

Delårsrapport

1 januari – 30 juni 2015

- Nettoomsättning för kvartalet uppgick till 0,2 mkr (1,2).
- Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -2,6 mkr (-1,9).
- Koncernens resultat efter finansnetto för kvartalet uppgick till -2,6 mkr (-1,9).
- Resultat per aktie för kvartalet, hänförligt till moderbolagets aktieägare, uppgick till -0,30 kr (-0,22).
- Eget kapital uppgick på bokslutsdagen till 4,0 mkr (8,2) eller 0,5 kronor per aktie (1,0). Soliditeten på balansdagen uppgick till 55 procent (72%).
- Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -2,5 mkr (-2,0).
- På bokslutsdagen uppgick koncernens likvida medel till 3,3 mkr (6,9).

VD har ordet

Omsättningen under det andra kvartalet nådde inte upp till tidigare förväntade nivåer. Orsaken till det är förseningar i projektet tillsammans med den stora "globala aktören". Vi har löst de tekniska utmaningarna och verifierat att vår teknologi uppfyller de ställda kraven, men aktören har ställts inför ett oväntat problem som beror på tillverkningsprocessen, dvs. kokningen, av den ingående malda metallen i flödesplattorna. Det handlat i korthet om att oönskade restämnen i metallen faller ut sig under drift i bränslecellen och därmed förorenar membranet. Det i sin tur leder till en gradvis försämrad verkningsgrad som aktören nu måste finna en lösning på före projektet kan fortsätta att rulla vidare. För närvarande är det oklart hur lång tid det kan tänkas ta. Det är än en gång värt att framhålla att denna försening inte har att göra med vår teknologi.

Samarbetet med AP&T och Sandvik som vi tidigare redogjort för har redan lett till att ge oss mer tyngd i diskussionerna med större kunder och ett starkare erbjudande riktat till såväl fordons- som energiindustrin. De potentiella globala kunderna, som vi har träffat på t ex European Fuel Cell Forum i Luzern och i kundmöten den senaste tiden, har bekräftat detta. Vi har även fått bekräftelser på att formbarheten kan ökas med vår teknologi. Bland annat har globala fordonstillverkare använt uttryck som "impressive" vid analys av våra tillverkade testplattor. Vi noterar vidare att marknaden nu är mogen för att finna lösningar för kostnadseffektiv massproduktion av flödesplattor och vår teknologi kan vara en del av lösningen.

Vad är det som vi kan bidra med för att minska kostnaderna för produktion av flödesplattor? Flödesplattorna står som bekant för en stor del av bränslecellens kostnader och ökad effekt leder till att kostnaden kan minskas. Vi kan uppnå detta genom att ett mer avancerat flödesmönster kan formas med vår teknologi. En bieffekt är dock att mer vatten kommer att produceras. Det låter ofarligt, men vattnet måste transporteras ur stacken för att den inte ska tappa i funktion och livslängd. Det ställer, på samma sätt som för ökad effekt, förhöjda krav på att forma mer avancerade mönster. Vi har nu fått kvitto på att vi även lyckats med det senare och dessutom med god repeterbarhet. Därmed ser vi ut att klara av att forma framtidens önskade mönster till fordonsindustrin. En av de strategiska allianserna inom fordonsindustrin har bekräftat att vi är ensamma att klara av detta i dagsläget. Det har lett till att vi för tillfället för diskussioner om tester och mer omfattande samarbetsprojekt med ett flertal intressenter.

Det är också glädjande att vi från de internationella PCT-myndigheten har erhållit information om att de avser att bevilja vår senaste internationella patentansökan som generellt berör vår höghastighetsteknologi och vår slagenhet i synnerhet. Det kommer att stärka oss inom samtliga områden där vi är aktiva.

Bolaget bedömer att utsikterna är goda för att vi under innevarande år kommer att bredda vår kundportfölj, vilket under kommande år möjliggör nya inkomstinbringande projekt. De nya kontakterna bedöms dock inte ha någon större positiv inverkan på resultat och kassaflöde för innevarande år, men tyvärr kommer förseningen i projektet med den "globala aktören" påverka det negativt.

Trots förseningen med den "globala aktören" är vi nu inne i en ytterst intressant fas och bedömningen är att nya samarbeten och projekt kommer att konkretiseras under hösten.

