

# DELÅRSRAPPORT

Tredje kvartalet, 2021



# Tredje kvartalet, 2021

## Finansiell sammanfattning

Värden inom ( ) avser föregående års motsvarande period.

- » Intäkter för kvartalet uppgick till 27,5 MSEK (8,5), vilket ger en tillväxt om 224 % för kvartalet.
- » Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -14,4 MSEK (-5,7).
- » Koncernens resultat efter finansiella poster för kvartalet uppgick till -14,7 MSEK (-6,1).
- » Resultat per aktie för kvartalet, hänförligt till moderbolagets aktieägare, uppgick till -0,25 SEK (-0,12).
- » Eget kapital uppgick på balansdagen till 149,3 MSEK (52,3) eller 2,54 SEK per aktie (1,01).
- » Soliditeten på balansdagen uppgick till 73 % (59 %).
- » Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -20,2 MSEK (-3,5).
- » På balansdagen uppgick koncernens likvida medel till 57,5 MSEK (23,6).

## Väsentliga händelser under perioden

- » 2021-07-05 | Cell Impact Japan Inc får order på 5,3 miljoner SEK.
- » 2021-08-09 | Cell Impact genomför extra bolagsstämma där styrelsen ges emissionsbemyndigande.
- » 2021-09-03 | Cell Impact förstärker ledningen med ny HR-chef.

## VD HAR ORDET

# Fortsatt stark tillväxt

**Under tredje kvartalet** började ny kapacitet som installerades under föregående kvartal, att bidra till ökad produktion och försäljning.

Cell Impacts intäkter uppgick till 27,5 MSEK vilket är 19,0 MSEK (+224 %) högre än motsvarande kvartal 2020, och 9,7 MSEK (+54 %) högre än föregående kvartal 2021. Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -14,4 MSEK vilket är 9,1 MSEK (+39 %) bättre än föregående kvartal 2021. Rörelseresultatets minskade förlusttakt beror huvudsakligen på förbättrad produktivitet.

Bolaget hade vid utgången av kvartalet 106 medarbetare jämfört med kvartal 2 som var 85 personer och produktionen utfördes huvudsakligen i treskift. Vi har etablerat en organisation som är redo för en tilltagande produktionsaktivitet. Under kvartalet har vår nya operativa chef (COO), Daniel Vallin och personalchef (CHRO) Karina Sick Larsson tillträtt och ledningsgruppen i bolaget är därmed heltäckande.

Cell Impact har fortsatt erfarit vissa leveransförändringar av utrustning under kvartalet, men generellt har vi lyckats väl att hålla lovade, viktiga leveranstider till våra kunder. Vi går nu in i en lugnare uppbyggnadsperiod vilket också innebär att behovet av extra åtgärder och kostnader kommer att avta.

## Stark försäljning

Den starka försäljningsutvecklingen under tredje kvartalet adderar till tidigare kvartals stadigt växande försäljning. Ett bra inflöde av ordrar för flödesplattor lägger en stabil bas för fortsatt ökning av produktionsaktivitet in i 2022. Orderintag på nya verktyg, som lägger grunden för framtida produkter och ökad försäljning, skedde under kvartalet där flödesplattor dominerade i försäljningsmixen.

Den internationella försäljningsorganisationen har förstärkts under året och, tillsammans med en reduktion av de globala pandemirestriktionerna, kan vi nu mer aktivt bearbeta de förfrågningar vi redan har i vår pipeline.

Arbetet med den stora ordern från Plug Power, vilken består av produktionsutrustning för leverans under 2021, löpande tillverkning av flödesplattor under året samt framtida leveranser, fortsatte enligt plan.

## Finansiella mål

Den höga tillväxttakten för bränsleceller och Cell Impacts växande försäljning gör att vi fortsatt ser goda möjligheter att nå våra kortsiktiga försäljningsmål. Som tidigare har kommunicerats kommer bolaget, till följd av allt större möjligheter inom sina marknader, att på kort sikt fokusera på tillväxt framför lönsamhet och kassaflöde. Det tidigare kommunicerade målen gällande EBITDA-marginal ersätts med ett nytt EBITDA-marginalmål om minst 15 % på medellång sikt där bolaget ser goda möjligheter att uppnå avsevärt högre lönsamhet än så på lång sikt.

