

Impact Coatings AB

DELÅRSRAPPORT FÖR JULI-SEPTEMBER 2009

- **Summa intäkter uppgick under tredje kvartalet till 5.397 tkr (3.768 tkr)**
- **Resultatet blev -7.434 tkr (-5.138 tkr)**
- **Kassaflödet för perioden uppgick till -4.730 tkr (-7.119 tkr)**
- **Soliditeten var 91,7 % vid periodens slut**
- **Avtal med mobiltelefonstillverkare om industrialisering av Maxfas**
- **Industriell validering av levererade InlineCoater 500**

Allmänt

Under kvartalet har fokus legat på effektivisering av tillverkningsprocessen för InlineCoater 500 inför förväntad volymupprampning hos den kund som köpt 2 enheter och tecknat överenskommelse om ytterligare 18 enheter. För att möta kundens efterfrågan har också omfattande processutveckling bedrivits.

Ett viktigt avtal för storskalig kommersialisering av Maxfas tecknades med en mobiltelefonstillverkare och dennes kontaktdonstillverkare under perioden. Avtalet avser anpassning och industrialisering av Maxfas för kontakter som idag pläteras med guld. Aktuella applikationer har en potential på flera miljarder kontakter.

Ingen av dessa två affärsprocesser har medfört någon fakturering av betydelse under perioden, varför de totala intäkterna varit blygsamma.

Ekonomisk översikt

Januari-september 2009

Bolagets nettoomsättning under perioden ökade med 287 procent till 44 839 (11 583) tkr. Summa intäkter vilket även inkluderar aktiverat arbete, förändringar i pågående arbete och övriga rörelseintäkter, steg till 49 469 (11984) tkr. Bolagets kostnader ökade till 49 953 (25 251) tkr och rörelseresultatet för årets första nio månader uppgick till -484 (-13 267) tkr. Finansnettot uppgick till -33 (586) tkr, skattekostnaden till noll (0) tkr och resultat efter skatt till -517 (-12 681) tkr.

Juli-september 2009

Bolagets nettoomsättning under perioden ökade med 138 procent till 4 491 (1 887) tkr. Summa intäkter vilket även inkluderar aktiverat arbete, förändringar i pågående arbete och övriga rörelseintäkter, steg till 5 397 (3 768) tkr. Bolagets kostnader ökade till 12 641 (9 035) tkr och rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -7 244 (-5 267) tkr. Finansnettot uppgick till -190 (129) tkr, skattekostnaden till noll (0) tkr och resultat efter skatt till -7 434 (-5 138) tkr.

Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel, inklusive kortfristiga placeringar uppgick vid periodens slut till 15 021 (46 576) tkr. Innehav i aktier och andelar i värdepappersfond samt räntefonder redovisas som kortfristiga placeringar.

Räntebärande skulder uppgår till 0 (250) tkr. Koncernens soliditet uppgick till 91,7 (91,6) %. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under de första nio månaderna till -18 717 (-16 115) tkr.

Det negativa kassaflödet är främst hänförligt till lageruppbyggnad för att korta leveranstiderna samt kundfordringar.

Medarbetare

Inga nya medarbetare har rekryterats under kvartal 3. Per den sista september 2009 var antalet anställda 41 (27) personer.

Utvecklingen inom respektive applikationsområde:

Elektriska kontakter

Under perioden tecknades avtal med en ledande mobiltelefonstillverkare avseende industrialisering av Maxfas för ersättning av guldplätning. Samarbetet har inletts och avancerar enligt plan syftande till att inleda massproduktion av Maxfasbelagda kontakter under 2010.

Det avtal med en annan mobiltelefonstillverkare som presenterades 2008, är under omförhandling, bl a på grund av förändrade volymförhållanden.

Det utvecklingsprojekt för en Maxfasbaserad släpvagnskontakt för personbilar, som Impact driver tillsammans med bl a Volvo Cars, har avancerat fram till ett skarpt fältprov som kommer att genomföras vintern 2009/2010.

Elektroder

Tidigare bedömningar om att löpande produktion av beläggningar på bränsleceller skulle inledas under 2009, har inte kunnat infrias. Impact Coatings deltar dock i ett antal utvecklingsprojekt med partners som bedöms ha realistiska möjligheter att kommersialisera bränslecellsteknologin inom sina områden. Det kommer emellertid att dröja innan detta blir volymer av betydelse.

