

# **BOKSLUTSKOMMUNIKÉ**

## **Fjärde kvartalet, 2022**

# Fjärde kvartalet, 2022

## Finansiell sammanfattning

Värden inom parentes avser föregående års motsvarande period.

- » Intäkterna för kvartalet uppgick till 29,3 MSEK (21,0), vilket ger en tillväxt om 39 procent för kvartalet. För helåret innebär det intäkter på 92,1 MSEK (81,8), en tillväxt om 13 procent.
- » Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till –29,1 MSEK (–25,7). För helåret var koncernens rörelseresultat –103,5 MSEK (–78,0).
- » Koncernens resultat efter finansiella poster för kvartalet uppgick till –28,9 MSEK (–26,5), för helåret var koncernens resultat efter finansiella poster –104,1 MSEK (–79,7).
- » Resultat per aktie för kvartalet, hänförligt till moderbolagets aktieägare, uppgick till –0,38 SEK (–0,44).
- » Eget kapital uppgick på balansdagen till 324,3 MSEK (142,6) eller 4,29 SEK per aktie (1,89).
- » Soliditeten på balansdagen uppgick till 81 procent (60).
- » Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till –34,0 MSEK (–31,5).
- » På balansdagen uppgick koncernens likvida medel till 164,7 MSEK (28,6).

## Väsentliga händelser under perioden

- » 2022-12-20 | Cell Impact Forming™ demonstrationslina anlände till Japan.
- » 2022-11-23 | Cell Impact utsågs av Deloitte till ett av Sveriges 50 snabbast växande teknikföretag.
- » 2022-10-04 | Cell Impact medverkade i bränslecells- och vätgasmässan f-cell i Stuttgart.
- » 2022-03-25 | Cell Impact tilldelades en silvermedalj för hållbart företagande av EcoVadis.

## Väsentliga händelser efter perioden

- » 2023-02-05 | Cell Impact Forming™ demonstrationslina installerades i Japan hos F.C.C. Japan.

## VD HAR ORDET

# Starkt avslut på året

Den trend med högre produktionsaktivitet som vi upplevde i slutet av tredje kvartalet har fortsatt även under fjärde kvartalet. Cell Impacts intäkter uppgick till 29,3 MSEK (21,0), vilket är 39 procent högre än motsvarande kvartal föregående år. Intäkterna härrör till största delen från försäljning av flödesplattor, medan försäljningen av verktygs- och utvecklingsprojekt blev lägre än förväntat. För helåret innebär det intäkter på 92,1 MSEK (81,8 MSEK), en tillväxt om 13 procent.

Under kvartalet erhöles några mindre, men viktiga ordrar för testverktyg som bedöms kunna bli fullskaliga verktygsprojekt och prototypserier under 2023. De pausade projekt som var planerade under kvartalet är inte förlorade, utan kommer troligen att kunna lanseras under 2023 när kunderna är färdiga med sina egna design- och valideringsaktiviteter. Försenade projekt såväl som kunddrivna stopp av produktion väger tungt på resultatet under 2022, då kostnader för produktionen och tekniska projekt i princip är fasta och svåra att minska som en respons på tillfälliga fluktuationer. Det är viktigt att upprätthålla stabilitet och eftersom orderbok baserad på kundprognoser pekar på fortsatt tillväxt under 2023 bedömer bolaget att kostnaderna för aktiviteten i sin helhet i nuläget ligger på rätt nivå. På lite sikt, med Fas II, sänker vi kostnaderna kraftigt i produktionen genom tillkommande och nyutvecklade processer.



## Demonstrationslina till Japan

Under tredje kvartalet skeppade Cell Impact en formningslina till F.C.C. Japan, vilken under fjärde kvartalet kom fram till Japan. Cell Impact och F.C.C. Japan förbereder demonstrationsaktiviteter som kommer att starta under första kvartalet 2023. Installationen av formningslinan har gått snabbt och sker mycket snabbare än för konventionella utrustningar, och detta tillsammans med den korta ledtiden för att ta fram en formningslina som Cell Impact Forming™, röner stort intresse bland potentiella kunder i Japan.

## Cell Impact är ett Sweden Technology Fast 50 företag

Cell Impact uppmärksammades som ett av Sveriges 50 snabbast växande teknikföretag i undersökningen Sweden Technology Fast 50 som Deloitte tog fram, vilket reflekterar hur snabbt bolaget har byggt upp ett tillverkande bolag och uppnått löpande fakturering.

