



IMPACT COATINGS AB (PUBL), DELÅRSRAPPORT JANUARI-MARS 2021

FINANSIELL UTVECKLING FÖRSTA KVARTALET 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 10 205 TSEK (5 023)
- Förändring av produkter i arbete uppgick till -5 236 TSEK (1 555)
- Rörelseintäkter uppgick till 5 355 TSEK (6 574)
- Rörelseresultatet uppgick till -11 478 TSEK (-5 883)
- Resultat efter finansnetto uppgick till -11 479 TSEK (-5 885)
- Kassaflödet uppgick till 122 980 TSEK (-4 851)
- Kassalikviditeten uppgick till 673% (523)
- Värdet av orderboken för beläggningssystem vid periodens slut uppgick till 1 685 TEUR (2 120)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER FÖRSTA KVARTALET 2021

- Order på beläggningssystem för radomer från HELLA MINTH Jiaxing Automotive Parts Co., Ltd. (Kina)
- Riktad nyemission till svenska och internationella institutionella investerare som tillfört bolaget cirka 120 miljoner SEK före emissionskostnader

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

- Order på beläggningssystem för radomer från HELLA Saturnus Slovenija (Slovenien)

Impact Coatings utvecklar och levererar världsledande teknologi för industriell PVD-beläggning med inriktning mot bränsleceller, dekorativa, metalliserade och reflektorapplikationer. PVD är en metod att i vakuum framställa tunna skikt av metaller och keramer – ytbeläggningar som maximerar prestanda och hållbarhet. Impact Coatings marknadsför beläggningssystemer under varumärket INLINECOATER™ och beläggningar under MAXPHASE™. Bolagets aktie handlas på Nasdaq First North Growth Market. Certified Adviser är Redeye AB, som nås via Certifiedadviser@redeye.se eller +46 (0)8 121 576 90.

För mer information besök www.impactcoatings.com.

VD-KOMMENTAR

Impact Coatings befinner sig i en spännande expansionsfas, där vi utvecklar våra produkt-erbjudanden, hur vi bearbetar marknaden och vår industrinärvaro, speciellt inom vätgas, bränsleceller och fordonssäkerhet.

Jag har i föregående rapporter talat om fokus på försäljning och internationalisering. Under fjolåret öppnade vi nya filialer för försäljning i Italien och i Sydkorea, och vi har sedan slutet av 2020 vår försäljningschef för den betydande kinesiska marknaden lokaliserad i Kina (tidigare i Sverige). Nu vänder vi blicken åt ytterligare marknader med betydande aktörer inom både vätgassektor och fordonsindustri. Vi jobbar för närvarande med en etablering i Nordamerika och ser att nästa naturliga steg kommer att vara lokal närvaro i Tyskland.

Vi intensifierar våra aktiviteter inom affärsområdet Bränsleceller, inte minst utvecklings-samarbetet med Hyundai, och vi investerar i både processutveckling och utveckling av nästa generations beläggningssystem för att möta kommande volymbehov. Den utvecklingsmaskin som Hyundai beställde under förra året är på plats i Hyundais anläggning i Sydkorea. Fördröjd tullhantering i kombination med nyckfulla karantänsregler har hittills hindrat oss från att slutföra leveransen på plats och slutleveransen är nu planerad till andra kvartalet i år.

Vi ser ett ökat behov av kostnadseffektiva beläggningssystem för kritiska komponenter inom fordonssäkerhet, där vi har en växande skara referenskunder. Under första kvartalet och efter kvartalets slut har vi erhållit ytterligare två beställningar på beläggningssystem för radartransparenta emblem till fordonsradar. Båda beställningarna kommer från företag med koppling till tyska HELLA Group, som är en världsledande leverantör till fordonsindustrin inom området.

