

Högvolymsstillverkning av
kundanpassade flödesplattor till
bränsleceller och elektrolysörer

Q4

Delårsrapport
Oktober–december 2024

Bokslutskommuniké, oktober–december 2024

Fjärde kvartalet, oktober–december, 2024

- Nettoomsättningen uppgick till 2,2 MSEK (0,8).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -39,7 MSEK (-38,8).
- Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick till -38,9 MSEK (-37,5).
- Resultat per aktie före och efter utspädning, hänförligt till moderbolagets aktieägare, uppgick till -0,06 SEK (-0,18).

- Soliditeten på balansdagen uppgick till 84 procent (79).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -7,9 MSEK (-25,6).
- På balansdagen uppgick koncernens likvida medel till 20,4 MSEK (99,9).
- Bolagets kassa per den 13 februari uppgick till 15,1 MSEK.
- I kvartalet belastades resultaträkningen med nedskrivningar och utrangeringar av utrustning om -15,9 MSEK (-5,2)

Händelser under och efter perioden

- 2024-10-01 | Utfallet av utnyttjandet av teckningsoptioner av serie 2023/2024 (T02) uppgick till 81 procent och tillförde bolaget cirka 18 MSEK före emissionskostnader
- 2024-10-22 | Cell Impact tecknade avtal om leverans av flödesplattor i titan
- 2024-12-11 | Cell Impact deltog i vätgaskonferens
- 2025-02-06 | Cell Impact informerade om deltagande i Decarbonization Expo 2025

Värden inom parentes avser föregående års motsvarande period.

KSEK	Kvartalet		Helår	
	okt-dec 2024	okt-dec 2023	jan-dec 2024	jan-dec 2023
Nettoomsättning	2 224	838	37 325	47 261
Rörelseresultat	-39 654	-38 758	-99 020	-119 490
Resultat före skatt	-38 902	-37 528	-100 348	-121 364
Resultat efter skatt, hänförligt till moderbolagets ägare	-38 832	-37 523	-100 433	-121 402
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 857	-25 647	-62 235	-105 826
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	-0,06	-0,18	-0,16	-1,11
KSEK			2024-12-31	2023-12-31
Likvida medel vid periodens slut			20 391	99 893
Soliditet vid periodens slut (%) ¹⁾			84%	79
Eget kapital/ aktie			0,31	0,51

1) Soliditet, Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Vd har ordet

Väl rustade när marknaden tar fart

Vi har under året visat att de besparingsprogram vi genomförde under 2023 och 2024 har givit önskad effekt samtidigt som vi har fortsatt att utveckla verksamheten. Cell Impact är idag ett företag med hög aktivitetsnivå och stor kostnadskontroll.

Året avslutades omsättningsmässigt svagt om än mer positivt jämfört med 2023. Fjärde kvartalets nettoomsättning uppgick till 2,2 MSEK (0,8), vilket är en ökning med 175 procent jämfört med samma kvartal 2023. Nettoomsättningen för helåret uppgick till 37,3 MSEK (47,3), vilket innebär en minskning med 21 procent jämfört med 2023. Kvartalets rörelseresultat uppgick till -39,7 MSEK och för helåret till -99,0 MSEK. Kassaflödet under fjärde kvartalet uppgick till 2,2 MSEK och för helåret till -79,5 MSEK.

Unik position på marknaden

Den period av uppbyggnad av kapacitet och kapabilitet som Cell Impact genomgick under åren 2022-2024 och som har gått under benämningen Fas II, innebär att vi idag har en på tre sätt unik position.

Vi har i Cell Impact Forming en patenterad formningsteknologi som är skalbar, resurssnål och kostnadseffektiv, och som kan producera en högkvalitativ flödesplatta i sekunden.

Vi har i Karlskoga en anläggning som är redo för tillverkning i stor volym – och som redan har levererat miljontals flödesplattor.

Vi har vidare en flexibel affärsmodell som bygger på att vi antingen kan producera flödesplattor i vår egen fabrik, eller snabbt sätta upp tillverkningslinor i anslutning till våra kunders fabriker.