## Produktion

En viss konsolidering av Cell Impacts uppbyggnad av produktionskapacitet och organisation skedde under perioden efter ett intensivt andra kvartal med många rekryteringar och installation av ny kapacitet i stor omfattning. Med kontinuerlig kompetensutveckling av personalen förbättras produktiviteten steg för steg. Cell Impact har skyndsamt genomfört det som vi kallar för Fas 1, dvs att konvertera existerande efterfrågan till affärer och för att rätt positionera Cell Impact för framtida tillväxt.

Ungefär tre år efter att Cell Impact etablerade strategin att bli en tillverkare av flödesplattor har ett nytt industriföretag skapats, baserat på den patenterade formningstekniken Cell Impact Forming™, med en organisation med gedigen kunskap om applikation och tillverkning. Nu påbörjas Fas 2 som syftar till att ytterligare vässa Cell Impacts produktionsförmåga och erbjudande – i linje med en tilltagande pipeline av prospekt. Under Fas 2 kommer mer kompakta och produktiva processteknologier att succesivt tas i bruk som ett resultat av vår interna processutveckling. Dessutom färdigställs ytterligare 2 500 m<sup>2</sup> produktionsyta för att möta existerande och kommande kundbehov.

## Marknaden för bränsleceller och elektrolysörer

Marknaden för bränsleceller existerar och växer. Vi befinner oss i en accelerationsfas där de bolag som vill bli en del av värdekedjan måste positionera sig nu med ett attraktivt erbjudande som innehåller kostnadseffektiv skalbarhet. Det finns en multiplikatoreffekt som gör att efterfrågan på flödesplattor blir betydande även vid en lägre efterfrågenivå. Vid högre efterfrågan blir den mycket stor eftersom en bränslecell normalt innehåller flera hundra flödesplattor.

## Drivkrafter som gör bränsleceller och elektrolys för grön vätgasproduktion till vinnare

Vilka faktorer driver efterfrågan på bränsleceller och elektrolysutrustning som använder flödesplattor? Jag har i tidigare kvartalsrapporter kommenterat en del av dessa faktorer men det känns rätt att sammanfatta de väsentligaste.

**Mogen teknik i spännande utveckling.** Bränsleceller och elektrolysutrustning är existerande produkter och teknik. De utgör ingen vision om framtiden utan de används här och nu och nyttjandet av teknikerna är kraftigt tilltagande. Tekniken har gått in i en fas där försäljning och användning sker i symbios med kontinuerlig utveckling över tid, på samma sätt som förbränningsmotorn utvecklats under decennier.

Man bör se på användningen av bränsleceller och elektrolys i ett större sammanhang.

Det handlar om att kraftigt reducera klimatpåverkan från transporter och skapa en lagringsmöjlighet av intermitterent och förnybar energi. I vissa produktionsprocesser, som ståltillverkning, kan vätgas ersätta fossilt baserade processer. Kraftnät och känsliga installationer kan förstärkas med direktkraft eller reservkraft från bränsleceller. Och glädjande nog så är denna utveckling på gång och på ytterligare lite sikt kan mycket stor klimatnytta hämtas ur grön vätgas och bränsleceller. Bränslecellen och elektrolysören är som produkter återvinningsbara i existerande och beprövade återvinningssystem. Vätgas kan framställas lokalt med lokalt tillverkad utrustning och med lokal vätgasteknik kan man bygga självständiga energisystem. Parisavtalet kräver vätgas, eftersom det inte finns någon annan liknande energislåg som både kan lagra och producera energi i tillräckligt stor utsträckning.

**European Green Deal.** EU har bestämt att vätgas är en strategisk energibärare som skall stödjas med 430 miljarder euro över en 10-årsperiod – för att rulla ut grön vätgasproduktion. 430 miljarder är ett jättepaket som kommer att sätta ordentlig fart på vätgasindustrin men är ändå ett litet belopp jämfört med det stöd som den koldioxidbaserade energiproduktionen erhåller idag. Vi kan därför emotse ännu mera stöd och investeringar globalt, medan subsidierna till klimatförstörande energi minskar.

2019 hade bara Frankrike, Japan och Korea strategier för användning av väte enligt International Energy Agency (IEA). Idag har 17 länder släppt vätestrategier, mer än 20 andra utvecklar strategier och många företag söker både nyttjande och affärsmöjligheter inom vätgas.