## 2022 i backspegeln

2022 inleddes med kraftiga tillväxttal, även jämfört med en stark avslutning på 2021. Tillväxten berodde på att vi hade många produkter i produktion men också på genomförandet av en del projekt med högt försäljningsvärde. Andra halvan av 2022 präglades av en något lägre försäljningstakt i jämförelse med de två starka kvartal som avslutade 2021, och början på 2022. I en tillverkande verksamhet som tog fart med början i 2020, och med ett unikt produkterbjudande som vänder sig till en dynamiskt växande kundkrets, är fluktuationer i leveranserna över kvartalen inte oväntade.

Industriellt utvecklades Cell Impact genom etableringen av en vidareutvecklad produktionsapparat och en kraftig produktionstillväxt vad gäller flödesplattor, och även om antalet nya ordrar på viktiga verktygsprojekt på grund av kundrelaterade förseningar inte levde upp till förväntningarna, var ordergången totalt sett stark. Försäljningen för helåret blev något

» Kommerciellt täcker Cell Impact nu flera applikationsområden som inkluderar flödesplattor för stationär kraft, drivlinor för väg, sjö och luft samt inom en nära framtid också elektrolysörer för framställning av grön vätgas. «

lägre än försäljningsmålet, men mycket gott arbete på alla plan i bolaget har lagt grunden för tillväxt under 2023 och framåt. Kundförseningar beror ofta på att kundernas produkter genomgår vissa förändringar som är mindre men likväl kräver viss validering. Det innebär väntetid för Cell Impact. En annan orsak till kundförseningar är brist på komponenter och långa ledtider. Dessa aspekter på Cell Impacts affärsdynamik diskuterades i tredje kvartalets rapport och är också den huvudsakliga anledningen till att bolaget inte riktigt når målet om 100–150 MSEK försäljning 2022.

## Större affärsbas

Kommersiellt täcker Cell Impact nu flera applikationsområden och typer av bränsleceller och elektrolysörer som inkluderar flödesplattor för stationär kraft, drivlinor för väg, sjö och luft samt inom en nära framtid också elektrolysörer för framställning av grön vätgas. Elektrolysaffären bedöms kunna bli relativt stor på sikt. För 2023 kan vi se att kombinationen av bra trend i orderintag och kundprognoser och en bredare affärsbas pekar på en fortsatt positiv trend i försäljningsutvecklingen.

## Väsentliga händelser under 2022

1. Första helåret med 2 500 m<sup>2</sup> använd produktionsyta i fabriken.
2. Första Cell Impact Forming-linan installerad och tagen i drift vid Plugs Rochester Giga Factory i USA och en andra formninglina levererades till Japan för att demonstrera den gröna, skalbara och kostnadseffektiva formningstekniken för potentiella kunder där. Detta är två viktiga milstolpar, som visar på kort ledtid för framtagandet av utrustningen, och enkelhet som kommer bidra till nya affärer på sikt.
4. Flera nya flödesplattor och material adderades till produktion för nya applikationer.
5. Cell Impacts silvermedalj från EcoVadis innebär att bolaget är ett av de 25 procent mest hållbara bolagen i världen.
7. Första leveransen av egenutvecklad produktionsutrustning för nedströms laserprocess togs emot, som adderar kapacitet och möjliggör rationalisering och kostnadsreduktion i produktionen.
8. Cell Impact uppmärksammades som ett av Sveriges 50 snabbast växande teknikföretag av Deloitte.
9. Flera ordrar för designutveckling av flödesplattor erhållna, bland annat från Japan och Europa, som blir till nya affärer från 2023.

Cell Impact har under året kunnat respondera på kundefterfrågan och upprätthålla pris- och leveransstabilitet för råmaterial och komponenter för Cell Impact Forming trots covid-19 och det ryska anfallskriget i Ukraina som skapat utbudsbrist och logistikstörningar. Mot denna bakgrund har inköp av ny teknik varit en utmaning, men strategiskt viktiga inköp av produktivitetshöjande utrustning för Fas II har gjorts under andra halvan av 2022. Fas II är det program vars mål är att öka produktionen i Karlskoga vilket inkluderar egen utveckling och upphandling av ny smart process-teknologi.

