

Delårsrapport 1 januari – 31 december 2016

Finansiell sammanfattning

- Intäkterna för kvartalet uppgick till 0,5 mkr (0,3).
- Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -2,8 mkr (-1,6).
- Koncernens resultat efter finansiella poster för kvartalet uppgick till -2,9 mkr (-1,6).
- Resultat per aktie för kvartalet, hänförligt till moderbolagets aktieägare, uppgick till -0,30 kr (-0,18).
- Eget kapital uppgick på bokslutsdagen till 41,4 mkr (2,3) eller 3,01 kronor per aktie (0,27). Soliditeten på balansdagen uppgick till 78,9% procent (30,5).
- Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -2,5 mkr (-0,9).
- På bokslutsdagen uppgick koncernens likvida medel till 41,9 mkr (2,7).

Verksamheten sammanfattning fjärde kvartalet 2016

- Cell Impact och AP&T tecknade avsiktsförklaring med ett kinesiskt bränslecellsbolag för utveckling av produktionsprocesser och därefter leverans av produktionsutrustning för högvolymtillverkning.
- Bolaget erhöll en ramorder från en kinesisk kund för leverans av flödesplattor i metall. Ordern har, beroende på flödesplattornas omfattning, ett bedömt värde om ca 2 MSEK med slutleverans vid halvårsskiftet 2017.
- Cell Impact slutförde i mitten av december en företrädesemission uppgående till ca 50,4 MSEK före emissionskostnader. Emissionen blev övertecknad. Från emissionsbeloppet kvittades bryggfinansieringslånet erhållet i kvartal 3 från Östersjöstiftelsen om 4,5 MSEK.

Händelser efter fjärde kvartalets utgång

- En viktig milstolpe mot strategiskt samarbete med det kinesiska bränslecellsbolag Suzhou China Hydrogen nåddes efter kvartalets utgång då Bolaget tecknande avtal för de första prototypplattorna till denna kund.

VD har ordet

När jag ser tillbaka på året som har gått konstaterar jag att många positiva händelser har skett för både Cell Impact som bolag och den marknad vi riktar oss till. Vi står nu väl rustade finansiellt efter en lyckad företrädesemission där jag är mycket tacksam av den respons vi har fått från såväl befintliga aktieägare som nya investerare. Kapitalet från emissionen gör att vi nu på ett balanserat sätt kan investera i de resurser och den kompetens som behövs i takt med att större produktionsorder tecknas.

När jag skriver detta är jag nyligen hemkommen från en affärsresa i Kina. Intresset är stort. Vi för i dagsläget diskussioner med flera kinesiska befintliga och potentiella kunder, varav några är nya kontakter som tillkommit under de senaste månaderna. Genom våra kontakter ser vi tydligt den starka frammarsch som sker på bränslecellsmarknaden i Kina.

Cell Impact bedömer att bränslecellsmarknaden i Kina väl kommer att uppfylla våra förväntningar under de kommande åren. Vår förhoppning är att utveckling på bränslecellsmarknaden för resten av världen på sikt kommer att ta fart via företags och myndigheters gemensamma åtgärder och mål att skapa en grönare miljö. Fram till dess kommer vår stora möjlighet att finnas i Kina, vilket våra två senaste order är bevis för. Vår bedömning är att det skall följas av fler order och att vi genom en stark position där kan leverera såväl flödesplattor från vår egen produktionslina i Karlskoga som hela produktionslinor tillsammans med samarbetspartner.

Vi ser att vi är väl positionerade för de kinesiska kundernas behov genom vårt unika erbjudande med kostnadseffektivt tillverkade flödesplattor med god kvalitet och prestanda. Det stora intresset bland kinesiska bränslecellstillverkare för vår teknologi och kunnande är mycket glädjande inte minst då det, som ni alla känner till, har tagit många år att bygga upp denna kompetens. Vi har ett affärserbjudande som mottas väl. Sammantaget har vi ett upplägg som konkurrerande teknologier enligt vår kännedom har svårt att konkurrera mot.

Jag vill slutligen framföra ett tack till alla aktieägare för ert stöd under de gångna åren. Min förhoppning är att vi nu står inför en tid med högre intäkter och större volymorder med ett bolag som är väl positionerat att leva upp till sin vision - att spela en viktig roll i samhällets övergång till fossilfria energikällor där bränsleceller och vätgas bedöms vara en del av lösningen. Vi arbetar systematiskt vidare för att ytterligare utveckla våra affärsmöjligheter och min förhoppning är att återkomma till er med positiva nyheter löpande under det nya kalenderåret.

