

Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2018

Finansiell sammanfattning första kvartalet 2018

- » Intäkterna för kvartalet uppgick till 1,3 mkr (1,7).
- » Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till - 6,2 mkr (- 1,3).
- » Koncernens resultat efter finansiella poster för kvartalet uppgick till - 6,3 mkr (-1,4).
- » Resultat per aktie för kvartalet, hänförligt till moderbolagets aktieägare, uppgick till -0,46 kr (-0,10).
- » Eget kapital uppgick på bokslutsdagen till 51,4 mkr (23,1) eller 0,80 kronor per aktie (1,68). Soliditeten på balansdagen uppgick till 82 procent (78).
- » Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -7,3 mkr (-2,1).
- » På bokslutsdagen uppgick koncernens likvida medel till 33,2 mkr (9,8).

Väsentliga händelser under perioden

- » I början av januari meddelade Cell Impact att sannolikheten för ett tidigare annonserat samarbete med Suzhou China Hydrogen bedömdes som mycket låga eftersom kunden inte erhållit nödvändig finansiering. En reservering för kundförluster på ca 1 mkr för fjärde kvartalet 2017 tillkännagjordes.
- » I mitten av januari meddelades att Cell Impact rekryterat Achim Zeiss som Area Manager Europe.
- » I januari fick Cell Impact en beställning på produktion och leverans av Cell Impacts egendesignade bipolära flödesplattor till det kinesiska forskningsbolaget State Power Investment Corporation Hydrogen Energy Development Co. Ltd (SPICHE).
- » I februari valde ett ledande nordamerikanskt utvecklings- och tillverkningsföretag av bränsleceller ut Cell Impact till utvecklingspartner för flödesplattor.
- » I slutet av februari fick Cell Impact en mindre beställning på en provorder från Kunshan Innovation Institute of Nanjing University inom ramen för deras utvecklingsprogram av bränslecellsteknik.
- » Under perioden genomförde även Cell Impact en aktieemission som resulterade i att företaget tillfördes cirka 40,6 mkr efter emissionskostnader.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- » I början av maj meddelades att vice VD Mats Wallin lämnar företaget under våren.

VD har ordet

2018 startar med välfylld orderbok

Året började med ett antal betydande beställningar på utvecklingsprojekt för en ny generation flödesplattor. Det är ett kvitto på att vi är på rätt väg med vår innovativa formningsteknologi och kunnande. Ett antal av dessa beställningar kom från marknadsledande företag som ligger i absoluta framkant i sin egen produktutveckling av bränsleceller. Cell Impact har en stor chans att bli en del av en tillväxtresa. Det bådär gott inför framtiden och kräver stort fokus på att leverera dessa utmanande projekt med rätt resultat under 2018.

Fokus på industrialisering

Vi kommer att fokusera på att industrialisera produktionsprocessen så att vi kan möta våra kunders krav på volym och kvalitet. Genom en riktad investering för att ytterligare öka produktionsvolymerna, samt att säkerställa tydliga och effektiva relationer gentemot våra underleverantörer, vill vi skapa en konkurrenskraftig produktionsmiljö för tillverkning av flödesplattor. Cell Impact har som mål att producera flödesplattor med avancerade mönster till hög kvalitet och till konkurrenskraftiga priser.

Kommentar till periodens finansiella utveckling

Kvartalets kostnader på 7,5 MSEK (3 MSEK) förklaras av en medvetet ökad satsning på produktions- och personalresurser som görs för att möjliggöra en uthållig och växande intäktsbas. Det negativa rörelseresultatet på -6,2 MSEK reflekterar ökad aktivitetsnivå och kostnader för att genomföra de beställningar på utvecklingsprojekt som erhållits i slutet på 2017 och början på 2018.