Cell Impacts uppbyggnad sker samtidigt som industrin accelererar. Exempel på detta är vår största kund Plugs nya Giga Factory i Rochester och nya anläggning i Latham i staten New York. Vi skapar ett bolag som är dynamiskt, snabbfotat och kapabelt att hantera den tillväxt som kommer från Plug, andra kunder och potentiella kunder, men vi har också sökt möjligheten till att konsolidera och växa in i den nya större operationella verksamheten.

## Finansiella mål

Cell Impact ser mycket positivt på framtiden där bolagets försäljningsmål baseras på ledande kunders planer och en industri som har ett starkt momentum. Bolagets strategi är att växa med kunder inom bränslecells- och elektrolysörindustrin och parallellt bygga upp bolaget. Uppbyggnaden av Cell Impact görs i två faser. Fas I handlade om att snabbt bygga upp tillräckligt med kapacitet för att initialt kunna hantera de behov våra kunder hade och för att vi skulle kunna fånga affärsmöjligheterna. Det inkluderade en större fabrik och anskaffning av ny produktionsutrustning. I Fas II ligger fokus på att kraftigt sänka produktionskostnaderna genom högre grad av automation och smartare processer samt att kunna möta växande volymer.

Bolagets försäljningsutveckling över åren har, även om tillväxten varit god, utvecklats något långsammare än prognosticerat, och de framsteg vi har gjort i form av utveckling av produktionsprocesser och utrustning har inte ännu i sin helhet gått att implementera. Pandemin, ryska kriget i Ukraina och förseningar hos våra kunder gör att vi på ett övergripande plan ligger något efter våra tidigare målsättningar.

När vi tittar framåt så ser vi att den affärsplan som bolaget har haft, med målet att bli en ledande producent och leverantör av flödesplattor, i allt väsentligt fortfarande står sig, men att det sker förändringar i industrin som påverkar bolaget och som därför kräver en uppdaterad plan.



Den nya planen beaktar de stora politiska initiativ som tagits inom EU och USA, och i ett flertal andra länder, som innebär att marknaderna blir mera nationella eller regionala, med inslag av lokaliseringsskrav. Det innebär bland annat att vi ser en större efterfrågan på att kunna tillverka flödesplattor nationellt, nära eller hos kunden, och att detta kan komma att potentiellt inkludera samarbeten med lokala partners. Karlskoga-fabriken ska i det ljuset snarare ses som en mönsterfabrik än en fabrik som ska möta en stor internationell efterfrågan på flödesplattor. Vi ser därför idag framför oss en något annorlunda produktmix där vår försäljning primärt utgörs av flödesplattor men också produktionsutrustning i syfte att bygga upp lokala produktionsaktiviteter nära kund. Det innebär att en internationalisering av bolagets aktiviteter kan komma tidigare än förväntat. Cell Impact fortsätter utveckla sin affär och verksamhet och bibehåller det tidigare kommunicerade försäljningsmålet för 2024, men mot bakgrund av marknadens och bolagets utveckling har vi också satt ett nytt mål om en försäljning överstigande 600 MSEK 2027.

#### **Sammanfattning av finansiella mål:**

Försäljningsmål 2024: 250–300 MSEK

Försäljningsmål 2027: > 600 MSEK

Lönsamhetsmål: EBITDA > 15 procent medellång sikt

Vad gäller lönsamhetsmålet förväntas ett EBITDA break-even att nås under 2025 drivet av en kraftigt förbättrad produktivitet genom Fas II-programmet och större försäljningsvolym.

#### **Framtiden runt hörnet**

Kraftfulla politiska initiativ som EU:s Green Deal, USA:s Inflation Reduction Act (IRA) och EU:s hantering av den europeiska energikrisen har utlöst en explosion av stora gröna elektrolysiniciativ och en ökad användning av bränsleceller. Samtidigt noteras en ökad nationalism i form av stöd till inhemsk industri. Som ett resultat uppstår nya industrikonstellationer som accelererar aktiviteterna inom industrin.

Marknaden för flödesplattor för olika typer av bränsleceller och elektrolysörer växer och kommer på sikt att bli mycket stor, men de olika politiska initiativen gör att marknader i viss utsträckning blir nationella med olika typer av tröskeeffekter, som förmodligen kommer att påverka Cell Impact under de kommande åren.

