

Högvolymsstillverkning av
kundanpassade flödesplattor till
bränsleceller och elektrolysörer

Q1

Delårsrapport
Januari–mars, 2025

Första kvartalet, januari–mars, 2025

Första kvartalet, januari–mars 2025

- Nettoomsättningen uppgick till 1,9 MSEK (5,8).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till –20,8 MSEK (–22,0).
- Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick till –21,5 MSEK (–22,8).
- Resultat per aktie före och efter utspädning, hänförligt till moderbolagets aktieägare, uppgick till –0,03 SEK (–0,04).

- Soliditeten på balansdagen uppgick till 83 procent (81).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till –10,8 MSEK (–36,7).
- På balansdagen uppgick koncernens likvida medel till 5,8 MSEK (47,6).

Händelser under och efter perioden

- 2025-02-06 | Cell Impact meddelade att bolaget, som ett av tolv utvalda europeiska bolag inom hållbar energi, kommer att delta i mässan Decarbonization Expo 2025 i Tokyo, Japan.

- 2025-04-10 | Bolaget meddelade att den fortsatta trenden med senarelagda ordrar, i kombination med en hastig inbromsning av världsekonomin, har gjort att Cell Impact intensifierar arbetet med att söka ytterligare finansiering för att säkra bolagets verksamhet som utgör grunden för kommande volymer.

Värden inom parentes avser föregående års motsvarande period.

KSEK	Kvartalet		Helår
	jan–mar 2025	jan–mar 2024	jan–dec 2024
Nettoomsättning	1 940	5 810	37 325
Rörelseresultat	–20 776	–22 040	–99 020
Resultat före skatt	–21 539	–22 779	–100 348
Resultat efter skatt, hänförligt till moderbolagets ägare	–21 540	–23 440	–100 433
Kassaflöde från den löpande verksamheten	–10 800	–36 709	–62 233
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	–0,03	–0,04	–0,16
KSEK	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Likvida medel vid periodens slut	5 829	47 619	20 391
Soliditet vid periodens slut (%) ¹⁾	83%	81%	84%
Eget kapital/aktie	0,28	0,47	0,31

1) Soliditet, Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Vd har ordet

Intensifierar arbetet med att söka finansiering

Under kvartalet har vi fortsatt att driva projekt och aktiviteter med existerande och potentiella kunder, samtidigt som vi intensifierat arbetet med att hitta ytterligare finansiering som kan säkerställa verksamheten.

Första kvartalet under det nya verksamhetsåret var försäljningsmässigt svagt, med en nettoomsättning som uppgick till 1,9 MSEK (5,8) vilket innebär en minskning med 67 procent jämfört med samma kvartal förra året. Som en konsekvens av detta, och som jag kommenterade redan i årsredovisningen, innebär detta att Cell Impact bedriver ett aktivt försäljningsarbete för att ta nya ordrar parallellt med att se över kostnadsmassan och säkra verksamheten genom ny finansiering.

Teknologin innebär ett unikt erbjudande

Under inledningen av 2025 fortsatte vi att genomföra marknadsorienterade aktiviteter för att utveckla verksamheten tillsammans med nuvarande och potentiella kunder. Även om dessa aktiviteter ännu inte har mynnat ut i konkreta, nya avtal stärker kontakterna med kunder och potentiella kunder vår bild av att vi har ett unikt erbjudande som är uppskattat av marknaden och som operativt och kostnadsmässigt ligger långt framme. Vi är verksamma i ett 70-tal olika kundaktiviteter och var och en av dessa löper på framgångsrikt.

I Cell Impact Forming™ har vi en teknologi som andra i branschen saknar och som är efterfrågad av kunderna, samtidigt som vi i Karlskoga har en produktionsanläggning som är förberedd för produktion av flödesplattor för bränsleceller och

elektrolysörer i stora volymer med möjlighet att tillverka dem av ett antal olika metaller.

