

Delårsrapport

1 januari – 30 september 2016

Finansiell sammanfattning

- Nettoomsättning för kvartalet uppgick till 0,2 mkr (0,2).
- Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -1,8 mkr (-1,6).
- Koncernens resultat efter finansnetto för kvartalet uppgick till -1,8 mkr (-1,6).
- Resultat per aktie för kvartalet, hänförligt till moderbolagets aktieägare, uppgick till -0,20 kr (-0,18).
- Eget kapital uppgick på bokslutsdagen till 1,4 mkr (2,3) eller 0,15 kronor per aktie (0,77). Soliditeten på balansdagen uppgick till 10,7% procent (65,0).
- Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -1,8 mkr (-1,4).
- På bokslutsdagen uppgick koncernens likvida medel till 4,9 mkr (2,7).

Verksamheten sammanfattning tredje kvartalet 2016

- Bolaget erhöll bryggfinansieringslån om 4,5 mkr från huvudägare som en del av en påbörjad större finansieringslösning.

Händelser efter tredje kvartalets utgång

- Cell Impact och AP&T tecknade avsiktsförklaring med kinesiskt bränslecellsbolag om utveckling av produktionsprocesser och därefter leverans av produktionsutrustning för högvolymtillverkning.

VD har ordet

Under innevarande år har aktiviteten på bränslecellsmarknaden tagit fart. De större fordonstillverkarna har blivit tydligare i sina kommunicerade ambitioner. I Asien är det framför allt i Kina som det sker en mycket kraftig tillväxt. Den är driven av de kinesiska myndigheternas fokuserade satsning på miljövänliga energikällor som i sin tur är drivet av den allt sämre miljön i landets storstadsregioner där en betydande källa till en försämrad luftkvalitet är fordonstrafiken. Det framgår klart och tydligt i deras innevarande femårsplan att subventioner med syfte att snabba på omställningen till ett miljövänligare samhälle, är extremt förmånliga för bränslecellsdrivna i jämförelse med exempelvis batteridrivna fordon.

Jag har med glädje noterat att vår kompetens och teknologi numera även är uppmärksammas och känd av många kinesiska bränslecellstillverkare. En bekräftelse på det är den nyligen kommunicerade avsiktsförklaringen som vårt Bolag tillsammans med vår samarbetspartner AP&T har tecknat med en kinesisk bränslecellstillverkare. Ett intensivt arbete pågår tillsammans med AP&T att inom ramen för denna avsiktsförklaring ta fram produktionsutrustning som kan möjliggöra leverans under 2017. Vi för i nuläget dialoger med ytterligare drygt en handfull asiatiska aktörer som har det gemensamma målet att investera i produktionsutrustning för tillverkning av flödesplattor i metall, s.k. bipolära plattor, till fordon.

Efterfrågan av flödesplattor från kinesiska kunder bedöms bli stor redan under kommande år. För att möta den kommande efterfrågan arbetar vi intensivt med installation och igångkörning av vår nya automatiserade produktionslina i Karlskoga som beräknas tas i produktion runt årsskiftet. Tajningen i investeringen kan knappast vara bättre med tanke på efterfrågan på allt högre volymer.

Vi är givetvis inte nöjda med de begränsade intäkter som genererats för perioden. Anledningen är främst att färdigställande av de order som tidigare kommunicerats har förskjutits i tiden. Detta beror på tekniska utmaningar relaterat framförallt till höga precisionskrav på flödesplattan. Dessa precisionskrav ställer höga krav på framtagningsprocessen av produktionsverktyget, och här har förseningar uppstått. Inget ont som inte har något gott med sig – genom vårt fortlöpande arbete och dialog med kunder och leverantörer, ser jag att Bolaget har en unik förmåga och teknologi att lösa uppkomna utmaningar.

Styrelsen och ledningen bedömer att vi har ett efterfrågat erbjudande i form av både tillverkning av och leverans av produktionsutrustning för flödesplattor. Parallellt med ovan nämnda framsteg i affärskontakter arbetar Bolaget med att färdigställa en finansieringslösning för en ökad satsning för att ta tillvara på de nya möjligheterna i framförallt Kina. Bolaget kommer kommunicera mer detaljer inom kort.