Utöver European Green Deals satsningar har enligt U.S. Energy Information Administration (EIA) länder med vätgasstrategier åtagit sig att allokera åtminstone 37 miljarder dollar till utveckling och spridning av vätgasteknik och den privata sektorn har tillkännagivit ytterligare investeringar på 300 miljarder dollar. EIA hävdar att för att positionera vätgassektorn i linje med globala nollutsläpp år 2050 krävs 1 200 miljarder dollar i investeringar fram till 2030.

**Grön vätgas.** Den globala kapaciteten för elektrolysörer har fördubblats under de senaste fem åren med cirka 350 projekt under utveckling och ytterligare 40 projekt i tidiga utvecklingsstadier. Skulle alla dessa projekt realiserats skulle global vätgasförsörjning från elektrolysatorer – som skapar nollutsläpp förutsatt att elen är ren – nå 8 miljoner ton år 2030. Detta är en enorm ökning från dagens nivå på mindre än 50 000 ton – men är ändå rejält under de 80 miljoner ton som krävs 2030 i IEAs väg till nollutsläpp år 2050.

Cell Impact positionerar sig för att växa med dessa trender och bidra med uppskalningen av industrin genom Cell Impact Forming™ och spetskompetens inom produktion och applikation.

Pär Teike, CEO  
Karlskoga i oktober





# Finansiell utveckling i sammandrag

Belopp i MSEK	2021	2020	2021	2020	2020
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Intäkter	27,5	8,5	60,8	20,4	29,3
Rörelseresultat	-14,4	-5,7	-52,3	-30,7	-43,1
Resultat före skatt	-14,7	-6,1	-53,2	-31,5	-44,3
Resultat efter skatt, hänförligt till moderbolagets ägare	-14,7	-6,1	-53,2	-31,5	-44,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-20,2	-3,5	-54,6	-25,2	-47,6
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	-0,25	-0,12	-0,90	-0,66	-0,88

	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Likvida medel vid periodens slut (MSEK)	57,5	23,6	151,9
Soliditet vid periodens slut (%)	73 %	59 %	83 %
Eget kapital/aktie	2,54	1,01	3,43

## Intäkter

Koncernens intäkter för kvartalet uppgick till 27,5 MSEK (8,5) (varav dotterbolaget Cell Impact Japan Inc. står för 3,2 MSEK) vilket för koncernen är högre än föregående år och ger en tillväxt om cirka 224 %.

Intäkterna under kvartalet avser färdigställande av tagna order under 2020 och 2021 samt nya order erhållna under kvartalet.

## Resultat

Koncernens rörelseresultat för kvartalet uppgick till -14,4 MSEK (-5,7). Bolaget ökade personalkostnader na för att stödja produktions- och leveransplaner.

# Övriga upplysningar

## Finansiell ställning

Eget kapital har sedan årsskiftet 2021 minskat, från 201,9 MSEK till 149,3 MSEK i kvartal 3 2021. Minskningen är i första hand relaterad till ökade driftskostnader och produktionsrelaterade investeringar.

## Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet uppgick under kvartalet till -11,9 MSEK vilket framför allt beror på periodens negativa resultat.

Investeringar om 15,1 MSEK, inriktade på att utveckla och expandera Cell Impacts produktion samt anpassningar i nya lokaler, har genomförts under perioden.

Under tredje kvartalet 2021 har amortering om 0,5 MSEK skett av företagets långfristiga skulder som per den 30 september 2021 uppgick till 4,6 MSEK (exkl. leasingkulder). Bolagets likvida medel minskade med 36,4 MSEK under kvartalet från 93,8 MSEK per den 30 juni 2021 till 57,5 MSEK per den 30 september 2021, där minskningen framför allt är relaterad till ökade driftskostnader och produktionsrelaterade investeringar.

Cell Impact är inne i en stark utvecklingsfas med tilltagande produktion och försäljning vilket medför att bolaget fortsatt är beroende av tillskott av kapital. För att stödja införandet av bolagets långsiktiga plan utvärderar därför styrelsen aktivt olika alternativ och former för ytterligare finansiering av verksamheten.

## Personal

Personalkostnaderna uppgick under kvartalet till -16,9 MSEK (-6,0). Det totala antalet anställda uppgick vid utgången av kvartalet till 106 (35).

