

IMPACT COATINGS

DELÅRSRAPPORT FÖR APRIL-JUNI 2010

- Summa intäkter uppgick under andra kvartalet till 3.708 tkr (35.674 tkr)
- Resultatet blev -6.387 tkr (13.139 tkr)
- Kassaflödet för perioden uppgick till -11.841 tkr (-4.038 tkr)
- Soliditeten var 94 % vid periodens slut (84,6%)
- Order på en PlastiCoater 200 erhållen från svensk plasttillverkare
- Avtal om hyra av en InlineCoater 300 tecknat med tysk kontaktdonstillverkare
- Överenskommelse med Krauss- Maffei om gemensam utställning på världens största plastmessa
- Ett uppdrag att löpande belägga bränsleceller har erhållits

Allmänt

De förändringar som inleddes i början av perioden började ge resultat i periodens slut, då tre strategiskt viktiga affärer genomfördes. Bolaget kan nu fokusera alltmer på marknadsföring och försäljning, bl a har två nya säljare anställts.

Detta har resulterat i att en ledande kontaktdonstillverkare tecknat ett hyreskontrakt på en belägningsmaskin för att i egen regi industrialisera Impact Coatings teknologi för elektriska kontakter, däribland Maxfas. Vidare såldes en första PlastiCoater till ett nytt svenskt plastcenter.

Strax efter periodens utgång kunde ett samarbete med Krauss-Maffei, en globalt marknadsledande tillverkare av maskiner för formsprutning av plast offentliggöras. En icke tidigare offentliggjord produktionsorder avseende bränsleceller har också erhållits.

De genomförda förändringarna har varit i linje med vad som presenterades i samband med vårens nyemission samt i delårsrapporten för kvartal 1. Förändringarna går i korthet ut på att underlätta för kunder att börja använda Impact Coatings teknologi, samt att minska Impact Coatings engagemang i varje enskild affär. Detta har i sin tur möjliggjort en förskjutning av resurser från utveckling till försäljning.

De uppnådda resultaten är av betydande strategisk karaktär, men har inte påverkat periodens intäktsflöde. Även kvartal 2 är därför otillfredsställande ur ett ekonomiskt perspektiv. Kvartalets intäkter, huvudsakligen från after sales och legoytbeläggning, uppgår

till 3.708 tkr (35.674 tkr). Kvartalets resultat blev -6.387 tkr (13.139 tkr). Kassaflödet för perioden uppgick till -11.841 tkr (-4.038 tkr) och soliditeten uppgick vid periodens slut till 94% (84,6)

Under det första halvåret 2010 uppgick intäkterna till 5.149 tkr (44.072) och resultatet blev -16.512 tkr (6.917). Halvårsperiodens kassaflöde blev 56.723 tkr (-13.988).

Dekorativa beläggningar

Alltsedan årsskiftet pågår ett intensivt utvecklingsarbete i syfte att tillmötesgå de nya krav som ställts av den sk 20-kunden, för köp av ytterligare system från Impact Coatings. De nya kraven återspeglar i sin tur nya krav som ställs på PVD-beläggningar av skal för mobiltelefoner.

Utvecklingsarbetet har fokuserats dels på integration av en kompletterande process i InlineCoater-systemen, dels på framtagning av en ny generation, mer kompetenta beläggningsskällor.

Preliminära provresultat visar nu på att de krav som ställs kan mötas med de förändringar i konstruktion och process som genomförts. Detta har ännu inte bekräftats av kund i form av nya beställningar men slutverifiering och affärsförhandling har inletts. Parallellt med detta bearbetas ett antal andra kunder som också efterfrågar de egenskaper som nu utvecklats.

Elektriska kontakter

Omfattande utvecklingsinsatser har genomförts under kvartalet för att tillmötesgå de krav på korrosionsskyddande egenskaper som redovisades i förra delårsrapporten. Kraven gäller specifikt den Maxfasapplikation som utvecklas i samarbete med en större mobiltelefonkund. Applikationen är så strategiskt betydelsefull att Impact Coatings beslutat att satsa på att tillmötesgå kraven snarare än att omfokusera till applikationer där egenskapen ej krävs.

Den nya typ av beläggningsskälla som primärt utvecklats för de nya kraven för Dekorativa beläggningar, har visat sig kunna användas även för att förbättra de korrosionsskyddande egenskaperna. Uppnådda resultat indikerar att användning av dessa nya beläggningsskällor i samband med applicering av Maxfas skulle kunna tillmötesgå kundens krav på korrosionsegenskaper för den aktuella applikationen.