Aktieemission

Under kvartalet genomfördes en aktie emission som tillförde företaget cirka 40,6 mkr samt förstärkte ägarbilden med ett antal nya långsiktiga ägare. Kapitaltillskottet gör det möjligt för oss att investera i utvecklingen av vår produktionsprocess, vår organisation och ökade marknadsaktiviteter. Jag vill passa på att hälsa alla nya aktieägare välkomna och tacka för fortsatt förtroende!

Intresset för bränsleceller fortsätter öka

Bland press och allmänhet är det naturligt att det blir ett stort fokus på personbilar när det gäller den nya bränslecellstekniken. Det är givetvis ett prioriterat område för Cell Impact men i dagsläget ligger segment som materialhantering (gaffeltruckar), lätta lastbilar och bussar för stadsmiljö före i användandet och kommersialiseringen av bränsleceller. Det beror på att dessa fordon genererar jämförelsevis stora luftföroreningar och opererar inom ett begränsat område vilket minskar beroendet av ett stort nät av vätgasstationer, och därför är snabbare att ta

i drift. Men under senare tid har ett flertal stora satsningar på utbyggd tankningsinfrastruktur annonserats, bland annat i Japan, vilket påskyndar introduktionen av bilar med bränsleceller i transportsektorn.

Cell Impact är väl positionerat för att bidra till denna utveckling med kunskap om avancerade flödesplattor och tillverkning med höghastighetsformning, en teknik som attraherar allt större intresse.

Det internationella perspektivet

Det är i Nordamerika, Japan, Kina och Tyskland vi ser de största satsningarna på bränsleceller och det är också här som Cell Impact's kunder finns. Bland de internationella fordonstillverkare som kommit längst finns utan tvekan Toyota, Honda och koreanska Hyundai, men även Mercedes Benz planerar att lansera en ny bränslecellsbil i mitten av 2018.

Vår marknadsbearbetning är i huvudsak riktad mot etablerade bränslecellstillverkare och ledande internationella företag med välorganiserade utvecklingsprogram inom materialhantering och bilindustri. För Cell Impact är det globala perspektivet också ett sätt att balansera kommersiella risker för att uppnå bästa möjliga finansiella resultat.

Vår organisation

Cell Impact utvecklar stegvis organisationen. Under första kvartalet rekryterade vi Achim Zeiss som Area Manager Europe i syfte att framförallt öka vår närvaro i Tyskland. Achim kommer att bidra till en bättre förståelse av den europeiska bilindustrins behov samt en ökad närvaro på den tyska marknaden.

Med vänliga hälsningar,

Pär Teike
Karlskoga, 27 april 2018



Finansiell utveckling i sammandrag

| Belopp i mkr | jan-mars | jan-mars |
|---|----------|----------|
| | 2018 | 2017 |
| Nettoomsättning | 1,3 | 1,7 |
| Rörelseresultat | -6,2 | -1,3 |
| Resultat efter finansiella poster | -6,3 | -1,4 |
| Resultat efter skatt, hänförligt till moderbolaget aktieägare | -6,3 | -1,4 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -7,3 | -2,1 |
| Resultat per aktie, hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr) | -0,46 | -0,10 |

| | 2018-03-31 | 2017-12-31 |
|------------------------------|------------|------------|
| Likvida medel på balansdagen | 33,2 | 9,8 |
| Soliditet (%) | 82% | 78% |
| Eget kapital / aktie | 0,8 | 1,7 |

Intäkter

Koncernens intäkter (vilken är den samma som moderbolagets) för kvartalet uppgick till 1,3 mkr vilket är något lägre än föregående år (1,7). Intäkterna under kvartalet avser färdigställande av tagna order under slutet av 2017 och början 2018. Intäkterna avser framför allt tillverkning av prototyporder som ses av Bolaget som ett första steg mot större order och serietillverkning för dessa kunder.

