

IMPACT COATINGS AB (publ) BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

- Aktien handlas på Nya Marknaden från och med den 19 november 2004
- Nyemission om totalt 14,0 mkr genomfördes under oktober-november 2004
- Nettoomsättning för helåret uppgick till 3.532 tkr (4.096 tkr)
- Årets resultat efter skatt blev 315 tkr (-764 tkr)
- Årets rörelseresultat blev -687 tkr (-149 tkr)
- Nettoresultat per aktie blev 0,11 kr (-0,53 kr)
- Soliditeten uppgick 2004-12-31 till 69,9% (14,2%)
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas

Helåret 2004

Impact har under året gått från att vara en inhemsk leverantör av FoU- och beläggningstjänster till att även marknadsföra sig på den internationella marknaden. Detta sker i samarbete med organisationer som bistår mindre företag i exportprocesser, bl a Exportrådet och EU-organet Innovation Relay Centre, IRC. Antalet potentiella systemkunder har därmed ökat, varav flera förmodas fatta beslut under 2005.

För att klara den förväntade expansionen har en nyemission genomförts under hösten 2004, varefter bolagets aktie handlas på Nya Marknaden.

Under 2004 presenterades en industriell process för Maxfas-beläggning. Skiktet förväntas få stor betydelse för bolagets framtida systemförsäljning tack vare sin potential att ersätta guld på elektriska kontakter. Resultaten har bidragit till att Vinnova finansierar den fortsatta applikationsutvecklingen för Maxfas med 3 MSEK via programmet VINST 4.

Den löpande verksamheten bestående av FoU-uppdrag och beläggningstjänster drabbades under slutet av året av volymbortfall, vilket bidrog till en minskad omsättning och försämrat rörelseresultat. Arbete med att ersätta denna volym har intensifierats.

Fjärde kvartalet

Den internationella exponeringen har intensifierats. Kontakter med cirka 25 potentiella samarbetspartners har inletts och listan över potentiella systemkunder har kunnat ökas med ytterligare ett antal företag.

Affärsprocessen med den svenska kund som under tredje kvartalet tecknat Letter of Intent avseende ett systemförvärv, fortskrider enligt plan. Utfallsprover har levererats för utvärdering av tre viktiga slutkunder. Den taiwanesiske kund, som också tecknat ett letter of intent, avvaktar med sitt beslut om investering till efter en tids driftserfarenheter av InlineCoater™ i Impacts beläggningscentrum. Processerna med övriga potentiella systemkunder fortskrider enligt plan.

Under kvartalet avbröts ett större FoU-uppdrag p g a kapitalbrist hos kunden. Samtidigt har produktionsstarten för ett beläggningstjänstupdrag för en annan kund flyttats framåt i tiden.

Styrelsen beslutade i december om en investering avseende färdigställande av bolagets påbörjade InlineCoater™. Investeringen är ett led i bolagets fokusering mot beläggningsuppdrag med större volymer som senare kan övergå i systemleveranser.

För att minska bolagets räntekostnader har 2.000 tkr amorterats till Duroc under perioden. Samtidigt har Duroc utställt ett lånelöfte på motsvarande belopp att gälla till och med den 30:e juni 2006.

Kommentar till ekonomisk information

Impacts nettoomsättning för verksamhetsåret 2004 uppgick till 3.532 tkr (4.096 tkr). Rörelseresultatet uppgick till -687 tkr (-149 tkr) medan resultatet efter skatt uppgick till 315 tkr (-764 tkr). Årets skatteintäkt ,1.573 tkr (0 tkr), avser en latent skattefordran härförlig till bolagets skattemässiga underskottsavdrag. Styrelsen bedömer att bolagets framtida resultat kommer att vara tillräckliga för att kunna utnyttja befintliga underskottsavdrag.. Årets kas-saflöde blev 7.449 tkr (-1.671tkr).

Redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd.

Viktiga händelser efter årets slut

Utfallsprover har levererats till tre utländska potentiella systemkunder och ett non-disclosure agreement har tecknats med en fjärde.

