

# IMPACT COATINGS

## DELÅRSRAPPORT FÖR JULI - SEPTEMBER 2012

- **Summa intäkter uppgick under tredje kvartalet till 4 505 tkr (5 811 tkr)**
- **Resultatet blev -3 997 tkr (-5 608 tkr)**
- **Kassaflödet för perioden uppgick till -3 074 tkr (-9 507 tkr)**
- **Soliditeten var vid periodens slut 87,9 % (94,7%)**
- **Framgångsrikt genomförande av två systemleveranser**
- **Tyska Varioplast lanserar Instantchrome baserad på teknologi från Impact Coatings**

### Allmänt

Bolagets intäkter minskade till 4 505 tkr (5 811 tkr) och resultatet förbättrades till -3 997 tkr (-5 608 tkr). Kassaflödet för perioden blev -3 074 tkr (-9 507 tkr). Bolagets likvida medel var vid kvartalets utgång 6 795 tkr och soliditeten var 87,9% (94,7%).

De kostnadsreduceringar som påbörjades i början av året, bl a med reduktion av personalstyrkan, har haft full verkan på kvartalet. Trots neddragningarna har Bolaget en god kapacitet både för försäljning, kundanpassad utveckling och produktion.

Intäkterna från de två systemaffärer som tecknades under kvartal 2 har påverkat kassaflödet under kvartal 3 med 4 279 tkr och beräknas påverka kassaflödet under kvartal 4 med ytterligare 7 525 tkr.

Nöjda referenskunder är det absolut viktigaste säljargumentet för Impact Coatings. De två aktuella leveransprojekten har därför haft högsta prioritet under det gångna kvartalet. Detta har lett till att Bolaget nu kan se fram emot två framgångsrika leveranser och två kunder som kan utgöra referens för Impact Coatings produkter och problemlösningsförmåga.

Samtidigt har marknads- och försäljningsaktiviteter i kombination med de stärkta referenserna, lett till att några av Bolagets potentiella affärer kan nå avslut under kvartal 4. Detta skulle leda till en förstärkning av Bolagets kassa. Om dessa inte kommer till stånd eller inte nås tillräckligt snart kommer andra lösningar att övervägas för att förstärka kassan.

### Affärsområde Elektriska kontakter

Leveransprojektet till H+S fortgår enligt plan. Factory Acceptance Test är planerad till slutet av oktober och installation i Schweiz veckorna därefter. Projektet har påverkats av ett antal oförutsedda svårigheter kopplade till objektens konstruktion och tillverkning. Tack vare ett gott samarbete har parterna kunnat hantera och lösa dessa svårigheter i gott samförstånd, dock med viss fördröjning av projektet.

Värdet av H+S som referenskund kan inte nog poängteras. Att H+S valt Impact Coatings som leverantör av en strategiskt viktig teknologi för en av deras viktigaste framtidsprodukter är meriterande och gör motsvarande frågeställning lättare att passera med andra potentiella kunder.

Under kvartalet har de framtida affärsmöjligheterna inom området *Elektriska kontakter* analyserats. Det har konstaterats att en starkt bidragande orsak till svårigheterna att nå avslut är att flertalet applikationer tillverkas av underleverantörer som själva inte kan fatta beslut om ett teknikskifte från plätering av guld till PVD-beläggning av Silver MaxPhase. Beslutet måste godkännas av underleverantörens kund. Det uppstår då en svårighet att fördela besparingar och investeringar mellan dessa parter, vilket fördröjer ett införande.

I syfte att nå snabbare avslut, sker för närvarande en fokusering inom de två delapplikationerna bipolära plattor till *bränsleceller* samt *mätprober*:

- *Bränsleceller*: Marknadsutvecklingen för bränsleceller har för närvarande en positiv utveckling. Förhandlingar om såväl systemleveranser som legoproduktion pågår med flera tillverkare av bipolära plattor till dessa. De volymökningar som de förväntar sig den närmaste tiden är lovande. Impact Coatings erbjudande har också visat sig vara mycket konkurrenskraftigt. Vid ett deltagande på konferensen PSE i Garmich Partenkirchen tilldrog sig Impact Coatings presentation av denna lösning stort intresse.
- *Mätprober*: Mätprober används för funktionskontroll av kretskort direkt i produktionsflödet. Applikationen kräver idag en kostsam plätering av guld och rodium. Tillverkarna av proberna äger själva specifikationerna, varför de självständigt kan fatta beslut om ett teknikskifte.