Finansiering 2025

Även om vi är redo för produktion i stor skala har marknaden inte utvecklats lika snabbt som vi hade hoppats. Under 2023 beslutade vi om två besparingsprogram för att anpassa verksamheten till den lägre produktionsstakt av flödesplattor som vi då såg framför oss – och som också präglade verksamhetsåret 2024.

Besparingsprogrammen har varit effektiva och anpassat oss väl för den verksamhet som vi för tillfället bedriver. Emellertid understeg ordervolymer våra förväntningar för fjärde kvartalet. Vi ser den trenden fortsätta i inledningen av första kvartalet 2025, även om vår bedömning för helåret just nu är oförändrad. Fortsätter dock trenden med lägre ordergång än förväntat kommer bolaget med största sannolikhet behöva ytterligare finansiering, vilken per dagens datum inte är klar.

Vi har en fortsatt hög aktivitetsnivå i bolaget, både vad gäller försäljningsaktiviteter och kundprojekt. Den order av flödesplattor av titan som tecknades i oktober har levererats till kund under kvartalet. Vidare drev vi vid utgången av 2024 ett sjuttio-tal olika kundprojekt i olika faser. Affärsmässigt är en del av dessa projekt i ett tidigt skede, medan andra har kommit längre i processen. Sammantaget genererar projekten intäkter, men det är framför allt vid tillverkning i stor volym som investeringen i kapacitet kommer till sin verkliga nytta och kommer kunna bidra till lönsamheten.



Forts.

Nödvändiga faser inför stora volymer

Som nämndes ovan har vi en unik position. Att döma av vad våra kunder och leverantörer säger, men också av våra konkurrenters agerande, har vi kommit långt i vår utveckling. Vi ser att marknads efterfrågan under de kommande åren kommer att växla upp. De kundprojekt vi är verksamma i, lägger grunden för kommande större ordrar. Det går inte att nå en större volym utan att ha gått igenom faserna simulering, testverktyg och testleveranser av flödesplattor – och våra investeringar i teknologi och produktion är förutsättningar för nästa steg. Som en naturlig konsekvens av att Fas II nu är tillgänglig, samtidigt som det råder en reducerad efterfrågan av plattvolym, genomförde vi under kvartalet nedskrivningar och utrangeringar av utrustning vi inte behöver.

“De kundprojekt vi är verksamma i lägger grunden för kommande större ordrar. Våra investeringar i teknologi och produktion är förutsättningar för kommande steg.”

Under året har vi tagit flera steg för att utveckla vår produktionsförmåga. I juni meddelade vi att vi hade tecknat avtal om en ny tätningsteknik för flödesplattor och i september informerade vi om ett samarbete kring galvosvetsteknik. Vi har nu

på plats det första steget som gör att vi kan driva upp tempot i produktionen mot att tillverka en bipolär flödesplatta i sekunden. I takt med att vi adderar nya processteg i vår produktion, automatiserar vi tillverkningen för att få ner produktionskostnaden. De investeringar vi har gjort innebär att vårt Fas II-erbjudande omfattar hela flödet från formning, skärning och svetsning till tätning av färdig bipolär flödesplatta. Ytterligare utveckling från året var att vi levererade de första flödesplattorna till elektrolysörer samt de första flödesplattorna tillverkade av titan.

Avslutningsvis vill jag rikta ett stort tack till alla medarbetare. Ert engagemang och hårda arbete har varit avgörande för att Cell Impact nu är redo för att skala upp verksamheten och därmed vara en positiv kraft i omställningen till mer hållbar värld.

Daniel Vallin, vd
Karlskoga i februari 2024

Högvolymsstillverkning av kundanpassade flödesplattor till bränsleceller och elektrolysörer

Organisation

41 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 kundunika flödesplattor i metall för bränsleceller och elektrolysörer. Vi levererar både enkla flödesplattor och sammanfogade plattor, så kallade bipolära flödesplattor. Vi erbjuder dessutom kvalificerade 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.