Den kund som i november gjorde ett tillfälligt avbrott sin beläggning hos Impact, har i januari meddelat att verksamheten läggs i malpåse då tillräcklig finansiering inte kunnat säkerställas.

Patentverket har meddelat svenskt patent avseende InlineCoatern, patent nummer C2 525 283.

Utsikter för 2005

Under andra halvåret 2005 tas en InlineCoater™ i drift i bolagets beläggningscentrum. Åtgärden förväntas såväl expandera som stabilisera verksamheten i Impacts beläggningscentrum.

Drifftagningen av InlineCoater™ ökar också bolagets möjligheter att demonstrera systemets funktionalitet och kapacitet och därigenom nå avslut med potentiella systemkunder.

VINST 4-projektet inleds under 2005 i samarbete med forskningsinstitutet Acreo AB. Parallellt fortskrider samarbetet med ABB avseende kommersialisering av Maxfas inom högspänningsapplikationer.

Linköping den 14:e februari 2005

Henrik Ljungcrantz
Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta Henrik Ljungcrantz 0706-635580

Denna bokslutskommuniké har granskats av bolagets revisorer avseende balansräkning, resultaträkning och kassaflödesanalys.

Kommande informationstillfällen

Årsredovisning	Omkring 15:e april 2005 i Linköping
Ordinarie bolagsstämma	3:e maj 2005 i Linköping
Kvartalsrapport januari-mars 2005	3:e maj 2005
Kvartalsrapport april-juni 2005	3:e augusti 2005
Kvartalsrapport juli-september 2005	26:e oktober 2005
Kvartalsrapport oktober-december 2005	8:e februari 2006

Resultaträkning

Belopp i tkr	jan-dec 2004	jan-dec 2003	okt-dec 2004	okt-dec 2003
Nettoomsättning	3 532	4 096	574	851
Aktiverat arbete för egen räkning	434	860	434	860
Övriga rörelseintäkter	959	321	242	218
Bruttoresultat	4 925	5 277	1 250	1 929
Råvaror och förnödenheter	-493	-479	-151	-56
Övriga externa kostnader	-1 868	-1 938	-671	-399
Personalkostnader	-2 519	-2 328	-881	-646
Avskrivningar av materiella och Immateriella anläggningstillgångar	-732	-681	-212	-188
Rörelseresultat	-687	-149	-665	640
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	8	1	8	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-579	-616	-117	-159
Resultat efter finansiella poster	-1 258	-764	-774	482
Skatt på periodens resultat	1 573	0	1 573	0
ÅRETS RESULTAT	315	-764	799	482
Nettoresultat/aktie (kr)	0,11	-0,53	0,29	0,33
Antal aktier vid periodens utgång (st)	2 786 825	1 454 600	2 786 825	1 454 600

Balansräkning

Belopp i tkr 2004-12-31 2003-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Balanserade utgifter	1 685	1 874
Maskiner och tekniska anläggningar	3 883	3 593
Inventarier, verktyg och installationer	185	210
Latent skattefordran	1 573	0
Summa anläggningstillgångar	7 326	5 677

Omsättningstillgångar

Råvaror och förnödenheter	723	580
Varor under tillverkning	3 853	3 519
Kortfristiga fordringar	1 405	436
Kassa och bank	7 449	0
Summa omsättningstillgångar	13 430	4 535
SUMMA TILLGÅNGAR	20 756	10 212

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	14 502	1 457
Långfristiga skulder*	1 718	7 851
Kortfristiga skulder*	4 536	924
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	20 756	10 232

* varav räntebärande skulder	2 960	7 851
Ställda säkerheter	9 000	8 500
Ansvarsförbindelser	500	500

Förändringar i eget kapital

Belopp i tkr 2004-12-31 2003-12-31

Belopp vid periodens ingång	1 457	2 221
Aktieägartillskott	2 000	0
Nyemission*	10 730	0
Periodens resultat	315	-764
Belopp vid periodens utgång	14 502	1 457