Vi erbjuder och vidareutvecklar en palett av produkter och tjänster. Förutom ren försäljning av beläggningssystem kan vi erbjuda hyresavtal, leasingupplägg och service- och supportavtal. Inom beläggningstjänster ("Coating Services") har vi möjlighet att finnas med hela vägen från forskning och utveckling, till lågserietillverkning och initial volymproduktion. Därefter finns betydande kostnadsfördelar för kunden att investera i beläggningssystem för egen produktion. Ser vi framåt är uppbyggnad av tjänsteverksamhet närmare eller hos kunder en logisk utveckling.

Beläggningstjänster redovisade 2020 den högsta årsomsättningen hittills och har fortsatt att hålla en god nivå under årets första kvartal. Från och med denna kvartalsrapport redovisar vi omsättningen för beläggningstjänster. Det ligger i sakens natur att delar av omsättningen kan flytta från beläggningstjänster till systemförsäljning den dag en kund beslutar att köpa egna beläggningssystem, vilket är helt i linje med vår målsättning. I och med utvecklingen och potentialen i tjänsteverksamheten har jag under första kvartalet välkomnat Carina Höglund, PhD, till bolagets ledningsgrupp som VP Coating Services. Carina och hennes team kombinerar djup teknisk expertis med ett fokus på kundens specifika behov och effektivt processarbete.

Den riktade nyemission i februari, med ett kapitaltillskott till bolaget på 120 miljoner kronor före emissionskostnader, ger oss förutsättningar för att accelerera påbörjad expansion. Den visar också på ett starkt förtroende från institutionella investerare, både i och utanför Sverige, för den beläggningsexpertis som finns i bolaget, våra produkt-erbjudanden och potentialen kopplad till globala megatrender inom vätgas, fordonssäkerhet och hållbar industri. Jag välkomnar alla nya aktieägare och sänder en hälsning till er som funnits med sedan länge. Tillsammans har vi flera spännande år med innovation och tillväxt framför oss.

Torbjörn Sandberg, VD

FINANSIELL UTVECKLING

Första kvartalet 2021

Nettoomsättningen för första kvartalet 2021 uppgick till 10 205 TSEK (5 023), vilket inkluderar leverans av ett beläggningssystem till HELLA Saturnus Slovenija, beläggningstjänster för 1 738 TSEK (1 171), eftermarknadsförsäljning och hyresintäkt från en beläggningssmaskin. Intäkten från systemleveransen uppgick till 6 986 TSEK.

Rörelseintäkterna uppgick till 5 355 TSEK (6 574). Skillnaden mellan nettoomsättning och rörelseintäkter förklaras huvudsakligen av förändring av produkter i arbete, som uppgick till -5 236 TSEK (1 555) och som härrör från leveransen av beläggningssystemet till HELLA Saturnus Slovenija för -5 905 TSEK, samt byggnation av andra system för 669 TSEK.

Rörelsekostnaderna uppgick till -17 152 TSEK (-12 953) och avspeglar en högre förbrukning av komponenter under årets första kvartal och högre personalkostnader. Råvaror och förnödenheter påverkas negativt med 600 TSEK på grund av en omvärdering av ädelmetall som används i verksamheten.

En valutavinst uppgick till 319 TSEK (495), ett resultat av förändrad växelkurs SEK mot EUR under första kvartalet.

Övriga rörelsekostnader uppgick till -722 TSEK (0), ett resultat av nedskrivning av ett restvärde för den hyresmaskin som såldes i slutet av 2020.

Finansnettot blev 0 TSEK (-2). Resultatet blev -11 479 TSEK (-5 885).

Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 172 612 TSEK (73 934). Kassalikviditeten uppgick till 673% (523).

Det fanns inga spärrade likvida medel vid periodens slut.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden januari-mars 2021 uppgick till 9 507 TSEK (-4 851), en positiv effekt från betalning av en maskinleverans och en förskottsbetalning vid systemorder. Från investeringsverksamheten uppgick kassaflödet till 0 TSEK (0).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 113 474 TSEK (0), från den riktade emissionen i februari. Emissionen uppgick till 120 000 TSEK och emissionskostnader uppgick till 6 526 TSEK.

Totala kassaflödet för perioden var 122 980 TSEK (-4 851).

Bolaget bedömer sig ha den likviditet som behövs åtminstone för de kommande 12 månaderna.

