

IMPACT COATINGS

DELÅRSRAPPORT FÖR JANUARI-MARS 2012

- **Summa intäkter uppgick under första kvartalet till 4 429 tkr (3 873 tkr)**
- **Resultatet blev -6 630 tkr (-8 462 tkr)**
- **Kassaflödet för perioden uppgick till -4 216 tkr (-9 039 tkr)**
- **Soliditeten var 91,5 % (91,9 %)**
- **Kontrakt tecknat med kontaktdonstillverkaren Huber + Suhner**
- **Omorganisation och kostnadsreduktion genomförd**

Allmänt

Bolagets intäkter ökade 14 % till 4 429 tkr (3 873 tkr) och resultatet förbättrades till -6 630 tkr (-8 462 tkr). Kassaflödet för perioden blev -4 216 tkr (-9 039 tkr) och soliditeten var vid periodens slut 91,5% (91,9 %).

Resultatförbättringen är en följd av pågående kostnadsnedskärningar, fokus på eftermarknadsförsäljning samt reavinst i samband med minskning av kapitalbindning i råvaror.

Då flera viktiga affärsförhandlingar fördröjdes ytterligare, beslutade styrelsen alldeles i början av perioden att reducera Bolagets fasta kostnader. Syftet var att förbättra Bolagets finansiella uthållighet och på så sätt undvika behov av ytterligare nyemission.

Kostnadsreduktionen har nu genomförts men har bara påverkat periodens resultat marginellt. Fullt genomslag inträder under andra kvartalet och ger en effekt motsvarande 10 mkr på årsbasis.

Den nya organisationen har varit verksam en tid och fungerar mycket tillfredsställande. Kapaciteten för system- och processutveckling har reducerats, men är i dagsläget inte affärskritisk då dessa redan nått en fullt kommersialiserbar nivå. Också den egna produktionskapaciteten har reducerats, men inte heller det är affärskritiskt, då merparten av produktionen lagts över på underleverantörer. Vidare har den totala försäljningskapaciteten minskats, men har istället fokuserats mot det primära marknadsområdet elektriska kontakter. Inom detta område har Bolaget nu högre försäljningskapacitet än före omorganisationen.

Den nya organisationen har också under större delen av perioden varit sysselsatt med förberedelserna för den strategiskt viktiga systemaffär som tecknades strax innan delårsrapportens offentliggörande. Affärens verkställande sker huvudsakligen under kvartal 2-3, men avser samtidigt ett långsiktigt samarbete inkluderande materialleveranser, service och support samt möjliga framtida meraffärer.

Starkt bidragande till affären har varit mycket goda referenser från befintliga systemkunder och samarbetspartners, vilka uttryckt ett starkt förtroende för Impact Coatings och Bolagets teknologi. Samtidigt förväntas det nu tecknade affärskontraktet ytterligare underlätta också andra affärsavslut, då den aktuella kunden har mycket hög status i sin bransch.

Elektriska kontakter

Affärsdialogen med de kunder som under hösten kvalificerade Silver MaxPhase, SMP, utifrån ett tekniskt perspektiv, har fortgått under perioden, dock utan att nå fram till avslut utöver den affär med Huber + Suhner som offentliggjordes strax innan denna rapport. Dialogen fortsätter dock med de övriga kunderna.

Efter periodens slut har två mässhdeltaganden genomförts vid ICMCTF i San Diego samt SVC i Santa Clara, Silicon Valley. Aktiviteterna har bidragit till att ytterligare intressenter nu planerar att utvärdera Bolagets teknologi.

Deko

Under kvartalet kvalificerades ett nytt legouppdrag avseende den unika svarta beläggning som Impact Coatings ursprungligen utvecklade för mobilskal. Uppdraget har begränsad volym i dagsläget, men utgör en värdefull referens för liknande uppdrag.

Marknadsföringen av beläggningssystem för dekorativa ändamål har, till följd av kostnadsneddragningen begränsats till ett fåtal företag inom området glasögon och klockor.

