

# Impact Coatings AB

## DELÅRSRAPPORT FÖR JULI-SEPTEMBER 2008

- Summa intäkter uppgick under tredje kvartalet till 3.768 tkr (2.615 tkr)
- Resultatet blev -5.138 tkr (-770 tkr)
- Kassaflödet för perioden uppgick till -7.119 tkr (-1.459 tkr)
- Soliditeten var 91,6 % vid periodens slut
- Ytterligare en mobiltelefonkund planerar att gå över till Maxfas
- Fortskridande enligt plan inom affärsområde Elektriska kontakter
- Fortsatt väntan på bränsleceller att belägga för affärsområde Elektroder
- Kraftig efterfrågeökning inom affärsområde Deko
- Samarbetsavtal och systemkontrakt tecknade med Interplex

### Allmänt

Tillverkning och leverans av beläggningssystem har blivit en dominerande del av Impacts verksamhet. Trots omfattande nyrekryteringar är kapaciteten ännu så länge otillräcklig för rådande efterfrågan på företagets beläggningssystem, varför intäkterna från denna verksamhet släpar efter. Orderstocken uppgår för närvarande till 21,2 mkr. Uppbyggnaden av en produktionslina för beläggningssystem beräknas bli klar under kvartal 4.

Beträffande den globala finansiella krisen, så är det styrelsens bedömning att den för närvarande inte skall förändra Bolagets expansionsprogram. De produktspecifika trenderna kompenserar mer än väl för försämringarna i det allmänna ekonomiska läget. Bolaget är inte under överskådlig tid beroende av möjligheten att teckna nya lån eller nyemittera aktier. Samtidigt är de viktigaste kundernas ekonomi god och den strategiskt viktigaste branschen, Telekom, räknar med fortsatt tillväxt.

### Ekonomisk översikt

#### *Januari-september 2008*

Bolagets nettoomsättning under perioden ökade med 165 procent till 11 583 (4 358) tkr. Summa intäkter vilket även inkluderar aktiverat arbete, förändringar i pågående arbete och övriga rörelseintäkter, steg till 11 984 (7 621) tkr. Bolagets kostnader ökade till 25 251 (10 500) tkr och rörelseresultatet för årets första nio månader uppgick till -13 267 (-2 878) tkr. Finansnettot uppgick till 586 (-53) tkr, skattekostnaden till noll (0) tkr och resultat efter skatt till -12 681 (-2 931) tkr.

#### *Juli-september 2008*

Bolagets nettoomsättning under perioden ökade med 124 procent till 1 887 (842) tkr. Summa intäkter, vilket även inkluderar aktiverat arbete, förändringar i pågående arbete och övriga rörelseintäkter, steg till 3 768 (2 615) tkr. Bolagets kostnader ökade till 9 035 (3 362)

tkr och rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -5 267 (- 747) tkr. Finansnettot uppgick till 129 (-23) tkr, skattekostnaden till noll (0) tkr och resultat efter skatt till -5 138 (-770) tkr.

### **Finansiell ställning och likviditet**

Likvida medel, inklusive kortfristiga placeringar uppgick vid periodens slut till 46 576 (1 404) tkr. Innehav i aktier och andelar i värdepappersfond samt räntefonder redovisas som kortfristiga placeringar.

Räntebärande skulder uppgår till 250 (250) tkr. Koncernens soliditet uppgick till 91,6 (83,5) %.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under de första nio månaderna till -14 116 (-2 766) tkr.

Det negativa kassaflödet är främst hänförligt till en ökade kostnader i samband med uppbyggnad av bolagets organisation. I investeringsverksamheten uppgick kassaflödet till -1 966 (-3 303) tkr under de första nio månaderna. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -33 (9 000) tkr. Detta ger ett totalt kassaflöde för perioden på -16 115 (2 930) tkr.

### **Medarbetare**

Impact Coatings har under perioden rekryterat ett antal nya medarbetare, framförallt inom systemproduktion. Per den sista september 2008 var antalet anställda 27 (14) personer.

### **Utvecklingen inom respektive affärsområde:**

#### *Elektriska kontakter*

Tillverkningen av de två ReelCoatersystem som skall användas för Maxfasbeläggning av mobiltelefonkontakter fortgår och upptar merparten av affärsområdets tillgängliga resurser.

Förhandlingar med ytterligare en större mobiltelefonstillverkare har inletts avseende anpassning och produktion av Maxfas för kontaktytor i företagets produkter. Väljer kunden att gå över till Impacts lösning behövs ett flertal beläggningssystem.