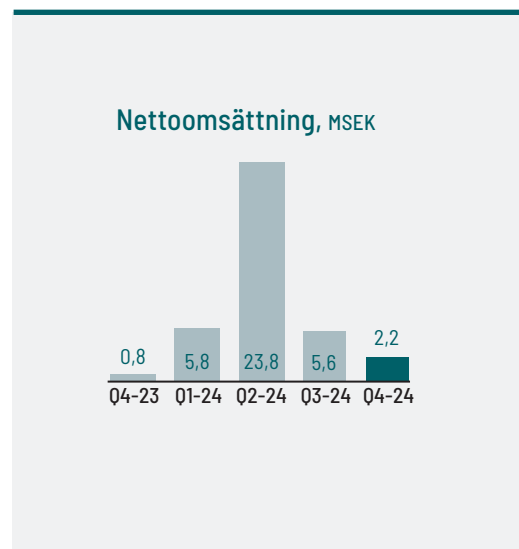
Cell Impact vänder sig till en global marknad och våra kunder finns i Nordamerika, Europa och Asien där Japan och Kina är betydande marknader. I EU och USA ser vi ett ökande intresse, speciellt efter de stora investeringar i vätgas som i EU sker inom ramen för The European Green Deal och i USA genom The Inflation Reduction Act. Också i Kina växer intresset där vätgassektorn har pekats ut som avgörande i den senaste femårsplanen för landets energisystem.

Finansiell översikt

Kvartalet oktober–december 2024

Intäkter

Koncernens nettoomsättning uppgick under kvartalet till 2,2 MSEK (0,8), vilket innebär en ökning med 175 procent. Försäljningen under kvartalet utgjordes primärt av verktygs- och utvecklingsprojekt, medan flödesplattor utgjorde en mindre del av försäljningen.



Rörelseresultat (EBIT)

Koncernens rörelseresultat uppgick under kvartalet till -39,7 MSEK (-38,8). Övriga externa kostnader uppgick under samma period till -6,1 MSEK (-7,8), där -1,7 MSEK avser nedskrivningar av interna utvecklingsprojekt.

Personalkostnaderna uppgick till -8,6 MSEK (-19,1). De lägre nivåerna på såväl externa kostnader som personalkostnader visar på det fortsatta kostnadsfokus som genomsyrade hela verksamhetsåret.

Avskrivningar på investerad utrustning uppgick till -11,9 MSEK (-9,4) och övriga rörelsekostnader till -11,0 MSEK (-1,6), varav utrangeringar och nedskrivningar av anläggningstillgångar stod för totalt -15,9 MSEK. Gällande utrangeringar och nedskrivningar är samtliga kostnader upparbetade under tidigare år och därmed inte kassaflödespåverkande under 2024.

Finansnetto

Finansnettot uppgick till 0,8 MSEK (1,2).

Periodens resultat

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick under kvartalet till -38,8 MSEK (-37,5).

Finansiell position och likviditet

Bolagets totala tillgångar uppgick den 31 december 2024 till 261,2 MSEK (381,9). Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare vid samma tidpunkt uppgick till 219,1 MSEK (303,4).

Det egna kapitalet minskade under kvartalet från 257,8 MSEK till 219,1 MSEK, en minskning som påverkades av kvarta-

lets negativa resultat. Bolagets soliditet ¹⁾ uppgick den 31 december 2024 till 84 procent (79).

Likvida medel vid samma datum uppgick till 20,4 MSEK (99,9). Bolagets kassa per den 13 februari uppgick till 15,1 MSEK. Fortsätter trenden från fjärde kvartalet med lägre orderingång än förväntat kommer bolaget med största sannolikhet behöva ytterligare finansiering, vilken per dagens datum inte är klar.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -7,9 MSEK (-25,6). Även om kvartalets negativa resultat uppgick till -39,7 MSEK, ingick inte 26,5 MSEK i kassaflödet varför förändringen av rörelsekapital uppgick till 4,3 MSEK.