Resultat

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till -6,2 mkr (-1,3). Den ökade förlusten mellan kvartal 1 2017 och 2018 förklaras framför allt av en medveten ökad satsning på produktions- och personalresurser för att hantera och möta de större volymorder som Bolaget bedömer kan efterfrågas från kunderna inom en relativt nära framtid. Dessutom har Bolaget inte aktiverat några utvecklingskostnader under kvartalet då befintliga utvecklingsprojekt är i en avslutningsfas.

Övriga upplysningar

Finansiell ställning

Eget kapital har sedan årsskiftet 2017 ökat med 28,3 mkr från 23,1 mkr till 51,4 mkr. Ökningen är relaterad till den redovisade förlusten för första kvartalet 2018 om 6,3 mkr och Bolagets avslutade nyemission under kvartal 1 vilken netto efter emissionskostnader uppgick till 34,6 mkr. Under början av kvartal 2 2018 inbetalades den sista delen från emission om 6,0 mkr vilken totalt tillförde Bolaget 40,6 mkr efter emissionskostnader.

Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten innan förändring av rörelsekapitalet uppgick under kvartalet till -5,7 mkr vilket framför allt beror på periodens negativa resultat. Förändringen i rörelsekapitalet var negativ med 1,6 mkr. Investeringar om 5,8 mkr har genomförts under perioden som huvudsakligen avsåg slutbetalning av produktionsutrustning för stegvis automatisering av Bolagets produktionsprocess. Inga investeringar i balanserade utvecklingskostnader skedde under kvartalet där de interna projekten kommer att börja nyttjas i Bolagets produktionsprocess under kvartal 2 2018. Under kvartal 1 2018 har amortering om 0,3 mkr skett på Bolagets skuld till Almi som per den 31 mars 2018 var 3,1 mkr.

Bolagets likvida medel per den 31 mars 2018 ökade med 23,4 mkr under kvartalet från 9,8 mkr till 33,2 mkr per den 31 mars 2018. Enligt beskrivning ovan betalades den resterande delen av emissionslikviden om 6 mkr till Bolaget i början av april 2018.

Personal

Personalkostnaderna uppgick under kvartalet till 2,5 mkr (0,8). Det totala antalet anställda uppgick vid utgången av kvartalet till 10 (7). Kostnadsökningen i förhållande till jämförelseperioden är framför allt hänförligt till fler anställda under perioden och en mindre andel aktiverade personalkostnader då bolagets utvecklingsprojekt är i sin slutförandefas.

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 cirka 0,1 mkr i likvida medel i dotterbolaget.

Aktiekapital

Antalet registrerade A-aktier i Cell Impact uppgår till 217 800 och antalet registrerade 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 registrerade aktiekapital uppgick till 1 591 332 kr per den 31 december 2017. Varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,12 kr.

Efter registreringen under andra kvartalet 2018 av de genomförda emissionerna under kvartal 1 2018 som omfattade 480 000 B-aktier i den riktade emissionen och 3 901 218 B-aktier i företrädesemission ökar antalet aktier i Cell Impact från 13 747 278 aktier till 18 128 496 aktier. Efter registrering av emissionerna ökar Cell Impacts aktiekapital med totalt 507 153 kr, från 1 591 332 kr till 2 098 485 kr.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner har skett med närstående under kvartalet.

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 slutförande och leverans av redan tecknade order och på lite längre sikt generera större volymorder via Bolagets nuvarande samarbeten med kunder på bränslecellsmarknaden. Bolaget gör bedömningen att genomförda och pågående investeringar i ökad och förbättrad produktionskapacitet ökar förmågan att svara upp mot kunders förfrågningar och därmed även öka intäktsgenereringen.

Då den globala utvecklingen på bränslecellsmarknaden samt dess mognadsgrad gradvis ökar har Bolaget som huvudfokus att skapa strategiska samarbetsavtal med aktörer på marknaden. Målet är att via framgångsrik leverans av prototyporder övergå till större volymorder enligt tecknade kundavtal. Bolaget ser för närvarande intressanta möjligheter inom segmentet för materialhantering där bränsleceller använts under en relativt lång tid av aktörer. Genom den nyligen avslutade emissionerna har Bolaget tillförts nytt kapital om cirka 40,6 mkr, efter emissionskostnader, för att kunna fullfölja ovanstående möjligheter mot en varaktig intäktsström och lönsamhet.

