



IMPACT COATINGS AB (PUBL), DELÅRSRAPPORT APRIL-JUNI 2021

FINANSIELL UTVECKLING ANDRA KVARTALET 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 14 308 TSEK (5 016)
- Förändring av produkter i arbete uppgick till -3 208 TSEK (4 377)
- Rörelseintäkter uppgick till 11 586 TSEK (9 726)
- Rörelseresultatet uppgick till -11 216 TSEK (-6 305)
- Resultat efter finansnetto uppgick till -11 219 TSEK (-6 305)
- Kassaflödet uppgick till -16 099 TSEK (-2 299)
- Kassalikviditeten uppgick till 650% (282)
- Värdet av orderboken för beläggningssystem vid periodens slut uppgick till 1 456 TEUR (3 765)

FINANSIELL UTVECKLING FÖRSTA HALVÅRET 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 24 513 TSEK (10 039)
- Förändring av produkter i arbete uppgick till -8 444 TSEK (5 933)
- Rörelseintäkter uppgick till 16 941 TSEK (16 301)
- Rörelseresultatet uppgick till -22 694 TSEK (-12 188)
- Resultat efter finansnetto uppgick till -22 697 TSEK (-12 190)
- Kassaflödet uppgick till 106 882 TSEK (-7 150)
- Kassalikviditeten uppgick till 650% (282)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ANDRA KVARTALET 2021

- Order på beläggningssystem för radomer från HELLA Saturnus Slovenija (Slovenien)
- Leverans och slutacceptans av beläggningssystem för bränslecellsutveckling till Hyundai (Sydkorea)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

- Order på beläggningssystem för bränsleceller från Symbio (Frankrike)

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 har under årets andra kvartal fortsatt att flytta fram positionerna. Vi har fortsatt att bevisa vår kapacitet att leverera och att vi är ett bolag som blir alltmer industriellt moget. Detta avspeglas inte minst i en uppföljningsorder under kvartalet inom fordonssäkerhet, den tredje systemordern på mindre än ett år kopplat till den globala fordonskomponentgruppen HELLA.

Beläggingsverksamheten i Linköping, som är en viktig del i säljprocessen för framtida beläggningssystem, fortsätter att gå på högvarv och uppvisade ännu ett kvartal med signifikant ökad omsättning. Under det andra halvåret investerar vi i produktionskapacitet och automatisering, med en planerad installation av en robot. Utöver ökad effektivitet stärker det vår förmåga att hjälpa kunder med automatisering i deras produktion.

Trots pågående pandemi levererade vi och erhöll slutgodkännande under det andra kvartalet av en beläggningssmaskin för bränslecellsutveckling hos vår utvecklingspartner Hyundai i Korea.

Utvecklingssamarbetet med Hyundai inom beläggningsteknik för bränsleceller och relaterade vätgasapplikationer fortlöper och vi har parallellt stärkt vår närvaro i Korea genom samverkan med en lokal affärspartner. Med vårt koreakontor som bas arbetar vi tillsammans med den lokala affärspartnern för att etablera Impact Coatings brett på den koreanska marknaden, där det finns ett flertal relevanta kunder inom både vätgas och fordonssäkerhet.

Efter periodens slut fick vi en systembeställning från den franska tillverkaren av bränslecellssystem Symbio, vår första europeiska systemorder och ett styrkebesked för bolagets satsning inom bränslecellssegmentet. Vi ser generellt att europeiska och amerikanska bolag inom vätgas- och bränslecellssektorn flyttar fram sina positioner, med flera stora fordonskomponenttillverkare som lokomotiv.

Vi har under det senaste året intensifierat kontakterna med den europeiska och nordamerikanska bränslecellsindustrin. För att förstärka närvaron ytterligare har vi under våren engagerat Robert Mamazza som President – North America. Rekrytering pågår av en President – EMEA som initialt ska fokusera på bolagets positionering och försäljning mot den europeiska bränslecellsindustrin. I maj anställdes Anette Therén som VP Marketing & Communications med uppdrag att implementera en mer strukturerad och kundorienterad kommunikationsstrategi.

Bolagets utvecklingsavdelning jobbar nu intensivt med vårt nästa generations beläggningssystem, designat för att möta ökad efterfrågad kapacitet från bränslecellsindustrin. Utveckling tillåter oss även att anpassa bränslecellsbeläggningar för specifika tekniska krav och att erbjuda leveransmodeller för olika kunders utvecklingsstadier.