Orderbok och intäktsredovisning

Värdet på orderboken för beläggningssystem var vid periodens utgång 1 685 TEUR (2 120).

I orderboken ingår ett beläggningssystem som beställdes av HELLA MINTH under första kvartalet, samt ett beläggningssystem som har beställts av Hyundai under 2020 och som skeppades från Linköping i december 2020, vars installation nu är planerad till andra kvartalet 2021.

Orderboken för beläggningssystem exkluderar löpande aktivitet kring eftermarknad och beläggningstjänster, men inkluderar avtalade hyresintäkter från beläggningssystem.

HÄNDELSER UNDER FÖRSTA KVARTALET

I januari installerades och slutgodkändes ett beläggningssystem hos HELLA Saturnus Slovenija (Slovenien), ett bolag inom HELLA Group (Tyskland). Leveransen avsåg ett INLINECOATER™-system inom applikationen radomer (radarembem).

Den systemleverans till Hyundai som tidigare aviserats att slutföras under det första kvartalet är nu planerad till det andra kvartalet. Beläggningssystemet är på plats hos Hyundai i Sydkorea, men fördröjd tullhantering i kombination med nycckfulla karantänsregler har förhindrat möjligheten att slutföra installationen som tidigare planerat.

Den 8 februari offentliggjordes en order på ett INLINECOATER™-system för radomer från HELLA MINTH Jiaxing Automotive Parts Co., Ltd. (Kina), ett "joint venture" mellan HELLA Group (Tyskland) och MINTH Group (Kina). Ordervärdet är 740 000 EUR och leveransen är planerad till tredje kvartalet 2021.

Den 24 februari genomförde Impact Coatings en riktad nyemission av 4 800 000 aktier, i form av ett accelererat bookbuilding-förfarande, till svenska och internationella institutionella investerare, däribland Länsförsäkringar Fonder och existerande aktieägaren Accendo Capital. Teckningskursen för aktierna uppgick till 25,00 kronor per aktie. Genom den riktade nyemissionen tillfördes Impact Coatings cirka 120 miljoner kronor före emissionskostnader. Nettolikviden avses användas till ökade investeringar i bolagets internationalisering, samt i sin kommersialiserings-, tekniska- och produktionsförmåga för att kunna kapitalisera på signifikanta tillväxtpöjligheter som erbjuds genom migrationen från fossila bränslen till vätgasbaserade energisystem, och främjandet av fordonssäkerhet och relaterade applikationer. Bolagets finansiella rådgivare under den riktade nyemissionen var Pareto Securities AB och legal rådgivare var Kanter Advokatbyrå KB.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

Den 9 april beställde HELLA Saturnus Slovenija (Slovenien), som fick sin första beläggningssmaskin i januari 2021, ett INLINECOATER™-system för applikationen radomer. Ordervärdet är i storleksordningen 720 000 EUR och slutleveransen är planerad att ske under det fjärde kvartalet 2021.

KOMMENTARER OM COVID-19

Impact Coatings fortsätter att följa Folkhälsomyndighetens och UD:s rekommendationer kring COVID-19, vilket framför allt påverkar hur bolaget kan interagera med kunder, leverantörer och andra partners.

Pandemin kommer att fortsätta påverka samhället, både vad gäller företag och konsumenters beteenden, åtminstone första halvåret. Hur snabbt samhället öppnar upp och framför allt vad som händer med reserestriktioner i de delar av världen där företaget är verksamt kommer att påverka hur företaget kan agera under kommande månader.

REVISORNS GRANSKNING OCH REDOVISNINGSPRINCIPER

Rapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och med tillämpning av Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Principerna är oförändrade sedan tidigare perioder om inget annat särskilt angivits.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorns granskning.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Årsstämma 2021	18 maj 2021
Delårsrapport för andra kvartalet 2021	20 augusti 2021
Delårsrapport för tredje kvartalet 2021	22 oktober 2021

Delårsrapporterna och årsredovisningen kommer finnas tillgängliga på bolagets hemsida via www.impactcoatings.com/finansiella-rapporter-arkiv/.