Metall på plast

I samarbete med en tillverkare av inredningsdetaljer till fordon, drivs ett projekt att integrera formsprutning, metallisering och lackering. Lackeringen används för att applicera en primer på plasten före metallisering samt ett skyddande, transparent skikt efter metalliseringen. Lösningen avser att utgöra ett kostnadsmässigt och miljömässigt fördelaktigt alternativ till plättering av plast. I projektet avser parterna att verifiera minst en interiörprodukt för någon av de stora tyska biltillverkarna. Verifieringen innebär att produkten utvärderas som ett fullvärdigt alternativ till nuvarande lösning utifrån den specifikation som utformats för produkten.

Händelser efter periodens slut

Det avtal som strax innan denna delårsrapport, slutligen tecknades med den Schweiziska kontaktdonstillverkaren Huber + Suhner, har föregåtts av en längre tids teknisk utvärdering och avtalsförhandling. Då Silver MaxPhase kommit att bli en viktig del av den strategiskt viktiga produkten, har avtalet kommit att bli mycket omfattande för att täcka upp varje tänkbar aspekt på kundens användning av teknologin för minst 15 år framåt.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorns granskning.

Linköping 2012-05-09

Henrik Ljungcrantz
VD

För mer information, kontakta Henrik Ljungcrantz, tel 013-359951 eller 070-6635580
Nästa rapporttillfälle är 22:a augusti. Årsstämma hålls den 25:e maj.

Resultaträkningar

	Jan-mars 2012	Jan-mars 2011	Jan-dec 2011
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>			
Nettoomsättning	4 332	3 263	16 499
Aktiverat arbete för egen räkning	-	111	131
Övriga rörelseintäkter	97	499	2 405
Summa intäkter	4 429	3 873	19 035
Råvaror och förnödenheter	- 2 413	- 2 966	- 11 029
Övriga externa kostnader	- 2 399	- 2 475	- 9 601
Personalkostnader	- 5 560	- 6 203	- 23 387
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 724	- 733	- 6 157**
Rörelseresultat	- 6 667	- 8 504	- 31 139
Ränteintäkter och liknande resultatposter	37	44	870
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	- 2	- 91
Resultat efter finansiella poster	- 6 630	- 8 462	- 30 360
Skatt på periodens resultat*	-	-	- 21 201***
Periodens resultat	- 6 630	- 8 462	- 51 561
Nettoreultat/aktie (kr)	Neg	Neg	Neg
Genomsnittligt antal aktier under perioden	16 214 632	16 214 632	16 214 632
Antal aktier vid periodens utgång (st)	16 214 632	16 214 632	16 214 632

*Skatt beräknas endast på helårsresultatet i samband med årsbokslut.

**Posten inkluderar engångsnedskrivning med 3 124 TSEK.

***Återföring av tidigare uppbokad uppskjuten skattefordran pga beslut om ändrade redovisningsprinciper.

Balansräkningar

	2012-03-31	2011-03-31	2011-12-31
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter	333	585	396
Maskiner och tekniska anläggningar	16 748	17 918	17 334
Inventarier, verktyg och installationer	624	950	700
Uppskjuten skattefordran	0	21 201	0
Summa anläggningstillgångar	17 705	40 654	18 430
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter	7 301	8 186	9 038
Varor under tillverkning	20 193	24 479	20 193
Kortfristiga fordringar	3 025	3 531	3 471
Kassa och bank	16 233	41 424	20 449
Summa omsättningstillgångar	46 752	77 620	53 151
SUMMA TILLGÅNGAR	64 457	118 274	71 581
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	58 996	108 725	65 626
Kortfristiga skulder*	5 461	9 549	5 955
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	64 457	118 274	71 581
* varav räntebärande skulder	0	0	0
Ställda säkerheter	5 000	5 000	5 000
Ansvarsförbindelser	100	100	100