Personalkostnaden i förhållande till jämförelseperioden är hänförligt till fler anställda under perioden.

## Moderbolaget

Eftersom verksamheten för moderbolaget i allt väsentligt överensstämmer med den för koncernen gäller kommentarerna för koncernen i stort också för moderbolaget.

## Aktiekapital

Antalet registrerade A-aktier i Cell Impact uppgår till 217 800 och antalet registrerade B-aktier till 58 624 534. Det totala antalet röster i bolaget uppgår till 6 080 253 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 58 842 334 aktier. Bolagets registrerade aktiekapital uppgick till 6 811 362 SEK per den 30 september 2021. Varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,12 SEK.

## Transaktioner med närstående

Cell Impact har under perioden inte köpt några tjänster av närstående.

## Risker och osäkerhetsfaktorer

Risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2020 på sidorna 21-23 och finns tillgängligt på [cellimpact.com](http://cellimpact.com).

## 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. Därutöver 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.

## Uppdatering beträffande covid-19

Cell Impact har på olika sätt påverkats av covid-19-pandemin och vårt fokus har i huvudsak varit våra anställdas hälsa. I termer av produktionsaktivitet och försäljning har bolaget påverkats av kundernas situation och generellt sett har det inneburit en inbromsning. Även om vi erfarit viss smittspridning inom bolaget har både anställda och Cell Impact klarat sig ganska väl genom pandemin. Tillsammans har vi med våra kunder och prospekt upprätthållit ett bra momentum som fört utvecklingsprojekt framåt samtidigt som Cell Impact flyttat och byggt upp en större produktionskapacitet.

När vi nu närmar oss slutet på 2021 kan vi konstatera att pandemin har klingat av tillräckligt mycket för att skall kunna ta emot besökare och även göra egna resor, där vi bedömer att ett digitalt möte inte är tillräckligt. Samtidigt ser vi att i vissa marknader, framförallt i Asien, finns det fortfarande betydande reserestriktioner för inresa och även internt för våra lokala anställda, som i Kina. Det får viss negativ påverkan och skapar en del utmaningar för vår affärsutveckling och även för andra aktiviteter, men generellt sett gör

vi framsteg på det som planerats. En lika stor utmaning som pandemin i sig är den stora efterfrågan som finns i återstarten av den globala ekonomin. På nästan alla komponenter erfar vi långa ledtider vilka medför dyra transporter som en konsekvens.

Bolaget är optimistiskt till att pandemin fortsätter att klinga av under slutet av 2021 och in i 2022. Dock finns det utmaningar med mutationer och ibland obenägenhet att vaccinera sig, som sammantaget riskerar förlänga pandemin och därför planerar Cell Impact för att fortsätta att arbeta digitalt och med visst hemmabaseerat arbete. Vi bedömer att den nuvarande och förväntade positiva utvecklingen innebär fortsatt god efterfrågeutveckling som gör det möjligt för Cell Impact att fortsätta att skala upp produktionen och växa bolagets försäljning. Vi har haft en klart och tydlig ökning i kund- och prospektrelaterade aktiviteter under 2021.

Bolaget följer fortsatt myndigheternas rekommendationer rörande lämpligt förhållningssätt för att begränsa spridning av covid-19. Cell Impact har behov av att skapa en gemensam företagskultur med fysiska möten och gemensamma aktiviteter eftersom företaget befinner sig i kraftig expansion. Företaget utvärderar kontinuerligt covid-19 situationen och vid större sammankomster organiserar företaget covid-test för samtliga närvarande.

## Twister

I dagsläget finns det ett pågående ärende. Bakgrunden till detta är att Nasdaq First North Growth Market i Stockholm under 2019 förde Cell Impact till Nasdaqs Disciplinnämnd för att bolaget i sin marknadskommunikation inte nämnde namnet på en kund vid en order. Nasdaqs Disciplinnämnd accepterade Cell Impacts förklaring till varför detta skedde men Finansinspektionen har efter detta kontaktat Cell Impact för att informera bolaget att myndigheten kan komma att utreda detta ärende utöver vad Nasdaqs Disciplinnämnd har gjort. Det är vår bedömning att Finansinspektionen inväntar domslut i liknande fråga i förvaltningsrätten för att få vägledning för sitt eventuella agerande.