Inom segmentet fordonssäkerhet för vi en kontinuerlig dialog med bolag gällande beläggningssystem både för radomer och kostnadseffektiva antenner för fordonsradar. Det senaste årets tre systemordrar kopplade till HELLA Group var alla för beläggning av radarembel, eller radomer. Den tyska fordonsindustrikoncernen är en ledande global leverantör av belysning och elektronik, där fordonsradar och radarembel är exempel på produkter inom området fordonssäkerhet. Vi är fast beslutna att fortsätta leverera innovativ, kostnadseffektiv produktionsteknik till våra existerande strategiska kunder och ser en vidgad affärspotential inom hela segmentet.

Med viss tröghet öppnar marknaderna upp runt om i Europa och övriga världen och tillåter resande och personliga möten. I dagsläget ser det ut som att mässor och andra planerade aktiviteter kommer att äga rum under hösten. Jag ser personligen fram emot och hoppas

verkligen på att *IRL – in real life* kunna träffa kunder, partners, andra industriella spelare och inte minst Impact Coatings investerare under de kommande månaderna.

Torbjörn Sandberg, VD

FINANSIELL UTVECKLING

Andra kvartalet 2021

Nettoomsättningen för andra kvartalet 2021 uppgick till 14 308 TSEK (5 016), vilket inkluderar leverans av ett beläggningssystem till Hyundai Motor Company för 9 427 TSEK, beläggningstjänster för 3 572 TSEK samt eftermarknadsförsäljning och hyresintäkt från en beläggningsmaskin om 1 309 TSEK.

Rörelseintäkterna uppgick till 11 586 TSEK (9 726). Skillnaden mellan nettoomsättning och rörelseintäkter förklaras huvudsakligen av förändring av produkter i arbete, som uppgick till -3 208 TSEK (4 377) och som härrör från leveransen av beläggningssystemet till Hyundai Motor Company samt byggnation av andra system.

Under perioden har vi aktiverat utvecklingskostnader för 389 TSEK (0) gällande utveckling av nästa generations beläggningssystem för bränsleceller.

Rörelsekostnaderna uppgick till -22 450 TSEK (-15 612) och avspeglar en högre förbrukning av komponenter under årets andra kvartal och högre personalkostnader. Råvaror och förnödenheter påverkas negativt med -670 TSEK på grund av en omvärdering av ädelmetall som används i verksamheten samt av en nedskrivning av lagret om -238 TSEK.

Valutaförluster uppgick till -352 TSEK (-419), ett resultat av förändrad växelkurs SEK mot EUR under kvartalet.

Övriga rörelsekostnader uppgick till 0 TSEK (0).

Finansnettot blev -3 TSEK (0). Resultatet blev -11 219 TSEK (-6 305).

Första halvåret 2021

Nettoomsättningen för första halvåret 2021 uppgick till 24 513 TSEK (10 039), vilket inkluderar intäkter från systemleveransen till HELLA Saturnus Slovenija och till Hyundai Motor Company för 16 413 TSEK, beläggningstjänster för 5 311 TSEK samt eftermarknadsförsäljning och hyresintäkt från en beläggningsmaskin om 2 789 TSEK.

Rörelseintäkterna uppgick till 16 941 TSEK (16 301). Skillnaden mellan nettoomsättning och rörelseintäkter förklaras huvudsakligen av förändring av produkter i arbete, som uppgick till -8 444 TSEK (5 933).

Rörelsekostnaderna uppgick till -39 603 TSEK (-28 565) och avspeglar en högre förbrukning av komponenter under första halvåret och högre personalkostnader. Råvaror och förnödenheter påverkas negativt med -1 270 TSEK på grund av en omvärdering av ädelmetall som används i verksamheten.

En valutaförlust uppgick till -32 TSEK (76). 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 -3 TSEK (-2). Resultatet blev -22 697 TSEK (-12 190).

Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 156 514 TSEK (71 635). Kassalikviditeten uppgick till 650% (282).

Det fanns inga spärrade likvida medel vid periodens slut.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden januari-juni 2021 uppgick till -5 976 TSEK (-7 189).

Från investeringsverksamheten uppgick kassaflödet till -735 TSEK (39) och inkluderar en aktivering av kostnader gällande utvecklingsarbete för -389 TSEK, samt investeringar i beläggningsverksamheten.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 113 592 TSEK (0), från den riktade emissionen i februari för 113 474 TSEK samt från inbetalning i samband med optionsprogrammet för anställda, beslutat av årsstämman i maj 2021, för 118 TSEK. Styrelsen har beslutat att förlänga teckningsperioden för optionsprogrammet i enlighet med villkoren, och programmet är därmed inte stängt.

Totala kassaflödet för perioden var 106 882 TSEK (-7 150).