För mer information kontakta:

Torbjörn Sandberg, VD
Tel: 0768-43 43 76

Marie Dhayer Teikmans, CFO
Tel: 070-812 71 96

E-mail: investors@impactcoatings.se

RESULTATRÄKNINGAR

<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>	Jan-Mar 2021	Jan-Mar 2020	Jan-Dec 2020
Nettoomsättning	10.205	5.023	39.515
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0
Förändring av färdigvarulager och produkter i arbete	-5.236	1.555	14.175
Övriga rörelseintäkter	385	-4	665
Summa intäkter	5.355	6.574	54.355
Råvaror och förnödenheter	-2.319	-1.246	-30.985
Övriga externa kostnader	-4.473	-4.227	-14.775
Personalkostnader	-8.995	-6.608	-26.873
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-644	-872	-3.484
Valutavinst / förlust	319	495	-1.181
Övriga rörelsekostnader	-722	0	-26
Rörelseresultat	-11.478	-5.883	-22.970
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	-2	-6
Resultat efter finansiella poster	-11.479	-5.885	-22.975
Skatt på periodens resultat	0	0	0
Periodens resultat	-11.479	-5.885	-22.975
Nettoresultat/aktie (kr)	-0,21	-0,11	-0,44
Genomsnittligt antal aktier under perioden (st)	53.409.051 ¹	51.809.051	51.809.051
Antal aktier vid periodens utgång (st)	56.609.051 ¹	51.809.051	51.809.051

¹ Nyemission om 4 800 000 aktier tecknades den 24 februari 2021 och registrerades den 26 februari 2021.

BALANSRÄKNINGAR

(Samtliga belopp i TSEK)	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter	1.883	3.129	2.195
Maskiner och tekniska anläggningar	7.724	10.458	8.779
Pågående nyanläggningar	0	6.015	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i dotterbolag	0	100	0
Summa anläggningstillgångar	9.608	19.702	10.974
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter	12.028	12.430	12.528
Varor under tillverkning	9.099	1.716	14.335
Färdiglager	500	500	500
Kortfristiga fordringar	3.298	2.446	7.785
Kassa och bank			
Fria likvida medel	172.612	66.279	49.632
Spärrade likvida medel	0	7.655	0
Summa omsättningstillgångar	197.538	91.026	84.780
SUMMA TILLGÅNGAR	207.146	110.728	95.754
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	181.025	96.120	79.030
Förskott från kunder			
Betalda förskott	15.704	5.332	5.621
Kortfristiga skulder	10.416	9.276	11.102
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	207.146	110.728	95.754

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(Samtliga belopp i TSEK)	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Belopp vid periodens ingång	79.030	102.006	102.006
Nyemission	113.474	0	0
Periodens resultat	-11.479	-5.885	-22.975
Belopp vid periodens utgång	181.026	96.120	79.030
Genomsnittligt antal aktier under perioden	53.409.051 ¹	51.809.051	51.809.051
Antal aktier vid periodens utgång (st)	56.609.051 ¹	51.809.051	51.809.051

¹ Nyemission om 4 800 000 aktier tecknades den 24 februari 2021 och registrerades den 26 februari 2021.

KASSAFLÖDESANALYSER

<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>	Jan-Mar 2021	Jan-Mar 2020	Jan-Dec 2020
Rörelseresultat efter avskrivningar	-11.478	-5.883	-22.970
Finansnetto	0	-2	-6
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1.366	872	8.627
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-10.113	-5.014	-14.349
Förändring av rörelsekapital	19.620	163	-14.905
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9.507	-4.851	-29.254
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	101
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	113.474	0	0
Periodens kassaflöde	122.980	-4.851	-29.153
Likvida medel vid periodens början	49.632	78.785	78.785
Likvida medel vid periodens slut	172.612	73.934	49.632
Kassalikviditet vid periodens slut, %	673	523	343

FINANSIELL UTVECKLING I SAMMANDRAG

Nedan sammanfattas Impact Coatings AB (publ) finansiella utveckling för perioden januari-mars 2021 och för helåren 2017-2020.

