

IMPACT COATINGS AB

DELÅRSRAPPORT FÖR JANUARI-MARS 2009

- **Summa intäkter uppgick under första kvartalet till 8.399 tkr (3.979 tkr)**
- **Resultatet blev -6.222 tkr (-3.448 tkr)**
- **Kassaflödet för perioden uppgick till -9.950 tkr (-1.684 tkr)**
- **Soliditeten var 75 % vid periodens slut**
- **Ny kund har beställt 2 st InlineCoater 500**
- **Överenskommelse om leverans av ytterligare 18 InlineCoater 500 har träffats**
- **Första IC 500-enheten tillverkad på rekordtid, godkänd av kund för leverans**

Allmänt

Bolagets intäkter ökade med 111% till 8.399 tkr (3.979 tkr). Resultatet försämrades dock till -6.222 tkr (-3.448 tkr), främst till följd av att organisationen expanderat för att möta den ökade efterfrågan på Bolagets beläggningssystem och att pågående leveranser ännu ej slutavräknats. Kassaflödet för perioden blev -9.950 tkr (-1.684 tkr) och soliditeten var vid periodens slut 75 %.

Under första kvartalet 2009 har uppbyggnaden av tillverkningsflödet för det nya beläggningssystemet InlineCoater 500 stått i fokus. Färdigställandet av ett första system till den nya kund som i januari beställde två system och som tecknade överenskommelse om leverans av ytterligare 18 system har dominerat verksamheten. Under perioden erhöles en förskottsbetalning om drygt 10 mkr för ordern och strax efter periodens utgång fakturerades nästa delbetalning om 3 mkr. Affären, som är på totalt 30 mkr exklusive eftermarknad, beräknas vara fullt betalt innan halvårsskiftet.

Elektriska kontakter

Tillverkningen av den första enheten av den nyutvecklade ReelCoater R2 var vid kvartalets slut i en slutfas. Systemet beräknas vara klart runt halvårsskiftet.

Produktionsverifieringen för den mobiltelefonstillverkare som undertecknade avtal om kommersiell användning av MaxFas, har däremot försenats. Diskussioner pågår om projektets fortsättning. Samtidigt har samarbetet med en annan mobiltelefonstillverkare intensifierats. Applikationen beräknas vara klar för produktion i början av 2010.

Elektroder

På grund av orsaker utanför Impact Coatings kontroll har löpande beläggning av flödesplattor för bränsleceller fortfarande inte kommit igång. Vår bedömning är att den tilltagande lågkonjunkturen har ökat osäkerheten kring införandet av bränslecellsteknologi.

Affärsområdets verksamhet har därför tillfälligt dragits ned till en standby-nivå och resurserna används för att klara leveransåtaganden inom övriga affärsområden.

Deko

Efterfrågan på Bolagets teknologi för dekorativa applikationer har en fortsatt ökande trend. Affärsområdet har därför tillförts ytterligare resurser för såväl systemtillverkning som processutveckling.

En av affärsområdets viktigaste uppgifter är att bygga och installera InlineCoater-system. Det nya systemet InlineCoater 500, som lanserades i slutet av 2008 har mottagits mycket väl på marknaden. Systemet erbjuder mycket hög kapacitet i förhållande till storlek och kostnad och attraherar därför kunder med mycket stora volymbehov.

Konstruktion och tillverkningsförfarande har också optimerats för att minimera framtagningstiden. Målet är att kunna leverera inom 3 månader från order, vilket uppnåtts redan vid tillverkningen av den första enheten. Merparten av tillverkningen sker utanför Impact Coatings lokaler, endast några veckors avslutande montering sker av och hos Impact Coatings. Detta ökar möjligheterna att hantera multipla ordrar och att anpassa kapacitet efter behov.

Pågående leveranser kräver emellertid omfattande resurser vad gäller processanpassningen till kundernas applikationer. Den avslutande produktionsverifieringen av framtagna processer till den glasögontillverkare som beställt 2 InlineCoater 300, beräknas inte vara avslutad förrän i slutet av maj. Också processverifieringen för den mobiltelefonapplikation som drivs tillsammans med Interplex drar ut på tiden på grund av att ytterligare processutveckling och systemmodifiering visat sig vara nödvändig. Applikationen beräknas vara klar för produktion runt halvårsskiftet.

Händelser efter periodens slut

En Factory Acceptance Test för det första InlineCoater 500-systemet har framgångsrikt genomförts tillsammans med en kund som Impact Coatings tecknat en överenskommelse med om leverans av totalt 20 system. Systemet har tagits fram på rekordtid, under tre månader, och möter både Impact Coatings och kundens förväntningar avseende prestanda och kapacitet. Systemet skeppas till kund för idrifttagning under maj.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorns granskning.

Linköping 2009-04-23

Henrik Ljungcrantz
VD

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

Nästa rapporttillfälle är 21:a augusti. Årsstämma hålls den 24:e april.

