

Delårsrapport

1 januari – 31 december 2015

- Nettoomsättning för kvartalet uppgick till 0,3 mkr (0,6).
- Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -1,6 mkr (-2,3).
- Koncernens resultat efter finansnetto för kvartalet uppgick till -1,6 mkr (-2,2).
- Resultat per aktie för kvartalet, hänförligt till moderbolagets aktieägare, uppgick till -0,18 kr (-0,26).
- Eget kapital uppgick på bokslutsdagen till 2,3 mkr (8,2) eller 0,3 kronor per aktie (1,0). Soliditeten på balansdagen uppgick till 30 procent (72 %).
- Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -0,9 mkr (-1,3).
- På bokslutsdagen uppgick koncernens likvida medel till 2,7 mkr (6,9).

VD har ordet

Under det fjärde kvartalet har vi noterat en markant ökning av intresse för vårt erbjudande. Bolaget har nu fler pågående diskussioner än tidigare i bolagets historia. Några av kontakterna är nya, men det handlar också om gamla kontakter där aktörerna sökt upp oss för att hitta lösningar på sina problem. De hetaste affärsmöjligheterna finns bland stora globala aktörer inom fordonsindustrin och energisektorn, men även bland bolag verksamma inom andra industrisegment. Av dessa har flera konkretiserats genom sekretessavtal.

I början av nya året meddelades också att vi tecknat ett nytt kommersiellt utvecklingsavtal med en global marknadsledare inom ett nytt industriellt segment. Det ger Cell Impact möjligheten att växa vår affär genom att bredda användningsområdena vilket förstås är glädjande.

Aktiviteten på den globala bränslecellsmarknaden har ökat markant på senare tid. Drivkrafterna bakom det ökade intresset för bränslecellsdrivna fordon är dels den starka trenden att minska utsläppen av fossila växthusgaser och dels det mer lokala problemet med ohälsosamma storsidmiljöer med höga nivåer av luftburna partiklar. Batteri- och bränslecellsdrivna elbilar erbjuder båda lösningar på dessa miljöproblem. Generellt kan man säga att batteridrivna elbilar har en kostnadsfördel vid korta körsträckor och bränslecellsdrivna elbilar vid långa körsträckor. De är båda fortfarande dyrare än fordon med förbränningsmotor, men skillnaden håller stadigt på att minskas i takt med att i synnerhet de bränslecellsdrivna alternativen blir allt billigare.

Under kvartalet har Cell Impact tillförts kapital via ett lån från Almi, vilket tillsammans med den just genomförda riktade emissionen ger oss möjlighet att förbereda oss för den förväntade ökningen i aktivitet. Vi avser att under 2016 öka produktionskapaciteten, förstärka organisationen och förbättra patentportföljen i syfte att kunna skapa större värden för våra kunder. Omsättningsmässigt blev helåret 2015 ett mellanår för Cell Impact, Den markant ökade aktiviteten i slutet av året och början av detta år gör dock att styrelsen och ledningen bedömer att förutsättningarna är goda för att innevarande räkenskapsår skall bli mer framgångsrikt än tidigare år.

Karlskoga den 28 januari 2016

Mats Wallin VD Cell Impact

Finansiella utvecklingen i sammandrag

Belopp i Mkr	Fjärde kvartalet, okt-dec		12 mån, jan-dec	
	2015	2014	2015	2014
Nettoomsättning	0,3	0,6	1,8	3,5
Rörelseresultat	-1,6	-2,3	-7,4	-7,8
Resultat efter finansiella poster	-1,6	-2,2	-7,4	-7,8
Resultat efter skatt, hänförligt till moderbolaget aktieägare	-1,6	-2,2	-7,4	-7,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-0,9	-1,3	-5,6	-6,0
Resultat per aktie, hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	-0,18	-0,26	-0,86	-0,90
	2015-12-31	2015-09-30	2014-12-31	
Likvida medel på balansdagen	2,7	1,9	6,9	
Soliditet (%)	30,3	44,2	72,0	
Eget kapital /aktie	0,3	0,3	1,0	

Omsättning

Koncernens nettoomsättning (vilken är den samma som moderbolagets) för kvartalet uppgick till 0,3 mkr vilket är en minskning med 0,3 mkr jämfört med motsvarande period föregående år (0,6). Orsaken är framförallt att projektet med den "expansiva aktören" förskjutits samt att den successiva vinstavräkningen gav ett negativt tillskott till bolaget för perioden.

Resultat

Koncernens rörelseresultat för hela perioden uppgick till -1,6 mkr (-2,3), vilket är en förbättring i förhållande till jämförelseperioden, vilket framförallt beror på att viss del av kostnadsmassan har aktiverats. Bolaget har tidigare varit mycket restriktiva med att aktivera kostnader, men bedömer nu att del av de arbeten som utförs och de värden som skapas har ett långsiktigt värde för bolaget. Således bedöms en kapitalisering av dessa kostnader, ge en bättre bild av bolagets finansiella ställning.