Karlskoga den 27 januari 2017

Mats Wallin VD Cell Impact

Finansiella utvecklingen i sammandrag

Belopp i Mkr	Fjärde kvartalet, okt-dec		12 mån, jan-dec	
	2016	2015	2016	2015
Intäkter	0,5	0,3	1,9	1,9
Rörelseresultat	-2,8	-1,6	-8,4	-7,4
Resultat efter finansiella poster	-2,9	-1,6	-8,6	-7,4
Resultat efter skatt, hänförligt till moderbolaget aktieägare	-2,9	-1,6	-8,6	-7,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2,5	-0,9	-9,0	-5,6
Resultat per aktie, hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	-0,30	-0,18	-0,93	-0,85
		2016-12-31	2016-09-30	2015-12-31
Likvida medel på balansdagen		41,9	4,9	2,7
Soliditet (%)		78,9	10,7	30,5
Eget kapital/ aktie		3,01	0,15	0,27

Intäkter

Koncernens intäkter (vilken är den samma som moderbolagets) för kvartalet uppgick till 0,5 mkr vilket är en ökning med 0,2 mkr jämfört med motsvarande period föregående år (0,3). Den huvudsakliga orsaken till ökningen är vinstavräkning för ett av Bolagets pågående kundprojekt jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Resultat

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till -2,8 mkr (-1,6). Den ökade förlusten beror huvudsakligen på att kostnadsmassan för kvartal 4 2016 var något högre jämfört med motsvarande kvartal 2015. Den ökade kostnadsmassan är framför hänförligt till ökade kostnader för material och tjänster för förberedelser till ökad volymkapacitet för kommande order och kostnader relaterade till förstärkning av Bolagets ledning under 2016.

Övriga upplysningar

Finansiell ställning

Eget kapital har sedan årsskiftet ökat med 39,1 mkr från 2,3 mkr till 41,4 mkr. Ökningen är en nettoeffekt av Bolagets två senaste emissioner genomförda under slutet av december 2015 samt mitten av 2016, vilka tillsammans resulterade i en ökning av eget kapital om 47,7 mkr, och den redovisade förlusten för räkenskapsåret 2016 om 8,6 mkr. Emissionen från slutet av 2015 resulterade i en ökning av eget kapital med ca 4,8 mkr (efter avdrag för belopp under registrering i eget kapital per 31 december 2015 om 1,5 mkr). Bolagets senaste nyemission genomförd i mitten av december 2016 ledde till en ökning av eget kapital om 42,9 mkr.

Styrelsen föreslår ingen utdelning för räkenskapsåret till Bolagets aktieägare.

Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till -2,5 mkr till bland annat som en följd av det negativa resultatet. Förändringen i rörelsekapitalet var positiv med 0,3 mkr och 3,6 mkr i investeringar som genomfördes under perioden.

Som en del av Bolagets genomförda nyemission i mitten av december 2016 kvittades det bryggfinansieringslån om 4,5 mkr som Bolaget erhåll från sin största aktieägare Östersjöstiftelsen vid slutet av tredje kvartalet 2016. Räntekostnaden för detta lån uppgick totalt till 78 tkr motsvarande en årlig ränta om 9 %. Emissionen hade per den 31 december 2016 påverkat Bolagets kassaflöde med 43,1 mkr efter kvittning av bryggfinansieringslånet. Obetalda och skuldförda emissionskostnader per 31 december 2016 uppgick till 4,7 mkr vilka förfaller till betalning under första kvartalet 2017.

Bolaget beviljades i oktober 2015 ett lån från Almi om totalt 4 mkr som skall betalas tillbaka på 60 månader med 18 månaders amorteringsfrihet. 0,9 mkr av detta lån har klassificerats som kortfristig del per den 31 december 2016.

Bolagets likvida medel per den 31 december 2016 ökade med 37,0 mkr under kvartalet från 4,9 mkr till 41,9 mkr per den 31 december 2016.

Personal

Personalkostnaderna uppgick under kvartalet till -0,6 mkr (-1,0). Det totala antalet anställda uppgick vid utgången av kvartalet till 7 (6). Kostnadsminskningen i förhållande till jämförelseperioden är framför allt hänförligt till en högre aktivering av personalkostnader under kvartalet jämfört kvartal 4 2015 som en del av Bolagets

intensifierande arbete att stärka teknologin och öka kapaciteten som en förberedelse för större order.