Resultaträkningar

	Jan-mars 2009	Jan-mars 2008	Jan-dec 2008
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>			
Nettoomsättning*	7 228	579	12 790
Aktiverat arbete för egen räkning	1 171	0	1 749
Förändring av pågående arbete för annans räkning*	0	3 400	-1 300
Övriga rörelseintäkter		0	575
Summa intäkter	8 399	3 979	13 814
Råvaror och förnödenheter	-5 874	-3 032	-8 667
Övriga externa kostnader	-2 465	-1 391	-9 280
Personalkostnader	-5 941	-2 760	-16 536
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-430	-404	-1 716
Rörelseresultat	-6311	-3 608	-22 385
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	93	168	852
Räntekostnader och liknande resultatposter	-4	-8	-21
Resultat efter finansiella poster	-6 222	-3 448	-21 554
Skatt på periodens resultat**	-	-	5 363
Periodens resultat	-6 222	-3 448	-16 191
Nettoresultat/aktie (kr)	Neg	Neg	Neg
Antal aktier vid periodens utgång (st)	12 971 706	12 971 706	12 971 706
Medelantal aktier under perioden	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. Det omklassificerade beloppet motsvarar -8 776 för perioden.

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

Balansräkningar

	2009-03-31	2008-03-31	2008-12-31
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter	1 087	1 342	1 150
Maskiner och tekniska anläggningar	14 530	12 721	13 524
Inventarier, verktyg och installationer	1 082	395	838
Uppskjuten skattefordran	10 116	4 753	10 116
Summa anläggningstillgångar	26 815	19 211	25 628
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter	2 988	1 951	3 365
Varor under tillverkning**	0	10 634	14 478
Kortfristiga fordringar**	23 413	1 264	2 463
Kortfristiga placeringar	20 000	45 240	30 160
Kassa och bank	3 788	15 767	3 578
Summa omsättningstillgångar	50 189	74 856	54 044
SUMMA TILLGÅNGAR	77 004	94 067	79 672
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	64 447	83 410	70 669
Långfristiga skulder*	0	283	0
Kortfristiga skulder*	12 557	10 374	9 003
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	77 004	94 067	79 672
* varav räntebärande skulder	0	0	33
Ställda säkerheter	4 000	4 000	4 000
Ansvarsförbindelser	100	1 449	100

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

Förändringar i eget kapital

	2009-03-31	2008-03-31	2008-12-31
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>			
Belopp vid periodens ingång	70 669	86 859	86 859
Periodens resultat	-6 222	-3 449	-16 191
Belopp vid periodens utgång	64 447	83 410	70 669
Antal aktier vid periodens utgång (st)	12 971 706	12 971 706	12 971 706

Kassaflödesanalys

	Jan-Mars 2009	Jan-Mars 2008	Jan-dec 2008
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>			
Rörelseresultat efter avskrivningar	-6 311	-3 608	-22 385
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	520	564	2 547
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-5 791	-3 044	-19 838
Förändring av rörelsekapital	-2 541	2 389	-5 421
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 332	-655	-25 259
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 618	-274	-2 639
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-755	-1 055
Periodens kassaflöde	-9 950	-1 684	-28 953
Likvida medel vid periodens början	33 738	62 691	62 691
Likvida medel vid perioden slut*	23 788	61 007	33 738

*Utöver likvida medel vid senaste periodens slut förfogar bolaget över en checkräkningskredit uppgående till 1 500 TSEK. I likvida medel ingår kortfristiga räntebärande placeringar om 20 000 TSEK.

Finansiell utveckling i sammandrag

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

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

	Jan-mars 2009	2008	2007	2006	2005	2004
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>						
Omsättning	7 228	12 790	5 196	3 898	5 314	3 532
Rörelseresultat	-6 311	-22 385	-3 837	-1 641	-1 671	-687
Resultat efter finansiella poster	-6 222	-21 554	-3 854	-1 770	-1 718	-1 258
Vinstmarginal	% Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Immateriella anläggningstillgångar	1 087	1 150	1 401	1 422	1 600	1 685
Materiella anläggningstillgångar	15 612	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	21 995	17 843	1 966	1 644	1 536	4 576
Kortfristiga fordringar	23 413	2 463	2 474	2 966	1 760	1 405
Kortfristiga placeringar	20 000	30 160	57 100	0	0	0
Kassa, bank	3 788	3 578	5 591	0	384	7 449
Eget kapital	64 447	70 669	86 980	11 978	13 259	14 502
Långfristiga skulder	0	0	283	1 485	1 502	1 718
Kortfristiga skulder	12 557	9 003	6 564	5 639	2 310	4 536
Balansomslutning	77 004	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	% 75	88,7	92,7	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	36	23	14	8	7	5
Investeringar						
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	186	47	131	0
Materiella anläggningstillgångar	1 681	2 639	3 618	1 387	2 769	788
Vinst per aktie	SEK Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	0,11
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>