

Högvolymstillverkning av  
kundanpassade flödesplattor till  
bränsleceller och elektrolysörer

# Q3

**Delårsrapport**  
Juli–september, 2023

# Tredje kvartalet, juli–september 2023

## Tredje kvartalet, juli–september 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 9,3 MSEK (17,0).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -23,7 MSEK (-28,6).
- Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick till -24,9 MSEK (-28,9).
- Resultat per aktie före och efter utspädning, hänförligt till moderbolagets aktieägare, uppgick till -0,33 SEK (-0,38).
- Soliditeten på balansdagen uppgick till 75 procent (81).

Värden inom parentes avser föregående års motsvarande period.

- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -26,3 MSEK (-21,4).
- På balansdagen uppgick koncernens likvida medel till 35,1 MSEK (211,6).

## Händelser under och efter perioden

- 2023-10-23 | Styrelsen i Cell Impact meddelar sin avsikt att besluta om en företrädesemission om upp till cirka 152 miljoner kronor och meddelar preliminärt rörelseresultat för Q3 2023.
- 2023-10-04 | Kallelse till extra bolagsstämma i Cell Impact AB (publ).

- 2023-10-04 | Cell Impact offentliggör operationell uppdatering, meddelar preliminära försäljningssiffror och kommer att kalla till extra bolagsstämma för att skapa flexibilitet i förestående kapitalanskaffning.
- 2023-10-04 | Cell Impact har fått en order från Plug Power värd 22,0 MSEK.
- 2023-09-29 | Styrelseledamot i Cell Impact lämnar på egen begäran.
- 2023-09-06 | Cell Impact deltar i hy-fcell konferens och utställning i Stuttgart.
- 2023-09-05 | Cell Impact deltar i vätgasmässan H2 MEET på KINTEX, Sydkorea.

- 2023-08-30 | Stort kommersiellt intresse för Cell Impact Forming i Japan.
- 2023-08-24 | Tillfälligt lägre aktivitet och besparingsprogram.
- 2023-07-13 | Cell Impact initierar ett besparingsprogram för att möta ett förväntat minskat inflöde av ordrar.
- 2023-07-03 | Extrem mätprecision ger Cell Impact förutsättningar att bättre stödja kundernas produktutveckling.

KSEK	Kvartalet		Perioden		Helår
	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Nettoomsättning	9 283	16 993	46 423	59 386	76 811
Rörelseresultat	-23 710	-28 620	-80 733	-74 344	-103 465
Resultat före skatt	-24 855	-28 873	-83 836	-75 247	-104 144
Resultat efter skatt, hänförligt till moderbolagets ägare	-24 892	-28 904	-83 879	-75 282	-104 215
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-26 336	-21 353	-80 176	-71 885	-105 931
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	-0,33	-0,38	-1,11	-0,99	-1,38
KSEK			2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Likvida medel vid periodens slut			35 086	211 552	164 670
Soliditet vid periodens slut (%) <sup>1)</sup>			75	81	81
Eget kapital/ aktie			3,17	4,66	4,29

1) Soliditet, Eget kapital i procent av balansomslutningen.

## Vd har ordet

# Låg efterfrågan men fortsatt stort intresse

Nettoomsättningen under årets tredje kvartal uppgick till 9,3 MSEK (17,0). Rörelseresultatet, som blev -23,7 MSEK (-28,6), är i linje med de marknadsförutsättningar som vi kommunicerade i delårsrapporten för andra kvartalet 2023.

Tredje kvartalet blev ett svagt kvartal i linje med de förväntningar som Cell Impact kommunicerade efter andra kvartalet. Försäljningen bestod i huvudsak av flödesplattor och utvecklingen reflekterar utmaningar i form av senarelagda ordrar, förseningar av komponenter och omtag i produktvalidering.

## Anpassning till nya förutsättningar

Som kommunicerades efter andra kvartalet ser vi en lägre efterfrågan på framför allt flödesplattor och det är en nivå som kommer att bestå under flera kvartal innan en positiv trend åter är etablerad. I syfte att anpassa bolagets organisation till dessa nya förutsättningar genomförde Cell Impact under tredje kvartalet ett besparingsprogram. Programmet innehåller också en del processutvecklingsprojekt vilka kommer att resultera i ökad produktivitet. Besparingsprogrammet är genomfört och ger full effekt i slutet av 2023. Bolaget kommer fortsatt att anpassa sin kostnadsnivå till förändringar i efterfrågan.

## Order från Plug Power

I oktober kunde vi rapportera att Cell Impact fått en ny order från Plug Power på löpande produktion av flödesplattor och andra leveranser under första halvåret 2024, till ett värde av 22,0 MSEK. Ordern är en bra grundplatta för produktion 2024 och vi är glada att kunna fortsätta att stödja utvecklingen av en av världens ledande bränslecells- och elektrolysörtillverkare.

## Stort intresse för Cell Impacts erbjudande

Inkomna förfrågningar från ett flertal kunder och prospekt pekar på ett stort intresse för Cell Impacts erbjudande. Under kvartalet har vi tagit emot besökare från såväl Europa som Nordamerika till vår produktionsanläggning i Karlskoga.

