

Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2017

Finansiell sammanfattning

- Intäkterna för kvartalet uppgick till 1,7 mkr (0,4).
- Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -1,3 mkr (-2,0).
- Koncernens resultat efter finansiella poster för kvartalet uppgick till -1,4 mkr (-2,0).
- Resultat per aktie för kvartalet, hänförligt till moderbolagets aktieägare, uppgick till -0,10 kr (-0,22).
- Eget kapital uppgick på bokslutsdagen till 40,0 mkr (41,4) eller 2,91 kronor per aktie (3,01). Soliditeten på balansdagen uppgick till 83,5% procent (78,9).
- Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -2,1 mkr (-2,1).
- På bokslutsdagen uppgick koncernens likvida medel till 32,3 mkr (41,9).

Verksamheten sammanfattning första kvartalet 2017

- En viktig milstolpe mot strategiskt samarbete med det kinesiska bränslecellsbolag Suzhou China Hydrogen nåddes under kvartalet då Bolaget tecknade avtal för de första prototypplattorna till denna kund.
- Jan Rynning, Cell Impacts uppskattade och engagerade styrelseordförande sedan drygt fyra år, avled hastigt och oväntat till följd av sjukdom med hastigt förlopp. Tove Langlet från styrelsen efterträder Jan Rynning som ordförande.
- Pär Teike utsågs till ny verkställande direktör. Pär tillträder sin befattning senast i september 2017 och efterträder Mats Wallin som varit VD sedan 2012. Mats Wallin kommer fortsätta i Bolaget i en ledande roll som vice VD.
- Bolaget nådde en viktig milstolpe då dess nya produktionslina i Karlskoga för flödesplattor togs i kommersiell drift. Linan har på ett tillfredställande sätt uppnått ställda krav. Bland annat har den använts i tillverkningen av en ramorder från en kinesisk kund.
- Bolaget tog ytterligare ett steg i det strategiska samarbetet med Suzhou China Hydrogen då en avsiktsförklaring tecknades om försäljning av en slagenhet med tillhörande produktionsutrustning baserad på Cell Impacts teknologi.

Händelser efter första kvartalets utgång

- Cell Impact och Suzhou China Hydrogen konstaterade att förseningar föreligger i processen mot ett avtal avseende leverans av produktionslina per den 30 april 2017 enligt tidigare kommunicerad avsiktsförklaring. Förseningen beror på att Suzhou China Hydrogen ännu inte har erhållit investeringsfinansiering. Parterna har ett ömsesidigt intresse att teckna ett avtal så snart som investeringsfinansieringen är på plats.

VD har ordet

Under det gångna kvartalet har mycket kretsat kring våra fortsatta investeringar i organisation och utrustning för att tillverka flödesplattor i större serier. Vi har hittills anställt två nya medarbetare samtidigt som vi har tagit vår nya produktionslina i Karlskoga i drift. Vi har även intensifierat våra aktiviteter och investeringar för att gradvis nå ökad produktionstakt och på sikt automatisera samtliga steg i produktionsprocessen – från formad plåt till utskuren och lasersvetsad platta - för en kostnadseffektiv produktion av kompletta flödesplattor i höga volymer.

Vår ambition är att ytterligare förstärka vårt know-how i hela värdekedjan från design av flödesplattor till produktion i högre volymer. Att vårt kunnande värdesätts av bränslecellstillverkare styrks via vårt påbörjande strategiska samarbete med Suzhou China Hydrogen. Genom att initialt tillhandahålla designtjänster och tillverkning av prototypplattor, har denna kund nu visat sin avsikt att investera i Cell Impact's produktionsteknologi och utrustning enligt den nyligen tecknade avsiktsförklaringen. Vi ser det som ett stort erkännande för vår teknologi jämfört med konventionella metoder. Fördelarna som vår metod erbjuder är högre kvalitet på flödesplattorna via mer avancerade och exakta mönster samtidigt som snabbare cykeltid ger lägre produktionskostnader. Bedömningen är att vi med vår teknologi har en fördel när det gäller drifts- och investeringskostnader per producerad platta jämfört med konkurrerande teknologier.