## **Dekoplast**

Leveransprojektet till den glasögontillverkare som beställt en fjärde InlineCoater 300 fortgår. Ett Factory Acceptance Test har genomförts efter periodens utgång och systemet är godkänt för leverans, vilken är planerad till november.

Projektet har inkluderat en omfattande processutveckling, då maskinen ska användas till en helt ny applikation. Att tillfullo tillmötesgå kundens krav både på funktionalitet och produktivitet har prioriterats under perioden. Den lösning som nu utvecklats har en mängd alternativa användningsområden som nu kan exploateras.

Samarbetet med den tyska plasttillverkaren och leverantören till fordonsindustrin, Varioplast, har intensifierats. Genom att tillfälligt låna en PlastiCoater 200, har företaget kunnat utveckla en produktionscell för inline formsprutning, metallisering och skyddslackering av plastdetaljer som tidigare pläterats. Lösningen marknadsförs under namnet Instantchrome och var en av företagets huvudprodukter på mässan Fakuma. Projektet övergår nu i en kommersiell fas.

Övriga aktiviteter inom *Dekoplast* har under perioden varit:

*Wearings:* Utöver leveransprojektet till glasögontillverkaren, har inga nya projekt startats upp eller avancerat fram till avslut inom detta område under perioden.

*Automotive trimming:* En omfattande studie av den franska marknaden har genomförts. Kontakt med ett antal komponenttillverkare och slutkunder har etablerats och ett antal aktuella behov har identifierats. För dessa har nu prov- och utvärderingsfaserna inletts.

*Optics:* Ett specifikt projekt har prioriterats upp under perioden, då en lösning är mycket angelägen för den aktuella kunden samt att Impact Coatings lösning betraktas som speciellt konkurrenskraftig.

Totalt inom området prioriteras tre potentiella systemaffärer, vilka närmar sig ett läge då det skulle vara möjligt att nå avslut i närtid.

### **Händelser efter periodens slut**

15-20 oktober deltog Impact Coatings som utställare på den internationella plastmässan Fakuma i Friedrichshafen. En PlastiCoater 200 demonstrerades i drift. Deltagandet var i första hand en uppföljning till förra årets deltagande. En tydlig trend är att kunderna nu är bekanta med tekniken och därför mer benägna att diskutera konkreta affärer.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorns granskning.

.  
Linköping 2012-10-25

Henrik Ljungcrantz  
VD

För mer information, kontakta Henrik Ljungcrantz, tel 013-359951 eller 070-6635580  
Nästa rapporttillfälle är 2013-02-22

## Resultaträkningar

	Jan – Sept 2012	Jan - Sept 2011	Juli - Sept 2012	Juli - Sept 2011	Jan - dec 2011
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>					
Nettoomsättning	8 612	15 364	4 480	5 811	16 499
Aktiverat arbete för egen räkning	-	131	-	-	131
Övriga rörelseintäkter	3 781	1 758	25	-	2 405
<b>Summa intäkter</b>	<b>12 393</b>	<b>17 253</b>	<b>4 505</b>	<b>5 811</b>	<b>19 035</b>
Råvaror och förnödenheter	-6 724	-10 509	-2 167	-4 219	- 11 029
Övriga externa kostnader	-7 905	-7 027	-2 430	-1 898	- 9 601
Personalkostnader	-13 416	-17 160	-3 287	-4 822	- 23 387
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 055	-2 192	-607	-727	- 6 157 <sup>2</sup>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-17 707</b>	<b>-19 635</b>	<b>-3 986</b>	<b>-5 855</b>	<b>- 31 139</b>
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	213	566	68	250	870
Räntekostnader och liknande resultatposter	-95	-44	-79	-3	- 91
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-17 589</b>	<b>-19 113</b>	<b>-3 997</b>	<b>-5 608</b>	<b>- 30 360</b>
Skatt på periodens resultat <sup>1</sup>	0	0	0	0	-21 201 <sup>3</sup>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-17 589</b>	<b>-19 113</b>	<b>-3 997</b>	<b>-5 608</b>	<b>- 51 561</b>
Nettoresultat/aktie (kr)	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Genomsnittligt antal aktier under perioden	16 214 632	16 214 632	16 214 632	16 214 632	16 214 632
Antal aktier vid periodens utgång (st)	16 214 632	16 214 632	16 214 632	16 214 632	16 214 632