Karlskoga den 21 oktober 2016

Mats Wallin VD Cell Impact

Finansiella utvecklingen i sammandrag

Belopp i Mkr	Tredje kvartalet, jul-sep		9 mån, jan-sep	
	2016	2015	2016	2015
Nettoomsättning	0,2	0,2	1,4	1,6
Rörelseresultat	-1,8	-1,6	-5,6	-5,8
Resultat efter finansiella poster	-1,8	-1,6	-5,7	-5,8
Resultat efter skatt, hänförligt till moderbolaget aktieägare	-1,8	-1,6	-5,7	-5,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1,8	-1,4	-6,4	-4,7
Resultat per aktie, hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	-0,20	-0,18	-0,63	-0,67
		2016-09-30	2016-06-30	2015-12-31
Likvida medel på balansdagen		4,9	3,8	2,7
Soliditet (%)		10,7	29,7	30,5
Eget kapital / aktie		0,15	0,35	0,27

Omsättning

Koncernens nettoomsättning (vilken är den samma som moderbolagets) för kvartalet uppgick till 0,2 mkr vilket var på samma nivå jämfört med motsvarande period föregående år (0,2). Den huvudsakliga orsaken till de låga intäkterna är försening avseende färdigställande av de order som kommunicerats i tidigare period.

Resultat

Koncernens rörelseresultat för hela perioden uppgick till -1,8 mkr (-1,6). Den ökade förlusten beror huvudsakligen på att kostnadsmassan för kvartal 3 2016 var något högre jämfört med motsvarande kvartal 2015 vilket i sin tur beror på kostnader relaterade till förstärkning av Bolagets ledning under 2016.

Kommentarer till den finansiella ställningen

Finansiell ställning

Eget kapital har sedan årsskiftet minskat med 0,9 mkr från 2,3 mkr till 1,4 mkr. Minskningen 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 redovisad förlust ackumulerat till och med tredje kvartalet om 5,7 mkr. Bolaget konstaterar att ingen omedelbar risk föreligger att mer än hälften av aktiekapitalet har förbrukats efter tredje kvartalets utgång då övervärden finns i säljbara system och enheter.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till -1,8 mkr till bland annat som en följd av det negativa resultatet. Förändringen i rörelsekapitalet var negativ med 0,1 mkr och 1,6 mkr i investeringar som genomfördes under perioden.

Under slutet av kvartalet erhöll Bolaget ett bryggfinansieringslån om 4,5 mkr från sin största aktieägare Östersjöstiftelsen. Lånet löper med en årlig ränta om 9 % och skall återbetalas senast den 30 december 2016 som en del av en långsiktig finansieringslösning som Bolaget har inlett. Bolaget bedömer att återkomma om mer detaljerad kommunikation om finansieringslösningen inom kort. Bolaget beviljades i oktober 2015 ett lån från Almi om totalt 4 mkr vilket skall betalas tillbaka på 60 månader med 18 månaders amorteringsfrihet. 0,6 mkr av detta lån har klassificerats som kortfristig del per den 30 september 2016.

Personal

Personalkostnaderna uppgick under kvartalet till -0,6 mkr (-0,8). Det totala antalet anställda uppgick vid utgången av kvartalet till 8 (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

Cell Impact har under perioden köpt tjänster och produkter från Industrihydraulik AB avseende investeringar i Bolagets nya produktionslina. Jan Alvéen är ordförande och storägare i Industrihydraulik AB. Leveransvärdet uppgår till 66 371 kr och bedöms ha skett till marknadsmässiga priser.

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 tecknade order och på lite längre 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 öka intäktsgenereringen.

Ett bra exempel på Bolagets arbete att på sikt generera en mer varaktig intäktsström är den avsiktsförklaring som nyligen slöts med ett kinesisk bränslecellsbolag med målet att innan årsskiftet teckna ett strategiskt samarbetsavtal.