Ett antal pågående applikationsprojekt närmar sig beställningar på testverktyg. Syftet med ett testverktyg är att göra det möjligt för kunden att utvärdera formade flödesmönster. Testverktyg har ett lägre ordervärde, men är en viktig del i applikationsarbetet som ett första steg inför tillverkning av de



Forts.

fullskaleverktyg som behövs för tillverkning av flödesplattor. Dessa projekt representerar möjligheten till en bredare kundbas och tillväxt på sikt, och inkluderar både bränsleceller och elektrolysörer.

Under branschmässorna H2MEET i Sydkorea och hy-fcell i Tyskland visades ett stort intresse för Cell Impact's unika tillverkningsteknologi och många potentiella kunder och representanter för befintliga affärsrelationer besökte Cell Impact's monter.

Intresset för Cell Impact bekräftades också av F.C.C. Japan där demonstrationen av Cell Impact Forming attraherade uppemot 20 japanska bränslecells- och elektrolysertillverkare. En utvärdering sker nu om ett nästa steg i Japan tillsammans med F.C.C.

De senaste månaderna har präglats av ett antal olika initiativ inom vätgasområdet. I USA lanserade Biden-administrationen nyligen en satsning på 7 miljarder dollar för att främja vätgas-

*”Dessa projekt representerar möjligheten till en bredare kundbas och tillväxt på sikt med flödesplattor till både bränsleceller och elektrolysörer”*

ekonomin genom upprättandet av regionala vätgashubbar. Nio länder runt Östersjön har tillsammans lanserat BalticSeaH2, en satsning som omfattar 25 projekt på totalt 4 miljarder euro och som inom fem år förväntas leda till en årlig produktion av 100 000 ton vätgas.

### Kapitalanskaffning

I enlighet med tidigare kommunikation behöver Cell Impact nytt kapital under 2023 för fortsatt finansiering av verksamheten. Bolaget har arbetat med att anskaffa sådan finansiering och har kallat till extra bolagsstämma den 3 november 2023 som ska ta ställning till ett utökat emissionsbemyndigande för styrelsen samt ändrade gränser i bolagsordningen för aktiekapitalet och det lägsta och högsta antalet aktier. Villkoren för den företrädesemission som styrelsen avser besluta om, med stöd av besluten på den extra bolagsstämman, har publicerats den 23 oktober 2023. Den planerade företrädesemissionen är kritisk för att kunna tillföra det kapital bolaget behöver för att fortsätta bedriva sin verksamhet, och genomförandet av den förutsätter att den extra bolagsstämman godkänner styrelsens förslag till bemyndigande och ändrade aktiekapitalgränser i bolagsordningen. Med andra ord är bolaget för sin fortsatta drift helt beroende av att den extra bolagsstämman godkänner styrelsens samtliga förslag.

**Pär Teike, vd**  
Karlskoga i november



Högvolymsstillverkning av kundanpassade flödesplattor till bränsleceller och elektrolysörer

#### Organisation

104 medarbetare.

#### Lokalisering

Huvudkontor och produktionsanläggning i Karlskoga. Dotterbolag i Japan – Cell Impact Japan Inc. – samt lokal närvaro i Tyskland och Kina.

#### Cell Impact Forming™

Unik produktionsteknologi skyddad via globala patent.

#### Erbjudande

Utveckling och produktion av kostnads- och energieffektiva flödesplattor till bränsleceller och elektrolysörer.

- DFM-tjänster (Design for Manufacturing)
- Prototypserier
- Högvolymsstillverkning

#### Affärsmodell

- Projektintäkter
- Försäljning av flödesplattor

# Detta är Cell Impact

Cell Impact utvecklar och tillverkar kundunika flödesplattor i metall för bränsleceller och elektrolysörer. Vår egenutvecklade formningsteknologi, Cell Impact Forming™, gör det möjligt att kostnadseffektivt tillverka flödesplattor i stora volymer, vilket ofta är en förutsättning för miljövänlig vätgasteknik i många applikationer.

Över hela världen pågår en omställning från fossila till förnybara energikällor och vi på Cell Impact är en del av den utvecklingen. Bränsleceller producerar el och värme genom en kemisk reaktion där vätgas och syre förenas. Tekniken är miljövänlig och den enda restprodukten är vatten. Med hjälp av elektrolysörer kan man använda el från förnybara källor för att spjälka vatten och på så sätt tillverka grön vätgas.

#### Cell Impact Forming

Vi har utvecklat en unik metod för att med hög precision forma de mycket tunna metallplattor – flödesplattor – som används i bränsleceller och vissa elektrolysörer. Metoden bygger på en hydraulisk slagenhet som mycket snabbt, och med stor noggrannhet, formar ett metallämne mellan två precisionsverktyg. De höga energinivåerna gör det möjligt att nyttja speciella fysikaliska egenskaper i metallen för att forma de mycket exakta mönster som krävs för en hög verkningsgrad i en modern flödesplatta.

#### Fördelar

Cell Impact Forming har många fördelar jämfört med konventionell formningsteknik. Metoden är mer än 100 gånger snabbare än progressiv formning, har låg energianvändning och kräver inget smörjmedel med påföljande vattenintensiv rengöring. Tekniken reducerar verktygskostnaden med upp till 50 procent och kräver minimalt med underhåll, vilket gör Cell Impact Forming till en mycket attraktiv och miljövänlig tillverkningsmetod.