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

| Belopp i mkr | jan-mars 2018 | jan-mars 2017 |
|---|------------------|------------------|
| Rörelsens intäkter | | |
| Nettoomsättning | 1,3 | 1,7 |
| Summa intäkter | 1,3 | 1,7 |
| Rörelsens kostnader | | |
| Inköp av varor och tjänster | -0,4 | -0,1 |
| Övriga externa kostnader | -4,0 | -2,0 |
| Personalkostnader | -2,5 | -0,8 |
| Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar | -0,6 | -0,1 |
| Summa rörelsens kostnader | -7,5 | -3,0 |
| Rörelseresultat | -6,2 | -1,3 |
| Resultat från finansiella investeringar | | |
| Finansiella intäkter | 0,0 | 0,0 |
| Finansiella kostnader | -0,1 | -0,1 |
| Resultat efter finansiella poster | -6,3 | -1,4 |
| Skatt på årets resultat | 0,0 | 0,0 |
| Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare | -6,3 | -1,4 |
| Resultat per vägt antal aktier före och efter utspädning, hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr) | -0,46 | -0,10 |
| Vägt antal aktier under perioden* | 13 747 278 | 13 747 278 |
| Totalt antal aktier vid periodens utgång* | 13 747 278 | 13 747 278 |

*Aktier från nyemission under registrering är ej inkluderade

Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

| Belopp i mkr | jan-mars 2018 | jan-mars 2017 |
|---|------------------|------------------|
| Periodens resultat | -6,3 | -1,4 |
| Totalresultat för perioden | -6,3 | -1,4 |
| Periodens totalresultat hänförligt till aktieägare i moderbolaget | -6,3 | -1,4 |

Koncernens rapport över balansräkning i sammandrag

| Belopp i mkr | 2018-03-31 | 2017-03-31 |
|--|-------------|-------------|
| Anläggningstillgångar | | |
| Immateriella tillgångar | 7,5 | 7,6 |
| Materiella tillgångar | 16,4 | 11,1 |
| Finansiella tillgångar | 0,0 | 0,0 |
| Summa anläggningstillgångar | 23,9 | 18,7 |
| Omsättningstillgångar | | |
| Kortfristiga fordringar | 5,5 | 1,1 |
| Likvida medel | 33,2 | 9,8 |
| Summa omsättningstillgångar | 38,6 | 10,9 |
| Summa tillgångar | 62,6 | 29,6 |
| Eget kapital och skulder | | |
| Eget kapital (hänförligt till moderbolagets aktieägare) | | |
| Aktiekapital | 1,6 | 1,6 |
| Ej registrerat aktiekapital | 40,0 | 0,0 |
| Fria reserver | 16,1 | 39,8 |
| Periodens resultat | -6,3 | -18,3 |
| Summa Eget kapital | 51,4 | 23,1 |
| Långfristiga skulder | 2,0 | 2,3 |
| Kortfristiga skulder | 9,2 | 4,2 |
| Summa skulder och eget kapital | 62,6 | 29,6 |

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

| Belopp i mkr | jan-mars 2018 | jan-mars 2017 |
|---|------------------|------------------|
| Eget kapital vid periodens ingång | 23,1 | 41,4 |
| Nyemission | 0,0 | 0,0 |
| Ej registrerat aktiekapital | 40,0 | 0,0 |
| Kostnader nyemission | -5,4 | 0,0 |
| Periodens totalresultat | -6,3 | -1,4 |
| Summa eget kapital vid periodens utgång* | 51,4 | 40,0 |