Kommentarer till den finansiella ställningen

Finansiell ställning

Eget kapital har sedan årsskiftet minskat med 5,9 mkr från 8,2 mkr till 2,3 mkr. Den operativa förlusten för helåret var -7,4 mkr, men en kapitalförstärkning på 1,5 mkr skedde den 31 december 2015, varför nettoeffekten blir en minskning med 5,9 mkr. Resterande del av den pressmeddelade nyemissionen tecknades dock i början av det nya året. All likvideffekt inträffar också under början av det nya året.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till -0,9 mkr till följd av det negativa resultatet. Förändringen i rörelsekapitalet var positiv med 0,8 mkr och 0,3 mkr i investeringar genomfördes under perioden. 2 mkr, av de beviljade 4 mkr (från Almi), tillfördes bolaget under perioden, varför periodens kassaflöde är 0,8 mkr. Likvida medel ökade således under kvartalet med 0,8 mkr från 1,9 mkr till 2,7 mkr. Som nämns ovan under Finansiell Ställning så sker likvidtillskottet från den pressmeddelade nyemissionen under det nya årets första kvartal

Personal

Personalkostnaderna uppgick under kvartalet till -1,0 mkr (-1,4). Det totala antalet anställda uppgick vid utgången av kvartalet till 6 (7) och två personer har i likhet med förra kvartalet varit på varit på begränsad föräldraledighet under perioden. En person som slutat uppbar viss lön under kvartalet. Anledningen till kostnadsminskningen i förhållande till jämförelseperioden är såldes att personal är på föräldraledighet, personal slutat samt att viss aktivering av personalkostnader (utvecklingsarbete) skett.

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 bättre än tidigare 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

	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Belopp i Mkr	2015	2014	2015	2014
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	0,3	0,6	1,8	3,5
Aktiverat arbete för egen räkning	0,0	0,0	0,0	0,0
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,1	0,1	0,2
Summa intäkter	0,3	0,7	1,9	3,7
Rörelsens kostnader				
Inköp av varor och tjänster	0,0	-0,3	-0,4	-1,0
Övriga externa kostnader	-0,8	-0,7	-3,9	-3,3
Personalkostnader	-1,0	-1,4	-4,5	-5,1
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,1	-0,6	-0,5	-2,1
Summa rörelsens kostnader	-1,9	-2,9	-9,3	-11,5
Rörelseresultat	-1,6	-2,2	-7,4	-7,8
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	-2,2	-7,4	-7,8
Skatt på årets resultat	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-1,6	-2,2	-7,4	-7,8
Resultat per vägt antal aktier före och efter utspädning, hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	-0,18	-0,26	-0,86	-0,90
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	okt-dec 2015	okt-dec 2014	jan-dec 2015	jan-dec 2014
Periodens resultat	-1,6	-2,2	-7,4	-7,8
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	-2,2	-7,4	-7,8
Periodens totalresultat hänförligt till:				
-aktieägare i moderbolaget	-1,6	-2,2	-7,4	-7,8

Förändring av Eget kapital hos koncernen

Belopp i mkr	okt-dec 2015	okt-dec 2014	jan-dec 2015	jan-dec 2014
Eget kapital vid periodens ingång	2,4	10,5	8,2	16,1
Ej registrerat aktiekapital	1,5	0,0	1,5	0,0
Kostnader nyemission	0,0	0,0	0,0	-0,1
Periodens totalresultat	-1,6	-2,2	-7,4	-7,8
Summa eget kapital vid periodens utgång	2,3	8,3	2,3	8,2

Resultaträkning moderbolaget

	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Belopp i Mkr	2015	2014	2015	2014
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	0,3	0,6	1,8	3,5
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,1	0,1	0,2
Summa intäkter	0,3	0,6	1,9	3,7
Rörelsens kostnader				
Inköp av varor och tjänster	0,0	-0,3	-0,4	-1,0
Övriga externa kostnader	-0,8	-0,7	-3,9	-3,2
Personalkostnader	-1,0	-1,4	-4,5	-5,2
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,1	-0,6	-0,5	-2,1
Summa rörelsens kostnader	-1,9	-2,9	-9,3	-11,5
Rörelseresultat	-1,6	-2,3	-7,4	-7,8
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	-2,3	-7,4	-7,8
Skatt på årets resultat	-	0,0	-	-
Periodens resultat	-1,6	-2,3	-7,4	-7,8

Balansräkning koncernen

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

Balansräkning moderbolaget

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

Kassaflödesanalys koncernen

Belopp i Mkr	okt-dec 2015	okt-dec 2014	jan-dec 2015	jan-dec 2014
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat före finansiella poster	-1,6	-2,3	-7,4	-7,8
Ej likvidpåverkande poster	-0,1	0,5	0,3	2,2
Finansnetto	0,0	0,0	0,0	0,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten innan förändringar från rörelsekapitalet	-1,7	-1,7	-7,1	-5,6
Ökning/minskning omsättningstillgångar	0,3	0,1	1,2	-0,1
Ökning/minskning rörelseskulder	0,5	0,3	0,3	-0,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-0,9	-1,3	-5,6	-6,0
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella tillgångar	-0,3	0,0	-0,3	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	-0,3	-0,1	-0,6	-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	2,0	0,0	2,0	0,0
Ökning/minskning korta finansiella skulder	0,0	0,0	0,0	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2,0	0,0	2,0	-0,1
Periodens kassaflöde	0,8	-1,4	-4,2	-7,0
Likvida medel vid periodens början	1,9	8,3	6,9	13,9
Likvida medel vid periodens slut	2,7	6,9	2,7	6,9

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 tidigare 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 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 28 januari 2016

Jan Rynning, ordf.

Jan Alvé

Kjell Östergren

Tove Langlet

Mats Wallin, VD

Kommande beslutade informationstillfällen

- Årsredovisning för 2015 – 18 mars 2016
- Delårsrapport för perioden januari-mars 2015 – 22 april 2016
- Årsstämma för 2015 - 12 maj 2016
- Delårsrapport för perioden januari-juni 2016 – 15 juli 2016
- Delårsrapport för perioden juli-september 2016 – 21 oktober 2016
- Bokslutskommuniké 2016 – 27 januari 2017

Certified Adviser

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