#### Erbjudande

Vi erbjuder kvalificerade designtjänster för flödesplattor och verktyg, prototypserier och produktion av större volymer. Vi producerar både enkla flödesplattor och sammanfogade plattor, så kallade bipolära flödesplattor.

#### Marknaden

Marknaden består i huvudsak av fordons- och bränslecellstillverkare som erbjuder vätgasdrivna bränsleceller som energikälla i elektriska fordon som truckar, bilar, bussar, fartyg, flygfarkoster och lastbilar. Ett annat potentiellt marknadssegment är bränsleceller för reservkraft som används i till exempel mobilnät, sjukhus och datacentraler. Flödesplattor till elektrolysörer är ett växande marknadssegment inom ramen för den globala omställningen till förnybar energi.

Cell Impact vänder sig till en global marknad och våra kunder finns primärt i Nordamerika, utöver Kina och Japan – regioner som nu investerar stora summor i miljövänlig vätgasteknik. I EU och USA ser vi ett ökande intresse, speciellt efter de stora investeringar i vätgas som i EU sker inom ramen för The European Green Deal och i USA genom The Inflation Reduction Act.

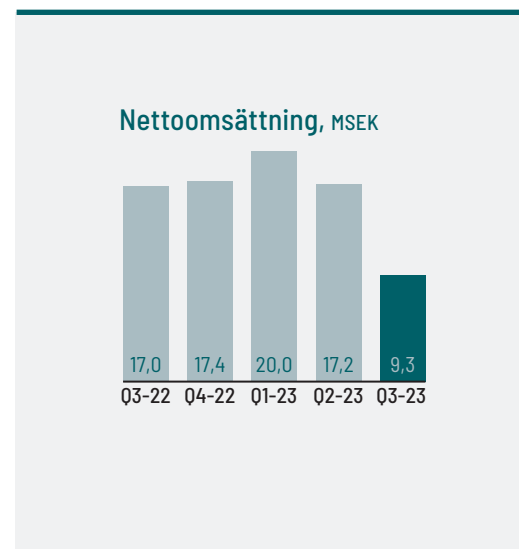
*“Våra kunder finns primärt i Nordamerika, utöver Kina och Japan. I Europa ser vi ett ökande intresse.”*

# Finansiell översikt

## Perioden juli-september 2023

### Intäkter

Koncernens nettoomsättning under kvartalet uppgick till 9,3 MSEK (17,0), vilket innebär en tillväxt om -45,4 procent. Intäkterna avser färdigställande av tagna ordrar under 2022 samt nya ordrar erhållna under årets tre första kvartal. Försäljningen under kvartalet utgjordes primärt av flödesplattor, medan verktygs- och utvecklingsprojekt utgjorde en mindre del av försäljningen.



### Rörelseresultat (EBIT)

Koncernens rörelseresultat under kvartalet uppgick till -23,7 MSEK (-28,6). Det förbättrade resultatet beror framför allt på effekter av det kostnadsbesparingsprogram som bolaget genomfört, vilket bland annat resulterat i minskade personalkostnader och lägre övriga externa kostnader. Personal-kostnaderna under kvartalet uppgick till -17,5 MSEK (-19,3), avskrivningar på investerad utrustning uppgick till -4,7 MSEK (-4,4) och övriga externa kostnader uppgick till -7,4 MSEK (-10,0).

### Finansnetto

Finansnettot uppgick till -1,1 MSEK (-0,3).

### Periodens resultat

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick under kvartalet till -24,9 MSEK (-28,9).

### Finansiell position och likviditet

Bolagets totala tillgångar uppgick den 30 september 2023 till 318,4 MSEK (433,7). Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare vid samma tidpunkt uppgick till 240,4 MSEK (353,2). Det egna kapitalet har sedan kvartal 2, 2023 minskat, från 265,3 MSEK till 240,4 MSEK, en minskning som påverkas av det negativa resultatet under kvartalet. Bolagets soliditet<sup>1)</sup> uppgick den 30 september 2023 till 75 procent (81).

<sup>1)</sup> Soliditet, Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Likvida medel uppgick den 30 september 2023 till 35,1 MSEK (211,6). Minskningen av likvida medel hänförs främst till produktionsrelaterade investeringar samt personal- och driftskostnader. Under kvartalet amorterade bolaget 2,1 MSEK på sina långfristiga skulder som per den 30 september 2023 uppgick till 17,7 MSEK (exklusive leasingskulder).

### Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten, före förändring av rörelsekapitalet, uppgick under kvartalet till -20,2 MSEK (-24,5), framför allt påverkat av periodens negativa resultat. Kassaflödet från den löpande verksamheten påverkades dessutom av bland annat en ökning av varulager om 10,2 MSEK, vilket gav ett kassaflöde för den löpande verksamheten om -26,3 MSEK (-21,4). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -15,0 MSEK (-18,8), där investeringsverksamhet inriktad på förbättringar av Cell Impact's produktionsprocess samt anpassningar i de nya lokalerna i Karlskoga har genomförts. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -3,0 MSEK (32,0), och påverkades av amorteringar på bolagets skulder. Periodens kassaflöde uppgick till -44,3 MSEK (-8,2).