Förändringar i eget kapital

	2012-03-31	2011-03-31	2011-12-31
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>			
Belopp vid periodens ingång	65 626	117 187	117 187
Periodens resultat	-6 630	- 8 462	- 51 561
Belopp vid periodens utgång	58 996	108 725	65 626
Genomsnittligt antal aktier under perioden (st)	16 214 632	16 214 632	16 214 632
Antal aktier vid periodens utgång (st)	16 214 632	16 214 632	16 214 632

Kassaflödesanalyser

	Jan-Mars 2012	Jan-Mars 2011	Jan-Dec 2011
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>			
Rörelseresultat efter avskrivningar	- 6 667	- 8 504	- 31 139
Finansnetto	38	42	779
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	724	734	6 156
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	- 5 905	- 7 728	- 24 204
Förändring av rörelsekapital	1 689	- 1 297	- 1 196
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 4 216	- 9 025	- 25 400
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	- 14	- 4 614**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0
Periodens kassaflöde	- 4 216	- 9 039	- 30 014
Likvida medel vid periodens början	20 449	50 463	50 463
Likvida medel vid perioden slut*	16 233	41 424	20 449

*Utöver likvida medel vid senaste periodens slut förfogar bolaget över en checkräkningskredit uppgående till 1 500 TSEK.

**Av årets investeringar avser 4 600 TSEK en omklassificering från korta fordringar till maskiner och tekniska anläggningstillgångar.

Finansiell utveckling i sammandrag

Nedan sammanfattas Impact Coatings AB finansiella utveckling för perioden jan-mars 2012 samt för helåren 2007-2011.

Samtliga uppgifter verksamhetsåren 2007-2011 baseras på material hämtat från officiellt publicerade bokslutskommunikéer och årsredovisningar.

		Jan-mars 2012	2011	2010	2009	2008	2007
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>							
Omsättning		4 429	16 499	13 323	53 593	12 790	5 196
Rörelseresultat		- 6 667	- 31 139	- 32 670	- 8 129	- 22 385	- 3 837
Resultat efter finansiella poster		- 6 630	- 30 360	- 32 213	- 6 164	- 21 554	- 3 854
Vinstmarginal	%	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Immateriella anläggningstillgångar		333	396	647	899	1 150	1 401
Materiella anläggningstillgångar		17 372	18 034	19 526	14 984	14 362	13 187
Finansiella anläggningstillgångar		0	0	21 201	11 705	10 116	4 753
Varulager		27 494	29 231	31 097	28 639	17 843****	1 966****
Kortfristiga fordringar		3 025	3 471	5 883	8 514	2 463	2 474
Kortfristiga placeringar		0	0	0	5 000	30 160	57 100
Kassa, bank		16 233	20 449	50 462	3 611	3 578	5 591
Eget kapital		58 996	65 626	117 187	66 094	70 669	86 980
Långfristiga skulder		0	0	0	0	0	283
Kortfristiga skulder		5 461	5 955	11 629	7 258	9 003	6 564
Balansomslutning		64 457	71 581	128 816	73 352	79 672	93 706
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital	%	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital	%	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Soliditet	%	91,5	91,7	91,0	90,1	88,7	92,7
Skuldsättningsgrad	ggr	0	0	0	0	0	0
Räntetäckningsgrad	%	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Antal anställda		24	30	39	39	23	14
Investeringar							
Immateriella anläggningstillgångar		0	0	0	0	0	186
Materiella anläggningstillgångar		0	4 614***	6 914**	2 309	2 639	3 618
Vinst per aktie	SEK	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Genomsnittligt antal aktier under perioden		16 214 632	16 214 632	15 343 929*	12 971 706	12 971 706	11 836 967
Antal aktier vid periodens slut		16 214 632	16 214 632	16 214 632	12 971 706	12 971 706	12 971 706

* Nyemission av 3 242 926 aktier, tecknade per den 19 mars 2010, registrerade den 8 april 2010.

**Av investeringarna på 6 914 TSEK avser 6 000 TSEK en omklassificering från korta fordringar till maskiner och tekniska anläggningstillgångar.

***Av årets investeringar avser 4 600 TSEK en omklassificering från korta fordringar till maskiner och tekniska anläggningstillgångar.

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

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