*Aktier från nyemission under registrering är ej inkluderade

Kassaflödesanalys koncernen

| Belopp i mkr | jan-mars 2018 | jan-mars 2017 |
|--|------------------|------------------|
| Den löpande verksamheten | | |
| Rörelseresultat före finansiella poster | -6,2 | -1,3 |
| Ej likvidpåverkande poster | 0,6 | 0,1 |
| Finansnetto | -0,1 | -0,1 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten innan förändringar från rörelsekapitalet | -5,7 | -1,2 |
| Ökning/minskning omsättningstillgångar | -4,4 | -2,4 |
| Ökning/minskning rörelseskulder | 2,8 | 1,5 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -7,3 | -2,1 |
| Investeringsverksamheten | | |
| Investeringar i immateriella tillgångar | 0,0 | -1,5 |
| Investeringar i materiella tillgångar | -5,8 | -1,3 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -5,8 | -2,8 |
| Finansieringsverksamheten | | |
| Nyemissioner | 36,8 | -4,7 |
| Amortering | -0,3 | 0,0 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 36,5 | -0,1 |
| Periodens kassaflöde | 23,4 | -5,0 |
| Likvida medel vid periodens början | 9,8 | 41,9 |
| Likvida medel vid periodens slut | 33,2 | 36,9 |

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

| Belopp i mkr | jan-mars 2018 | jan-mars 2017 |
|--|------------------|------------------|
| Rörelsens intäkter | | |
| Nettoomsättning | 1,3 | 1,7 |
| Summa intäkter | 1,3 | 1,7 |
| Rörelsens kostnader | | |
| Inköp av varor och tjänster | -0,4 | -0,1 |
| Övriga externa kostnader | -4,0 | -2,0 |
| Personalkostnader | -2,5 | -0,8 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar | -0,6 | -0,1 |
| Summa rörelsens kostnader | -7,5 | -3,0 |
| Rörelseresultat | -6,2 | -1,3 |
| Resultat från finansiella investeringar | | |
| Finansiella intäkter | 0,0 | 0,0 |
| Finansiella kostnader | -0,1 | 0,0 |
| Resultat efter finansiella poster | -6,3 | -1,4 |
| Skatt på årets resultat | - | 0,0 |
| Periodens resultat | -6,3 | -1,4 |

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

| Belopp i mkr | 2018-03-31 | 2017-03-31 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Anläggningstillgångar | | |
| Immateriella tillgångar | 7,5 | 7,6 |
| Materiella tillgångar | 16,4 | 11,1 |
| Finansiella tillgångar | 0,1 | 0,1 |
| Summa anläggningstillgångar | 24,0 | 18,8 |
| Omsättningstillgångar | | |
| Kortfristiga fordringar | 5,5 | 1,1 |
| Likvida medel | 33,1 | 9,7 |
| Summa omsättningstillgångar | 38,6 | 10,8 |
| Summa tillgångar | 62,6 | 29,6 |
| Eget kapital och skulder | | |
| Eget kapital | | |
| Bundet eget kapital | 48,7 | 8,8 |
| Fritt eget kapital | 2,3 | 13,9 |
| Summa Eget kapital | 51,0 | 22,7 |
| Långfristiga skulder | 2,4 | 2,7 |
| Kortfristiga skulder | 9,2 | 4,2 |
| Summa skulder och eget kapital | 62,6 | 29,6 |

Not I – 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 företagens 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 4 maj 2018

Baard Eilertsen, ordf.

Tord Andersson

Thomas Carlström

Harriet Lidh

Kjell Östergren

Pär Teike, VD

Denna information är sådan information som Cell Impact AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 4 maj 2018 kl. 08:00 CET.

Kommande beslutade informationstillfällen

| | |
|--|------------------|
| Delårsrapport för perioden 1 april till 30 juni 2018 | 3 augusti 2018 |
| Delårsrapport för perioden 1 juli till 30 september 2018 | 6 november 2018 |
| Bokslutskommuniké 2018 | 12 februari 2019 |

Certified Adviser

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