Tekniskt och operativt går det på många sätt bättre för Cell Impact nu än någonsin tidigare. Vi stärker våra kunders utvecklingsarbete och designen av deras flödesplattor. Vi ökar därigenom vår marknadspotential, genomför framgångsrika projekt och får positiva omdömen i utvärderingar. Vidare kan vi konstatera att välkända varumärken väljer oss som samarbetspartner och budgeterar för våra verktyg och produkter. Vi ses som kapabla att tillverka kundernas nästa generation flödesplattor. Dessa val bygger på fakta kring vår teknologi, vår produktionskapacitet och vår kapabilitet. Vi kan erbjuda kostnadsnivåer på våra flödesplattor idag som svarar mot de förväntningar och krav som gäller 2030.

Behov av stärkt finansiering

Vår utmaning ligger i uthålligheten. Förmågan att förvalta våra framsteg och kapitalisera på dem så att våra kassaflöden och likvida medel säkerställer fortsatt verksamhet.

De kostnadsminskningar som vi beslutade och genomförde under 2023 och 2024 har varit framgångsrika och har minskat vår kostnads massa och våra löpande utgifter kraftigt och gjort oss mycket mer kostnadseffektiva. Idag utgörs den största



Forts.

andelen av våra kostnader av fasta kostnader som är svåra att minska ytterligare. Det handlar framför allt om hyra för lokaler och lönekostnader som är förknippade med vår kärnverksamhet.

En stor del av vårt kapital är dessutom bundet i maskiner, bundet i den industriella infrastruktur som är en förutsättning för att vår pågående verksamhet ska kunna ta steget från projekt till produktion i stor skala.

Cell Impact har ett fantastiskt erbjudande och en vältrimmad organisation. Styrelsen och ledningen har intensifierat arbetet med att, tillsammans med våra drivna medarbetare, hitta lösningar för att landa en överenskommelse med olika intressenter – i Europa, Asien och USA – som kommer att säkra vår verksamhets finansiering. Vi arbetar för att få tillgång till ytterligare kapital för att finansiera den nuvarande verksamheten som lägger grunden för kommande volymer.

Daniel Vallin, vd
Karlskoga i maj 2025

“De kostnadsminskningar som vi beslutade och genomförde under 2023 och 2024 har varit framgångsrika och gjort oss väsentligt mer kostnadseffektiva.”



Högvolymsstillverkning
av kundanpassade flödes-
plattor till bränsleceller
och elektrolysörer

Organisation

40 medarbetare.

Lokalisering

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

Cell Impact Forming™

Unik produktionsteknologi skyddad via
globala patent.

Erbjudande

Cell Impact utvecklar och tillverkar kund-
unika flödesplattor i metall för bränsle-
celler och elektrolysörer. Vi levererar
både enkla flödesplattor och samman-
fogade plattor, så kallade bipolära flödes-
plattor. Vi erbjuder dessutom kvalifice-
rade designtjänster för flödesplattor och
verktyg, prototypserier och produktion
av flödesplattor i större volymer.

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 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, så kallad progressiv formning. Metodens låga energianvändning samt uteblivna behov av smörjmedel och därmed också utebliven vattenintensiv rengöring, är tydliga förbättringar mot den progressiva formningen.

Tekniken reducerar även verktygskostnaden med upp till 50 procent och kräver minimalt med underhåll, vilket gör Cell Impact Forming till en mycket attraktiv och miljövänlig tillverkningsmetod. Utöver de tekniska fördelarna, innebär Cell Impact Forming också en kraftfull kostnadsreducering per producerad platta. Det är den rationella processen med initiala låga investerings- och installationskostnader, tillsammans med de senare låga driftskostnaderna, som gör det möjligt för kunderna att få denna viktiga konkurrensfördel.

Erbjudande

Vi erbjuder kvalificerade designtjänster för flödesplattor och verktyg, prototypserier och produktion av flödesplattor i 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 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 i Nordamerika, Europa och Asien där Japan och Kina är betydande marknader.