Investeringar uppgick till -2,8 MSEK (-13,3). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 12,9 MSEK (103,8), där det positiva utfallet berodde på det kapitaltillskott som tillföll bolaget i samband med utnyttjandet av teckningsoptioner av serie 2023/2024 (T02). Kvartalets kassaflöde uppgick till 2,2 MSEK (64,8).

¹⁾ Soliditet, Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Övriga upplysningar

Personal

Det totala antalet anställda uppgick vid utgången av kvartalet till 41 (80).

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 investeringsprospekt som upprättades i samband med företrädesemissionen 2023 och som finns tillgängligt på investor.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

Den 8 november 2023 tillkännagav Cell Impact att styrelsen, med stöd av bemyndigandet lämnat av extra bolagsstämman den 3 november 2023, hade beslutat om en företrädesemission av Units, bestående av nya aktier och teckningsoptioner, om upp till cirka 152 MSEK.

Slutgiltigt utfall från företrädesemissionen efter garantiåtaganden uppgick till cirka 85 procent vilket tillförde bolaget 129 MSEK före avdrag för kostnader hänförliga till företrädesemissionen. Genom utnyttjande av teckningsoptionerna av serie 2023/2024 T02 tillfördes bolaget under kvartalet ytterligare cirka 18 MSEK före emissionskostnader, vilket motsvarade ett utfall om cirka 81 procent.

Miljöpåverkan

Bolagets verksamhet är ej tillståndspliktig (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.



Forts. övriga upplysningar

Händelser under och efter perioden

- 2024-10-01 | Utfallet av utnyttjandet av teckningsoptioner av serie 2023/2024 (T02) uppgick till 81 procent och tillförde bolaget cirka 18 MSEK före emissionskostnader
- 2024-10-22 | Cell Impact tecknade avtal om leverans av flödesplattor i titan
- 2024-12-11 | Cell Impact deltog i vätgaskonferens
- 2025-02-06 | Cell Impact informerade om deltagande i Decarbonization Expo 2025

Finansiell kalender

2024 Årsredovisning	20 mars 2025
2025 Årsstämma	24 april 2025
Delårsrapport Q1	14 maj 2025
Delårsrapport Q2	22 augusti 2025
Delårsrapport Q3	6 november 2025
Bokslutskommuniké Q4	13 februari 2025
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 december 2024 till 696 271 128, där varje aktie ger rätt till 1/10 röst. Bolagets registrerade aktiekapital uppgick till 80 597 667 SEK. Varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,12 SEK.

Vid nyttjande av teckningsoptionerna av serie 2023/2024 (T02) tecknades 104 821 096 aktier, motsvarande ett aktiekapital på 12 133 687 SEK. Aktierna registrerades hos Bolagsverket i oktober 2024.

Största aktieägare i Cell Impact AB (publ)

De tio största aktieägarna 31 december 2024:

Namn	B-aktier	Ägande, %
Avanza Pension	48 513 379	6,97
Östersjöstiftelsen	34 661 763	4,98
Lenart Larsson	18 600 000	2,67
Nordnet Pensionsförsäkring	16 257 431	2,33
Pia Bertils Sundell	6 705 000	0,96
Swedbank Försäkring	4 474 278	0,64
Örjan Lagercrantz	3 035 000	0,44
Nordea Livförsäkring Sverige AB	3 007 184	0,43
Johan Karlberg	2 840 000	0,41
Handelsbanken Liv Försäkring AB	2 752 428	0,40
Övriga	555 424 665	79,77
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	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Nettoomsättning		2 224	838	37 325	47 261
Förändring färdigvarulager och produkter i arbete		-1 514	129	-11 077	913
Övriga rörelseintäkter		119	115	598	401
Summa	2	829	1 081	26 845	48 575
Råvaror och förnödenheter		-2 870	-1 783	-20 832	-22 721
Övriga externa kostnader		-6 097	-7 841	-25 780	-39 695
Personalkostnader		-8 571	-19 136	-36 489	-80 348
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-11 903	-9 436	-31 267	-23 657
Övriga rörelsekostnader		-11 042	-1 643	-11 497	-1 643
Rörelseresultat		-39 654	-38 758	-99 020	-119 490
Finansnetto		753	1 230	-1 328	-1 874
Resultat före skatt		-38 902	-37 528	-100 348	-121 364
Skatt		70	5	-85	-38
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		-38 832	-37 523	-100 433	-121 402