#### **Cell Impact**

Cell Impact kostnadseffektiva och skalbara produktionserbjudande samt kunskap inom applikations- och processutveckling bidrar till att möjliggöra industrins uppskalning. Cell Impact växer med sina världsledande kunders framgångar och våra flödesplattor finns i bränsleceller både på väg, i luften och till havs.

En viktig faktor för Cell Impact tillväxt är vår patenterade teknologi för formning av flödesplattor – Cell Impact Forming™. Formningen är grundbulten vid tillverkning av flödesplattor. Den konkurrerande och konventionella formningsteknologin är stor, dyr och dras med mycket långa leveranstider. Cell Impact förmåga att snabbt kunna addera kapacitet och svara på efterfrågan kan bli en stor draghjälp till försäljningsutvecklingen när industrin nu accelererar och behöver kapacitet.

Under 2023 kommer vi att sätta fokus på att gradvis förbättra lönsamheten, med fokus på att sänka produktionskostnaden och förbättra bruttomarginalen. Det gör vi genom att stegvis introducera processförbättringar i linje med Fas II-programmet, men också genom att dra nytta av de erfarenheter vi vinner genom vår industriella lärokurva. En väsentlig del i den nya Fas II-produktionsprocessen beräknas vara etablerad under 2024, vilket starkt kommer att bidra till en bättre lönsamhet.

Cell Impact exporterar 100 procent av produktionen och med vår internationella närvaro är vi väl positionerade med vårt erbjudande. Med vätgasindustrins dynamiska utveckling är jag övertygad om att 2023 kommer att bli ett spännande år för Cell Impact.

Pär Teike, vd  
Karlskoga i februari

# Finansiell utveckling i sammandrag

	2022	2021	2022	2021
Belopp i KSEK	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Intäkter	29 265	20 999	92 133	81 800
Rörelseresultat	-29 121	-25 729	-103 465	-78 040
Resultat före skatt	-28 897	-26 509	-104 144	-79 730
Resultat efter skatt, hänförligt till moderbolagets ägare	-28 933	-26 631	-104 215	-79 853
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-34 046	-31 505	-105 931	-86 075
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	-0,38	-0,44	-1,38	-1,35

	2022-12-31	2021-12-31
Likvida medel vid periodens slut	164 670	28 561
Soliditet vid periodens slut (procent) <sup>1)</sup>	81	60
Eget kapital/aktie	4,29	1,89

1) Soliditet, Eget kapital i procent av balansomslutningen.

## Intäkter

Försäljningen under fjärde kvartalet påverkades negativt av omställning och väntetider i produktionen för existerande men uppdaterade produkter samt introduktion av nya produkter, vilket tagit längre tid än förväntat. Koncernens intäkter för kvartalet uppgick till 29,3 MSEK (21,0), vilket innebär en tillväxt om 39 procent. Intäkterna under kvartalet avser färdigställande av tagna ordrar erhållna under året.

Koncernens ackumulerade intäkter t o m det fjärde kvartalet uppgick till 92,1 MSEK (81,8) vilket ger en tillväxt om 13 procent för helåret.

Försäljningen under kvartalet utgjordes primärt av flödesplattor medan verktygs- och utvecklingsprojekt utgjorde en mindre del av försäljningen.

## Resultat

Koncernens rörelseresultat för kvartalet uppgick till -29,1 MSEK (-25,7), vilket är cirka 3,4 MSEK lägre jämfört med föregående år. Det ackumulerade rörelseresultatet t o m det fjärde kvartalet uppgick till -103,5 MSEK (-78,0).

Det lägre resultatet beror framför allt på ökade personalkostnader samt avskrivningar på investerad utrustning för att stödja produktions- och leveransplaner, vilket bidrog till bolagets ökade kostnader.

# Övriga upplysningar

## Finansiell ställning

Eget kapital har sedan årsskiftet 2021/2022 ökat, från 142,6 MSEK till 324,3 MSEK. Ökningen är främst relaterad till den företrädesemission som genomfördes innan årsskiftet men där aktiekapitalet tecknades i januari 2022, samt inlösen av optionsprogrammet 2019/2022 i juli 2022.

Sedan föregående kvartals balansdag har det egna kapitalet minskat med 28,9 MSEK, vilket beror på det negativa resultatet under kvartalet.

## Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten, före förändring av rörelsekapitalet, uppgick under kvartalet till –24,3 MSEK, och påverkades framför allt av periodens negativa resultat. Dessutom påverkas kassaflödet från den löpande verksamheten bland annat av en ökning av varulager om 16,2 MSEK, samt investeringsverksamhet om 10,1 MSEK, inriktad på förbättringar av Cell Impacts produktionsprocess samt anpassningar i nya lokaler.

Under kvartalet amorterades 2,1 MSEK på företags långfristiga skulder som per den 31 december 2022 uppgick till 23,8 MSEK (exkl. leasingkulder). Under kvartalet har bolagets likvida medel minskat med 46,9 MSEK.

Per den 31 december 2022 uppgick bolagets likvida medel till 164,7 MSEK (28,6), totalt sett en ökning under året av likvida medel med 136,1 MSEK. Ökningen är relaterad till den företrädesemission som genomfördes i december 2021, men som slutfördes i januari 2022. Endast 20,0 MSEK av emissionslikviden var inbetald per balansdagen 2021-12-31, där den återstående emissionslikviden om 328,9 MSEK före emissionskostnader, uppgående till –45,3 MSEK i koncernen, tillfördes under januari 2022. Redovisningen av emissionen skiljer sig i moderbolag och koncern med anledning av att emissioner betraktas som genomförda per teckningsdatum enligt redovisningsstandard för moderbolaget och i samband med inbetald emissionslikvid i enlighet med IFRS för koncernen.

Under tredje kvartalet förstärktes likviditeten ytterligare med nytt lån från Nordea om 30 MSEK, som amorteras över 48 månader och har ett finansiellt åtagande (finansiella kovenanter) om en soliditet över 40 procent.

## Personal

Personalkostnaderna uppgick under kvartalet till –21,3 MSEK (–19,7). Det totala antalet anställda uppgick vid utgången av kvartalet till 113 (106). Personalkostnaden i förhållande till jämförelseperioden är hänförligt till fler anställda under perioden.

## Moderbolaget

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

## Aktiekapital

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 31 december 2022 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.

Vid företrädesemissionen i december 2021 tecknades ytterligare 16 812 094 aktier, motsvarande ett aktiekapital på 1 946 103 SEK, vilket registrerades av Bolagsverket i januari 2022.

Tilldelning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie 2019/2022 – incitamentsprogram för ledande befattningshavare och övriga medarbetare – har skett. Totalt utnyttjades cirka 164 000 av totalt överlåtna 658 000 teckningsoptioner, för teckning av totalt 172 500 aktier (1,05 aktie/teckningsoption) till en teckningskurs om 13,74 kronor per aktie, motsvarande ett aktiekapital om 19 697 SEK, som registrerades av Bolagsverket i augusti 2022.

Under tredje kvartalet genomfördes två incitamentsprogram, 2022/2025 och 2022/2026, i enlighet med beslut från årsstämman den 21 april 2022. Av totalt 480 000 teckningsoptioner som emitterades till dotterbolaget Finshyttan Hydropower AB, har 300 000 teckningsoptioner förvärvats av ledande befattningshavare, andra medarbetare samt styrelseledamöter.

## 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 investeringsprospekt som upprättades i samband med företrädesemissionen 2021 och finns tillgängligt på [www.cellimpact.com](http://www.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.

## Fortsatt drift

Som tidigare meddelats av bolagets styrelse har Cell Impact tillförts cirka 349 MSEK före emissionskostnader genom en företrädesemission. Syftet med företrädesemissionen var att säkerställa fortsatt finansiering av Cell Impacts affärsplan, vilken inbegriper en ökning av bolagets produktionskapacitet. Följaktligen kommer nettolikviden att användas till finansiering av den befintliga löpande verksamheten, investeringar i iordningställandet av ytterligare produktionsyta och i ny produktionsutrustning i syfte att säkerställa utökad produktionskapacitet och kapabilitet samt till övriga företagsändamål.

## Anskaffning nytt kapital

Den under 2021 genomförda kapitalanskaffningen säkras, i överensstämmelse med tidigare kommunikation, finansieringen av bolagets verksamhet fram till och med andra kvartalet 2023.

Tillsammans med befintlig kassa per 2022-12-31 bedöms nu bolaget vara finansierat under huvuddelen av 2023 men kommer att behöva ytterligare kapital under 2023 för att finansiera den fortsatta verksamheten.