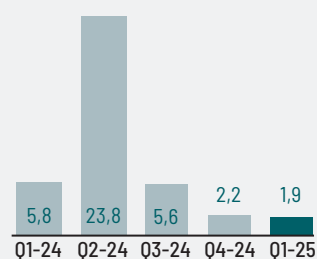
Finansiell översikt

Kvartalet januari–mars 2025

Intäkter

Koncernens nettoomsättning under kvartalet uppgick till 1,9 MSEK (5,8), vilket innebär en minskning om 67 procent. Försäljningen under kvartalet utgjordes primärt av verktygs- och utvecklingsprojekt, medan flödesplattor utgjorde en mindre del.

Nettoomsättning, MSEK



Rörelseresultat (EBIT)

Koncernens rörelseresultat under kvartalet uppgick till –20,8 MSEK (–22,0). Övriga externa kostnader uppgick under kvartalet till –4,8 MSEK (–8,8). Personalkostnader uppgick till –8,3 MSEK (–10,4). De lägre nivåerna på såväl externa kostnader som personalkostnader visar på det fortsatta kostnadsfokus som har fortsatt in i 2025. Avskrivningar uppgick till –6,4 MSEK (–6,1).

Finansnetto

Finansnettot uppgick till –0,8 MSEK (–0,7).

Periodens resultat

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick under kvartalet till –21,5 MSEK (–23,4).

Finansiell position och likviditet

Bolagets totala tillgångar uppgick den 31 mars 2025 till 240,8 MSEK (345,5). Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare vid samma tidpunkt uppgick till 199,5 MSEK (279,9).

Det egna kapitalet minskade under första kvartalet från 219,1 MSEK till 199,5 MSEK, en minskning som påverkades av det negativa resultatet under kvartalet. Bolagets soliditet¹⁾ uppgick den 31 mars 2025 till 83 procent (81). Likvida medel uppgick den 31 mars 2025 till 5,8 MSEK (47,6).

Bolaget konstaterar att trenden från fjärde kvartalet med lägre ordergång än förväntat har fortsatt och det innebär att ytterligare finansiering krävs.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till –10,8 MSEK (–36,7). Investeringarna uppgick till –0,5 MSEK (–6,8). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till –3,2 MSEK (–8,8) och avser ränta och amortering av skulder. Skillnaden jämfört med samma period föregående år avser kostnader för företrädesemissionen 2023. Periodens kassaflöde uppgick till –14,5 MSEK (–52,3).

¹⁾ Soliditet, Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Övriga upplysningar

Personal

Det totala antalet anställda uppgick vid utgången av kvartalet till 40 (53).

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 kvartalet inte köpt några tjänster eller genomfört några transaktioner med närstående.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Risker och osäkerhetsfaktorer kopplade till bolaget finns beskrivna i det investerarprospekt som upprättades i samband med företrädesemissionen 2023 och som finns tillgängligt på investor.cellimpact.com.

Uppskattningar och bedömningar

Upprättande av Cell Impacts 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

Bolaget har konstaterat att trenden från fjärde kvartalet med lägre orderingång än förväntat har fortsatt och det innebär att ytterligare finansiering krävs.

Miljöpåverkan

Bolagets verksamhet är ej tillståndspliktigt (kategori A och B). Enligt miljöbalken (SFS 1998:808 och 1998:899 förordningen om miljöfarlig verksamhet och hälsoskydd) klassificeras bolagets verksamhet som kategori C. För kategori C gäller att verksamheten är anmälningspliktig. Verksamheten är således anmäld till Miljökontoret i Karlskoga som ett bolag med verksamhet under kategori C. I övrigt följer bolaget de lagar och regler avseende faktorer som påverkar miljön.