Resultat per vägt antal aktier före och efter utspädning

Belopp i KSEK	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Genomsnittligt antal utestående stamaktier	696 271 128	209 954 136	618 157 873	109 634 334
Totalt antal aktier vid periodens slut	696 271 128	591 450 032	696 271 128	591 450 032
Resultat per vägt antal aktier före och efter utspädning, SEK	-0,06	-0,18	-0,16	-1,11

Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

Belopp i KSEK	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Periodens resultat	-38 832	-37 523	-100 433	-121 402
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultatet</i>				
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-11	-8	-3	-57
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-11	-8	-3	-57
Summa totalresultat för perioden	-38 843	-37 531	-100 435	-121 460
Summa totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-38 843	-37 531	-100 435	-121 460



Koncernens rapport över balansräkningen i sammandrag

Belopp i KSEK	2024-12-31	2023-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	8 537	9 991
Materiella anläggningstillgångar	165 897	181 976
Nyttjanderättstillgångar	13 757	17 227
Finansiella anläggningstillgångar	15	15
Summa anläggningstillgångar	188 206	209 209
Omsättningstillgångar		
Varulager	43 376	63 888
Kundfordringar	639	571
Övriga kortfristiga fordringar	8 635	8 372
Likvida medel	20 391	99 893
Summa omsättningstillgångar	73 040	172 725
Summa tillgångar	261 246	381 934

Belopp i KSEK	2024-12-31	2023-12-31
Eget kapital och skulder		
Aktiekapital	80 598	68 464
Övrigt tillskjutet kapital	734 727	730 714
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	-596 244	-495 809
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	219 081	303 369
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	5 625	13 125
Övriga räntebärande skulder	1 786	2 500
Leasingskulder	10 677	14 751
Summa långfristiga skulder	18 088	30 376
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	7 500	7 500
Övriga räntebärande skulder	714	714
Leasingskulder	4 616	4 158
Leverantörsskulder	1 586	9 288
Övriga kortfristiga skulder	1 101	1 977
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 560	24 550
Summa kortfristiga skulder	24 078	48 188
Summa eget kapital och skulder	261 246	381 934



Koncernens rapport över kassaflödesanalys i sammandrag

Belopp i KSEK	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-39 654	-38 758	-99 020	-119 489
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	26 465	11 090	45 828	25 311
Finansnetto	987	1 495	-1 093	-695
Betald skatt	29	7	-85	-38
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-12 174	-26 167	-54 371	-94 911
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-1 359	-1 723	10 854	-24 762
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	6 458	5 962	-577	17 086
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-782	-3 719	-18 142	-3 239
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 857	-25 647	-62 235	-105 826
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 499	-10 357	-12 404	-50 464
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 269	-2 993	-2 021	-2 993
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-1	–	-1	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 769	-13 349	-14 426	-53 457

Belopp i KSEK	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	17 821	128 906	17 821	128 906
Kostnader för nyemission	-1 427	-21 898	-8 183	-21 898
Erhållna premier och utnyttjande av teckningsoptioner	–	–	–	–
Upptagna lån	–	–	–	–
Amortering leasingsskuld	-1 482	-1 148	-4 259	-4 179
Amortering skuld	-2 054	-2 054	-8 214	-8 210
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	12 859	103 806	-2 836	94 619
Periodens kassaflöde	2 233	64 811	-79 497	-64 663
Likvida medel vid periodens början	18 171	35 086	99 893	164 670
Kursdifferens likvida medel	-13	-3	-6	-112
Likvida medel vid periodens slut	20 391	99 893	20 391	99 893



Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i KSEK	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Eget kapital vid årets ingång enligt fastställd balansräkning	258 350	240 418	303 369	324 346
Årets totalresultat				
Periodens resultat	-38 832	-37 523	-100 433	-121 402
Övrigt totalresultat	-11	-8	-3	-57
Periodens totalresultat	-38 843	-37 532	-100 435	-121 460
Transaktioner med koncernens ägare				
Tillskott från och värdeöverföringar till ägare				
Nyemission	–	128 906	17 819	128 906
Kostnader för nyemission	-428	-28 423	-1 673	-28 423
Utnyttjande av teckningsoptioner	–	–	–	–
Erhållna optionspremier	–	–	–	–
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	–	–	–	–
Summa transaktioner med koncernens ägare	-428	100 483	16 146	100 483
Utgående balans eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	219 081	303 369	219 081	303 369



Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i KSEK	Not	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Nettoomsättning		1 976	829	35 757	46 857
Förändring av varulager och pågående arbete		-1 514	128	-11 077	913
Övriga rörelseintäkter		119	177	597	629
Summa	2	581	1 135	25 277	48 399
Råvaror och förnödenheter		-2 165	-1 787	-19 824	-22 419
Övriga externa kostnader		-8 371	-9 821	-33 233	-47 069
Personalkostnader		-8 369	-18 681	-35 464	-78 511
Avskrivningar och nedskrivningar		-10 535	-8 256	-26 065	-19 363
Övriga rörelsekostnader		-11 042	-1 675	-11 497	-1 675
Rörelseresultat		-39 901	-39 086	-100 807	-120 637
Finansnetto		1 058	1 798	-167	342
Resultat efter finansiella poster		-38 843	-37 288	-100 974	-120 296
Resultat före skatt		-38 843	-37 288	-100 974	-120 296
Skatt		—	—	—	—
Periodens resultat		-38 843	-37 288	-100 974	-120 296

Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i KSEK	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Periodens resultat	-38 843	-37 288	-100 974	-120 296
Övrigt totalresultat	—	—	—	—
Periodens övriga totalresultat efter skatt	—	—	—	—
Totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-38 843	-37 288	-100 974	-120 296



Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i KSEK	2024-12-31	2023-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	8 537	9 991
Materiella anläggningstillgångar	157 630	181 976
Övriga kortfristiga fordringar	462	462
Summa anläggningstillgångar	166 630	192 430
Omsättningstillgångar		
Varulager	43 376	55 770
Kundfordringar	601	546
Övriga kortfristiga fordringar	18 780	18 030
Kassa och bank	17 402	98 043
Summa omsättningstillgångar	80 159	172 388
Summa tillgångar	246 788	364 818

Belopp i KSEK	2024-12-31	2023-12-31
Eget kapital och skulder		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	80 598	68 464
Fond för utvecklingsutgifter	7 304	9 170
Fritt eget kapital		
Överkursfond ¹⁾	717 009	712 996
Balanserat resultat	-486 296	-367 866
Periodens resultat	-100 974	-120 296
Summa eget kapital	217 641	302 468
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	5 625	13 125
Övriga räntebärande skulder	1 786	2 500
Övriga långfristiga skulder	2 613	2 575
Summa långfristiga skulder	10 024	18 200
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	7 500	7 500
Övriga räntebärande skulder	714	714
Leverantörsskulder	1 586	9 311
Övriga kortfristiga skulder	1 070	1 885
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 254	24 740
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19 124	44 150
Summa eget kapital och skulder	246 788	364 818



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 2023 med undantag av nya eller reviderade standarder som tillämpas från den 1 januari 2024. Inga nya IFRS- eller IFRIC-tolkningar med tillämpning från 2024 väntas ha någon väsentlig påverkan på koncernen.

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. Koncernen har erhållit investeringsbidrag från Tillväxtverket och Region Örebro län, vilka redovisas som en reducering av anskaffningsvärdet på en anläggningstillgång.