Deko

Tillsammans med den kund som köpt 2 InlineCoater 500 och tecknat överenskommelse om ytterligare 18 pågår verifiering av olika beläggningar till slutkunder, samt industriell validering av systemen. Flera beläggningar har godkänts, men den beläggning som initialt efterfrågas tillhör en av de svåraste. Takten i kundens beställningar är beroende av Impact Coatings förmåga att leverera den mångfald av beläggningar som marknaden efterfrågar. Denna processutveckling har därför högsta prioritet för närvarande.

Linköping 2009-10-22

Henrik Ljungcrantz
VD

För mer information, kontakta Henrik Ljungcrantz, tel 013-359951 eller 070-6635580

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Informationen lämnades för offentliggörande den 22 oktober 2009 klockan 09.00.
Kommande rapporttillfälle avser bokslutskommunikén vilken kommer att lämnas den 12:e februari 2010.

Impact Coatings AB utvecklar och kommersialiserar innovativ teknologi för PVD ytbeläggning. PVD är en metod att i vakuum framställa tunna skikt av metaller och keramer.

Företagets huvudprodukt är beläggningssystemet, InlineCoater™, som rationaliserar PVD-beläggning av massproducerade komponenter. Bolaget är också delaktigt i utveckling och kommersialisering av det nya skiktmateriallet Maxfas, som kan ersätta guld för plätering av elektriska kontakter.

Verksamheten startade 1997 och efter en fas av utveckling och etablering av produkter och tjänster har nu den globala exploateringen inletts. Bolagets aktie handlas sedan 2004 på OMX Stockholm First North. Bolagets certified adviser är Remium AB.

Resultaträkningar

	Jan-Sept 2009	Jan-Sept 2008	Juli-Sept 2009	Juli-Sept 2008	Jan-Dec 2008
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>					
Nettoomsättning	44 839	11 583	4 491	1 887	12 790
Aktiverat arbete för egen räkning	1 890	916	415	625	1 749
Förändring av pågående arbete för annans räkning*	0	-656	0	1 114	-1 300
Övriga rörelseintäkter	2 740	141	491	142	575
Summa intäkter	49 469	11 984	5 397	3 768	13 814
Råvaror och förnödenheter	-21 464	-7 294	-3 126	-1 876	-8 667
Övriga externa kostnader	-8 224	-5 893	-3 778	-2 437	-9 280
Personalkostnader	-18 952	-10 790	-5 295	-4 278	-16 536
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 313	-1 274	-442	-444	-1 716
Rörelseresultat	-484	-13 267	-7 244	-5 267	-22 385
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-12	601	-177	139	852
Räntekostnader och liknande resultatposter	-21	-15	-13	-10	-21
Resultat efter finansiella poster	-517	-12 681	-7 434	-5 138	-21 554
Skatt på periodens resultat**	0	0	0	0	5 363
Periodens resultat	-517	-12 681	-7 434	-5 138	-16 191
Nettoresultat/aktie (kr)	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Genomsnittligt antal aktier under perioden (st)	12 971 706	12 971 706	12 971 706	12 971 706	12 971 706
Antal aktier vid periodens utgång (st)	12 971 706	12 971 706	12 971 706	12 971 706	12 971 706

*I posten nettoomsättning redovisas från den 1 januari 2009 även förändring av pågående arbete för annans räkning.

**Skatt är inte beräknad på kvartalsresultaten under året. Sker endast i samband med årsbokslut.

Balansräkningar

	2009-09-30	2008-09-30	2008-12-31
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter	962	1 222	1 150
Maskiner och tekniska anläggningar	14 572	13 254	13 524
Inventarier, verktyg och installationer	966	804	838
Uppskjuten skattefordran	10 116	4 753	10 116
Summa anläggningstillgångar	26 616	20 033	25 628
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter	5 965	2 634	3 365
Varor under tillverkning**	18 162	4 065	14 478
Kortfristiga fordringar**	11 559	7 625	2 463
Kortfristiga placeringar	10 000	37 190	30 160
Kassa och bank	5 021	9 386	3 578
Summa omsättningstillgångar	50 707	60 900	54 044
SUMMA TILLGÅNGAR	77 323	80 933	79 672
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	70 152	74 178	70 669
Långfristiga skulder*	0	250	0
Kortfristiga skulder*	7 171	6 505	9 003
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	77 323	80 933	79 672
* varav räntebärande skulder	0	250	33
Ställda säkerheter	4 000	4 000	4 000
Ansvarsförbindelser	100	100	100

**Upparbetade vinster avseende successiv vinstavräkning redovisas t.o.m. 2008-12-31 som varor under tillverkning. Från och med 2009 redovisas dessa bland övriga fordringar.

