

Delårsrapport

1 januari – 30 juni 2016

Finansiell sammanfattning

- Nettoomsättning för kvartalet uppgick till 0,8 mkr (0,2).
- Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -1,8 mkr (-2,6).
- Koncernens resultat efter finansnetto för kvartalet uppgick till -1,9 mkr (-2,6).
- Resultat per aktie för kvartalet, hänförligt till moderbolagets aktieägare, uppgick till -0,20 kr (-0,30).
- Eget kapital uppgick på bokslutsdagen till 3,2 mkr (2,3) eller 0,35 kronor per aktie (0,77). Soliditeten på balansdagen uppgick till 29,7% procent (65,0).
- Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -2,7 mkr (-1,5).
- På bokslutsdagen uppgick koncernens likvida medel till 3,8 mkr (2,7).

Verksamheten sammanfattning andra kvartalet 2016

- Cell Impact erhöll och slutförde en order på ca 0,5 mkr från en global underleverantör till fordonsindustrin
- Tord Andersson, med lång erfarenhet från plåtformningsbranschen samt en av grundarna till och tidigare koncernchef för AP&T, valdes som ny styrelseledamot på ordinarie bolagsstämma den 12 maj
- Bolaget erhöll i slutet av kvartalet en order från en global fordonstillverkare för formning av avancerade mönster till bränslecellsplattor

VD har ordet

Under den senaste tiden har jag noterat ett ökat intresse för vår produktionsteknologi från flera kundsegment. Intresse finns nu inte endast från traditionella användningsområden för stationära och fordonsrelaterade bränsleceller utan även för värmepumpar och andra industriella högvolymproducerande segment. Våra senaste order gällande tester för en global fordonsleverantör, leverans av bipolära plattor till en asiatisk kund samt inledande tester för stationära bränsleceller till en global aktör är illustrerande exempel på ovan. Min förväntan är att dessa kommer att leda till vidare order och samarbeten avseende stansning och klippning till fordonsindustrin samt för värmepump- och bränslecellssegmenten.

Den pågående investeringen i en ny automatiserad produktionslina framskrider och planeras tas i drift under fjärde kvartalet i år. Som tidigare har kommunicerats är detta en viktig förutsättning för att kunna vara väl positionerade att hantera steget efter prototyper, dvs. serieproduktion mot kund. Vi jobbar nu kontinuerligt med att förbereda oss på en ökad efterfrågan på plattor då bränsleceller idag generellt bedöms bli en viktig framtida fossilfri energikälla.

Fokus i verksamheten handlar i de flesta fall om att tillsammans med kunder ta fram design, testa samt verifiera prestandan hos flödesplattorna. Vi bedömer att vi har ett unikt koncept vilket även bekräftats av flera kunder i denna process. Kombinationen av att ha många lovande prospekt och i närtid en automatiserad produktionslina ger oss goda förhoppningar om att få order att tillverka större volymer av plattor.

Bolaget satsar nu på att stärka kompetens och resurser bland annat avseende utveckling och automatisering av teknologi samt på ytterligare investeringar i produktionsutrustning. Huvudmålet är att vara väl positionerad i den starkt växande bränslecellsmarknaden och Bolaget har som en del av detta inlett aktiviteter för att finansiera en ökad satsning. Min förhoppning är att återkomma till er under hösten för att kommunicera både nya samarbeten och nya order.

Karlskoga den 15 juli 2016

Mats Wallin VD Cell Impact

Finansiella utvecklingen i sammandrag

Belopp i Mkr	Andra kvartalet, apr-jun		6 mån, jan-jun	
	2016	2015	2016	2015
Nettoomsättning	0,8	0,2	1,2	1,4
Rörelseresultat	-1,8	-2,6	-3,8	-4,2
Resultat efter finansiella poster	-1,9	-2,6	-3,9	-4,2
Resultat efter skatt, hänförligt till moderbolagets aktieägare	-1,9	-2,6	-3,9	-4,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2,7	-1,5	-4,7	-3,3
Resultat per aktie, hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	-0,20	-0,30	-0,42	-0,49
		2016-06-30	2016-03-31	2015-12-31
Likvida medel på balansdagen		3,8	6,0	2,7
Soliditet (%)		29,7	47,7	65,0
Eget kapital / aktie		0,35	0,56	0,77