# Övriga upplysningar

## Personal

Det totala antalet anställda uppgick vid utgången av kvartalet till 104 (113).

## Moderbolaget

Eftersom verksamheten för moderbolaget i allt väsentligt överensstämmer med verksamheten för koncernen, gäller kommentarerna för koncernen i stort också för moderbolaget.

## Säsongsvariationer

Bolaget har inga säsongsvariationer i sin verksamhet.

## Utdelning

Cell Impact har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i bolaget. Styrelsen för Cell Impact har inte för avsikt att föreslå att utdelning lämnas inom de närmaste åren. Eventuella vinster avses återinvesteras i verksamheten och användas för fortsatt expansion.

## Transaktioner med närstående

Cell Impact har under perioden inte köpt några tjänster eller genomfört några transaktioner med närstående.

## Risker och osäkerhetsfaktorer

Risker och osäkerhetsfaktorer kopplade till bolaget finns beskrivna i det investerarperspektiv som upprättades i samband med företrädesemissionen 2021 och som finns tillgängligt på IR-sidorna på [www.cellimpact.com](http://www.cellimpact.com).

## Uppskattningar och bedömningar

Upprättande av Cell Impact's konsoliderade bokslut kräver att ett antal uppskattningar och antaganden görs, vilka kan påverka värdet på rapporterade tillgångar, skulder och avsättningar vid tidpunkten för bokslutet. Därutöver påverkas också det rapporterade värdet på kostnader under de presenterade perioderna. Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

## Finansiering

Befintligt kapital beräknas ej räcka till årsslutet 2023. Bolaget och styrelsen informerade 2023-10-23 att bolaget avser att besluta om en företrädesemission av units, bestående av nya aktier och teckningsoptioner, om upp till cirka 152 miljoner kronor. Tillsammans med befintlig kassa och de medel som kommer att göras tillgängliga inom ramen för bryggglånefaciliteten förväntas nettolikviden från företrädesemissionen vara

tillräcklig för att finansiera bolagets affärsplan fram till början av 2025 förutsatt att företrädesemissionen inbringar en bruttolikvid om cirka 129 miljoner kronor, motsvarande de cirka 85 procent av företrädesemissionen som kommer att vara täckt av teckningsförbindelser och garantiåtaganden.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna och under förutsättning att företrädesemissionen fulltecknas kan bolaget komma att tillföras ytterligare upp till cirka 66 miljoner kronor före emissionskostnader i början av oktober 2024.

Företrädesemissionen kommer att vara täckt upp till cirka 85 procent genom en kombination av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Ovanstående finansiering förutsätter att extra bolagsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag om utökad bemyndigande och ändrade gränser för antalet aktier och aktiekapitalet i bolagsordningen samt att styrelsen därefter beslutar att genomföra Företrädesemissionen på basis av det utökade emissionsbemyndigandet.

## Kriget i Ukraina

Bolaget har hittills inte sett någon direkt påverkan på verksamheten av det pågående ryska anfällskriget i Ukraina. Däremot är det inte osannolikt att både material och energipriser samt tillgång på komponenter kan komma att påverkas beroende på utvecklingen av konflikten.

Forts. övriga upplysningar

### Händelser under och efter perioden

- 2023-10-23 | Styrelsen i Cell Impact meddelar sin avsikt att besluta om en företrädesemission om upp till cirka 152 miljoner kronor och meddelar preliminärt rörelseresultat för Q3 2023.
- 2023-10-04 | Kallelse till extra bolagsstämma i Cell Impact AB (publ).
- 2023-10-04 | Cell Impact offentliggör operationell uppdatering, meddelar preliminära försäljningssiffror och kommer att kalla till extra bolagsstämma för att skapa flexibilitet i förestående kapitalanskaffning.
- 2023-10-04 | Cell Impact har fått en order från Plug Power värd 22,0 MSEK.
- 2023-09-29 | Styrelseledamot i Cell Impact lämnar på egen begäran.
- 2023-09-06 | Cell Impact deltar i hy-fcell konferens och utställning i Stuttgart.
- 2023-09-05 | Cell Impact deltar i vätgasmässan H2 MEET på KINTEX, Sydkorea.
- 2023-08-30 | Stort kommersiellt intresse för Cell Impact Forming i Japan.
- 2023-08-24 | Tillfälligt lägre aktivitet och besparingsprogram.
- 2023-07-13 | Cell Impact initierar ett besparingsprogram för att möta ett förväntat minskat inflöde av ordrar.
- 2023-07-03 | Extrem mätprecision ger Cell Impact förutsättningar att bättre stödja kundernas produktutveckling.

### Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2023,  
Årsredovisning 2023

16 februari 2024  
22 mars 2024

### Revisorernas granskning

Denna rapport har varit föremål för en översiktlig granskning av bolagets revisorer.





# Aktie och ägare

## Aktien

Under första kvartalet 2022 omvandlades samtliga A-aktier i Cell Impact till B-aktier, på begäran av A-aktieägarna. Cell Impact har sedan dess endast aktier av serie B och samtliga aktier har således samma röstvärde. Antal registrerade B-aktier uppgick per 30 september 2023 till 75 826 928, där varje aktie ger rätt till 1/10 röst. Bolagets registrerade aktiekapital uppgick till 8 777 432 SEK. Varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,12 SEK.