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 217 800 och antalet B-aktier till 13 529 478. Det totala antalet röster i bolaget uppgår till 1 570 747 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 13 747 278.

Under början av 2016 registrerades den nyemission på 6 575 tkr (före emissionskostnader) som genomfördes strax före årsskiftet 2015 där ökningen av aktiekapitalet uppgick till 60 888 kr. Totalt emitterades 526 000 st nya B-aktier i samband med denna emission. Företrädesemissionen som genomfördes i slutet av 2016 uppgick till 50 407 tkr (före emissionskostnader) där ökningen i aktiekapitalet uppgick till 530 444 kr. Totalt emitterades 72 600 A-aktier och 4 509 826 B-aktier i denna emission. Efter dessa emissioner ökade Bolagets aktiekapital med 591 332 kr från 1 000 000 kr till 1 591 332 kr. Totala antalet aktier ökade med 5 108 426 st till 13 747 278 st per den 31 december 2016.

Transaktioner med närstående

Cell Impact har under perioden köpt tjänster och produkter från följande närstående:

- Tove Langlet har via sitt bolag Nordell & Partners AB tillhandahållit tjänster i samband med emission och för rekrytering av ny VD uppgående till 122 353 kr.
- Jan Alvéen är storägare samt ordförande i Industrihydraulik AB som levererat tjänster och produkter till Bolagets nya produktionslina motsvarande 288 074 kr.
- Jan Rynning har via sitt bolag Advokatfirman Jan Rynning AB utfört tjänster i samband med affärsmöten och förhandlingar med kunder uppgående till 51 196 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 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.

Då utvecklingen på bränslecellsmarknaden i Kina har utvecklats snabbare än vad tidigare har kunna förutspås har Bolaget även huvudfokus att tillsammans med samarbetspartner nå strategiska samarbetsavtal med kinesiska aktörer. Inom ramen för dessa är målet att leverera hela produktionslinor till dessa kunder.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Risker och osäkerhetsfaktor finns redovisade i början av Bolagsbeskrivningen som upprättades i samband med börsnoteringen av bolaget och som finns tillgängligt på bolagets hemsida.

Finansiella rapporter

Koncernens rapport över resultaträkningen i sammandrag

	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Belopp i Mkr	2016	2015	2016	2015
Intäkter	0,5	0,3	1,9	1,9
Rörelsens kostnader				
Inköp av varor och tjänster	-0,7	0,0	-1,2	-0,4
Övriga externa kostnader	-1,9	-0,8	-5,4	-3,9
Personalkostnader	-0,6	-1,0	-3,2	-4,5
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,1	-0,1	-0,5	-0,5
Summa rörelsens kostnader	-3,3	-1,9	-10,3	-9,3
Rörelseresultat	-2,8	-1,6	-8,4	-7,4
Resultat från finansiella investeringar				
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansiella kostnader	-0,1	0,0	-0,2	0,0
Resultat efter finansiella poster	-2,9	-1,6	-8,6	-7,4
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-2,9	-1,6	-8,6	-7,4
Resultat per vägt antal aktier före och efter utspädning, hänförligt till moderbolaget aktieägare (kr)	-0,30	-0,18	-0,93	-0,85
Vägt antal aktier under perioden	9 812 369	8 638 852	9 327 616	8 638 852
Totalt antal aktier vid periodens utgång	13 747 278	8 638 852	13 747 278	8 638 852

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Belopp i mkr	2016	2015	2016	2015
Periodens resultat	-2,9	-1,6	-8,6	-7,4
Totalresultat för perioden	-2,9	-1,6	-8,6	-7,4
Periodens totalresultat hänförligt till:				
-aktieägare i moderbolaget	-2,9	-1,6	-8,6	-7,4

Koncernens rapport över balansräkning i sammandrag

Belopp i Mkr	2016-12-31	2015-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	2,0	0,3
Materiella tillgångar	6,8	1,3
Summa anläggningstillgångar	8,8	1,6
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar	1,8	3,3
Likvida medel	41,9	2,7
Summa omsättningstillgångar	43,7	6,0
Summa tillgångar	52,5	7,6
Eget kapital och skulder		
Eget kapital (hänförligt till moderbolagets aktieägare)		
Aktiekapital	1,6	1,0
Ej registrerat aktiekapital	0,0	1,5
Fria reserver	48,4	7,2
Periodens resultat	-8,6	-7,4
Summa Eget kapital	41,4	2,3
Långfristiga skulder	3,1	2,0
Kortfristiga skulder	8,0	3,3
Summa skulder och eget kapital	52,5	7,6