Omsättning

Koncernens nettoomsättning (vilken är den samma som moderbolagets) för kvartalet uppgick till 0,8 mkr vilket är en ökning med 0,6 mkr jämfört med motsvarande period föregående år (0,2). Den huvudsakliga orsaken till ökningen är framförallt de order som kommunicerats under året. Som tidigare kommunicerats ledde en förändring i vinstavräkningsprinciperna för ett pågående projekt under 2015 att andra kvartalets intäkter minskade.

Resultat

Koncernens rörelseresultat för hela perioden uppgick till -1,8 mkr (-2,6). Den minskade förlusten beror huvudsakligen på de ökade intäkterna mellan kvartalen eftersom kostnadsmassan i princip är på samma nivå för kvartalen.

Kommentarer till den finansiella ställningen

Finansiell ställning

Eget kapital har sedan årsskiftet ökat med 0,9 mkr från 2,3 mkr till 3,2 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 halvåret uppgående till 3,9 mkr.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till -2,7 mkr till bland annat som en följd av det negativa resultatet. Förändringen i rörelsekapitalet var negativ med 0,8 mkr och 1,7 mkr i investeringar genomfördes under perioden. Bolaget har enligt tidigare kommunikation beviljats lån från Almi om 4 mkr för investering i ökad produktionskapacitet där de återstående 2 mkr togs i anspråk under andra kvartalet 2016.

Personal

Personalkostnaderna uppgick under kvartalet till -0,9 mkr (-1,4). Det totala antalet anställda uppgick vid utgången av kvartalet till 7 (7). Kostnadsminskningen i förhållande till jämförelseperioden är framför allt hänförligt till 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.

Transaktioner med närstående

Under kvartalet har Jan Rynning via sitt egna bolag Advokatfirman Jan Rynning AB uppburit ersättning för konsulttjänster om 39 425 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 intäktström. Viktiga delar i detta arbete är att effektivisera slutförandet och leveransen av redan tecknade order och på lite längre sikt generera större volymorder via Bolagets nuvarande samarbeten med kunder på såväl bränslecellsmarkanden 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 öka 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

	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun
Belopp i Mkr	2016	2015	2016	2015
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	0,8	0,2	1,2	1,4
Aktiverat arbete för egen räkning	0,0	0,0	0,0	0,0
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa intäkter	0,8	0,2	1,2	1,4
Rörelsens kostnader				
Inköp av varor och tjänster	-0,2	-0,2	-0,4	-0,3
Övriga externa kostnader	-1,4	-1,1	-2,4	-2,3
Personalkostnader	-0,9	-1,4	-1,9	-2,7
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	0,0 -0,1	0,0 -0,1	-0,2	-0,3
Summa rörelsens kostnader	-2,6	-2,8	-5,0	-5,6
Rörelseresultat	-1,8	-2,6	-3,8	-4,2
Resultat från finansiella investeringar				
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansiella kostnader	-0,1	0,0	-0,1	0,0
Resultat efter finansiella poster	-1,9	-2,6	-3,9	-4,2
Skatt på årets resultat	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-1,9	-2,6	-3,9	-4,2
Resultat per vägt antal aktier före och efter utspädning, hänförligt till moderbolaget aktieägare (kr)	-0,20	-0,30	-0,42	-0,49
Vägt antal aktier under perioden	9 164 852	8 638 852	9 164 852	8 638 852
Totalt antal aktier vid periodens utgång	9 164 852	8 638 852	9 164 852	8 638 852

Rapport över totalresultat

Belopp i mkr	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015
Periodens resultat	-1,9	-2,6	-3,9	-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	-1,9	-2,6	-3,9	-4,2
Periodens totalresultat hänförligt till:				
-aktieägare i moderbolaget	-1,9	-2,6	-3,9	-4,2

