

IMPACT COATINGS

DELÅRSRAPPORT FÖR APRIL - JUNI 2012

- **Summa intäkter uppgick under andra kvartalet till 3 459 tkr (7 488 tkr)**
- **Resultatet blev -6 962 tkr (-5 043 tkr)**
- **Kassaflödet för perioden uppgick till -6 364 tkr (-7 071 tkr)**
- **Soliditeten var vid periodens slut 84,7 % (91,7 %)**
- **Avtal inkluderande bl a en PlastiCoater 400 tecknat med Huber+Suhner**
- **Repeatorder på en InlineCoater 300 från glasögon tillverkare**
- **Två nya legoupdrag avseende flödesplattor till bränsleceller**

Allmänt

Bolagets intäkter minskade till 3 459 tkr (7 488 tkr) och resultatet försämrades till -6 962 tkr (-5 043 tkr). Kassaflödet för perioden blev -6 364 tkr (-7 071 tkr) och soliditeten var vid periodens slut 84,7% (91,7 %).

Under det första halvåret 2012 minskade intäkterna till 7 888 tkr (11 361 tkr) och resultatet blev -13 592 tkr (-13 505 tkr). Halvårsperiodens kassaflöde blev -10 580 tkr (-16 110 tkr). Likvida medel, utöver en checkkredit på 1 500 tkr, uppgick vid periodens slut till 9 869 tkr (34 353 tkr).

Periodens resultat inkluderar engångskostnader till följd av de uppsägningar som beslutades i början av året, varför neddragningen inte haft full effekt på periodens resultat.

Det första halvårets försäljningsfokusering ledde till att två systemordrar tecknades i slutet av perioden. Dessa har dock inte haft någon påtaglig påverkan på periodens resultat.

Periodens kassaflöde och även resultatet, har påverkats positivt genom realisering av lagerhållet råmaterial till högre pris än inköpspriset.

Elektriska kontakter

I och med systemordern till H+S nåddes ett strategiskt mycket viktigt mål under perioden. Att en första kund av H+S kaliber väljer Silver MaxPhase, SMP för en av sina viktigaste framtidsprodukter har ett starkt referensvärde. Med detta budskap och den senaste tidens verifieringar av SMP inleddes därför en marknadskampanj under kvartalet. Kampanjen syftar till att via artiklar i fackpress skapa en efterfrågan av SMP från kunderna till de kontaktstillverkare vi bearbetar. Så här långt har kampanjen fungerat utmärkt. Drygt ett tiotal globalt verksamma facktidsskrifter har infört artiklar om SMP baserade på de kommersiellt inriktade pressmeddelanden vi distribuerat.

Dessa har, tillsammans med de mässaktiviteter som genomförts under perioden, bidragit till ett växande intresse för SMP. Genom att säljstyrkan för Elkon-området utökats, har försäljningen breddats så att fler potentiella kunder kan bearbetas. Samtidigt drivs sedan tidigare ett antal mognare affärsprocesser. Flera av dessa avancerar framåt, men har inte kunnat omsättas till affär under perioden.

Under perioden beslutades att komplettera erbjudandet till potentiella kunder inom Elkon-området med legoproduktion. Kapacitet för detta har förberetts och legoproduktion av SMP till en första kund, H+S, har inletts. Legoproduktionserbjudandet kommer under hösten även att kompletteras med kapacitet att SMP-belägga bandprodukter i den ReelCoater Impact Coatings äger.

Vidare kvalificerades två nya legouppdrag avseende beläggning av flödesplattor till bränsleceller under perioden. Vid en konferens i Trondheim presenterade Impact Coatings sitt koncept för kostnadseffektiv produktion av sådana plattor, vilket tilldrog sig betydande intresse från flera aktörer inom bränslecellsområdet.

Dekoplast

Som ett led i vårens kostnadseffektivisering, har affärsområdena Plast och Deko slagits samman till ett gemensamt område, som internt hanteras av ett team. Synergieffekterna har visat sig större än de affärsbegränsande olikheterna, varför såväl marknadsföring och försäljning som utveckling och legoproduktion slagits samman.

