Delårsrapport
1 januari – 31 mars 2016

- Nettoomsättning för kvartalet uppgick till 0,4 mkr (1,2).
- Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -2,0 mkr (-1,6).
- Koncernens resultat efter finansnetto för kvartalet uppgick till -2,0 mkr (-1,6).
- Resultat per aktie för kvartalet, hänförligt till moderbolagets aktieägare, uppgick till -0,22 kr (-0,19).
- Eget kapital uppgick på bokslutsdagen till 5,1 mkr (2,3) eller 0,6 kronor per aktie (0,3). Soliditeten på balansdagen uppgick till 47,7% procent (30,3).
- Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -2,1 mkr (-1,8).
- På bokslutsdagen uppgick koncernens likvida medel till 6,0 mkr (2,7).

Händelser efter första kvartalets utgång

- Cell Impact erhöll en order om ca 0,5 miljoner kronor på en höghastighetsslagenhet från en tysk etablerad underleverantör till bland annat fordonsindustrin.

VD har ordet

Det är med fortsatt glädje som jag kan konstatera att bränslecellsmarknaden äntligen tar fart. Ordern från en asiatisk leverantör under föregående kvartal var ett första tecken på det. Den har följts upp med ytterligare några affärsmöjligheter som har uppkommit i samband med deltagande på mässor under de senaste månaderna. Min förhoppning är att ytterligare order och avtal kommer att tecknas som en följd av detta.

Vi arbetar för tillfället med att investera i förbättrad och utökad produktionskapacitet för att möta kundernas ökade behov av främst flödesplattor till bränsleceller. Det möjliggör ökade intäkter till Bolaget när den nya produktionslinan tas i drift under fjärde kvartalet i år.

En viktig del i Bolagets verksamhet är att kontinuerligt vidareutveckla teknologi och kompetens för att möta framtida krav av aktörer på bränslecells- och värmeväxlarmarknaden. Det är med stolthet jag noterar att vi är väl positionerade i vår strävan att möta våra kunders ställda och utmanande krav i den globala fordonsindustrin där Bolagets höghastighetsteknologi spelar en central roll. Detta öppnar upp för fler framtida affärsmöjligheter.

Leveransen av ordern till den asiatiska aktören nämnd ovan, på en miljon kronor, har blivit något försenad. Orsaken till det går att finna hos både oss och kunden och beror på att designen och framtagandet av det specialanpassade verktyget har tagit längre tid än vad som hade planerats. Vi är på god väg att lösa utmaningarna och bedömer att den första leveransen av flödesplattor kommer att ske under kommande kvartal.

I början av kvartalet tecknades ett utvecklingsavtal med en global marknadsledare inom ett nytt kundsegment för Bolaget och arbetet fortgår enligt plan. Det tillsammans med ordern på en höghastighetsslagenhet till en tysk underleverantör till bland annat fordonsindustrin i början av innevarande månad breddar Bolagets affärsmöjligheter till fler segment.

Sammanfattningsvis är bedömningen att Bolaget står väl rustat för att bredda kundbasen, möta kommande tekniska krav på formbarhet och uppfylla aktuella behov på ökad produktionskapacitet av flödesplattor och därigenom öka intäktsgenereringen.

Karlskoga den 22 april 2016

Mats Wallin VD Cell Impact

Finansiella utvecklingen i sammandrag

Belopp i Mkr	Jan-Mars 2016	Jan-Mars 2015
Nettoomsättning	0,4	1,2
Rörelseresultat	-2,0	-1,6
Resultat efter finansiella poster	-2,0	-1,6
Resultat efter skatt, hänförligt till moderbolaget aktieägare	-2,0	-1,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2,1	-1,8
Resultat per aktie, hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	-0,22	-0,19

	2016-03-31	2015-12-31
Likvida medel på balansdagen	6,0	2,7
Soliditet (%)	47,7	30,3
Eget kapital / aktie	0,6	0,3

Omsättning

Koncernens nettoomsättning (vilken är den samma som moderbolagets) för kvartalet uppgick till 0,4 mkr vilket är en minskning med 0,8 mkr jämfört med motsvarande period föregående år (1,2). Den huvudsakliga orsaken till minskningen är en försening i designen och framtagandet av verktyget för Bolagets order om ca 1 mkr för den asiatiska bränslecellsmarknaden, där framtagandet av det specialanpassade verktyget sker i samarbete mellan Cell Impact och kunden. Enligt Bolagets ursprungliga plan och kommunikation skulle denna order levereras i början av 2016.

Resultat

Koncernens rörelseresultat för hela perioden uppgick till -2,0 mkr (-1,6). Den ökade förlusten beror huvudsakligen på de minskade intäkterna mellan kvartalen. Det uppvägs till viss del av lägre kostnader relaterade till framför allt konsulttjänster och personal. Minskningen i personalkostnaden beror främst på en färre anställd i Bolaget under första kvartalet 2016 samt att aktivering sker av vissa personalkostnader från och med kvartal 4 2015. Aktivering sker framför allt av kostnader relaterat till förstärkning av immateriella rättigheter och utvecklingsarbete som syftar till att förbättra produkternas prestanda enligt kundernas krav.