<sup>1</sup> Skatt är inte beräknad på kvartalsresultaten under året. Sker endast i samband med årsbokslut.

<sup>2</sup> Posten inkluderar engångsnedskrivning med 3 124 TSEK.

<sup>3</sup> Återföring av tidigare uppbokad uppskjuten skattefordran pga beslut om ändrade redovisningsprinciper.

## Balansräkningar

	2012-09-30	2011-09-30	2011-12-31
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>			
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter	208	459	396
Maskiner och tekniska anläggningar	10 209 <sup>2</sup>	21 362	17 334
Inventarier, verktyg och installationer	498	783	700
Uppskjuten skattefordran	-	21 201	-
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>10 915</b>	<b>43 805</b>	<b>18 430</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Råvaror och förnödenheter	6 596	8 472	9 038
Varor under tillverkning	25 677 <sup>2</sup>	19 984	20 193
Kortfristiga fordringar	4 664	6 437	3 471
Kassa och bank	6 795	24 846	20 449
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>43 732</b>	<b>59 739</b>	<b>53 151</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>54 647</b>	<b>103 544</b>	<b>71 581</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Eget kapital	48 037	98 073	65 626
Kortfristiga skulder <sup>1</sup>	6 610	5 471	5 955
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>54 647</b>	<b>103 544</b>	<b>71 581</b>
<sup>1</sup> varav räntebärande skulder	0	0	0
Ställda säkerheter	5 000	5 000	5 000
Ansvarsförbindelser	100	100	100

<sup>2</sup> Omklassificering av en inventarie har skett med 5 484. Maskinen är såld och kommer att levereras efter viss komplettering.

## Förändringar i eget kapital

	2012-09-30	2011-09-30	2011-12-31
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>			
Belopp vid periodens ingång	65 626	117 187	117 187
Periodens resultat	-17 589	-19 113	- 51 561
<b>Belopp vid periodens utgång</b>	<b>48 037</b>	<b>98 073</b>	<b>65 626</b>
Genomsnittligt antal aktier under perioden	16 214 632	16 214 632	16 214 632
Antal aktier vid periodens utgång (st)	16 214 632	16 214 632	16 214 632

## Kassaflödesanalys

	Jan - Sept 2012	Jan - Sept 2011	Juli - Sept 2012	Juli - Sept 2011	Jan - dec 2011
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>					
Rörelseresultat efter avskrivningar	-17 706	- 19 635	-3 985	- 5 152	- 31 139
Finansnetto					779
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2 173	2 713	596	974	6 156
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-15 533</b>	<b>- 16 922</b>	<b>-3 389</b>	<b>- 4 178</b>	<b>- 24 204</b>
Förändring av rörelsekapital	1 904	- 4 072	315	- 719	-1 196
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-13 629</b>	<b>-20 994</b>	<b>-3 074</b>	<b>- 4 897</b>	<b>- 25 400</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-25	- 4 623 <sup>2</sup>	-	-4 610 <sup>2</sup>	- 4 614 <sup>2</sup>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-	-	-
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-13 654</b>	<b>- 25 617</b>	<b>-3 074</b>	<b>-9 507</b>	<b>-30 014</b>
Likvida medel vid periodens början	20 449	50 463	9 869	34 353	50 463
Likvida medel vid perioden slut <sup>1</sup>	6 795	24 846	6 795	24 846	20 449

<sup>1</sup> Utöver likvida medel vid periodens slut förfogade bolaget över en checkkredit uppgående till 1 500 TSEK.