Karlskoga den 16 juli 2015

Mats Wallin VD Cell Impact

Finansiella utvecklingen i sammandrag

Belopp i Mkr	Andra kvartalet, apr-jun		6 mån, jan-jun	
	2015	2014	2015	2014
Nettoomsättning	0,2	1,2	1,4	2,1
Rörelseresultat	-2,6	-1,9	-4,2	-4,0
Resultat efter finansiella poster	-2,6	-1,9	-4,2	-4,0
Resultat efter skatt, hänförligt till moderbolaget aktieägare	-2,6	-1,9	-4,2	-4,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2,5	-2,0	-3,9	-4,1
Resultat per aktie, hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	-0,30	-0,22	-0,49	-0,46
	2015-06-30	2015-03-31	2014-12-31	
Likvida medel på balansdagen	3,3	5,0	6,9	
Soliditet (%)	54,6	65,0	72,0	
Eget kapital / aktie	0,5	0,8	1,0	

Omsättning

Koncernens nettoomsättning (vilken är den samma som moderbolagets) för kvartalet uppgick till 0,2 mkr vilket är en minskning med 1,0 mkr jämfört med motsvarande period föregående år (1,2). Orsaken är framförallt att den successiva vinstavräkningsprincipen som tillämpas redan rapporterat del av kvartalets fakturering, men då projektet med den "expansiva aktören" nu förskjutits så kommer omsättningen troligen att minska kommande kvartal.

Resultat

Koncernens rörelseresultat för hela perioden uppgick till -2,6 mkr (-1,9), vilket är 0,7 mkr lägre jämfört med motsvarande period förra året, vilket framförallt beror på den lägre omsättningen. Kostnaderna i princip det samma föregående period förutom att avskrivningarna har minskats mellan kvartalen.

Kommentarer till den finansiella ställningen

Finansiell ställning

Eget kapital har sedan årsskiftet minskat med ca 4,2 mkr från 8,2 mkr till 4,0 mkr. Minskningen beror på den operativa förlusten under perioden.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till -1,5 mkr till följd av det negativa resultatet. 0,2 mkr i investeringar utfördes och något nytt kapital har inte tillförts, varför periodens kassaflöde är -1,7 mkr. Likvida medel minskades således under kvartalet med 1,7 mkr från 5,0 mkr till 3,3 mkr.

Personal

Personalkostnaderna uppgick under kvartalet till -1,4 mkr (-1,4). Det totala antalet anställda uppgick vid utgången av kvartalet till 7 (7) och två personer har i likhet med förra kvartalet varit på varit på begränsad föräldraledighet under perioden. En person har sagts upp på grund av arbetsbrist under kvartalet men kommer belasta resultatet till kvartal 4.

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

Det har inte förekommit några affärer med närstående personer under kvartalet.

Utsikter för kommande kvartal

Cell Impact lämnar inte några prognoser, men styrelsen bedömer att resultat och kassaflöde för innevarande räkenskapsår kommer att bli lägre än föregående år till följd av förskjutningarna med den "expansiva aktören". Dock har det under kvartalet uppstått flera nya affärsmöjligheter som styrelse och VD med god sannolikhet bedömer möjligt

att landa under kommande kvartal, men det är osäkert om det kommer få någon inverkan på kassaflöde och resultat under året. Skulle dessa affärer bli av kommer det troligen få stor påverkan på bolagets finansiella ställning kommande år.

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

Resultaträkning koncernen

	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun
Belopp i Mkr	2015	2014	2015	2014
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	0,2	1,2	1,4	2,1
Aktiverat arbete för egen räkning	0,0	0,0	0,0	0,0
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,1	0,0	0,1
Summa intäkter	0,2	1,3	1,4	2,2
Rörelsens kostnader				
Inköp av varor och tjänster	-0,2	-0,3	-0,3	-0,6
Övriga externa kostnader	-1,1	-1,0	-2,3	-1,8
Personalkostnader	-1,4	-1,4	-2,7	-2,8
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,1	-0,5	-0,3	-1,0
Summa rörelsens kostnader	-2,8	-3,2	-5,7	-6,2
Rörelseresultat	-2,6	-1,9	-4,2	-4,0
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	-2,6	-1,9	-4,2	-4,0
Skatt på årets resultat	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-2,6	-1,9	-4,2	-4,0
Resultat per vägt antal aktier före och efter utspädning, hänförligt till moderbolaget aktieägare (kr)	-0,30	-0,22	-0,49	-0,46
Vägt antal aktier under perioden	8 638 852	8 638 852	8 638 852	8 638 852
Totalt antal aktier vid periodens utgång	8 638 852	8 638 852	8 638 852	8 638 852

Rapport över totalresultat

Belopp i mkr	apr-jun 2015	apr-jun 2014	jan-jun 2015	jan-jun 2014
Periodens resultat	-2,6	-1,9	-4,2	-4,2
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	-2,6	-1,9	-4,2	-4,2
Periodens totalresultat hänförligt till:				
-aktieägare i moderbolaget	-2,6	-1,9	-4,2	-4,2