Förändring av Eget kapital hos koncernen

Belopp i mkr	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015
Eget kapital vid periodens ingång	5,1	6,6	2,3	8,2
Nyemission	0,0	0,0	4,7	0,0
Kostnader nyemission	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens totalresultat	-1,9	-2,6	-3,9	-4,2
Summa eget kapital vid periodens utgång	3,2	4,0	3,2	4,0

Resultaträkning moderbolaget

	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun
Belopp i Mkr	2016	2015	2016	2015
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	0,8	0,2	1,2	1,4
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa intäkter	0,8	0,2	1,2	1,4
Rörelsens kostnader				
Inköp av varor och tjänster	-0,2	-0,2	-0,4	-0,3
Övriga externa kostnader	-1,4	-1,1	-2,4	-2,3
Personalkostnader	-0,9	-1,4	-1,9	-2,7
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,1	-0,1	-0,2	-0,3
Summa rörelsens kostnader	-2,6	-2,8	-5,0	-5,6
Rörelseresultat	-1,8	-2,6	-3,8	-4,2
Resultat från finansiella investeringar				
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansiella kostnader	-0,1	0,0	-0,1	0,0
Resultat efter finansiella poster	-1,9	-2,6	-3,9	-4,2
Skatt på årets resultat	-	0,0	-	-
Periodens resultat	-1,9	-2,6	-3,9	-4,2

Balansräkning koncernen

Belopp i Mkr	2016-06-30	2015-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	0,6	0,3
Materiella tillgångar	3,3	1,3
Finansiella tillgångar	0,0	0,0
Summa anläggningstillgångar	3,9	1,6
Omsättningstillgångar		
Ej fakturerad intäkt	0,0	0,0
Kortfristiga fordringar	3,1	3,3
Likvida medel	3,8	2,7
Summa omsättningstillgångar	6,9	6,0
Summa tillgångar	10,8	7,6
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Aktiekapital	1,0	1,0
Ej registrerat aktiekapital	0,0	1,5
Fria reserver	6,0	7,2
Periodens resultat	-3,9	-7,4
Summa Eget kapital	3,2	2,3
Långfristiga skulder	4,0	2,0
Kortfristiga skulder	3,6	3,3
Summa skulder och eget kapital	10,8	7,6
Ställda säkerheter	0,0	0,0
Ansvarsförbindelser	0,0	0,0

Balansräkning moderbolaget

Belopp i Mkr	2016-06-30	2015-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	0,6	0,3
Materiella tillgångar	3,2	1,3
Finansiella tillgångar	0,0	0,0
Summa anläggningstillgångar	3,8	1,6
Omsättningstillgångar		
Ej fakturerad intäkt	0,0	0,0
Kortfristiga fordringar	3,1	3,3
Likvida medel	3,7	2,6
Summa omsättningstillgångar	6,9	5,9
Summa tillgångar	10,7	7,5
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Aktiekapital	1,1	1,0
Ej registrerat aktiekapital	0,0	1,5
Fria reserver	5,6	6,7
Årets resultat	-3,9	-7,4
Summa Eget kapital	2,8	1,8
Avsättningar	0,0	0,0
Långfristiga skulder	4,4	2,4
Kortfristiga skulder	3,6	3,3
Summa skulder och eget kapital	10,7	7,5
Ställda säkerheter	0,0	0,0
Ansvarsförbindelser	0,0	0,0

Kassaflödesanalys koncernen

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

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 tidigare varit en del av Morpheic 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 15 juli 2016

Jan Rynning, ordf. Jan Alvé Tord Andersson

Kjell Östergren Tove Langlet

Mats Wallin, VD

Denna information är sådan information som Cell Impact AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 15 juli 2016 kl. 08:45 CET.

Kommande beslutade informationstillfällen

- Delårsrapport för perioden juli-september 2016 – 21 oktober 2016
- Bokslutskommuniké 2016 – 27 januari 2017

Certified Adviser

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