Vid tillfället för signeringen av Bokslutskommunikén kvartal 4, 2022, finns ännu inte någon ytterligare finansiering säkrad och villkoren för framtida finansiering kommer, bland annat att påverkas av läget på finansmarknaden. Bolaget och Styrelsen utvärderar olika tänkbara källor för kommande finansiering och Styrelsen bedömer att möjligheten att anskaffa nytt kapital under 2023 som goda.

## Uppdatering beträffande covid-19

Cell Impact har på olika sätt påverkats av covid-19-pandemin där vårt fokus hela tiden har varit på våra anställdas hälsa. I termer av produktionsaktivitet och försäljning har bolaget påverkats av kundernas situation och generellt sett har det inneburit en inbromsning. Även om vi erfarit viss smittspridning inom bolaget även under 2022 har både anställda och Cell Impact klarat sig väl genom pandemin. Tillsammans har vi med våra kunder och potentiella kunder upprätthållit ett bra momentum som fört utvecklingsprojekt framåt samtidigt som Cell Impact flyttat och byggt upp en större produktionskapacitet.

## Kriget i Ukraina

Bolaget har hittills inte sett någon direkt påverkan av det pågående ryska anfallskriget 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.

## Tvister

Ärendet med Finansinspektionen har avslutats. Finansinspektionen friar bolaget avseende att bolaget inte nämnde namnet på en kund vid en order, men påför bolaget en sanktionsavgift om 50 000 SEK för att ej ha upprättat någon insiderförteckning inför det aktuella offentliggörandet. Vid det aktuella tillfället var uppfattningen hos marknadens aktörer att insiderförteckningen endast skulle upprättas vid ett uppskjutet offentliggörande av insiderinformation.



# Finansiella rapporter

## Koncernens rapport över resultaträkningen i sammandrag

Belopp i KSEK	Not	2022	2021	2022	2021
		okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Intäkter	2	29 265	20 999	92 133	81 800
Inköp av varor och tjänster		-19 117	-14 346	-54 587	-46 923
Övriga externa kostnader		-12 539	-9 593	-43 128	-40 310
Personalkostnader		-21 344	-19 748	-80 870	-62 366
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-4 676	-2 947	-16 384	-10 193
Övriga rörelsekostnader		-711	-95	-629	-47
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-29 121</b>	<b>-25 729</b>	<b>-103 465</b>	<b>-78 040</b>
Finansnetto		224	-779	-679	-1 690
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-28 897</b>	<b>-26 509</b>	<b>-104 144</b>	<b>-79 730</b>
Skatt		-35	-122	-70	-122
<b>Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>		<b>-28 933</b>	<b>-26 631</b>	<b>-104 215</b>	<b>-79 853</b>

## Resultat per vägt antal aktier före och efter utspädning

	2022	2021	2022	2021
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Genomsnittligt antal utestående stamaktier	75 826 928	60 304 255	75 726 264	59 210 818
Total antal aktier vid periodens slut	75 826 928	75 654 428	75 826 928	75 654 428
Resultat per vägt antal aktier före och efter utspädning, SEK	-0,38	-0,44	-1,38	-1,35

## Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

Belopp i KSEK	2022	2021	2022	2021
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
<b>Periodens resultat</b>	<b>-28 933</b>	<b>-26 631</b>	<b>-104 215</b>	<b>-79 853</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>				
<i>Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat</i>				
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	28	4	14	4
<b>Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt</b>	<b>28</b>	<b>4</b>	<b>14</b>	<b>4</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>-28 904</b>	<b>-26 627</b>	<b>-104 201</b>	<b>-79 849</b>
<b>Summa totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>-28 904</b>	<b>-26 627</b>	<b>-104 201</b>	<b>-79 849</b>

**Koncernens rapport över balansräkningen i sammandrag**

Belopp i KSEK	2022-12-31	2021-12-31
<b>Tillgångar</b>		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	9 456	5 462
Materiella anläggningstillgångar	143 374	91 795
Nyttjanderättstillgångar	10 831	13 720
Finansiella anläggningstillgångar	15	12
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>163 677</b>	<b>110 989</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Varulager	46 781	21 925
Kundfordringar	16 421	4 712
Övriga kortfristiga fordringar	9 963	72 538
Likvida medel	164 670	28 561
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>237 835</b>	<b>127 736</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>401 512</b>	<b>238 725</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>		
Aktiekapital	8 777	6 811
Ej registrerat aktiekapital	–	1 946
Övrigt tillskjutet kapital	693 034	407 119
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	–377 466	–273 251
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>324 346</b>	<b>142 625</b>
<i>Långfristiga skulder</i>		
Leasingskulder	9 502	12 146
Skulder till kreditinstitut	23 839	3 929
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>33 341</b>	<b>16 075</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	8 214	714
Leverantörsskulder	13 334	15 103
Övriga kortfristiga skulder	3 692	6 002
Leasingskulder	3 145	2 723
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15 439	55 481
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>43 825</b>	<b>80 025</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>401 512</b>	<b>238 725</b>