## Största aktieägare i Cell Impact AB (publ)

De 10 största aktieägarna 30 september 2023:

Namn	B-aktier	Ägande, %
Avanza Pension	4 763 168	6,28
BNP Paribas Asset Management	4 236 054	5,59
Östersjöstiftelsen	3 851 307	5,08
Grünes Vermögensmanagement Geld GmbH	1 747 714	2,30
Nordnet Pensionsförsäkring	1 385 429	1,83
Lennart Larsson	840 000	1,11
Swedbank Försäkring	787 482	1,04
Kjell Sonny Eriksson-Påls	775 000	1,02
Kjell Östergren	512 701	0,68
Per Lundgren	507 602	0,67
Övriga (ca 30 355)	56 420 471	74,41
<b>Summa</b>	<b>75 826 928</b>	<b>100</b>

## Certified Adviser

FNCA Sweden AB är utsedd som Certified Adviser för Cell Impact.

## Analytiker som följer Cell Impact

Analysguiden – Catarina Ihre – [catarina.ihre@aktiespararna.se](mailto:catarina.ihre@aktiespararna.se)

# Finansiell rapportering

## Koncernens rapport över resultaträkningen i sammandrag

Belopp i KSEK	Not	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Nettoomsättning		9 283	16 993	46 423	59 386	76 811
Förändring färdigvarulager och produkter i arbete		661	-2 290	785	3 482	14 715
Aktiverat arbete för egen räkning		–	–	–	–	607
Övriga rörelseintäkter		-94	-80	286	367	900
<b>Summa</b>		<b>9 850</b>	<b>14 623</b>	<b>47 494</b>	<b>63 235</b>	<b>93 033</b>
Råvaror och förnödenheter		-3 925	-9 503	-20 938	-35 470	-54 587
Övriga externa kostnader		-7 407	-10 034	-31 854	-30 589	-43 128
Personalkostnader		-17 504	-19 258	-61 213	-59 526	-80 870
Avskrivningar av materiala och immateriella tillgångar		-4 724	-4 448	-14 221	-11 709	-16 384
Övriga rörelsekostnader		–	–	–	-285	-1 529
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-23 710</b>	<b>-28 620</b>	<b>-80 733</b>	<b>-74 344</b>	<b>-103 465</b>
Finansnetto		-1 145	-253	-3 104	-903	-679
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-24 855</b>	<b>-28 873</b>	<b>-83 836</b>	<b>-75 247</b>	<b>-104 144</b>
Skatt		-37	-31	-43	-35	-70
<b>Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>		<b>-24 892</b>	<b>-28 904</b>	<b>-83 879</b>	<b>-75 282</b>	<b>-104 215</b>

## Resultat per vägt antal aktier före och efter utspädning

Belopp i KSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Genomsnittligt antal utestående stamaktier	75 826 928	75 768 164	75 826 928	75 692 340	75 726 264
Totalt antal aktier vid periodens slut	75 826 928	75 826 928	75 826 928	75 826 928	75 826 928
Resultat per vägt antal aktier före och efter utspädning, SEK	-0,33	-0,38	-1,11	-0,99	-1,38

## Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

Belopp i KSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Periodens resultat	-24 892	-28 904	-83 879	-75 282	-104 215
<b>Övrigt totalresultat</b>					
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultatet</i>					
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-8	19	-50	-15	14
<b>Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt</b>	<b>-8</b>	<b>19</b>	<b>-50</b>	<b>-15</b>	<b>14</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>-24 901</b>	<b>-28 885</b>	<b>-83 929</b>	<b>-75 297</b>	<b>-104 201</b>
<b>Summa totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>-24 901</b>	<b>-28 885</b>	<b>-83 929</b>	<b>-75 297</b>	<b>-104 201</b>

## Koncernens rapport över balansräkningen i sammandrag

Belopp i KSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
<b>Tillgångar</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	7 613	9 453	9 456
Materiella anläggningstillgångar	174 218	137 053	143 375
Nyttjanderättstillgångar	17 583	11 645	10 831
Finansiella anläggningstillgångar	15	15	15
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>199 429</b>	<b>158 166</b>	<b>163 677</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	69 106	30 313	46 781
Kundfordringar	5 445	25 310	16 421
Övriga kortfristiga fordringar	9 434	8 352	9 963
Likvida medel	35 086	211 552	164 670
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>119 070</b>	<b>275 527</b>	<b>237 835</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>318 499</b>	<b>433 693</b>	<b>401 512</b>

Belopp i KSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Aktiekapital	8 777	8 777	8 777
Ej registrerat aktiekapital	–	–	0
Övrigt tillskjutet kapital	692 985	693 006	693 034
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	-461 345	-348 533	-377 466
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>240 417</b>	<b>353 250</b>	<b>324 346</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Leasingskulder	15 236	10 276	9 502
Skulder till kreditinstitut	17 679	25 893	23 839
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>32 915</b>	<b>36 169</b>	<b>33 341</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	8 214	8 214	8 214
Leverantörsskulder	14 814	11 544	13 334
Övriga kortfristiga skulder	2 771	6 423	3 692
Leasingskulder	3 956	3 034	3 145
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15 411	15 059	15 439
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>45 167</b>	<b>44 274</b>	<b>43 825</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>318 499</b>	<b>433 693</b>	<b>401 512</b>