Händelser under och efter perioden

- 2025-02-06 | Cell Impact meddelade att bolaget, som ett av tolv utvalda europeiska bolag inom hållbar energi, kommer att delta i mässan Decarbonization Expo 2025 i Tokyo, Japan.
- 2025-04-10 | Bolaget meddelade att den fortsatta trenden med senarelagda ordrar, i kombination med en hastig inbromsning av världsekonomin, har gjort att Cell Impact intensifierar arbetet med att söka ytterligare finansiering för att säkra bolagets verksamhet som utgör grunden för kommande volymer.

Finansiell kalender

2025 Q2 Delårsrapport	22 augusti 2025
2025 Q3 Delårsrapport	6 november 2025
2025 Bokslutskommuniké Q4	13 februari 2026
2025 Årsredovisning	20 mars 2026
2026 Årsstämma	23 april 2026

Revisorernas granskning

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

Aktie och ägare

Aktien

Antal registrerade B-aktier uppgick per 31 mars 2025 till 696 271 128, där varje aktie ger rätt till 1/10-dels röst. Bolagets registrerade aktiekapital uppgick till 80 597 667 SEK. Varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,12 SEK.

Största aktieägare i Cell Impact AB (publ)

De tio största aktieägarna 31 mars 2025:

Namn	B-aktier	Ägande, %
Avanza Pension	48 248 627	6,93
Lennart Larsson	18 600 000	2,67
Nordnet Pensionsförsäkring	15 662 375	2,25
Östersjöstiftelsen	14 947 525	2,15
Swedbank Försäkring	4 429 396	0,64
Örjan Lagercrantz	3 615 000	0,52
Peter Nyström	3 114 521	0,45
Nordea Liv & Pension	3 107 184	0,45
Dick Eriksson	3 100 000	0,45
Johan Karlberg	2 882 100	0,41
Övriga	578 564 400	83,09
Summa	696 271 128	100

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

Finansiell rapportering

Koncernens rapport över resultaträkningen i sammandrag

Belopp i KSEK	Not	2025 jan-mars	2024 jan-mars	2024 jan-dec
Nettoomsättning		1 940	5 810	37 325
Förändring färdigvarulager och produkter i arbete		-1 883	-469	-11 077
Aktiverat arbete för egen räkning		—	—	—
Övriga rörelseintäkter		46	287	598
Summa	2	102	5 628	26 845
Råvaror och förnödenheter		-1 464	-2 342	-20 832
Övriga externa kostnader		-4 746	-8 780	-25 780
Personalkostnader		-8 273	-10 443	-36 489
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-6 381	-6 103	-31 267
Övriga rörelsekostnader		-16	—	-11 497
Rörelseresultat		-20 776	-22 040	-99 020
Finansnetto		-763	-739	-1 328
Resultat före skatt		-21 539	-22 779	-100 348
Skatt		-1	-661	-85
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		-21 540	-23 440	-100 433

Resultat per vägt antal aktier före och efter utspädning

Belopp i KSEK	2025 jan-mars	2024 jan-mars	2024 jan-dec
Genomsnittligt antal utestående stamaktier	696 271 128	591 450 032	618 157 873
Total antal aktier vid periodens slut	696 271 128	591 450 032	696 271 128
Resultat per vägt antal aktier före och efter utspädning, SEK	-0,03	-0,04	-0,16

Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

Belopp i KSEK	2025 jan-mars	2024 jan-mars	2024 jan-dec
Periodens resultat	-21 540	-23 440	-100 433
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultatet</i>			
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	6	2	-3
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	6	2	-3
Summa totalresultat för perioden	-21 534	-23 437	-100 436
Summa totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-21 534	-23 437	-100 436

Koncernens rapport över balansräkningen i sammandrag

Belopp i KSEK	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	7 900	9 146	8 537
Materiella anläggningstillgångar	161 152	184 580	165 897
Nyttjanderättstillgångar	12 805	16 996	13 757
Övriga finansiella anläggningstillgångar	15	2 958	15
Summa anläggningstillgångar	181 872	213 681	188 206
Omsättningstillgångar			
Varulager	41 058	65 757	43 376
Kundfordringar	820	4 017	639
Övriga kortfristiga fordringar	9 260	14 448	8 635
Likvida medel	5 829	47 619	20 391
Summa omsättningstillgångar	56 967	131 840	73 040
Summa tillgångar	238 839	345 521	261 246