Det utvecklingsprojekt för en Maxfasbaserad släpvagnskontakt för personbilar, som Impact driver tillsammans med bl a Volvo Cars har inletts och fortlöper enligt plan. Till projektet har ytterligare två slutkunder knutits. Dessutom har en principöverenskommelse avseende leverans av en ReelCoater träffats.

#### *Elektroder*

Produktionsstarten avseende löpande kommersiell beläggning av flödesplattor för bränsleceller bedöms inledas under det kommande kvartalet. Impacts lösning är tekniskt verifierad och kapaciteten för den inledande legoproduktionen finns på plats.

#### *Deko*

Efterfrågan på Impact Coatings dekorativa keramiska beläggningar för metallsubstrat fortsätter att öka. Enbart för mobiltelefoner beräknas volymen av PVD-belagda skal av

rostfritt stål fylla kapaciteten i ca 100 beläggningssystem inom 2-3 år. Impact har på kort tid intagit en tekniskt ledande position inom detta område.

Under perioden har det allt viktigare samarbetet med Interplex formaliserats, dels i ett generellt samarbetsavtal, dels i ett kontrakt avseende installation av en första InlineCoater 300 i Ungern. Detta system har nu installerats och leverans av den produktionsbatch av objekt som slutkunden skall utvärdera beräknas ske i slutet av oktober. Denna utvärdering beräknas ta ca 4 veckor, därefter kan beslut om löpande produktion och därmed fler beläggningssystem fattas.

Installationen av det första InlineCoater 300-systemet till en kunds fabrik i Filipinerna, har också genomförts under perioden men stött på oväntade problem. Den lokala försörjningen av processgaser har inte kunnat godkännas, varför datum för slutverifiering flyttats fram till november. Leveransen av denna kunds system nummer två avvaktar resultatet av denna slutverifiering.

Linköping 2008-10-24

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 24 oktober 2008 klockan 09.00.  
Kommande rapporttillfälle avser bokslutskommunikén vilken kommer att lämnas den 12:e februari 2009.

*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 skiktmaterialiet Maxfas, som kan ersätta guld för plätning 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 advisor är Weaving Capital AB.*

## Resultaträkningar

	Jan-Sept 2008	Jan-Sept 2007	Juli-Sept 2008	Juli-Sept 2007	Jan-Dec 2007
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>					
Nettoomsättning	11 583	4 358	1 887	842	5 196
Aktiverat arbete för egen räkning	916	1 803	625	330	1 803
Förändring av pågående arbete för annans räkning*	-656	1 443	1 114	1 442	6 900
Övriga rörelseintäkter	141	17	142	0	468
<b>Summa intäkter</b>	<b>11 984</b>	<b>7 621</b>	<b>3 768</b>	<b>2 615</b>	<b>14 368</b>
Råvaror och förnödenheter	-7 294	-1 278	-1 876	-252	-4 650
Övriga externa kostnader	-5 893	-2 340	-2 437	-773	-3 936
Personalkostnader	-10 790	-6 094	-4 278	-1 964	-8 448
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1274	-788	-444	-373	-1 171
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-13 267</b>	<b>-2 878</b>	<b>-5 267</b>	<b>-747</b>	<b>-3 837</b>
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	601	11	139	0	181
Räntekostnader och liknande resultatposter	-15	-64	-10	-23	-198
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-12681</b>	<b>-2 931</b>	<b>-5 138</b>	<b>-770</b>	<b>-3 854</b>
Skatt på periodens resultat**	0	0	0	0	-2 217
<b>Periodens resultat</b>	<b>-12 681</b>	<b>-2 931</b>	<b>-5 138</b>	<b>-770</b>	<b>-1 637</b>
Nettoresultat/aktie (kr)	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Antal aktier vid periodens utgång (st)	12 971 706	12 971 706	12 971 706	11 792 460***	12 971 706

\*Bolaget tillämpar successiv vinstavräkning för pågående systemleveranser.

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

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

## Balansräkningar

	2008-09-30	2007-09-30	2007-12-31
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>			
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter	1 222	1 340	1 401
Maskiner och tekniska anläggningar	13 254	12 840	12 871
Inventarier, verktyg och installationer	804	292	316
Uppskjuten skattefordran	4 753	2 536	4 753
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>20 033</b>	<b>17 007</b>	<b>19 341</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Råvaror och förnödenheter	2 634	1 986	1 966
Varor under tillverkning	4 065	334	7 234
Kortfristiga fordringar	7 625	1 443	2 474
Kortfristiga placeringar	37 190	1 404	57 100
Kassa och bank	9 386	0	5 591
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>60 900</b>	<b>5 167</b>	<b>74 365</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>80 933</b>	<b>22 174</b>	<b>93 706</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Eget kapital	74 178	18 532	86 859
Långfristiga skulder*	250	1 000	283
Kortfristiga skulder*	6 505	2 642	6 564
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>80 933</b>	<b>22 174</b>	<b>93 706</b>
* varav räntebärande skulder	250	1 000	1 021
Ställda säkerheter	4000	4 000	4 000
Ansvarsförbindelser	100	500	1 373

