 december 2019 förbättrades med 43 tkr, och att periodens resultat för samma period försämrades med 18 tkr, jämfört med om motsvarande redovisningsprinciper som föregående år hade tillämpats.

Avstämning operationella leasingåtaganden

Åtaganden för operationella leasingavtal 31 december 2018	2 078
Korttidsleaseavtal	-127
Leasingavtal av lågt värde	-42
Omvärdering av avtal	-335
Förutbetalda leasingavgifter	-202
Diskonterings effekter	-74
Redovisade leasingkulder per 1 januari 2019	1 298

Leasingavtal (tkr)	Nyttjanderättstillgångar	Förutbetalda leasingavgifter	Leasingkulder
Ingående balans 1 januari 2019	1 298	-202	1 096
Avskrivningar/Amorteringar	-912	-5	-899
Utgående balans 31 dec 2019	386	-207	197

I moderföretaget tillämpas undantaget i RFR 2 beträffande leasingavtal. Det innebär att moderföretagets principer för redovisning av leasingavtal är oförändrade. 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 står inför.

Karlskoga den 14 februari 2020

Baard Eilertsen, ordf.

Tord Andersson

Thomas Carlström

Harriet Lidh

Kjell Östergren

Pär Teike, VD

Kommande beslutade informationstillfällen

Årsredovisning.....	20 mars 2020
Årsstämma.....	16 april 2020
Delårsrapport, första kvartalet 2020.....	7 maj 2020
Delårsrapport, andra kvartalet 2020.....	6 augusti 2020
Delårsrapport, tredje kvartalet 2020	5 november 2020
Bokslutskommuniké 2020	19 februari 2021

Certified Adviser

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



Cell Impact AB (publ)

Plåtvägen 18

691 50 Karlskoga

Telefon: 0586 574 50

info@cellimpact.com

cellimpact.se