Kommentarer till den finansiella ställningen

Finansiell ställning

Eget kapital har sedan årsskiftet ökat med 2,8 mkr från 2,3 mkr till 5,1 mkr. Ökningen är en nettoeffekt av Bolagets genomförda emission under slutet av december 2015 med ca 4,8 mkr (efter avdrag för belopp under registrering i eget kapital per 31 december 2015 om 1,5 mkr) och den operativa förlusten för perioden uppgående till 2,0 mkr.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till -2,1 mkr till följd av det negativa resultatet. Förändringen i rörelsekapitalet var negativ med 0,2 mkr och 0,9 mkr i investeringar genomfördes under perioden. Likvidtillskottet från den genomförda emission under slutet av 2015 uppgående till 6,3 mkr tillfördes Bolaget i början av första kvartalet 2016 vilket innebar att likvida medel ökade med 3,3 mkr under kvartalet från 2,7 mkr till 6,0 mkr.

Bolaget har enligt tidigare kommunikation beviljats lån från Almi om 4 mkr för investering i ökad produktionskapacitet där 2 mkr hade tagits i anspråk per 31 mars 2016.

Personal

Personalkostnaderna uppgick under kvartalet till -1,0 mkr (-1,3). Det totala antalet anställda uppgick vid utgången av kvartalet till 7 (7). Kostnadsminskningen i förhållande till jämförelseperioden är framför allt hänförlig till färre genomsnittligt antal anställda mellan kvartalen samt att viss aktivering av personalkostnader skett från och med kvartal 4 2015.

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 drygt 0,1 mkr i likvida medel i dotterbolaget.

Aktiekapital

Antalet A-aktier i Cell Impact till 145 200 och antalet B-aktier till 9 019 652. Det totala antalet röster i bolaget uppgår till 1 047 165 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 9 164 852.

Antalet aktier har ökat mellan kvartalen med 526 000 B-aktier som ett resultat av Bolagets genomförda nyemission under slutet av kvartal 4 2015.

Transaktioner med närstående

Under kvartalet har Jan Rynning via sitt egna bolag Advokatfirman Jan Rynning AB uppburit ersättning för konsulttjänster om 31 540 kr.

Utsikter för kommande kvartal

Cell Impact lämnar inte några prognoser. Fokus i verksamheten är i enlighet med tidigare kommunikation att optimera Bolagets intäktsgenerering och på sikt skapa en löpande intäktsström. Viktiga delar i detta arbete är att effektivisera slutförandet och leveransen av redan tecknande order och på lite länge sikt generera större volymorder via Bolagets nuvarande samarbeten med kunder på såväl bränslecellsmarknaden som på de traditionella tillverkningsmarknaderna.. Bolaget gör bedömning att den kommande investeringen i ökad och förbättrad produktionskapacitet ökar förmågan att svara upp mot kunders förfrågningar och därmed även intäktsgenereringen.

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	**jan-mars 2016**	jan-mars 2015
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	0,4	1,2
Aktiverat arbete för egen räkning	0,0	
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0
Summa intäkter	**0,4**	**1,2**
Rörelsens kostnader		
Inköp av varor och tjänster	-0,3	-0,1
Övriga externa kostnader	-1,0	-1,2
Personalkostnader	-1,0	-1,3
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,1	-0,2
Summa rörelsens kostnader	**-2,4**	**-2,8**
Rörelseresultat	**-2,0**	**-1,6**
Resultat från finansiella investeringar		
Finansiella intäkter	0,0	0,0
Finansiella kostnader	0,0	0,0
Resultat efter finansiella poster	**-2,0**	**-1,6**
Skatt på årets resultat	0,0	0,0
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	**-2,0**	**-1,6**
Resultat per vägt antal aktier före och efter utspädning, hänförligt till moderbolaget aktieägare (kr)	-0,22	-0,19
Vägt antal aktier under perioden	9 164 852	8 638 852
Totalt antal aktier vid periodens utgång	9 164 852	8 638 852

Rapport över totalresultat

Belopp i mkr	jan-mars 2016	jan-mars 2015
Periodens resultat	-2,0	-1,6
Övriga poster redovisade direkt i eget kapital		
Omräkningsdifferenser	**0,0**	**0,0**
Övrigt	**0,0**	**0,0**
Övrigt totalresultat för perioden	**0,0**	**0,0**
Totalresultat för perioden	**-2,0**	**-1,6**
Periodens totalresultat hänförligt till:		
-aktieägare i moderbolaget	**-2,0**	**-1,6**