# Finansiella rapporter

## Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	2021	2020	2021	2020	2020
		jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Intäkter	2	27,5	8,5	60,8	20,4	29,3
Inköp av varor och tjänster		-11,7	-1,5	-32,6	-7,0	-10,2
Övriga externa kostnader		-10,5	-4,9	-30,7	-19,4	-26,4
Personalkostnader		-16,9	-6,0	-42,6	-20,0	-28,9
Avskrivningar av materiala och immateriella tillgångar		-2,9	-1,9	-7,2	-4,7	-6,7
Övriga rörelsekostnader		0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,2
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-14,4</b>	<b>-5,7</b>	<b>-52,3</b>	<b>-30,7</b>	<b>-43,1</b>
Finansnetto		-0,3	-0,4	-0,9	-0,8	-1,2
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-14,7</b>	<b>-6,1</b>	<b>-53,2</b>	<b>-31,5</b>	<b>-44,3</b>
Skatt		-	-	-	-	-
<b>Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>		<b>-14,7</b>	<b>-6,1</b>	<b>-53,2</b>	<b>-31,5</b>	<b>-44,3</b>

## Resultat per vägt antal aktier före och efter utspädning

	2021	2020	2021	2020	2020
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Genomsnittligt antal utestående stamaktier	58 842 334	51 842 334	58 842 334	47 618 776	50 325 244
Totalt antal aktier vid periodens slut	58 842 334	51 842 334	58 842 334	51 842 334	58 842 334
Resultat per vägt antal aktier före och efter utspädning, SEK	-0,25	-0,12	-0,90	-0,66	-0,88

## Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

Belopp i MSEK	2021	2020	2021	2020	2020
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
<b>Periodens resultat</b>	<b>-14,7</b>	<b>-6,1</b>	<b>-53,2</b>	<b>-31,5</b>	<b>-44,3</b>
<b>Poster som kommer att omklassificeras till resultatet</b>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Periodens totalresultat efter skatt</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>-14,7</b>	<b>-6,1</b>	<b>-53,2</b>	<b>-31,5</b>	<b>-44,3</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>					
<i>Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat</i>					
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	0,0	-	0,0	-	-



## Koncernens rapport över balansräkning i sammandrag

Belopp i MSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
<b>Tillgångar</b>			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	5,0	5,5	5,2
Förbättringsutgifter på annans fastighet	6,2	0,7	6,5
Maskiner och anläggningar	27,6	25,2	25,0
Inventarier, verktyg och installationer	2,6	0,9	2,0
Nyttjanderättstillgångar	14,6	16,6	15,9
Pågående investeringar	41,6	7,4	11,0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>97,6</b>	<b>56,3</b>	<b>65,6</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	22,2	5,3	8,4
Kundfordringar	6,3	0,7	10,1
Övriga kortfristiga fordringar	22,2	3,5	6,9
Likvida medel	57,5	23,6	151,9
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>108,2</b>	<b>33,1</b>	<b>177,3</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>205,8</b>	<b>89,5</b>	<b>242,9</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Aktiekapital	6,8	6,0	6,8
Övrigt tillskjutet kapital	389,1	266,9	388,5
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	-246,6	-220,6	-193,4
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>149,3</b>	<b>52,3</b>	<b>201,9</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Leasingskulder	12,9	14,5	14,0
Skulder till kreditinstitut	4,6	0,0	4,6
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>17,5</b>	<b>14,5</b>	<b>18,6</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	0,5	5,9	1,2
Leverantörsskulder	19,8	9,0	9,6
Övriga kortfristiga skulder	5,1	1,2	3,0
Leasingskulder	2,6	2,0	2,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10,9	4,7	6,4
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>39,0</b>	<b>22,7</b>	<b>22,4</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>205,8</b>	<b>89,5</b>	<b>242,9</b>

## Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i MSEK	2021	2020	2021	2020	2020
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
<b>Eget kapital vid årets ingång</b>	<b>163,9</b>	<b>58,4</b>	<b>201,9</b>	<b>45,1</b>	<b>45,1</b>
<i>Årets totalresultat</i>					
Periodens resultat	-14,7	-6,1	-53,2	-31,5	-44,3
Övrigt totalresultat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens totalresultat	-14,7	-6,1	-53,2	-31,5	-44,3
<b>Transaktioner med koncernens ägare</b>					
<i>Tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i>					
Nyemission	0,0	0,0	0,0	0,0	175,0
Kostnader för nyemission	0,0	0,0	0,0	-2,0	-14,6
Utnyttjande av teckningsoptioner	0,0	0,0	0,0	38,4	38,4
Erhållna optionspremier	0,0	0,0	0,6	2,3	2,3
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Summa transaktioner med koncernens ägare</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,6</b>	<b>38,7</b>	<b>201,1</b>
<b>Utgående balans eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>149,3</b>	<b>52,3</b>	<b>149,2</b>	<b>52,3</b>	<b>201,9</b>

## Koncernens rapport över kassaflödesanalysen i sammandrag

	2021	2020	2021	2020	2020
Belopp i MSEK	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat	-14,4	-5,7	-52,3	-30,7	-43,1
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2,8	2,0	7,0	4,7	6,7
Finansnetto	-0,3	-0,4	-0,9	-0,8	-1,2
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-11,9</b>	<b>-4,1</b>	<b>-46,2</b>	<b>-26,8</b>	<b>-37,5</b>
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-8,6	-1,1	-13,8	-3,2	-6,2
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-1,8	-1,0	-11,5	1,5	-11,3
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	2,1	2,6	16,9	3,2	7,4
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-20,2</b>	<b>-3,5</b>	<b>-54,6</b>	<b>-25,2</b>	<b>-47,6</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-14,6	-6,6	-37,4	-10,6	-22,0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-0,6	0,0	-0,6	0,0	0,0
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-15,1</b>	<b>-6,6</b>	<b>-38,0</b>	<b>-10,6</b>	<b>-22,0</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Nyemission	0,0	0,0	0,0	0,0	175,0
Kostnader för nyemission	0,0	0,0	0,0	-2,0	-14,6
Erhållna premier och utnyttjande av teckningsoptioner	0,0	0,0	0,6	40,7	40,7
Upptagna lån	0,0	0,0	0,0	5,0	5,0
Amortering leasingskuld	-0,6	0,0	-1,7	0,0	0,0
Amortering skuld	-0,5	-0,5	-0,8	-1,1	-1,5
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-1,0</b>	<b>-0,5</b>	<b>-1,9</b>	<b>42,6</b>	<b>204,6</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-36,4</b>	<b>-10,7</b>	<b>-94,4</b>	<b>6,7</b>	<b>135,0</b>
Likvida medel vid periodens början	93,8	34,3	151,9	16,9	16,9
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>57,5</b>	<b>23,6</b>	<b>57,5</b>	<b>23,6</b>	<b>151,9</b>

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	2021	2020	2021	2020	2020
		jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
<b>Rörelsens intäkter</b>						
Nettoomsättning		24,0	8,5	52,5	20,4	29,3
Förändring av varulager och pågående arbete		4,8	-	8,3	-	-
<b>Summa intäkter</b>	2	<b>28,8</b>	<b>8,5</b>	<b>60,8</b>	<b>20,4</b>	<b>29,3</b>
Råvaror och förnödenheter		-11,7	-1,5	-32,6	-7,0	-10,2
Övriga externa kostnader		-11,9	-5,6	-34,8	-20,4	-28,1
Personalkostnader		-16,4	-6,0	-41,2	-20,0	-28,9
Avskrivningar och nedskrivningar		-1,7	-1,3	-4,7	-3,8	-5,1
Övriga rörelsekostnader		0,1	-0,0	0,0	-0,1	-0,2
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-12,8</b>	<b>-5,8</b>	<b>-52,5</b>	<b>-30,8</b>	<b>-43,2</b>
Finansnetto		-0,1	-0,1	-0,2	-0,1	-0,2
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-12,9</b>	<b>-5,8</b>	<b>-52,7</b>	<b>-30,8</b>	<b>-43,3</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-12,9</b>	<b>-5,8</b>	<b>-52,7</b>	<b>-30,8</b>	<b>-43,3</b>
Skatt		-	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>		<b>-12,9</b>	<b>-5,8</b>	<b>-52,7</b>	<b>-30,8</b>	<b>-43,3</b>

## Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i MSEK	2021	2020	2021	2020	2020
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Periodens resultat	-12,9	-5,8	-52,7	-30,8	-43,3
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
<b>Periodens övriga totalresultat efter skatt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>	<b>-12,9</b>	<b>-5,8</b>	<b>-52,7</b>	<b>-30,8</b>	<b>-43,3</b>