* efter avdrag för emissionskostnader

Kassaflödesanalys

Belopp i tkr	jan-dec 2004	jan-dec 2003	okt-dec 2004	okt-dec 2003
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-687	-148	-665	641
Justering för poster som inte ingår i kassafl.	1 735	66	1 677	30
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 048	-82	1 012	671
Förändring av rörelsekapital	2 167	-620	2 367	545
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 215	-702	3 379	1 216
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-789	-884	-610	-717
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 023	-85	5 209	-300
Periodens kassaflöde	7 449	-1 671	7 978	199
Likvida medel vid periodens början	0	2 363	163	493
Likvida medel vid periodens slut	7 449	692	8 141	692

Finansiell utveckling i sammandrag

Nedan sammanfattas Impact Coatings AB finansiella utveckling för perioden 2000 - 2004.

Samtliga uppgifter baseras på material hämtat från officiellt publicerade årsredovisningar.

		2004	2003	2002	2001	2000
Omsättning	KSEK	3 532	4 096	9 687	4 816	2 076
Rörelseresultat		-687	-148	662	341	-60
Resultat efter finansiella poster		-1 258	-764	10	63	-282
Vinstmarginal	%	neg	neg	0,1	1,1	neg
Immateriella anläggningstillgångar	KSEK	1 685	1 894	2 210	2 228	1 146
Materiella anläggningstillgångar		4 069	3 803	3 284	3 706	3 246
Finansiella anläggningstillgångar		1 573	0	0	0	0
Varulager		4 576	4 099	3 567	2 448	155
Kortfristiga fordringar		1 405	435	1 103	1 482	1 071
Kassa, bank		7 449	-	863	-	-
Eget kapital		14 502	1 457	2 221	2 211	2 147
Långfristiga skulder		1 718	7 851	7 127	6 568	2 429
Kortfristiga skulder		4 536	923	1 679	1 085	1 043
Balansomslutning		20 756	10 231	11 028	9 863	5 616
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital	%	neg	neg	6,3%	4,5%	neg
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital		2,0%	neg	0,5%	2,8%	neg
Soliditet		69,9	14,2	20,1	22,4	38,2
Skuldsättningsgrad	Ggr	0,20	5,30	3,20	2,97	1,13
Ränteteckningsgrad		neg	neg	1,02	1,22	neg
Antal anställda	Antal	5	5	7	6	5
Investeringar						
Immateriella anläggningstillgångar	KSEK	0	69	0	1 082	0
Materiella anläggningstillgångar		355	995	559	830	584
Vinst per aktie	SEK	0,11	-0,53	0,29	0,33	-0,19
Antal aktier vid periodens utgång	St	2 786 825	1 454 600	1 454 600	1 454 600	1 454 600
Genomsnittligt antal aktier	St	1 587 823	1 454 600	1 454 600	1 454 600	1 454 600
Aktieägare vid periodens utgång	Antal	1 099	-	-	-	-
Aktiekurs vid periodens utgång	SEK	11,90	-	-	-	-

Definition av nyckeltal:

Vinstmarginal

Eget kapital

Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital:

Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital:

Soliditet:

Skuldsättningsgrad:

Ränteteckningsgrad

Vinst per aktie

Resultat efter finansnetto dividerat med omsättningen.

Summan av aktiekapital, bundna reserver och fritt eget kapital.

Resultat före räntekostnader dividerat med genomsnittligt totalt kapital.

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital.

Eget kapital dividerat med balansomslutningen.

Räntebärande skulder dividerat med eget kapital.

Resultat före räntekostnader dividerat med räntekostnader.

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal utelöpande aktier.

Impact i korthet

Industriell nanoteknologi

Impact utvecklar och kommersialiserar innovativ teknologi för PVD-ytbeläggning, 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 nya, nanostrukturella skiktmaterial, bl a Maxfas som kan ersätta guld för plätering av elektriska kontakter.

www.impactcoatings.se