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

	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep
Belopp i Mkr	2016	2015	2016	2015
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	0,2	0,1	1,4	1,5
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	0,2	1,4	1,6
Rörelsens kostnader				
Inköp av varor och tjänster	-0,1	-0,1	-0,5	-0,4
Övriga externa kostnader	-1,1	-0,8	-3,5	-3,1
Personalkostnader	-0,6	-0,8	-2,6	-3,5
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,2	-0,1	-0,4	-0,4
Summa rörelsens kostnader	-2,0	-1,8	-7,0	-7,4
Rörelseresultat	-1,8	-1,6	-5,6	-5,8
Resultat från finansiella investeringar				
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansiella kostnader	0,0	0,0	-0,1	0,0
Resultat efter finansiella poster	-1,8	-1,6	-5,7	-5,8
Skatt på årets resultat	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-1,8	-1,6	-5,7	-5,8
Resultat per vägt antal aktier före och efter utspädning, hänförligt till moderbolaget aktieägare (kr)				
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	jul-sep 2016	jul-sep 2015	jan-sep 2016	jan-sep 2015
Periodens resultat	-1,8	-1,6	-5,7	-5,8
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	-1,8	-1,6	-5,7	-5,8
Periodens totalresultat hänförligt till:				
-aktieägare i moderbolaget	-1,8	-1,6	-5,7	-5,8

Förändring av Eget kapital hos koncernen

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

Resultaträkning moderbolaget

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

Balansräkning koncernen

Belopp i Mkr	2016-09-30	2015-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	1,2	0,3
Materiella tillgångar	4,2	1,3
Finansiella tillgångar	0,0	0,0
Summa anläggningstillgångar	5,4	1,6
Omsättningstillgångar		
Ej fakturerad intäkt	0,4	0,0
Kortfristiga fordringar	2,4	3,3
Likvida medel	4,9	2,7
Summa omsättningstillgångar	7,7	6,0
Summa tillgångar	13,1	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	-5,7	-7,4
Summa Eget kapital	1,4	2,3
Långfristiga skulder	3,4	2,0
Kortfristiga skulder	8,3	3,3
Summa skulder och eget kapital	13,1	7,6
Ställda säkerheter	4,0	0,0
Ansvarsförbindelser	0,0	0,0

Balansräkning moderbolaget

Belopp i Mkr	2016-09-30	2015-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	1,2	0,3
Materiella tillgångar	4,2	1,3
Finansiella tillgångar	0,0	0,0
Summa anläggningstillgångar	5,3	1,6
Omsättningstillgångar		
Ej fakturerad intäkt	0,4	0,0
Kortfristiga fordringar	2,4	3,3
Likvida medel	4,8	2,6
Summa omsättningstillgångar	7,6	5,9
Summa tillgångar	13,0	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	-5,7	-7,4
Summa Eget kapital	0,9	1,8
Avsättningar	0,0	0,0
Långfristiga skulder	3,8	2,4
Kortfristiga skulder	8,2	3,3
Summa skulder och eget kapital	13,0	7,5
Ställda säkerheter	4,0	0,0
Ansvarsförbindelser	0,0	0,0

Kassaflödesanalys koncernen

Belopp i Mkr	jul-sep 2016	jul-sep 2015	jan-sep 2016	jan-sep 2015
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat före finansiella poster	-1,8	-1,6	-5,6	-5,8
Ej likvidpåverkande poster	0,1	0,1	0,4	0,4
Finansnetto	0,0	0,0	-0,1	0,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten innan förändringar från rörelsekapitalet				
	-1,7	-1,5	-5,3	-5,4
Ökning/minskning omsättningstillgångar	0,6	0,5	-1,0	0,9
Ökning/minskning rörelseskulder	-0,7	-0,4	-0,1	-0,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1,8	-1,4	-6,4	-4,7
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella tillgångar	-0,5	0,0	-0,8	0,0
Investeringar i materiella tillgångar	-1,1	0,0	-3,2	-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	0,0	-4,1	-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	4,5	0,0	6,5	0,0
Ökning/minskning korta finansiella skulder	0,0	0,0	0,0	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4,5	0,0	12,7	0,0
Periodens kassaflöde	1,1	-1,4	2,2	-5,0
Likvida medel vid periodens början	3,8	3,3	2,7	6,9
Likvida medel vid periodens slut	4,9	1,9	4,9	1,9

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 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 försäkras 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 21 oktober 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 21 oktober 2016 kl. 08:45 CET.

Kommande beslutade informationstillfällen

- Bokslutskommuniké 2016 – 27 januari 2017

Certified Adviser

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