## Förändringar i eget kapital

	2008-09-30	2007-09-30	2007-12-31
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>			
Belopp vid periodens ingång	86 859	19 302	11 978
Genomförd nyemission	0	0	76 518
Periodens resultat	-12 681	-770	-1 637
<b>Belopp vid periodens utgång</b>	<b>74 178</b>	<b>18 532</b>	<b>86 859</b>
Antal aktier vid periodens utgång (st)	12 971 706	11 792 460*	12 971 706

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

## Kassaflödesanalyser

	Jan-Sept 2008	Jan-Sept 2007	Juli-Sept 2008	Juli-Sept 2007	Jan-Dec 2007
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>					
Rörelseresultat efter avskrivningar	-13 267	-2 878	-5 267	-747	-3 837
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 860	735	572	351	1 154
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-11 407</b>	<b>-2 143</b>	<b>-4 695</b>	<b>-396</b>	<b>-2 683</b>
Förändring av rörelsekapital	-2 709	-623	-2 009	-393	-3 764
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-14 116</b>	<b>-2 766</b>	<b>6 704</b>	<b>-789</b>	<b>-6 447</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 966	-3 303	-398	-508	-3 803
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-33	9 000	-17	-162	75 871
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-16 115</b>	<b>2 930</b>	<b>-7 119</b>	<b>-1 459</b>	<b>65 621</b>
Likvida medel vid periodens början	62 691	0**	53 695	1 459	-2 930
<b>Likvida medel vid perioden slut*</b>	<b>46 576</b>	<b>0</b>	<b>46 576</b>	<b>0</b>	<b>62 691</b>

\*Utöver likvida medel vid periodens slut förfogade bolaget över en checkkredit uppgående till 1 500 TSEK. I likvida medel ingår kortfristiga räntebärande placeringar om 37 190 TSEK

## Finansiell utveckling i sammandrag

Nedan sammanfattas Impact Coatings AB finansiella utveckling för perioden Jan-Sept 2008 samt för helåren 2003-2007.

Samtliga uppgifter verksamhetsåren 2003-2007 baseras på material hämtat från officiellt publicerade årsredovisningar.

	Jan-Sept 2008	2007	2006	2005	2004	2003
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>						
Omsättning	11 583	5 196	3 898	5 314	3 532	4 096
Rörelseresultat	-13 267	-3 837	-1 641	-1 671	-687	-148
Resultat efter finansiella poster	-12 681	-3 854	-1 770	-1 718	-1 258	-764
Vinstmarginal	% Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Immateriella anläggningstillgångar	1 222	1 401	1 422	1 600	1 685	1 894
Materiella anläggningstillgångar	14 058	13 187	10 534	9 744	4 069	3 803
Finansiella anläggningstillgångar	4 753	4 753	2 536	2 048	1 573	0
Varulager	2 634	1 966	1 644	1 536	4 576	4 099
Kortfristiga fordringar	7 625	2 474	2 966	1 760	1 405	435
Kortfristiga placeringar	37 190	57 100	0	0	0	0
Kassa, bank	9 386	5 591	0	384	7 449	0
Eget kapital	74 178	86 980	11 978	13 259	14 502	1 457
Långfristiga skulder	250	283	1 485	1 502	1 718	7 851
Kortfristiga skulder	6 505	6 564	5 639	2 310	4 536	923
Balansomslutning	80 933	93 706	19 101	17 071	20 756	10 231
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital	% Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital	% Neg	Neg	Neg	Neg	2,0	Neg
Soliditet	% 91,6	93	62,7	77,7	69,9	14,2
Skuldsättningsgrad	ggr 0	0	0,35	0,13	0,12	5,30
Räntetäckningsgrad	% Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Antal anställda	27	14	8	7	5	5
Investeringar						
Immateriella anläggningstillgångar	0	186	47	131	0	69
Materiella anläggningstillgångar	33	3 618	1 387	2 769	788	995
Vinst per aktie	SEK Neg	Neg	Neg	Neg	0,11	Neg
Antal aktier vid periodens slut	12 971 706	12 971 706	11 147 300*	11 147 300*	11 147 300*	5 818 400*

\*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>