## Koncernens rapport över kassaflödesanalysen i sammandrag

Belopp i KSEK	2022	2021	2022	2021
	okt–dec	okt–dec	jan–dec	jan–dec
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat	-29 121	-25 729	-103 465	-78 040
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	4 676	2 947	16 438	10 012
Finansnetto	224	-402	-1 179	-1 313
Betald skatt	-35	-	-191	-
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-24 256</b>	<b>-23 184</b>	<b>-88 398</b>	<b>-69 340</b>
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-16 229	229	-24 617	-13 574
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	7 310	-48 745	50 819	-60 220
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-871	40 196	-43 735	57 059
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-34 046</b>	<b>-31 505</b>	<b>-105 931</b>	<b>-86 075</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-9 354	-15 553	-62 441	-52 974
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-722	-779	-5 953	-1 338
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-4	-12
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-10 076</b>	<b>-16 332</b>	<b>-68 398</b>	<b>-54 324</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Nyemission	-	-	328 851	-
Kostnader för nyemission	-	-	-45 835	-
Erhållna premier och utnyttjande av teckningsoptioner	-	-	2 906	585
Upptagna lån	-	20 000	30 000	20 000
Amortering leasingskuld	-758	-647	-2 862	-2 365
Amortering skuld	-2 054	-464	-2 589	-1 214
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-2 812</b>	<b>18 888</b>	<b>310 470</b>	<b>17 006</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-46 935</b>	<b>-28 949</b>	<b>136 142</b>	<b>-123 392</b>
Likvida medel vid periodens början	211 552	57 485	28 561	151 929
Kursdifferens likvida medel	52	25	-33	23
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>164 670</b>	<b>28 561</b>	<b>164 670</b>	<b>28 561</b>

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

	2022	2021	2022	2021
Belopp i KSEK	okt–dec	okt–dec	jan–dec	jan–dec
<b>Eget kapital vid årets ingång</b>	<b>353 250</b>	<b>149 256</b>	<b>142 625</b>	<b>201 888</b>
<i>Årets totalresultat</i>				
Periodens resultat	-28 933	-26 631	-104 215	-79 853
Övrigt totalresultat	28	4	14	4
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-28 904</b>	<b>-26 627</b>	<b>-104 201</b>	<b>-79 849</b>
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>				
Nyemission	-	20 000	328 851	20 000
Kostnader för nyemission	-	-	-45 835	-
Utnyttjande av teckningsoptioner	-	-	2 370	-
Erhållna optionspremier	-	-	536	585
<b>Summa transaktioner med koncernens ägare</b>	<b>0</b>	<b>20 000</b>	<b>285 922</b>	<b>20 585</b>
<b>Utgående balans eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>324 346</b>	<b>142 625</b>	<b>324 346</b>	<b>142 625</b>

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i KSEK	Not	2022	2021	2022	2021
		okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning		17 404	18 972	76 754	71 467
Förändring av varulager och pågående arbete		11 243	1 752	14 715	10 014
Aktiverat arbete för egen räkning		607	–	607	–
<b>Summa intäkter</b>	2	<b>29 253</b>	<b>20 725</b>	<b>92 075</b>	<b>81 481</b>
Råvaror och förnödenheter		–19 939	–13 367	–57 675	–46 923
Övriga externa kostnader		–13 108	–11 985	–45 775	–45 812
Personalkostnader		–20 886	–19 276	–78 991	–60 479
Avskrivningar och nedskrivningar		–3 752	–2 070	–12 766	–6 730
Övriga rörelsekostnader		–849	–22	–686	–56
<b>Rörelseresultat</b>		<b>–29 280</b>	<b>–25 995</b>	<b>–103 819</b>	<b>–78 519</b>
Finansnetto		371	–591	98	–793
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>–28 910</b>	<b>–26 586</b>	<b>–103 721</b>	<b>–79 312</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>–28 910</b>	<b>–26 586</b>	<b>–103 721</b>	<b>–79 312</b>
Skatt		–	–	–	–
<b>Periodens resultat</b>		<b>–28 910</b>	<b>–26 586</b>	<b>–103 721</b>	<b>–79 312</b>

## Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i KSEK	2022	2021	2022	2021
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Periodens resultat	–28 910	–26 586	–103 721	–79 312
Övrigt totalresultat	–	–	–	–
<b>Periodens övriga totalresultat efter skatt</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>	<b>–28 910</b>	<b>–26 586</b>	<b>–103 721</b>	<b>–79 312</b>



**Moderbolagets balansräkning i sammandrag**

Belopp i KSEK	2022-12-31	2021-12-31
<b>Tillgångar</b>		
Tecknat men ej inbetalat kapital	–	328 851
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	9 456	5 462
Materiella anläggningstillgångar	143 374	91 795
Finansiella anläggningstillgångar	462	462
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>153 293</b>	<b>97 719</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Varulager	46 781	21 925
Kundfordringar	16 377	4 694
Övriga kortfristiga fordringar	12 426	31 993
Kassa och bank	161 122	22 851
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>236 707</b>	<b>81 464</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>390 000</b>	<b>508 034</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	8 777	6 811
Ej registrerat aktiekapital	–	1 946
Fond för utvecklingsutgifter	8 368	4 797
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond <sup>1)</sup>	672 199	670 402
Balanserat resultat	–263 344	–180 457
Periodens resultat	–103 721	–79 312
<b>Summa eget kapital</b>	<b>322 280</b>	<b>424 187</b>
<i>Långfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	23 839	3 929
Övriga långfristiga skulder	2 537	2 500
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>26 376</b>	<b>6 428</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	8 214	714
Leverantörsskulder	13 334	15 103
Övriga kortfristiga skulder	4 020	5 977
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15 775	55 623
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>41 343</b>	<b>77 418</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>390 000</b>	<b>508 034</b>

1) Förändringen i överkursfond mot 2021-12-31 avser tillkommande emissionskostnader.

**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 2021 med undantag av nya eller reviderade standarder som tillämpas från den 1 januari 2022. Inga nya IFRS eller IFRIC-tolkningar med tillämpning från 2022 eller senare väntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

**NOT 2 – INTÄKTERNAS FÖRDELNING***Intäkter*

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	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
I intäkterna ingår försäljning från:				
Varor	76 688	71 269	76 531	71 467
Tjänster	124	78	223	–
<b>Summa</b>	<b>76 812</b>	<b>71 347</b>	<b>76 754</b>	<b>71 467</b>
Intäkter från förändring av varulager och pågående arbete	14 715	10 453	14 715	10 014
Aktiverat arbete för egen räkning	607	–	607	–
<b>Summa</b>	<b>15 321</b>	<b>10 453</b>	<b>15 321</b>	<b>10 014</b>
<b>Summa intäkter</b>	<b>92 133</b>	<b>81 800</b>	<b>92 075</b>	<b>81 481</b>

**NOT 3 – SEGMENTRAPPORTERING**

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

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.

16 februari 2023

Robert Sobocki  
Styrelseordförande

Lars Bergström  
Styrelseledamot

Thomas Carlström  
Styrelseledamot

Mikael Eurenus  
Styrelseledamot

Anna Frick  
Styrelseledamot

Mattias Silfversparre  
Styrelseledamot

Pär Teike  
CEO

### Kommande beslutade informationstillfällen

Årsredovisning 2022 .....	24 mars 2023
Årsstämma .....	20 april 2023
Delårsrapport för första kvartalet 2023 .....	10 maj 2023
Delårsrapport för andra kvartalet 2023 .....	24 augusti 2023
Delårsrapport för tredje kvartalet 2023 .....	3 november 2023
Delårsrapport för fjärde kvartalet 2023 .....	16 februari 2024
Årsredovisning 2023 .....	22 mars 2024
Årsstämma & Konstituerande styrelsemöte .....	25 april 2024

### Certified Adviser

FNCA Sweden AB (08-528 003 99) är utsedd som Certified Adviser för Cell Impact.

*Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål för granskning av företagets revisorer.*



**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