### Koncernens rapport över kassaflödesanalysen i sammandrag

Belopp i KSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat	-23 710	-28 620	-80 733	-74 344	-103 465
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	4 724	4 446	14 221	11 762	16 438
Finansnetto	-1 145	-253	-3 104	-1 403	-1 179
Betald skatt	-38	-43	-46	-156	-191
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-20 170</b>	<b>-24 470</b>	<b>-69 660</b>	<b>-64 142</b>	<b>-88 397</b>
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-10 176	1 796	-23 039	-8 388	-24 617
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	5 192	4 248	11 124	43 509	50 819
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-1 182	-2 927	1 400	-42 864	-43 735
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-26 336</b>	<b>-21 353</b>	<b>-80 176</b>	<b>-71 885</b>	<b>-105 931</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-14 999	31 676	-40 107	-5 232	-62 441
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	–	-50 517	–	-53 086	-5 953
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	–	–	–	-4	-4
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-14 999</b>	<b>-18 841</b>	<b>-40 107</b>	<b>-58 321</b>	<b>-68 398</b>

Belopp i KSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Nyemission	–	–	–	328 851	328 851
Kostnader för nyemission	–	0	–	-45 835	-45 835
Erhållna premier och utnyttjande av teckningsoptioner	–	2 906	–	2 906	2 906
Upptagna lån	–	30 000	–	30 000	30 000
Amortering leasingkulld	-955	-722	-3 030	-2 104	-2 862
Amortering skuld	-2 054	-179	-6 161	-536	-2 589
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-3 009</b>	<b>32 006</b>	<b>-9 191</b>	<b>313 282</b>	<b>310 470</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-44 343</b>	<b>-8 187</b>	<b>-129 474</b>	<b>183 076</b>	<b>136 143</b>
Likvida medel vid periodens början	79 457	219 674	164 670	28 561	28 561
Kursdifferens likvida medel	-28	64	-110	-85	-33
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>35 086</b>	<b>211 552</b>	<b>35 086</b>	<b>211 551</b>	<b>164 670</b>

### Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i KSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
<b>Eget kapital vid årets ingång</b>	<b>265 318</b>	<b>379 229</b>	<b>324 346</b>	<b>142 625</b>	<b>142 625</b>
<b>Årets totalresultat</b>					
Periodens resultat	-24 892	-28 904	-83 879	-75 282	-104 217
Övrigt totalresultat	-8	19	-50	-15	14
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-24 901</b>	<b>-28 885</b>	<b>-83 929</b>	<b>-75 297</b>	<b>-104 201</b>
<b>Transaktioner med koncernens ägare</b>					
<b>Tillskott från och värdeöverföringar till ägare</b>					
Nyemission	–	–	–	328 851	328 851
Kostnader för nyemission	–	–	–	-45 835	-45 835
Utnyttjande av teckningsoptioner	–	2 370	–	2 370	2 370
Erhållna optionspremier	–	536	–	536	536
<b>Summa transaktioner med koncernens ägare</b>	<b>0</b>	<b>2 906</b>	<b>0</b>	<b>285 922</b>	<b>285 922</b>
<b>Utgående balans eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>240 417</b>	<b>353 250</b>	<b>240 417</b>	<b>353 250</b>	<b>324 346</b>

### Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i KSEK	Not	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Nettoomsättning		9 157	16 958	46 028	59 350	76 754
Förändring av varulager och pågående arbete		661	-2 300	785	3 472	14 715
Aktiverat arbete för egen räkning		–	–	–	–	607
Övriga rörelseintäkter		-80	-230	452	217	900
<b>Summa</b>	2	<b>9 738</b>	<b>14 428</b>	<b>47 265</b>	<b>63 039</b>	<b>92 975</b>
Råvaror och förnödenheter		-3 880	-10 212	-20 631	-37 737	-57 675
Övriga externa kostnader		-9 207	-10 770	-37 248	-32 667	-45 775
Personalkostnader		-17 063	-18 798	-59 830	-58 106	-78 991
Avskrivningar och nedskrivningar		-3 686	-3 550	-11 107	-9 014	-12 766
Övriga rörelsekostnader		–	117	–	-54	-1 586
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-24 098</b>	<b>-28 785</b>	<b>-81 551</b>	<b>-74 539</b>	<b>-103 819</b>
Finansnetto		-494	-52	-1 456	-272	98
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-24 592</b>	<b>-28 837</b>	<b>-83 008</b>	<b>-74 811</b>	<b>-103 721</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-24 592</b>	<b>-28 837</b>	<b>-83 008</b>	<b>-74 811</b>	<b>-103 721</b>
Skatt		–	–	–	–	–
<b>Periodens resultat</b>		<b>-24 592</b>	<b>-28 837</b>	<b>-83 008</b>	<b>-74 811</b>	<b>-103 721</b>

### Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i KSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Periodens resultat	-24 592	-28 837	-83 008	-74 811	-103 721
Övrigt totalresultat	–	–	–	–	–
<b>Periodens övriga totalresultat efter skatt</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>	<b>-24 592</b>	<b>-28 837</b>	<b>-83 008</b>	<b>-74 811</b>	<b>-103 721</b>

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i KSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Tecknat men ej inbetalat kapital	–	–	–
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	7 613	9 453	9 456
Materiella anläggningstillgångar	174 218	137 053	143 374
Finansiella anläggningstillgångar	462	462	462
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>182 293</b>	<b>146 968</b>	<b>153 293</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	60 765	30 313	46 781
Kundfordringar	6 351	25 268	16 377
Övriga kortfristiga fordringar	20 116	12 301	12 426
Kassa och bank	32 704	206 003	161 122
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>119 937</b>	<b>273 884</b>	<b>236 707</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>302 230</b>	<b>420 852</b>	<b>390 000</b>

Belopp i KSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital	8 777	8 777	8 777
Ej registrerat aktiekapital	–	–	–
Fond för utvecklingsutgifter	8 859	8 574	8 368
<b>Fritt eget kapital</b>			
Överkursfond	672 199	672 199	672 199
Balanserat resultat	-367 555	-263 549	-263 344
Periodens resultat	-83 008	-74 811	-103 721
<b>Summa eget kapital</b>	<b>239 273</b>	<b>351 190</b>	<b>322 281</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	17 679	25 893	23 839
Övriga långfristiga skulder	2 537	2 500	2 537
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>20 216</b>	<b>28 393</b>	<b>26 376</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	8 214	8 214	8 214
Leverantörsskulder	15 786	11 544	13 334
Övriga kortfristiga skulder	3 132	6 204	4 020
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15 611	15 307	15 775
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>42 742</b>	<b>41 270</b>	<b>41 343</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>302 230</b>	<b>420 852</b>	<b>390 000</b>

### Not 1 – Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för koncernen är upprättad i enlighet med ÅRL och IAS 34. Moderbolaget tillämpar ÅRL och RFR 2. De redovisningsprinciper som tillämpas överensstämmer med räkenskapsåret som slutade 31 december 2022 med undantag av nya eller reviderade standarder som tillämpas från den 1 januari 2023. Inga nya IFRS eller IFRIC-tolkningar med tillämpning från 2023 eller senare väntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen. Elstödet uppfyller definitionen av ett offentligt bidrag. Enligt IFRS och RFR 2 ska statligt bidrag redovisas i balansräkningen och resultaträkningen när det föreligger rimlig säkerhet att (a) företaget kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidragen, och (b) bidragen kommer att erhållas. Elstödet redovisas som en övrig rörelseintäkt. Eftersom elstödet inte är förknippat med några framtida prestationer från företagets sida, redovisades hela stödet som intäkt i kvartal 2, 2023, dvs stödet periodiserades inte.

### Not 2 – Intäkternas fördelning

#### Summa

Då intäkter från externa parter rapporteras till styrelsen så värderas de på samma sätt som i koncernens rapport över totalresultat. Majoriteten av intäkterna redovisas vid en tidpunkt, samt viss del av intäkterna redovisas enligt upparbetsgrad på vissa projekt.

Belopp i KSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
I intäkterna ingår försäljning från:						
Varor	46 301	59 310	76 688	45 906	59 133	76 531
Tjänster	122	87	124	122	217	223
<b>Totalt</b>	<b>46 423</b>	<b>59 395</b>	<b>76 812</b>	<b>46 028</b>	<b>59 350</b>	<b>76 754</b>
Intäkter från förändring av varulager och pågående arbete	785	3 472	14 715	785	3 472	14 715
Aktiverat arbete för egen räkning	–	–	607	–	–	607
Övriga rörelseintäkter	286	367	900	452	217	900
<b>Totalt</b>	<b>1 071</b>	<b>3 839</b>	<b>16 221</b>	<b>1 237</b>	<b>3 689</b>	<b>16 222</b>
<b>Summa</b>	<b>47 494</b>	<b>63 235</b>	<b>93 033</b>	<b>47 265</b>	<b>63 039</b>	<b>92 975</b>

### Not 3 – Segmentrapportering

Den finansiella information som rapporterats till den verkställande högste beslutsfattaren, som underlag för fördelning av resurser och bedömning av koncernens resultat, delas inte upp i olika rörelsesegment. Koncernen utgör därför ett enda rörelsesegment.