Kinamarknaden blir hetare och hetare. Det tillkommer fler och fler intressenter som antingen vill ha flödesplattor producerade eller önskar köpa produktionslinor för produktion av flödesplattor. Vi är förhoppningsfulla att kunna följa upp samarbeten med befintliga kunder med flera nya kunder och avtal. Då Kinamarknaden fortfarande är under utveckling har många bränslecellstillverkare ännu inte en egen konstruerad flödesplatta. Det arbetas intensivt med att få fram dessa plattor i en snabbväxande marknad och intresset att få hjälp av oss är stort. Parallellt med att vi levererar utvecklingstjänster till dessa aktörer, bygger vi även ut vår kapacitet för att möta efterfrågan på högre volymer. Vi är väl positionerade med vår teknik och tekniskt kunnande som möjliggör kostnadseffektiv produktion av flödesplattor till olika bränslecellstillämpningar.

Som tidigare meddelat kommer Pär Teike ta över VD-rodret senast i september och hans kunnande och erfarenhet om Kinamarknaden kommer att vara en stor fördel för oss. Jag ser fram emot att jobba ihop med Pär och är övertygad att han kommer att bidra till Bolagets tillväxt och ökad omsättning under de kommande åren när bränslecellsmarknaden tar fart.

Karlskoga den 28 april 2017

Mats Wallin VD Cell Impact

Finansiella utvecklingen i sammandrag

Belopp i Mkr	Jan-Mars	Jan-Mars
	2017	2016
Nettoomsättning	1,7	0,4
Rörelseresultat	-1,3	-2,0
Resultat efter finansiella poster	-1,4	-2,0
Resultat efter skatt, hänförligt till moderbolaget aktieägare	-1,4	-2,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2,1	-2,1
Resultat per aktie, hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	-0,10	-0,22
	2017-03-31	2016-12-31
Likvida medel på balansdagen	32,3	41,9
Soliditet (%)	83,5%	78,9%
Eget kapital / aktie	2,91	3,01

Intäkter

Koncernens intäkter (vilken är den samma som moderbolagets) för kvartalet uppgick till 1,7 mkr vilket är en ökning med 1,3 mkr jämfört med motsvarande period föregående år (0,4). Den huvudsakliga orsaken till ökningen är intäkter relaterade till Suzhou China Hydrogen. Intäkterna avser tillverkning av prototypplattor och inte återbetalningsbar deposition som en del av avsiktsförklaringen tecknad i slutet av mars för denna kunds rätt till prioritet och kort leveranstid av produktionsutrustning från Cell Impact.

Resultat

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till -1,3 mkr (-2,0). Den minskade förlusten förklaras av nettoeffekten relaterad till de ökade intäkterna enligt ovan samt en högre kostnads massa för kvartal 1 2017 jämfört med motsvarande kvartal 2016. Den ökade kostnads massan är framförallt hänförligt till kostnader relaterade till förstärkning av Bolagets organisation inom marknad och teknik för kvartal 1 2017 jämfört med kvartal 1 2016.

Övriga upplysningar

Finansiell ställning

Eget kapital har sedan årsskiftet minskat med 1,4 mkr från 41,4 mkr till 40 mkr. Minskningen är relaterad till den redovisade förlusten för kvartal 2017 om 1,4 mkr.

Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till -2,1 mkr till bland annat som en följd av det negativa resultatet. Förändringen i rörelsekapitalet var negativ med 0,9 mkr och 2,8 mkr i investeringar som genomfördes under perioden. Under kvartal 1 2017 betalades kvarvarande emissionskostnader om 4,7 mkr avseende Bolagets nyemission i december 2016.

Bolagets likvida medel per den 31 mars 2017 minskade med 9,6 mkr under kvartalet från 41,9 mkr till 32,3 mkr per den 31 mars 2017.

Personal

Personalkostnaderna uppgick under kvartalet till -0,8 mkr (-1,0). Det totala antalet anställda uppgick vid utgången av kvartalet till 7 (7). Kostnadsminskningen i förhållande till jämförelseperioden är framför allt hänförligt till en högre aktivering av personalkostnader under kvartalet jämfört kvartal 1 2016 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.

Bolagets aktiekapital uppgick till 1 591 332 kr per den 31 mars 2017. Varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,12 kr.

Transaktioner med närstående

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

- Jan Alvéen är storägare samt ordförande i Industrihydraulik AB som levererat tjänster och produkter till Bolagets nya produktionslina motsvarande 6 948 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 tecknande 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 samarbetspartners 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

	jan-mars	jan-mars
Belopp i Mkr	2017	2016
Intäkter	1,7	0,4
Rörelsens kostnader		
Inköp av varor och tjänster	-0,1	-0,3
Övriga externa kostnader	-2,0	-1,0
Personalkostnader	-0,8	-1,0
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,1	-0,1
Summa rörelsens kostnader	-3,0	-2,4
Rörelseresultat	-1,3	-2,0
Resultat från finansiella investeringar		
Finansiella intäkter	0,0	0,0
Finansiella kostnader	-0,1	0,0
Resultat efter finansiella poster	-1,4	-2,0
Skatt på årets resultat	0,0	0,0
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-1,4	-2,0
Resultat per vägt antal aktier före och efter utspädning, hänförligt till moderbolaget aktieägare (kr)	-0,10	-0,22
Vägt antal aktier under perioden	13 747 278	9 164 852
Totalt antal aktier vid periodens utgång	13 747 278	9 164 852

Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

	jan-mars	jan-mars
Belopp i mkr	2017	2016
Periodens resultat	-1,4	-2,0
Totalresultat för perioden	-1,4	-2,0
Periodens totalresultat hänförligt till:		
-aktieägare i moderbolaget	-1,4	-2,0

Koncernens rapport över balansräkning i sammandrag

Belopp i Mkr	2017-03-31	2016-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	3,4	2,0
Materiella tillgångar	8,0	6,8
Finansiella tillgångar	0,0	0,0
Summa anläggningstillgångar	11,4	8,8
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar	4,2	1,8
Likvida medel	32,3	41,9
Summa omsättningstillgångar	36,5	43,7
Summa tillgångar	47,9	52,5
Eget kapital och skulder		
Eget kapital (hänförligt till moderbolagets aktieägare)		
Aktiekapital	1,6	1,6
Fria reserver	39,8	48,4
Periodens resultat	-1,4	-8,6
Summa Eget kapital	40,0	41,4
Långfristiga skulder	2,9	3,1
Kortfristiga skulder	5,1	8,0
Summa skulder och eget kapital	47,9	52,5

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i mkr	jan-mars 2017	jan-mars 2016
Eget kapital vid periodens ingång	41,4	2,3
Nyemission	0,0	4,8
Aktieägartillskott	0,0	0,0
Kostnader nyemission	0,0	0,0
Periodens totalresultat	-1,4	-2,0
Summa eget kapital vid periodens utgång	40,0	5,1

Koncernens rapport över kassaflödesanalysen i sammandrag

Belopp i Mkr	jan-mars 2017	jan-mars 2016
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat före finansiella poster	-1,3	-2,0
Ej likvidpåverkande poster	0,1	0,1
Finansnetto	-0,1	0,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten innan förändringar från rörelsekapitalet	-1,2	-1,9
Ökning/minskning omsättningstillgångar	-2,4	-0,8
Ökning/minskning rörelseskulder	1,5	0,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2,1	-2,1
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella tillgångar	-1,5	-0,1
Investeringar i materiella tillgångar	-1,3	-0,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2,8	-0,9
Finansieringsverksamheten		
Nyemissioner	-4,7	6,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4,7	6,3
Periodens kassaflöde	-9,6	3,3
Likvida medel vid periodens början	41,9	2,7
Likvida medel vid periodens slut	32,3	6,0

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

	jan-mars	jan-mars
Belopp i Mkr	2017	2016
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	1,7	0,4
Summa intäkter	1,7	0,4
Rörelsens kostnader		
Inköp av varor och tjänster	-0,1	-0,3
Övriga externa kostnader	-2,0	-1,0
Personalkostnader	-0,8	-1,0
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,1	-0,1
Summa rörelsens kostnader	-3,0	-2,4
Rörelseresultat	-1,3	-2,0
Resultat från finansiella investeringar		
Finansiella intäkter	0,0	0,0
Finansiella kostnader	0,0	0,0
Resultat efter finansiella poster	-1,4	-2,0
Skatt på årets resultat	-	0,0
Periodens resultat	-1,4	-2,0

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i Mkr	2017-03-31	2016-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	3,4	2,0
Materiella tillgångar	8,0	6,8
Finansiella tillgångar	0,0	0,0
Summa anläggningstillgångar	11,5	8,8
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar	4,1	1,8
Likvida medel	32,2	41,8
Summa omsättningstillgångar	36,4	43,6
Summa tillgångar	47,9	52,4
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Bunder eget kapital	4,4	3,1
Fritt eget kapital	35,1	37,8
Summa Eget kapital	39,5	40,9
Långfristiga skulder	3,3	3,5
Kortfristiga skulder	5,0	8,0
Summa skulder och eget kapital	47,9	52,4

Not 1 – Redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen. 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 28 april 2017

Tove Langlet, ordf.

Jan Alvé

Tord Andersson

Kjell Östergren

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 28 april 2017 kl. 08:45 CET.

Kommande beslutade informationstillfällen

- 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.