Förändring av Eget kapital hos koncernen

Belopp i mkr	jan-mars 2016	jan-mars 2015
Eget kapital vid periodens ingång	**2,3**	8,2
Nyemission	**4,8**	0,0
Aktieägartillskott	**0,0**	0,0
Kostnader nyemission	**0,0**	-0,1
Periodens totalresultat	**-2,0**	-1,6
Summa eget kapital vid periodens utgång	**5,1**	6,6

Resultaträkning moderbolaget

	jan-mars	jan-mars
Belopp i Mkr	**2016**	2015
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	0,4	1,2
Aktiverat arbete för egen räkning	0,0	0,0
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0
Summa intäkter	**0,4**	**1,2**
Rörelsens kostnader		
Inköp av varor och tjänster	-0,3	-0,1
Övriga externa kostnader	-1,0	-1,2
Personalkostnader	-1,0	-1,3
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,1	-0,2
Summa rörelsens kostnader	**-2,4**	**-2,8**
Rörelseresultat	**-2,0**	**-1,6**
Resultat från finansiella investeringar		
Finansiella intäkter	0,0	0,0
Finansiella kostnader	0,0	0,0
Resultat efter finansiella poster	**-2,0**	**-1,6**
Skatt på årets resultat	0,0	0,0
Periodens resultat	**-2,0**	**-1,6**

Balansräkning koncernen

Belopp i Mkr	2016-03-31	2015-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	0,4	0,3
Materiella tillgångar	2,0	1,3
Finansiella tillgångar	0,0	0,0
Summa anläggningstillgångar	**2,4**	**1,6**
Omsättningstillgångar		
Ej fakturerad intäkt	0,0	0,0
Kortfristiga fordringar	2,3	3,3
Likvida medel	6,0	2,7
Summa omsättningstillgångar	**8,3**	**6,0**
Summa tillgångar	**10,7**	**7,6**
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Aktiekapital	1,1	1,0
Ej registrerat aktiekapital	0,0	1,5
Fria reserver	6,0	7,2
Periodens resultat	-2,0	-7,4
Summa Eget kapital	**5,1**	**2,3**
Långfristiga skulder	**2,0**	**2,0**
Kortfristiga skulder	**3,6**	**3,3**
Summa skulder och eget kapital	**10,7**	**7,6**
Ställda säkerheter	0,0	0,0
Ansvarsförbindelser	0,0	0,0

Balansräkning moderbolaget

Belopp i Mkr	2016-03-31	2015-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	0,4	0,3
Materiella tillgångar	2,0	1,3
Finansiella tillgångar	0,0	0,0
Summa anläggningstillgångar	**2,4**	**1,6**
Omsättningstillgångar		
Ej fakturerad intäkt	0,0	0,0
Kortfristiga fordringar	2,3	3,3
Likvida medel	5,9	2,6
Summa omsättningstillgångar	**8,2**	**5,9**
Summa tillgångar	**10,6**	**7,5**
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Aktiekapital	1,1	1,0
Ej registrerat aktiekapital	0,0	1,5
Fria reserver	5,5	6,7
Årets resultat	-2,0	-7,4
Summa Eget kapital	**4,6**	**1,8**
Avsättningar	0,0	0,0
Långfristiga skulder	**2,4**	**2,4**
Kortfristiga skulder	**3,6**	**3,3**
Summa skulder och eget kapital	**10,6**	**7,5**
Ställda säkerheter	0,0	0,0
Ansvarsförbindelser	0,0	0,0

Kassaflödesanalys koncernen

Belopp i Mkr	jan-mars 2016	jan-mars 2015
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat före finansiella poster	-2,0	-1,6
Ej likvidpåverkande poster	0,1	0,2
Finansnetto	0,0	0,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten innan förändringar från rörelsekapitalet	**-1,9**	**-1,4**
Ökning/minskning omsättningstillgångar	-0,8	-0,5
Ökning/minskning rörelseskulder	0,6	0,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-2,1**	**-1,8**
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella tillgångar	-0,1	0,0
Investeringar i materiella tillgångar	-0,8	-0,1
Sålda tillgångar	0,0	0,0
Sålda koncernföretag	0,0	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-0,9**	**-0,1**
Finansieringsverksamheten		
Nyemissioner	6,3	0,0
Aktieägartillskott	0,0	0,0
Amortering	0,0	0,0
Upptagna lån	0,0	0,0
Ökning/minskning korta finansiella skulder	0,0	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**6,3**	**0,0**
Periodens kassaflöde	**3,3**	**-1,9**
Likvida medel vid periodens början	**2,7**	**6,9**
Likvida medel vid periodens slut	**6,0**	**5,0**

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 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 april 2016

Jan Rynning, ordf. Jan Alvén Kjell Östergren Tove Langlet

Mats Wallin, VD

Kommande beslutade informationstillfällen

- 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.