<sup>2</sup> Av årets investeringar avser 4 600 TSEK en omklassificering från korta fordringar till maskiner och tekniska anläggningstillgångar.

## Finansiell utveckling i sammandrag

Nedan sammanfattas Impact Coatings AB finansiella utveckling för perioden jan - september 2012 samt för helåren 2007 -2011.

Samtliga uppgifter verksamhetsåren 2007 - 2011 baseras på material hämtat från officiellt publicerade årsredovisningar.

	Jan – Sept 2012	2011	2010	2009	2008	2007
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>						
Omsättning	8 612	16 499	13 323	53 593	12 790	5 196
Rörelseresultat	-17 707	- 31 139	- 32 670	- 8 129	- 22 385	- 3 837
Resultat efter finansiella poster	-17 589	- 30 360	- 32 213	- 6 164	- 21 554	- 3 854
Vinstmarginal	% Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Immateriella anläggningstillgångar	208	396	647	899	1 150	1 401
Materiella anläggningstillgångar	10 707 <sup>5</sup>	18 034	19 526	14 984	14 362	13 187
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	21 201	11 705	10 116	4 753
Varulager	32 273 <sup>5</sup>	29 231	31 097	28 639	17 843 <sup>4</sup>	1 966 <sup>4</sup>
Kortfristiga fordringar	4 664	3 471	5 883	8 514	2 463	2 474
Kortfristiga placeringar	0	0	0	5 000	30 160	57 100
Kassa, bank	6 795	20 449	50 462	3 611	3 578	5 591
Eget kapital	48 037	65 626	117 187	66 094	70 669	86 980
Långfristiga skulder	0	0	0	0	0	283
Kortfristiga skulder	6 610	5 955	11 629	7 258	9 003	6 564
Balansomslutning	54 647	71 581	128 816	73 352	79 672	93 706
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital	% Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital	% Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Soliditet	% 87,9	91,7	91,0	90,1	88,7	92,7
Skuldsättningsgrad	ggr 0	0	0	0	0	0
Räntetäckningsgrad	% Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Antal anställda	23	30	39	39	23	14
Investeringar						
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0	186
Materiella anläggningstillgångar	0	4 614 <sup>3</sup>	6 914 <sup>2</sup>	2 309	2 639	3 618
Vinst per aktie	SEK Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Genomsnittligt antal aktier under perioden	16 214 632	16 214 632	15 343 929 <sup>1</sup>	12 971 706	12 971 706	11 836 967
Antal aktier vid periodens slut	16 214 632	16 214 632	16 214 632	12 971 706	12 971 706	12 971 706

<sup>1</sup> Nyemission på 3 242 926 aktier, tecknade per den 19 mars 2010, registrerade den 8 april 2010.

<sup>2</sup> Av investeringarna på 6 914 TSEK avser 6 000 TSEK en omklassificering från korta fordringar till maskiner och tekniska anläggningstillgångar.

<sup>3</sup> Av årets investering avser 4 600 TSEK en omklassificering från korta fordringar till maskiner och tekniska anläggningstillgångar.

<sup>4</sup> Upparbetade vinster avseende successiv vinstavräkning redovisas t.o.m. 2008-12-31 som varor under tillverkning. Från och med 2009 redovisas dessa bland kortfristiga fordringar.

<sup>5</sup> Omklassificering av en inventarie har skett med 5 484. Maskinen är såld och kommer att levereras efter viss komplettering.

### Definition av nyckeltal:

Vinstmarginal

Resultat efter finansnetto dividerat med omsättningen

Eget kapital

Summa aktiekapital, bundna reserver och fritt eget kapital

Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital

Resultat före räntekostnader dividerat med genomsnittligt totalt kapital

Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital

Soliditet

Eget kapital dividerat med balansomslutningen

Skuldsättningsgrad

Räntebärande skulder dividerat med eget kapital

Räntetäckningsgrad

Resultat före räntekostnader dividerat med räntekostnader

Vinst per aktie

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier