Delårsrapport
1 januari – 30 september 2015

- Nettoomsättning för kvartalet uppgick till 0,2 mkr (0,8).
- Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -1,6 mkr (-1,5).
- Koncernens resultat efter finansnetto för kvartalet uppgick till -1,6 mkr (-1,5).
- Resultat per aktie för kvartalet, hänförligt till moderbolagets aktieägare, uppgick till -0,18 kr (-0,17).
- Eget kapital uppgick på bokslutsdagen till 2,4 mkr (8,2) eller 0,3 kronor per aktie (1,0). Soliditeten på balansdagen uppgick till 44 procent (72 %).
- Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -1,4 mkr (-0,5).
- På bokslutsdagen uppgick koncernens likvida medel till 1,9 mkr (6,9).

VD har ordet

Innevarande kvartal nådde inte upp till de omsättningsnivåer vi förväntade oss i början av året, vilket beror på förändringar i projektet med den ”globala och expansiva aktören”. Övriga kundrelationer framskrider enligt plan. Vi noterar att vårt arbete inom *bockning* har burit frukt i och med miljonordern från en bränslecellsproducent på den snabbväxande asiatiska marknaden.

Skälet till att en asiatisk bränslecellstillverkare, trots avståndet, väljer Cell Impacts teknologi är att teknologin möjliggör mer avancerade mönster i flödesplattan. Det leder i sin tur till ökad effektivitet i bränslecellen samt lägre kostnader eftersom antalet plattor i stacken kan minskas med bibehållen uteffekt. Kostnaden per platta kan också reduceras. Höga tillverkningskostnader är idag det största hindret för att bränsleceller ska få ordentligt marknadsgenomslag, och vår teknologi ger möjligheter att minska det hindret.

Projektet med den ”globala och expansiva aktören” kommer sannolikt ta ny fart igen under 2016. Det främsta skälet till det bestående intresset är att företaget är i stort behov av att sänka sina tillverkningskostnader och där saknas det så vitt vi vet reella alternativ till vårt erbjudande.

I mitten av november genomförs en av årets största mässor för bränsleceller i Los Angeles. Cell Impact kommer tillsammans med Sandvik och AP&T på mässan att presentera ett gemensamt koncept för rationell och kostnadseffektiv produktion. Konceptet har redan förevisats för några konstellationer av biltillverkare och väckt stort intresse. Förhoppningarna är att mässan skall leda till ytterligare kontakter och försäljning. Vi noterar att för den nuvarande globala fordonsflottan uppfyller i stort sett endast fordon med elektrisk drivlina och hybridfordon de internationella avgaskrav som kommer att gälla i exempelvis USA från och med 2020. Den senaste månadens avslöjanden kring manipulerade utsläpp skyndar troligen på utvecklingen av alternativ till dagens förbränningsmotorer.

Bolaget bedömer att utsikterna är goda för att antalet kunder kommer att utökas under den närmaste tiden. För närvarande pågår diskussioner med flera fordonstillverkare. De nya relationerna bedöms ge en positiv inverkan på resultat och kassaflöde för nästkommande år.

Kassasituationen har varit ansträngd under en viss tid, men det är glädjande att vi just blivit beviljade ett lån från Almi uppgående till 4 mkr. Vi kommer även att behöva stärka vår balansräkning i närtid och vi utvärderar olika alternativ för hur det skall åstadkommas.

Karlskoga den 22 oktober2015

Mats Wallin VD Cell Impact

Finansiella utvecklingen i sammandrag

Belopp i Mkr	Tredje kvartalet, jul-sep 2015	Tredje kvartalet, jul-sep 2014	9 mån, jan-sep 2015	9 mån, jan-sep 2014
Nettoomsättning	0,2	0,8	1,6	2,9
Rörelseresultat	-1,6	-1,5	-5,8	-5,5
Resultat efter finansiella poster	-1,6	-1,5	-5,8	-5,5
Resultat efter skatt, hänförligt till moderbolaget aktieägare	-1,6	-1,5	-5,8	-5,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1,4	-0,5	-5,0	-4,6
Resultat per aktie, hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	-0,18	-0,17	-0,67	-0,64

	2015-09-30	2015-06-30	2014-12-31
Likvida medel på balansdagen	1,9	3,3	6,9
Soliditet (%)	44,2	54,6	72,0
Eget kapital / aktie	0,3	0,5	1,0

Omsättning

Koncernens nettoomsättning (vilken är den samma som moderbolagets) för kvartalet uppgick till 0,2 mkr vilket är en minskning med 0,6 mkr jämfört med motsvarande period föregående år (0,8). Orsaken är framförallt att projektet med den ”expansiva aktören” förskjutits.

Resultat

Koncernens rörelseresultat för hela perioden uppgick till -1,6 mkr (-1,5), vilket är i linje med samma period förra året. Kostnaderna är i princip desamma som föregående period förutom att avskrivningarna har minskat mellan kvartalen.

Kommentarer till den finansiella ställningen

Finansiell ställning
Eget kapital har sedan årsskiftet minskat med ca 5,8 mkr från 8,2 mkr till 2,4 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. Förändringen i rörelsekapitalet var positiv med 0,1 mkr. Inga investeringar skedde under perioden och något nytt kapital har inte tillförts, varför periodens kassaflöde är -1,4 mkr. Likvida medel minskades således under kvartalet med 1,4 mkr från 3,3 mkr till 1,9 mkr.