# Underskrifter och försäkran

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

Karlskoga den 2 november 2023

**Robert Sobocki**  
Styrelseordförande

**Lars Bergström**  
Styrelseledamot

**Thomas Carlström**  
Styrelseledamot

**Mats Franzén**  
Styrelseledamot

**Pär Teike**  
Vd

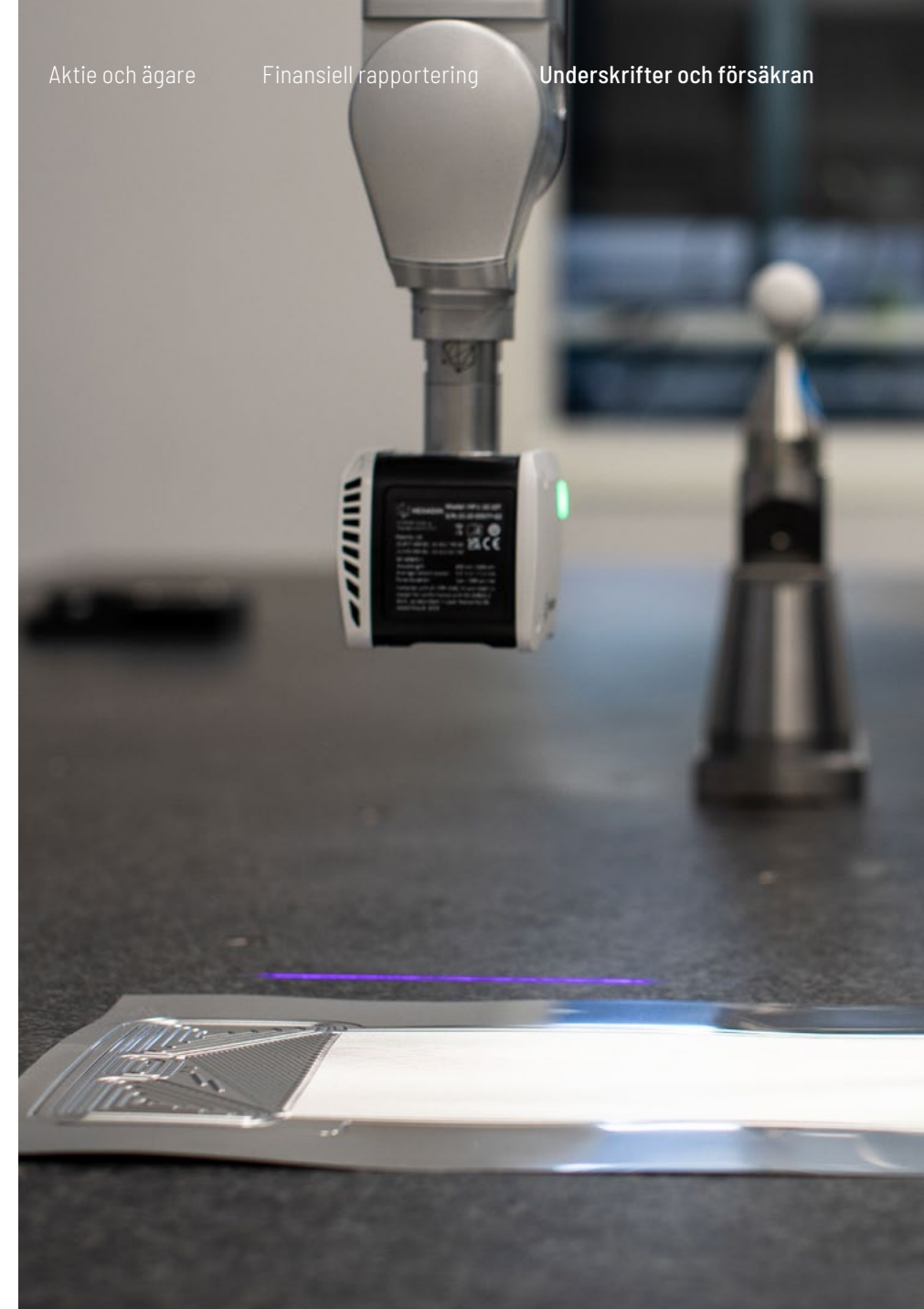
## För mer information

Det finns mer information om Cell Impact på bolagets webbplats: [www.cellimpact.com](http://www.cellimpact.com)

## Kontaktuppgifter

Pär Teike, vd, +46 73 024 06 84, [paer.teike@cellimpact.com](mailto:paer.teike@cellimpact.com)

Stefan Axellie, CFO, +46 70 343 46 55, [stefan.axellie@cellimpact.com](mailto:stefan.axellie@cellimpact.com)



# Revisorns granskningsrapport

## Cell Impact AB (publ), org nr 556576-6655

### Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Cell Impact AB (publ) per 30 september 2023 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

### Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är

ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

### Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

### Upplysning av särskild betydelse

Utän att det påverkar vår slutsats ovan vill vi fästa uppmärksamheten på styrelsens skrivning i VD har ordet (sida 4) under rubrik "Kapitalanskaffning" i de finansiella rapporterna som beskriver att bolaget fortsatt är beroende av tillskott av kapital.

Örebro den 2 november 2023  
PricewaterhouseCoopers AB

**Sebastian Månsson**  
Auktoriserad revisor

## Cell Impact AB

Källmossvägen 7A  
691 52 Karlskoga  
info@cellimpact.com  
cellimpact.com

## Certified Adviser

FNCA Sweden AB  
Box 5807  
102 48 Stockholm

Humlegårdsgatan 5  
Tel: +46 8-528 003 99  
info@fnca.se  
fnca.se

## Revisor

PwC Sweden  
Box 89  
701 41 Örebro

Fabriksgatan 47  
Tel: +46 10-213 18 00

## Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB  
Box 191  
101 23 Stockholm

Klarabergsviadukten 63  
Tel: +46 8-402 90 00