Korrigerering av klassificeringar i kassaflödet

Under 2024 identifierades områden i kassaflödesanalysen för 2023 som behövdes justeras. Dessa justeringar har genomförts för att säkerhetsställa att de finansiella rapporterna ger en korrekt bild av företagets kassaflöden. Nedan följer en sammanfattning av de viktigaste justeringarna:

1. Valutakursdifferens om 1 179 KSEK har redovisats under erhållen ränta i kassaflöde från löpande verksamheten i kassaflödet för 2023. Bolaget har gjort en korrigerering för kassaflödet för 2023 och effekten av korrigeringen är en omklassificering av valutakursdifferensen till förändring av rörelseskulder, varav kassaflödet för den löpande verksamheten är oförändrat även efter omklassificeringen.
2. Realisationsresultat vid utrangering av materiella anläggningstillgångar uppgående till 1 675 KSEK har redovisats i kassaflöde från investeringsverksamheten i kassaflödet för 2023. Bolaget har gjort en korrigerering för kassaflödet för 2023 och effekten av korrigeringen är en minskning av kassaflödet för avyttring av materiella anläggningstillgångar inom investeringsverksamheten och en ökning i löpande verksamheten som en kassaflödes påverkande post.
3. 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 korrigerering 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.

Jämförelsetalen för 2023 har justerats i enlighet därmed och bolaget presenterar de reviderade siffrorna i jämförelsetalen för kassaflödesanalysen för att korrekt återspegla de faktiska betalningarna. Justeringarna avser enbart omklassificeras i kassaflödet, totalt kassaflöde har inte påverkats samt att detta inte fått effekt i övrigt totalresultat eller i eget kapital.



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.

Koncernen	Kvartalet		Helår	
	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
I intäkterna ingår försäljning från:				
Flödesplattor	658	168	15 218	41 078
Råvaror	–	–	8 923	–
Projekt	1 565	89	11 123	5 556
Tjänster	–	581	2 061	628
Summa	2 224	838	37 325	47 261
Övriga rörelseintäkter	119	115	598	401
Summa	119	115	598	401
Summa intäkter	2 343	953	37 922	47 662

Moderbolaget	Kvartalet		Helår	
	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
I intäkterna ingår försäljning från:				
Flödesplattor	658	168	15 218	41 078
Råvaror	–	–	8 923	–
Projekt	1 318	80	9 556	5 152
Tjänster	–	581	2 061	628
Summa	1 976	829	35 757	46 857
Övriga rörelseintäkter	119	177	597	629
Summa	119	177	597	629
Summa intäkter	2 095	1 006	36 354	47 486

Not 3 – Segmentinformation

Cell Impact's 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	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Nettoomsättning (externa intäkter)	2 224	838	37 325	47 261
Förändring färdigvarulager och produkter i arbete	-1 514	129	-11 077	913
Övriga rörelseintäkter	119	115	598	401
Summa rörelsens intäkter	829	1 081	26 845	48 575
Råvaror och förnödenheter	-2 870	-1 783	-20 832	-22 721
Övriga externa kostnader	-6 097	-7 841	-25 780	-39 695
Personalkostnader	-8 571	-19 136	-36 489	-80 348
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-11 903	-9 436	-31 267	-23 657
Övriga rörelsekostnader	-11 042	-1 643	-11 497	-1 643
Summa rörelsens kostnader	-40 483	-39 839	-125 865	-168 065
Rörelseresultat	-39 654	-38 758	-99 020	-119 490

Koncernens huvudsakliga försäljning sker direkt från kontors- och fabriksanläggningen i Karlskoga, Sverige. Av koncernens totala tillgångar finns 251 715 KSEK i Sverige och 9 531 KSEK i Japan. Av koncernens totala anläggningstillgångar finns 180 289 KSEK i Sverige och 7 916 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 13 februari 2025

Mats Franzén
Styrelseordförande

Lars Bergström
Styrelseledamot

Jan Pieters
Styrelseledamot

Mats Boquist
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