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i mkr	okt-dec 2016	okt-dec 2015	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Eget kapital vid periodens ingång	1,4	2,4	2,3	8,2
Nyemission	50,4	0,0	57,0	0,0
Ej registrerat aktiekapital	0,0	1,5	-1,5	1,5
Kostnader nyemission	-7,5	0,0	-7,8	0,0
Periodens totalresultat	-2,9	-1,6	-8,6	-7,4
Summa eget kapital vid periodens utgång	41,4	2,3	41,4	2,3

Koncernens rapport över kassaflödesanalysen i sammandrag

Belopp i Mkr	okt-dec 2016	okt-dec 2015	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat före finansiella poster	-2,8	-1,6	-8,4	-7,4
Ej likvidpåverkande poster	0,1	-0,1	0,5	0,3
Finansnetto	-0,1	0,0	-0,2	0,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten innan förändringar från rörelsekapitalet	-2,8	-1,7	-8,2	-7,1
Ökning/minskning omsättningstillgångar	-0,5	0,3	-1,5	1,2
Ökning/minskning rörelseskulder	0,8	0,5	0,7	0,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2,5	-0,9	-9,0	-5,6
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella tillgångar	-0,9	-0,3	-1,7	-0,3
Investeringar i materiella tillgångar	-2,7	0,0	-6,0	-0,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3,6	-0,3	-7,6	-0,6
Finansieringsverksamheten				
Nyemissioner	43,1	0,0	49,3	0,0
Upptagna lån	0,0	2,0	6,5	2,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	43,1	2,0	55,8	2,0
Periodens kassaflöde	37,0	0,8	39,2	-4,2
Likvida medel vid periodens början	4,9	1,9	2,7	6,9
Likvida medel vid periodens slut	41,9	2,7	41,9	2,7

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Belopp i Mkr	2016	2015	2016	2015
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	0,5	0,3	1,9	1,8
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,0	0,1
Summa intäkter	0,5	0,3	1,9	1,9
Rörelsens kostnader				
Inköp av varor och tjänster	-0,7	0,0	-1,2	-0,4
Övriga externa kostnader	-1,9	-0,8	-5,4	-3,9
Personalkostnader	-0,6	-1,0	-3,2	-4,5
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,1	-0,1	-0,5	-0,5
Summa rörelsens kostnader	-3,3	-1,9	-10,3	-9,3
Rörelseresultat	-2,8	-1,6	-8,4	-7,4
Resultat från finansiella investeringar				
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansiella kostnader	-0,1	0,0	-0,2	0,0
Resultat efter finansiella poster	-2,9	-1,6	-8,6	-7,4
Periodens resultat	-2,9	-1,6	-8,6	-7,4

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i Mkr	2016-12-31	2015-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	2,0	0,3
Materiella tillgångar	6,8	1,3
Summa anläggningstillgångar	8,8	1,6
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar	1,8	3,3
Likvida medel	41,8	2,6
Summa omsättningstillgångar	43,6	5,9
Summa tillgångar	52,4	7,5
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Bundet eget kapital	3,1	2,5
Fritt eget kapital	37,8	-0,7
Summa Eget kapital	40,9	1,8
Långfristiga skulder	3,5	2,4
Kortfristiga skulder	8,0	3,3
Summa skulder och eget kapital	52,4	7,5

Not 1 – Redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen (ÅRL). Moderbolagets redovisning är upprättad enligt RFR 2 Redovisning för juridiska person samt ÅRL. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts som i den senaste årsredovisningen.

Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål för granskning av företagets revisorer.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna bokslutskommuniké ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och det företag som ingår i koncernen står inför.

Karlskoga den 27 januari 2017

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. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 27 januari 2017 kl. 08:45 CET.

Kommande beslutade informationstillfällen

- Årsredovisning 2016 - 24 mars 2017
- Delårsrapport för perioden januari-mars 2017 - 28 april 2017
- Årsstämma - 11 maj 2017 kl 14:00
- Delårsrapport för perioden januari-juni 2017 - 21 juli 2017
- Delårsrapport för perioden januari-september 2017 - 27 oktober 2017
- Bokslutskommuniké 2017 - 2 februari 2018

Certified Adviser

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