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

Orderbok och intäktsredovisning

Värdet på orderboken för beläggningsystem var vid periodens utgång 1 456 TEUR (3 765).

Orderboken för beläggningsystem exkluderar löpande aktivitet kring eftermarknad och beläggningsstjänster, men inkluderar avtalade hyresintäkter från beläggningsystem.

HÄNDELSE UNDER ANDRA KVARTALET

Den beläggningsmaskin för utveckling av bränslecellsbeläggningar som Hyundai beställde i juni 2020 och som skeppades från Linköping i december 2020 installerades och slutaccepterades under det andra kvartalet. Som beskrevs i förra kvartalsrapporten hade fördröjd tullhantering i kombination med nyckfulla karantänsregler förhindrat möjligheten att slutföra installationen under årets första kvartal som planerat.

Den 9 april erhöll bolaget en uppföljningsorder på ett INLINECOATER™-system från HELLA Saturnus Slovenija. Ordervärdet är i storleksordningen 720 000 EUR och slutleveransen är planerad att ske under det fjärde kvartalet 2021. Systemet ska användas för beläggning av radomer (radarembem) som används i säkerhetssystem för fordon. Samma kund beställde ett första beläggningsystem för samma applikation under 2020.

Årsstämma hölls i Linköping den 18 maj. Med anledning av COVID-19-pandemin genomfördes stämman, med stöd av tillfälliga lagregler, genom förhandsröstning (poströstning). Stämman beslutade i enlighet med styrelsens och valberedningens förslag på alla punkter utom en. Styrelsens förslag om införande av ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för anställda godkändes, medan valberedningens förslag om införande av ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för vissa styrelseledamöter avsågs. Stämman omvalde Mark Shay, Christian Sahlén, Sukhwan Yun, Göran Malm och Per Wassén till bolagets styrelse och Mark Shay omvaldes till styrelseordförande. Lars-Gunnar Skötte och Tanja Vainio hade avböjt omval.

Under det första halvåret har Impact Coatings förstärkt bolagets ledningsgrupp med ökat fokus på beläggningsstjänster (Coating Services), affärsutveckling och marknadskommunikation. Förändringarna i organisationen beskrevs och de nya medarbetarna presenterades i ett pressmeddelande den 27 maj.

HÄNDELSE EFTER PERIODENS SLUT

Den 13 juli meddelade bolaget att tillverkaren av bränslecellssystem Symbio (Frankrike) lagt en beställning på ett beläggningssystem av typen INLINECOATER™FC. Värdet på systemordern är cirka 1 miljon EUR. Slutleverans är planerad till 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 fortsätter att påverka samhället både vad gäller företag och konsumenters beteenden. Hur snabbt samhället öppnar upp och framför allt vad som händer med reserestriktioner i de delar av världen där företaget är verksamt påverkar 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 BFNR 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

Delårsrapport för tredje kvartalet 2021	22 oktober 2021
Bokslutskommuniké för 2021	11 februari 2022

Denna och andra delårsrapporter och årsredovisningar finns 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

(Samtliga belopp i TSEK)	Apr-Jun 2021	Apr-Jun 2020	Jan-Jun 2021	Jan-Jun 2020	Jan-Dec 2020
Nettoomsättning	14.308	5.016	24.513	10.039	39.515
Aktiverat arbete för egen räkning	389	0	389	0	0
Förändring av färdigvarulager och produkter i arbete	-3.208	4.377	-8.444	5.933	14.175
Övriga rörelseintäkter	97	333	482	329	665
Summa intäkter	11.586	9.726	16.941	16.301	54.355
Råvaror och förnödenheter	-8.346	-5.540	-10.664	-6.786	-30.985
Övriga externa kostnader	-4.406	-2.718	-8.879	-6.945	-14.775
Personalkostnader	-9.033	-6.474	-18.027	-13.082	-26.873
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-666	-871	-1.310	-1.743	-3.484
Valutavinst / förlust	-352	-419	-32	76	-1.181
Övriga rörelsekostnader	0	-9	-722	-9	-26
Rörelseresultat	-11.216	-6.305	-22.694	-12.188	-22.970
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-3	0	-3	-2	-6
Resultat efter finansiella poster	-11.219	-6.305	-22.697	-12.190	-22.975
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-11.219	-6.305	-22.697	-12.190	-22.975
Nettoresultat/aktie (kr)	-0,20	-0,12	-0,41	-0,24	-0,44
Genomsnittligt antal aktier under perioden (st)	56.609.051	51.809.051	55.009.051 ¹	51.809.051	51.809.051
Antal aktier vid periodens utgång (st)	56.609.051	51.809.051	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)	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utveckling	1.961	2.818	2.195
Maskiner och tekniska anläggningar	7.716	9.860	8.779
Pågående nyanläggningar	0	6.015	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i dotterbolag	0	100	0
Summa anläggningstillgångar	9.677	18.792	10.974
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter	15.024	14.372	12.528
Varor under tillverkning	5.891	6.093	14.335
Färdiglager	500	500	500
Kortfristiga fordringar	7.554	5.927	7.785
Kassa och bank			
Fria likvida medel	156.514	63.979	49.632
Spärrade likvida medel	0	7.655	0
Summa omsättningstillgångar	185.483	98.526	84.780
SUMMA TILLGÅNGAR	195.160	117.318	95.754
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	169.925	89.815	79.030
Förskott från kunder			
Betalda förskott	8.168	12.275	5.621
Kortfristiga skulder	17.067	15.228	11.102
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	195.160	117.318	95.754