Metall på plast

Under perioden har två nya säljare rekryterats, huvudsakligen för att marknadsföra Impact Coatings lösningar för metallisering av plast. Detta har i sin tur medfört att initiala kontakter tagits med ett stort antal plastföretag i Europa. Responserna från dessa kontakter utgör sammantaget en stark bekräftelse av Impact Coatings erbjudande till plastindustrin. Antalet potentiella systemkunder ökar för närvarande snabbt inom detta område.

Förväntningarna är också stora på det mässdeltagande som Impact Coatings inbjudits att delta i tillsammans med tyska Krauss-Maffei och Evoniks Röhm. Då dessa företag är

mycket väletablerade och kända inom den globala plastindustrin har samarbetet stor betydelse för potentiella kunders tilltro till Impact Coatings teknologi. Mässan, som är världens ledande plastmässa genomförs i Düsseldorf i månadsskiftet oktober-november. En komplett, obemannad produktionscell eller en sk factory-in-a-box kommer att visas upp i full produktion. Cellen skall producera detaljer som direkt i formverktyget behandlas med en ny teknologi, kallad Coverform, som ger plastdetaljen en så hård och högblank yta att någon lackering före eller efter den avslutande metalliseringen inte behövs.

Övriga applikationsområden

Den första generationens beläggningar avseende flödeslattor för bränsleceller har testats och godkänts av en strategiskt viktig kund. Detta har lett till att en första order avseende legoytbeläggning erhållits samt att volymupprampning kan inledas. Samtidigt pågår utvecklingen av generation 2 och 3 för att behålla försprånget. Volymen är initialt blygsam, men den prognosticerade volymen stiger snabbt. Detta kan leda till att kapaciteten för legoytbeläggning behöver utökas inom en snar framtid.

Händelser efter periodens slut

Inga affärshändelser av avgörande beslut som inte nämnts ovan har inträffat efter periodens slut.

Framtidsutsikter

Det ekonomiska utfallet det första halvåret är otillfredsställande. Tack vare en framgångsrikt genomförd nyemission, har emellertid strategiska förändringar kunnat genomföras i syfte att öka fokus på försäljning och underlätta för kunder att börja använda Impact Coatings teknologi. Bolagets ledning och styrelse bedömer att de genomförda förändringarna kommer att leda till ökad försäljning under andra halvåret och att det bästa sättet att disponera Bolagets nuvarande resurser är att med all kraft fullfölja den strategi som inleddes under kvartal 2. Ytterligare satsningar på försäljning i kombination med kostnadsreduktion inom övriga områden kommer därför att genomföras.

Denna rapport har inge varit föremål för revisorns granskning.

Linköping 2010-08-25

Henrik Ljungcrantz

VD

För mer information, kontakta Henrik Ljungcrantz, tel 013-359951 eller 070-6635580, alternativt maila på henrik@impactcoatings.se.

Nästa rapporttillfälle är 28:e oktober 2010.

Resultaträkningar

	Jan – juni 2010	Jan – juni 2009	April - juni 2010	April - juni 2009	Jan - dec 2009
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>					
Nettoomsättning*	2 417	40 258	1 449	33 061	53 593
Aktiverat arbete för egen räkning	480	1 476	282	305	1 956
Övriga rörelseintäkter	2 252	2 338	1 977	2 308	4 344
Summa intäkter	5 149	44 072	3 708	35 674	59 893
Råvaror och förnödenheter	-2 596	-18 338	-292	-12 464	-27 617
Övriga externa kostnader	-5 464	-5 131	-2 806	-2 666	-13 666
Personalkostnader	-12 408	-12 817	-6 396	-6 877	-24 801
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 293	-871	-653	-441	-1 938
Rörelseresultat	-16 612	6 915	-6 439	13 226	-8 129
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	105	165	53	72	1 987
Räntekostnader och liknande resultatposter	-5	-163	-1	-159	-22
Resultat efter finansiella poster	-16 512	6 917	-6 387	13 139	-6 164
Skatt på periodens resultat*	0	0	0	0	1 589
Periodens resultat	-16 512	6 917	-6 387	13 139	-4 575
Nettoresultat/aktie (kr)	Neg	0,53	Neg	1,01	Neg
Genomsnittligt antal aktier under perioden	14 458 794**	12 971 706	15 929 540**	12 971 706	12 971 706
Antal aktier vid periodens utgång (st)	16 214 632	12 971 706	16 214 632	12 971 706	12 971 706