Belopp i KSEK	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	80 598	68 464	80 598
Övrigt tillskjutet kapital	734 728	733 732	734 727
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	-617 778	-522 309	-596 244
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	197 547	279 887	219 081
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	3 750	11 250	5 625
Övriga räntebärande skulder	1 607	2 321	1 786
Leasingskulder	9 474	17 652	10 677
Summa långfristiga skulder	14 831	31 223	18 088
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	7 500	7 500	7 500
Övriga räntebärande skulder	714	714	714
Leasingskulder	4 753	4 469	4 616
Leverantörsskulder	4 979	5 673	1 586
Övriga kortfristiga skulder	1 626	2 012	1 101
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 887	14 042	8 560
Summa kortfristiga skulder	26 460	34 410	24 077
Summa eget kapital och skulder	238 839	345 521	261 246

Koncernens rapport över kassaflödesanalysen i sammandrag

Belopp i KSEK	2025 jan-mars	2024 jan-mars	2024 jan-dec
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-20 776	-22 040	-99 020
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	8 983	6 103	45 828
Finansnetto	-447	-740	-1 093
Betald inkomstskatt	-1	-100	-85
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-12 242	-16 777	-54 370
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-20	-1 914	10 854
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-805	-10 507	-577
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	2 267	-7 510	-18 142
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 800	-36 709	-62 233
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-520	-6 753	-12 404
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	0	-2 021
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0	—	-1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-520	-6 753	-14 426

Belopp i KSEK	2025 jan-mars	2024 jan-mars	2024 jan-dec
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	—	—	17 821
Kostnader för nyemission	—	-6 569	-8 183
Erhållna premier och utnyttjande av teckningsoptioner	—	—	—
Upptagna lån	—	—	—
Amortering leasingskuld	-1 136	-193	-4 259
Amortering skuld	-2 054	-2 054	-8 214
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 190	-8 815	-2 836
Periodens kassaflöde	-14 510	-52 277	-79 495
Likvida medel vid periodens början	20 391	99 893	99 893
Kursdifferens likvida medel	-52	2	-6
Likvida medel vid periodens slut	5 829	47 619	20 391

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i KSEK	2025 jan-mars	2024 jan-mars	2024 jan-dec
Eget kapital vid årets ingång enligt fastställd balansräkning	219 081	303 369	303 369
Årets totalresultat			
Periodens resultat	-21 540	-23 440	-100 433
Övrigt totalresultat	6	2	-3
Periodens totalresultat	-21 534	-23 437	-100 436
Transaktioner med koncernens ägare			
Tillskott från och värdeöverföringar till ägare			
Nyemission		—	17 821
Kostnader för nyemission	—	-44,0	-1 673
Utnyttjande av teckningsoptioner	—	—	—
Erhållna optionspremier	—	—	—
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	—	—	0
Summa transaktioner med koncernens ägare	—	-44	16 148
Utgående balans eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	197 547	279 887	219 081

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i KSEK	Not	2025 jan-mars	2024 jan-mars	2024 jan-dec
Nettoomsättning		1 674	5 075	35 757
Förändring färdigvarulager och produkter i arbete		-1 883	-469	-11 077
Aktiverat arbete för egen räkning		—	—	—
Övriga rörelseintäkter		46	275	597
Summa	2	-163	4 881	25 277
Råvaror och förnödenheter		-1 423	-2 164	-19 824
Övriga externa kostnader		-6 166	-10 635	-33 233
Personalkostnader		-8 075	-10 029	-35 464
Avskrivningar och nedskrivningar		-5 014	-4 995	-26 065
Övriga rörelsekostnader		-16	—	-11 497
Rörelseresultat		-20 857	-22 942	-100 807
Finansnetto		-159	-428	-167
Resultat efter finansiella poster		-21 016	-23 370	-100 974
Resultat före skatt		-21 016	-23 370	-100 974
Skatt		—	—	—
Periodens resultat		-21 016	-23 370	-100 974

Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i KSEK	2025 jan-mars	2024 jan-mars	2024 jan-dec
Periodens resultat	-21 016	-23 370	-100 974
Övrigt totalresultat	—	—	—
Periodens övriga totalresultat efter skatt	—	—	—
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-21 016	-23 370	-100 974

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i KSEK	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	7 900	9 146	8 537
Materiella anläggningstillgångar	153 476	184 580	157 630
Övriga finansiella anläggningstillgångar	462	462	462
Summa anläggningstillgångar	161 838	194 189	166 630
Omsättningstillgångar			
Varulager	41 058	56 542	43 376
Kundfordringar	725	4 021	601
Övriga kortfristiga fordringar	19 468	25 171	18 780
Kassa och bank	3 119	45 146	17 402
Summa omsättningstillgångar	64 370	130 881	80 159
Summa tillgångar	226 208	325 069	246 788

Belopp i KSEK	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Eget kapital och skulder			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	80 598	68 464	80 598
Fond för utvecklingsutgifter	7 304	8 391	7 304
Fritt eget kapital			
Överkursfond ¹⁾	717 009	712 952	717 009
Balanserat resultat	-587 270	-487 383	-486 296
Periodens resultat	-21 016	-23 370	-100 974
Summa eget kapital	196 625	279 054	217 641
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	3 750	11 250	5 625
Övriga räntebärande skulder	1 607	2 321	1 786
Övriga långfristiga skulder	2 613	2 575	2 613
Summa långfristiga skulder	7 970	16 146	10 024
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	7 500	7 500	7 500
Övriga räntebärande skulder	714	714	714
Leverantörsskulder	4 979	5 651	1 586
Övriga kortfristiga skulder	1 549	1 857	1 070
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 870	14 148	8 254
Summa kortfristiga skulder	21 613	29 870	19 124
Summa eget kapital och skulder	226 208	325 069	246 788

1) Förändringen i överkursfond mot 2023-12-31 hänförs till nyemissionen.

Not 1 – Redovisningsprinciper

Koncernen tillämpar IFRS® Redovisningsstandarder som de har antagits av EU. Delårsrapporten för koncernen är upprättad i enlighet med Årsredovisningslag (1995:1554), IAS 34 samt RFR 1. Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslag (1995:1554) och RFR 2. De redovisningsprinciper som tillämpas överensstämmer med räkenskapsåret som slutade 31 december 2024 med undantag av nya eller reviderade standarder som tillämpas från den 1 januari 2025. Inga nya IFRS- eller IFRIC-tolkningar med tillämpning från 2025 väntas ha någon väsentlig påverkan på koncernen.

Korrigerig av klassificeringar i kassaflödet

Koncernen har korrigerat klassificeringar i kassaflödet avseende tidigare år. Effekten och karaktären av dessa fel beskrivs nedan:

Kassaflödesanalys

Under 2024 identifierades områden i kassaflödesanalysen för 2023 som behövde justeras, vilket även påverkade kassaflödesanalysen för första kvartalet 2024. Denna justering har genomförts för att säkerhetsställa att de finansiella rapporterna ger en korrekt bild av företagets kassaflöden. Nedan beskrivs denna justering:

Emissionskostnader om 6 525 KSEK som redovisats mot överkursfond i eget kapital för 2023 hade inte betalats för 2024 men redovisades som emissionskostnader i kassaflöde från finansieringsverksamheten i kassaflödet för 2023. Bolaget har gjort en korrigerig för kassaflödet för 2023 och effekten av korrigeringen är en minskning av utflödet av emissionskostnader i kassaflöde för finansieringsverksamheten, som nu har omklassificerats som en ökning/minskning av rörelseskulder inom kassaflöde från den löpande verksamheten.