Samtliga uppgifter för verksamhetsåren 2017-2020 baseras på material hämtat från officiellt publicerade årsredovisningar.

(Samtliga belopp i TSEK)		2021	2020	2019	2018	2017
		Jan-Mar				
Omsättning		10.205	39.515	49.084	20.194	25.014
Rörelseintäkter		5.355	54.355	39.366	30.609	30.418
Rörelseresultat		-11.478	-22.970	-26.368	-37.568	-30.111
Resultat efter finansiella poster		-11.479	-22.975	-26.387	-37.593	-29.887
Vinstmarginal	%	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Immateriella anläggningstillgångar		1.883	2.195	3.440	4.686	5.931
Materiella anläggningstillgångar		7.724	8.779	17.034	19.118	7.235
Finansiella anläggningstillgångar		0	0	100	100	100
Varulager		21.627	27.363	12.372	21.229	9.895
Förskott från kunder		15.704	5.621	2.350	22.004	0
Kortfristiga fordringar		3.298	7.785	2.483	5.308	24.390
Kassa, bank		172.612	49.632	78.785	46.669	65.386
Eget kapital		181.025	79.030	102.006	64.324	101.987
Långfristiga skulder		0	0	0	0	0
Kortfristiga skulder		10.416	11.102	9.858	10.783	20.317
Balansomslutning		207.146	95.754	114.213	97.111	122.304
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital	%	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital		Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Soliditet		87,4%	82,5%	89,3%	66,2%	83,4%
Skuldsättningsgrad	ggr	0	0	0	0	0,02
Räntetäckningsgrad		Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Kassalikviditet	%	673	343	666	159	442
Antal anställda		34	29,7	31,7	31	21
Investeringar						
Immateriella anläggningstillgångar		0	0	0	0	4 151 ¹
Materiella anläggningstillgångar		-722	-101,231	172,038	12 902 ³	3.477
Finansiella anläggningstillgångar		0	0	0	0	0
Nettoresultat per aktie	SEK	-0,21	-0,44	-0,61	-0,88	-0,92
Genomsnittligt antal aktier under perioden		53.409.051	51.809.051	43.008.425	42.551.908	32.479.180 ²
Antal aktier vid periodens slut		56.609.051 ⁵	51.809.051	51.809.051 ⁴	42.551.908	42.551.908 ²

¹ Nyemission om 10 415 144 aktier tecknades den 19 december 2017 och registrerades den 15 januari 2018.

² Investeringarna på 4 151 TSEK avser en omklassificering från utvecklingskostnader till immateriella anläggningstillgångar.

³ Av årets investeringar är 7 575 en omklassificering från rörelsekapital till maskiner och tekniska anläggningstillgångar.

⁴ Nyemission om 9 257 143 aktier tecknades den 29 oktober 2019 och registrerades den 13 december 2019.

⁵ Nyemission om 4 800 000 aktier tecknades den 24 februari 2021 och registrerades den 26 februari 2021.

Definition av nyckeltal:

<i>Vinstmarginal</i>	<i>Resultat efter finansnetto dividerat med omsättningen</i>
<i>Eget kapital</i>	<i>Summa aktiekapital, bundna reserver och fritt eget kapital</i>
<i>Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital</i>	<i>Resultat före räntekostnader dividerat med genomsnittligt totalt kapital</i>
<i>Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital</i>	<i>Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital</i>
<i>Soliditet</i>	<i>Eget kapital dividerat med balansomslutningen</i>
<i>Skuldsättningsgrad</i>	<i>Räntebärande skulder dividerat med eget kapital</i>
<i>Räntetäckningsgrad</i>	<i>Resultat före räntekostnader dividerat med räntekostnader</i>
<i>Nettoresultat per aktie</i>	<i>Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier</i>
<i>Kassalikviditet</i>	<i>Kassa och omsättningstillgångar exkl. varulager dividerat med korta skulder</i>