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

** Nyemissionen på 3 242 926 aktier, tecknade per den 19 mars 2010, registrerades den 8 april 2010.

Balansräkningar

	2010-06-30	2009-06-30	2009-12-31
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter	773	1 024	899
Maskiner och tekniska anläggningar	12 818	14 833	14 088
Inventarier, verktyg och installationer	1 134	1 011	896
Uppskjuten skattefordran	11 705	10 116	11 705
Summa anläggningstillgångar	26 430	26 984	27 588
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter	7 744	4 437	8 583
Varor under tillverkning**	23 467	16 607	20 056
Kortfristiga fordringar**	8 348	23 873	8 514
Kortfristiga placeringar	0	10 000	5 000
Kassa och bank	65 336	9 750	3 611
Summa omsättningstillgångar	104 895	64 667	45 764
SUMMA TILLGÅNGAR	131 325	91 651	73 352
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	123 392	77 586	66 094
Kortfristiga skulder*	7 933	14 065	7 258
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	131 325	91 651	73 352
* varav räntebärande skulder	0	316	0
Ställda säkerheter	4 000	4 000	4 000
Ansvarsförbindelser	100	1 449	100

Förändringar i eget kapital

	2010-06-30	2009-06-30	2009-12-31
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>			
Belopp vid periodens ingång	66 094	70 669	70 669
Nyemission	73 810	0	0
Periodens resultat	-16 512	6 917	-4 575
Belopp vid periodens utgång	123 392	77 586	66 094
Genomsnittligt antal aktier under perioden	14 458 794**	12 971 706	12 971 706
Antal aktier vid periodens utgång (st)	16 214 632	12 971 706	12 971 706

** Nyemissionen på 3 242 926 aktier, tecknade per den 19 mars 2010, registrerades den 8 april 2010.

Kassaflödesanalyser

	Jan - juni	Jan - juni	April - juni	April - juni	Jan - dec
	2010	2009	2010	2009	2009
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>					
Rörelseresultat efter avskrivningar	-16 612	6 915	-6 439	13 226	-8 129
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 393	874	705	354	3 903
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-15 219	7 789	-5734	13 580	-4 226
Förändring av rörelsekapital	-1 463	-19 549	-5 888	-17 008	-18 591
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-16 682	-11 760	-11 622	-3428	-22 817
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-405	-2 228	-26	-610	-2 309
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	73 810	0	-193	0	0
Periodens kassaflöde	56 723	-13 988	-11 841	-4 038	-25 126
Likvida medel vid periodens början	8 612	33 738	77 176	23 788	33 738
Likvida medel vid perioden slut*	65 335	19 750	65 335	19 750	8 612

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

Finansiell utveckling i sammandrag

Nedan sammanfattas Impact Coatings AB finansiella utveckling för perioden jan - juni 2010 samt för helåren 2005 - 2009.

Samtliga uppgifter verksamhetsåren 2005 - 2009 baseras på material hämtat från officiellt publicerade årsredovisningar.

		Jan - juni 2010	2009	2008	2007	2006	2005
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>							
Omsättning		2 417	53 593	12 790	5 196	3 898	5 314
Rörelseresultat		-16 612	-8 129	-22 385	-3 837	-1 641	-1 671
Resultat efter finansiella poster		-16 512	-6 164	-21 554	-3 854	-1 770	-1 718
Vinstmarginal	%	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Immateriella anläggningstillgångar		773	899	1 150	1 401	1 422	1 600
Materiella anläggningstillgångar		13 952	14 984	14 362	13 187	10 534	9 744
Finansiella anläggningstillgångar		11 705	11 705	10 116	4 753	2 536	2 048
Varulager		31 211	28 639	17 843	1 966	1 644	1 536
Kortfristiga fordringar		8 349	8 514	2 463	2 474	2 966	1 760
Kortfristiga placeringar		0	5 000	30 160	57 100	0	0
Kassa, bank		65 335	3 611	3 578	5 591	0	384
Eget kapital		123 392	66 094	70 669	86 980	11 978	13 259
Långfristiga skulder		0	0	0	283	1 485	1 502
Kortfristiga skulder		7 933	7 258	9 003	6 564	5 639	2 310
Balansomslutning		131 325	73 352	79 672	93 706	19 101	17 071
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital	%	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital	%	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Soliditet	%	94	90,1	88,7	92,7	62,7	77,7
Skuldsättningsgrad	ggr	0	0	0	0	0,35	0,13
Räntetäckningsgrad	%	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Antal anställda		39	39	23	14	8	7
Investeringar							
Immateriella anläggningstillgångar		0	0	0	186	47	131
Materiella anläggningstillgångar		405	2 309	2 640	3 618	1 387	2 769
Vinst per aktie	SEK	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Genomsnittligt antal aktier under perioden		14 458 794**	12 971 706	12 971 706	11 836 967	11 147 300*	11 147 300*
Antal aktier vid periodens slut		16 214 632	12 971 706	12 971 706	12 971 706	11 147 300*	11 147 300*

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

** Nyemissionen omfattande 3 242 926 aktier, tecknade per den 19 mars 2010, registrerades den 8 april 2010.

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