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i MSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
<b>Tillgångar</b>			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	5,0	5,5	5,2
Förbättringsutgifter på annans fastighet	6,2	0,7	6,5
Maskiner och anläggningar	27,6	25,2	25,0
Inventarier, verktyg och installationer	2,6	0,9	2,0
Pågående investeringar	41,6	7,4	11,0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>83,0</b>	<b>39,7</b>	<b>49,7</b>
<i>Finansiella tillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	0,5	0,1	0,1
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>0,5</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	22,2	5,3	8,4
<b>Summa varulager</b>	<b>22,2</b>	<b>5,3</b>	<b>8,4</b>
Kundfordringar	8,0	0,7	10,1
Övriga kortfristiga fordringar	22,8	4,2	7,5
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>30,8</b>	<b>4,9</b>	<b>17,6</b>
Kassa och bank	54,4	23,2	151,5
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>107,3</b>	<b>33,3</b>	<b>177,5</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>190,8</b>	<b>73,1</b>	<b>227,2</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	6,8	6,0	6,8
Fond för utvecklingsutgifter	4,4	5,9	5,2
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	368,8	207,2	368,8
Balanserat resultat	-180,1	-138,3	-137,4
Periodens resultat	-52,7	-30,8	-43,3
<b>Summa eget kapital</b>	<b>147,2</b>	<b>50,0</b>	<b>200,0</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	4,6	-	4,6
Skulder till koncernföretag	2,5	2,4	2,5
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>7,1</b>	<b>2,4</b>	<b>7,1</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	0,5	5,9	1,2
Leverantörsskulder	20,1	9,0	9,6
Övriga kortfristiga skulder	4,7	1,2	3,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11,2	4,7	6,4
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>36,4</b>	<b>20,6</b>	<b>20,2</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>190,8</b>	<b>73,1</b>	<b>227,2</b>



**NOT 1 – REDOVISNINGSPRINCIPER**

Delårsrapporten för koncernen är upprättad i enlighet med ÅRL och IAS 34. Moderbolaget tillämpar ÅRL och RFR 2. De redovisningsprinciper som tillämpas överensstämmer med räkenskapsåret som slutade 31 december 2020 med undantag av nya eller reviderade standarder som tillämpas från den 1 januari 2021. Inga nya IFRS eller IFRIC-tolkningar med tillämpning från 2021 eller senare väntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

**NOT 2 – INTÄKTERNAS FÖRDELNING**

	Koncernen			Moderbolaget		
	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
I intäkterna ingår försäljning från:						
Varor	60,8	20,4	29,3	60,8	20,4	29,3
Tjänster	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa	60,8	20,4	29,3	60,8	20,4	29,3
Varav intäkter från förändring av varulager och pågående arbete	8,3	–	–	8,3	–	–
Summa	8,3	–	–	8,3	–	–

*Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.*

Karlskoga den 22 oktober 2021

Robert Sobocki, ordf.

Thomas Carlström

Mikael Eurenus

Anna Frick

Mattias Silfversparre

Pär Teike, VD

### Kommande beslutade informationstillfällen

Bokslutskommuniké 2021 ..... 18 februari 2022

### Certified Adviser

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

Delårsrapport har varit föremål för granskning av företagets revisorer.

# GRANSKNINGSRAPPORT

Till styrelsen för Cell Impact AB (publ), org nr 556576-6655

## Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Cell Impact AB (publ) per 30 september 2021 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

## Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

## Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

## Upplysning av särskild betydelse

Utan att det påverkar vår slutsats ovan vill vi fästa uppmärksamheten på styrelsens skrivning i Övriga upplysningar (sid 6) under rubrik "Finansiering och likviditet" i de finansiella rapporterna som beskriver att bolaget fortsatt är beroende av tillskott av kapital.

Örebro den 22 oktober 2021

PricewaterhouseCoopers AB

Gert-Ove Levinsson  
Auktoriserad revisor

**Cell Impact AB (publ)**  
Källmossvägen 7A  
691 52 Karlskoga, Sweden  
Telefon: +46 586-574 50  
[info@cellimpact.com](mailto:info@cellimpact.com)  
[cellimpact.com](http://cellimpact.com)