Förändring av Eget kapital hos koncernen

Belopp i mkr	apr-jun 2015	apr-jun 2014	jan-jun 2015	jan-jun 2014
Eget kapital vid periodens ingång	6,6	13,9	8,2	16,1
Aktieägartillskott	0,0	0,0	0,0	0,0
Kostnader nyemission	0,0	0,0	0,0	-0,1
Periodens totalresultat	-2,6	-1,9	-4,2	-4,0
Summa eget kapital vid periodens utgång	4,0	12,0	4,0	12,0

Resultaträkning moderbolaget

	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun
Belopp i Mkr	2015	2014	2015	2014
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	0,2	1,2	1,4	2,1
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,1	0,0	0,1
Summa intäkter	0,2	1,3	1,4	2,2
Rörelsens kostnader				
Inköp av varor och tjänster	-0,2	-0,3	-0,3	-0,6
Övriga externa kostnader	-1,1	-1,1	-2,3	-1,8
Personalkostnader	-1,4	-1,4	-2,7	-2,8
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,1	-0,5	-0,3	-1,0
Summa rörelsens kostnader	-2,8	-3,3	-5,7	-6,2
Rörelseresultat	-2,6	-2,0	-4,2	-4,0
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	-2,6	-2,0	-4,2	-4,0
Skatt på årets resultat	-	0,0	-	-
Periodens resultat	-2,6	-2,0	-4,2	-4,0

Balansräkning koncernen

Belopp i Mkr	2015-06-30	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	0,0	0,6
Kortfristiga fordringar	2,6	2,4
Likvida medel	3,3	6,9
Summa omsättningstillgångar	5,9	9,9
Summa tillgångar	7,3	11,4
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Aktiekapital	1,0	1,0
Fria reserver	7,3	15,1
Periodens resultat	-4,3	-7,8
Summa Eget kapital	4,0	8,2
Långfristiga skulder	0,0	0,0
Kortfristiga skulder	3,3	3,2
Summa skulder och eget kapital	7,3	11,4
Ställda säkerheter	0,0	0,0
Ansvarsförbindelser	0,0	0,0

Balansräkning moderbolaget

Belopp i Mkr	2015-06-30	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	0,0	0,6
Kortfristiga fordringar	2,5	2,3
Likvida medel	3,2	6,8
Summa omsättningstillgångar	5,7	9,7
Summa tillgångar	7,1	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	-4,2	-7,8
Summa Eget kapital	3,5	7,6
Avsättningar	0,2	0,2
Långfristiga skulder	0,4	0,4
Kortfristiga skulder	3,0	3,1
Summa skulder och eget kapital	7,1	11,2
Ställda säkerheter	0,0	0,0
Ansvarsförbindelser	0,0	0,0

Kassaflödesanalys koncernen

Belopp i Mkr	apr-jun 2015	apr-jun 2014	jan-jun 2015	jan-jun 2014
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat före finansiella poster	-2,6	-1,9	-4,2	-4,0
Ej likvidpåverkande poster	0,1	0,7	0,3	1,2
Finansnetto	0,0	0,0	0,0	0,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten innan förändringar från rörelsekapitalet	-2,5	-1,2	-3,9	-2,8
Ökning/minskning omsättningstillgångar	0,9	-0,4	0,4	-1,3
Ökning/minskning rörelseskulder	0,1	-0,4	0,2	0,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1,5	-2,0	-3,3	-4,1
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella tillgångar	0,0	0,0	0,0	0,0
Investeringar i materiella tillgångar	-0,2	-0,3	-0,3	-0,8
Sålda tillgångar	0,0	0,0	0,0	0,0
Sålda koncernföretag	0,0	0,0	0,0	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,2	-0,3	-0,3	-0,8
Finansieringsverksamheten				
Nyemissioner	0,0	0,0	0,0	-0,1
Aktieägartillskott	0,0	0,0	0,0	0,0
Amortering	0,0	0,0	0,0	0,0
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	0,0	0,0	-0,1
Periodens kassaflöde	-1,7	-2,3	-3,6	-5,0
Likvida medel vid periodens början	5,0	11,2	6,9	13,9
Likvida medel vid periodens slut	3,3	8,9	3,3	8,9

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 16 juli 2015

Jan Rynning, ordf.

Jan Alvé

Kjell Östergren

Tove Langlet

Mats Wallin, VD

Kommande beslutade informationstillfällen

- Delårsrapport för perioden juli-september 2015 – 23 oktober 2015
- Bokslutskommuniké 2015 – 29 januari 2016

Certified Adviser

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