Förändringar i eget kapital

	2009-09-30	2008-09-30	2008-12-31
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>			
Belopp vid periodens ingång	70 669	86 859	86 859
Periodens resultat	-517	-12 681	-16 191
Belopp vid periodens utgång	70 152	74 178	70 669
Genomsnittligt antal aktier under perioden (st)	12 971 706	12 971 706	12 971 706
Antal aktier vid periodens utgång (st)	12 971 706	12 971 706	12 971 706

Kassaflödesanalyser

	Jan-Sept 2009	Jan-Sept 2008	Juli-Sept 2009	Juli-Sept 2008	Jan-Dec 2008
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>					
Rörelseresultat efter avskrivningar	355	-13 267	-6 559	-5 267	-22 385
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	441	1 860	-433	572	2 547
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	796	-11 407	-6 992	-4 695	-19 838
Förändring av rörelsekapital	-17 212	-2 709	2 336	-2 009	-5 421
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-16 416	-14 116	-4 656	-6 704	-25 259
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 301	-1 966	-74	-398	-2 639
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-33	0	-17	-1 055
Periodens kassaflöde	-18 717	-16 115	-4 730	-7 119	-28 953
Likvida medel vid periodens början	33 738	62 691	19 751	53 695	62 691
Likvida medel vid perioden slut*	15 021**	46 576	15 021**	46 576	33 738

*Utöver likvida medel vid periodens slut förfogade bolaget över en checkkredit uppgående till 1 500 TSEK.

**I likvida medel ingår kortfristiga räntebärande placeringar om 10 000 TSEK

Finansiell utveckling i sammandrag

Nedan sammanfattas Impact Coatings AB finansiella utveckling för perioden Jan - Sept 2009 samt för helåren 2004 - 2008.

Samtliga uppgifter verksamhetsåren 2004 - 2008 baseras på material hämtat från officiellt publicerade årsredovisningar.

	Jan - Sept 2009	2008	2007	2006	2005	2004
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>						
Omsättning	44 839	12 790	5 196	3 898	5 314	3 532
Rörelseresultat	-484	-22 385	-3 837	-1 641	-1 671	-687
Resultat efter finansiella poster	-517	-21 554	-3 854	-1 770	-1 718	-1 258
Vinstmarginal	% Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Immateriella anläggningstillgångar	962	1 150	1 401	1 422	1 600	1 685
Materiella anläggningstillgångar	15 539	14 362	13 187	10 534	9 744	4 069
Finansiella anläggningstillgångar	10 116	10 116	4 753	2 536	2 048	1 573
Varulager	24 127	17 843	1 966	1 644	1 536	4 576
Kortfristiga fordringar	11 559	2 463	2 474	2 966	1 760	1 405
Kortfristiga placeringar	10 000	30 160	57 100	0	0	0
Kassa, bank	5 021	3 578	5 591	0	384	7 449
Eget kapital	70 152	70 669	86 980	11 978	13 259	14 502
Långfristiga skulder	0	0	283	1 485	1 502	1 718
Kortfristiga skulder	7 171	9 003	6 564	5 639	2 310	4 536
Balansomslutning	77 323	79 672	93 706	19 101	17 071	20 756
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital	% Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital	% Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	2,0
Soliditet	% 90,8	88,7	93	62,7	77,7	69,9
Skuldsättningsgrad	ggr 0	0	0	0,35	0,13	0,12
Räntetäckningsgrad	% Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Antal anställda	41	23	14	8	7	5
Investeringar						
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	186	47	131	0
Materiella anläggningstillgångar	2 301	2 640	3 618	1 387	2 769	788
Vinst per aktie	SEK Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	0,11
Genomsnittligt antal aktier under perioden	12 971 706	12 971 706	11 836 967	11 147 300*	11 147 300*	7 150 625*
Antal aktier vid periodens slut	12 971 706	12 971 706	12 971 706	11 147 300*	11 147 300*	11 147 300*

*Antal aktier är, pro forma, omräknade m h t split 4:1 genomförd oktober 2007.

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>Vinst per aktie</i>	<i>Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier</i>