Not 2 – Intäkternas fördelning

Intäkter

Då intäkter från externa parter rapporteras till styrelsen värderas de på samma sätt som i koncernens rapport över totalresultat. Intäkterna för flödesplattor, direkta tjänster och råvaror redovisas vid tidpunkt och intäkter för projekt och tjänster som löper över tid redovisas succesivt i takt med att prestationsåtagandena uppfylls.

Forts. Not 2

Belopp i KSEK	Koncernen		
	Kvartalet		Helår
	jan-mars 2025	jan-mars 2024	jan-dec 2024
Flödesplattor	385	1 529	15 218
Råvaror	—	1 637	8 923
Projekt	1 440	1 701	11 123
Tjänster	115	943	2 061
Summa	1 940	5 810	37 325
Intäkter från förändring av varulager och pågående arbete	-1 883	-469	-11 077
Övriga rörelseintäkter	46	287	598
Summa	-1 837	-182	-10 479
Summa intäkter	102	5 628	26 845

Belopp i KSEK	Moderbolaget		
	Kvartalet		Helår
	jan-mars 2025	jan-mars 2024	jan-dec 2024
Flödesplattor	385	1 529	15 218
Råvaror	—	1 637	8 923
Projekt	1 174	966	9 556
Tjänster	115	943	2 061
Summa	1 674	5 075	35 758
Intäkter från förändring av varulager och pågående arbete	-1 883	-469	-11 077
Övriga rörelseintäkter	46	275	597
Summa	-1 837	-194	-10 480
Summa intäkter	-163	4 881	25 277

Not 3 – Segmentrapportering

Cell Impacts styrelse motsvarar högste verkställande beslutsfattare för koncernen och utvärderar koncernens finansiella ställning och resultat samt fattar strategiska beslut. Styrelsen har fastställt rörelsesegment baserat på den information som behandlas och som används som underlag för att fördela resurser och utvärdera resultat. Styrelsen följer upp och utvärderar koncernen utifrån ett rörelsesegment vilket är koncernen som helhet. Koncernens styrelse använder främst rörelseresultatet i bedömningen av koncernens resultat.

Koncernen	Kvartalet		Helår
	jan-mars 2025	jan-mars 2024	jan-dec 2024
Nettoomsättning (externa intäkter)	1 940	5 810	37 325
Förändring färdigvarulager och produkter i arbete	-1 883	-469	-11 077
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	46	287	598
Summa rörelsens intäkter	102	5 628	26 845
Råvaror och förnödenheter	-1 464	-2 342	-20 832
Övriga externa kostnader	-4 746	-8 780	-25 780
Personalkostnader	-8 273	-10 443	-36 489
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-6 381	-6 103	-31 267
Övriga rörelsekostnader	-16	0	-11 497
Summa rörelsens kostnader	-20 879	-27 668	-125 865
Rörelseresultat	-20 776	-22 040	-99 020

Koncernens huvudsakliga försäljning sker direkt från kontors- och fabriksanläggningen i Karlskoga, Sverige. Av koncernens totala tillgångar finns 232 049 KSEK i Sverige och 8 758 KSEK i Japan. Av koncernens totala anläggningstillgångar finns 174 461 KSEK i Sverige och 7 410 KSEK i Japan.

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 14 maj 2025

Mats Boquist
Styrelseordförande

Lars Bergström
Styrelseledamot

Mats Franzén
Styrelseledamot

Jan Pieters
Styrelseledamot

Daniel Vallin
Vd

För mer information

Det finns mer information om Cell Impact på bolagets webbplats: www.cellimpact.com

Kontaktuppgifter

Daniel Vallin, vd, +46 73 068 66 20, daniel.vallin@cellimpact.com

Malin Lundberg, CFO, +46 70 390 79 59, malin.lundberg@cellimpact.com



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