Personal
Personalkostnaderna uppgick under kvartalet till -0,8 mkr (-0,9). 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.

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 de senaste kvartalen uppstått nya affärsmöjligheter som styrelse och VD med god sannolikhet bedömer möjligt att landa under kommande kvartal. Det är tveksamt om detta kommer få någon inverkan på kassaflöde och resultat för innevarande år. Men skulle dessa affärer bli av kommer de troligen få stor påverkan på bolagets finansiella ställning kommande år.

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

Belopp i Mkr	jul-sept **2015**	jul-sept 2014	jan-sept **2015**	jan-sep **2014**
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	0,1	0,8	1,5	2,9
Aktiverat arbete för egen räkning	0,0	0,0	0,0	0,0
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,0	0,1	0,1
Summa intäkter	**0,2**	**0,8**	**1,6**	**3,0**
Rörelsens kostnader				
Inköp av varor och tjänster	-0,1	-0,1	-0,4	-0,7
Övriga externa kostnader	-0,8	-0,8	-3,1	-2,6
Personalkostnader	-0,8	-0,9	-3,5	-3,7
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,1	-0,5	-0,4	-1,5
Summa rörelsens kostnader	**-1,8**	**-2,3**	**-7,4**	**-8,5**
Rörelseresultat	**-1,6**	**-1,5**	**-5,8**	**-5,5**
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	**-1,6**	**-1,5**	**-5,8**	**-5,5**
Skatt på årets resultat	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	**-1,6**	**-1,5**	**-5,8**	**-5,5**
Resultat per vägt antal aktier före och efter utspädning, hänförligt till moderbolaget aktieägare (kr)	-0,18	-0,17	-0,67	-0,64
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	**juli-sept 2015**	juli-sept 2014	**jan-sept 2015**	jan-sept 2014
Periodens resultat	-1,6	-1,5	**-5,8**	-5,5
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	**-1,6**	-1,5	**-5,8**	-5,5
Periodens totalresultat hänförligt till:				
-aktieägare i moderbolaget	**-1,6**	-1,5	**-5,8**	-5,5

Förändring av Eget kapital hos koncernen

Belopp i mkr	**juli-sept 2015**	juli-sept 2014	**jan-sept 2015**	jan-sept 2014
Eget kapital vid periodens ingång	**4,0**	12,0	**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	**-1,6**	-1,5	**-5,8**	-5,5
Summa eget kapital vid periodens utgång	**2,4**	10,5	**2,4**	10,5

Resultaträkning moderbolaget

Belopp i Mkr	**juli-sept 2015**	juli-sept 2014	**jan-sept 2015**	jan-sept 2014
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	0,1	0,9	1,5	3,0
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,0	0,1	0,1
Summa intäkter	**0,2**	**0,9**	**1,6**	**3,1**
Rörelsens kostnader				
Inköp av varor och tjänster	-0,1	-0,1	-0,4	-0,7
Övriga externa kostnader	-0,8	-0,8	-3,1	-2,6
Personalkostnader	-0,8	-1,0	-3,5	-3,8
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,1	-0,5	-0,4	-1,5
Summa rörelsens kostnader	**-1,8**	**-2,4**	**-7,4**	**-8,6**
Rörelseresultat	**-1,6**	**-1,5**	**-5,8**	**-5,5**
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	**-1,6**	**-1,5**	**-5,8**	**-5,5**
Skatt på årets resultat	-	0,0	-	-
Periodens resultat	**-1,6**	**-1,5**	**-5,8**	**-5,5**

Balansräkning koncernen

Belopp i Mkr	2015-09-30	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	2,1	2,4
Likvida medel	1,9	6,9
Summa omsättningstillgångar	**4,0**	**9,9**
Summa tillgångar	**5,4**	**11,4**
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Aktiekapital	1,0	1,0
Fria reserver	7,2	15,1
Periodens resultat	-5,8	-7,8
Summa Eget kapital	**2,4**	**8,2**
Långfristiga skulder	**0,0**	**0,0**
Kortfristiga skulder	**3,0**	**3,2**
Summa skulder och eget kapital	**5,4**	**11,4**
Ställda säkerheter	0,0	0,0
Ansvarsförbindelser	0,0	0,0

Balansräkning moderbolaget

Belopp i Mkr	2015-09-30	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	2,1	2,3
Likvida medel	1,8	6,8
Summa omsättningstillgångar	**3,9**	**9,7**
Summa tillgångar	**5,3**	**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	-5,8	-7,8
Summa Eget kapital	**1,9**	**7,6**
Avsättningar	0,2	0,2
Långfristiga skulder	**0,4**	**0,4**
Kortfristiga skulder	**2,8**	**3,1**
Summa skulder och eget kapital	**5,3**	**11,2**
Ställda säkerheter	0,0	0,0
Ansvarsförbindelser	0,0	0,0

Kassaflödesanalys koncernen

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

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 22 oktober 2015

Jan Rynning, ordf. Jan Alvén Kjell Östergren Tove Langlet

Mats Wallin, VD

Kommande beslutade informationstillfällen

- Bokslutskommuniké 2015 – 29 januari 2016

Certified Adviser

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