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(Samtliga belopp i TSEK)	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
Belopp vid periodens ingång	79.030	102.006	102.006
Nyemission / Optioner (efter emissionskostnader)	113.592	0	0
Periodens resultat	-22.697	-12.190	-22.975
Belopp vid periodens utgång	169.925	89.815	79.030
Genomsnittligt antal aktier under perioden	55.009.051 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>	Apr-Jun 2021	Apr-Jun 2020	Jan-Jun 2021	Jan-Jun 2020	Jan-Dec 2020
Rörelseresultat efter avskrivningar	-11.216	-6.305	-22.694	-12.188	-22.970
Finansnetto	-3	0	-3	-2	-6
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	666	871	2.032	1.743	8.627
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-10.553	-5.434	-20.666	-10.447	-14.349
Förändring av rörelsekapital	-4.929	3.095	14.690	3.258	-14.905
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-15.483	-2.338	-5.976	-7.189	-29.254
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-735	39	-735	39	101
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	118	0	113.592	0	0
Periodens kassaflöde	-16.099	-2.300	106.882	-7.150	-29.153
Likvida medel vid periodens början	172.612	73.934	49.632	78.785	78.785
Likvida medel vid periodens slut	156.514	71.634	156.514	71.635	49.632
Kassalikviditet vid periodens slut, %	650	282	650	282	343

FINANSIELL UTVECKLING I SAMMANDRAG

Nedan sammanfattas Impact Coatings AB (publ) finansiella utveckling för perioden januari-juni 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-Jun					
Omsättning	24.513	39.515	49.084	20.194	25.014	
Rörelseintäkter	16.941	54.355	39.366	30.609	30.418	
Rörelseresultat	-22.694	-22.970	-26.368	-37.568	-30.111	
Resultat efter finansiella poster	-22.697	-22.975	-26.387	-37.593	-29.887	
Vinstmarginal	%	Neg	Neg	Neg	Neg	
Immateriella anläggningstillgångar	1.961	2.195	3.440	4.686	5.931	
Materiella anläggningstillgångar	7.716	8.779	17.034	19.118	7.235	
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	100	100	100	
Varulager	21.415	27.363	12.372	21.229	9.895	
Förskott från kunder	8.168	5.621	2.350	22.004	0	
Kortfristiga fordringar	7.554	7.785	2.483	5.308	24.390	
Kassa, bank	156.514	49.632	78.785	46.669	65.386	
Eget kapital	169.925	79.030	102.006	64.324	101.987	
Långfristiga skulder	0	0	0	0	0	
Kortfristiga skulder	17.067	11.102	9.858	10.783	20.317	
Balansomslutning	195.160	95.754	114.213	97.111	122.304	
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital	%	Neg	Neg	Neg	Neg	
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital		Neg	Neg	Neg	Neg	
Soliditet		87,1%	82,5%	89,3%	66,2%	83,4%
Skuldsättningsgrad	<i>ggr</i>	0	0	0	0	0,02
Räntetäckningsgrad		Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Kassalikviditet	%	650	343	666	159	442
Antal anställda		36	30	32	31	21
Investeringar						
Immateriella anläggningstillgångar		0	0	0	0	4 151 ¹
Materiella anläggningstillgångar		735	-101,231	172,038	12 902 ³	3.477
Finansiella anläggningstillgångar		0	0	0	0	0
Nettoresultat per aktie	SEK	-0,41	-0,44	-0,61	-0,88	-0,92
Genomsnittligt antal aktier under perioden		55.009.051	51.809.051	43.008.425	42.551.908	32.479.180
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>