Inom Dekoplast sker för närvarande en fokusering på:

Wearings: Glasögon, klockor, smycken och mobiltelefonskal av metall och plast

Automotive trimming: Interiöra och exteriöra trimdetaljer som idag tillverkas av krompläterad plast.

Optics: Reflektorer och speglar av plast.

Under kvartalet tecknades avtal om leverans av ett fjärde beläggningssystem till den glasögontillverkare som tidigare köpt tre system från Impact Coatings. Systemet skall användas för en transparent skyddsbeläggning på plast, vilket är ett helt nytt tillämpningsområde med stor potential.

Sedan en tid bearbetas också främst tyska tillverkare av pläterade plastdetaljer till fordonsindustrin. Det finns för närvarande ett "window of opportunity" för applicering av svarta eller nästintill svarta PVD-beläggningar på sådana detaljer, för bilmodeller som ska lanseras 2013-2015. Impact Coatings är för närvarande den enda aktören i Europa som kan tillmötesgå de färg- och funktionskrav som ställs. En första produkt är kvalificerad och godkänd och ingår nu i ett tillvalsprogram från en tysk tillverkare av premiumbilar. Volymen hanteras inledningsvis genom legoytbeläggning hos Impact Coatings.

Ett intensivt arbete pågår nu för att hitta de rätta formerna för att möta den förväntade snabbväxande efterfrågan inom detta område. Under perioden inleddes också ett samarbete med Svenska Exportrådet i Frankrike, för att etablera kontakt även med de franska aktörerna inom detta område.

Vidare inleddes ett samarbete med ett tyskt företag, för utveckling av ett helintegrerat system för formsprutning, metallisering och skyddslackering av plastdetaljer.

Inom området Optics, skedde under perioden ett genombrott avseende utvecklingen av den kombination med metallisering och Coverform, som utvecklas tillsammans med Krauss-Maffei. Nya prover är under utvärdering hos den tilltänkta slutkunden. Samtidigt har ett nytt projekt inletts med en potentiell slutkund, som också efterfrågar den totalintegrerade lösning som Impact Coatings erbjuder tillsammans med Krauss-Maffei.

Händelser efter periodens slut

Inga händelser av väsentlig art har inträffat efter periodens slut.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorns granskning.

.

Linköping 2012-08-22

Henrik Ljungcrantz
VD

För mer information, kontakta Henrik Ljungcrantz, tel 013-359951 eller 070-6635580
Nästa rapporttillfälle är 25:e oktober.

Resultaträkningar

	Jan – juni 2012	Jan – juni 2011	April - juni 2012	April - juni 2011	Jan - dec 2011
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>					
Nettoomsättning	4 133	9 553	2 546	6 290	16 499
Aktiverat arbete för egen räkning		131		20	131
Övriga rörelseintäkter	3 755	1 677	913	1 178	2 405
Summa intäkter	7 888	11 361	3 459	7 488	19 035
Råvaror och förnödenheter	-4 557	- 6 290	-2 144	- 3 324	- 11 029
Övriga externa kostnader	-5 476	-4 535	-3 076	- 2 314	- 9 601
Personalkostnader	-10 128	- 12 851	-4 568	- 6 394	- 23 387
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 448	- 1 464	-724	- 731	- 6 157**
Rörelseresultat	-13 721	- 13 779	-7 053	- 5 275	- 31 139
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	146	278	107	234	870
Räntekostnader och liknande resultatposter	-17	- 4	-16	- 2	- 91
Resultat efter finansiella poster	-13 592	- 13 505	-6 962	- 5 043	- 30 360
Skatt på periodens resultat*		0		0	-21 201***
Periodens resultat	-13 592	- 13 505	-6 962	- 5 043	- 51 561
Nettoreultat/aktie (kr)	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Genomsnittligt antal aktier under perioden	16 214 632	16 214 632	16 214 632	16 214 632	16 214 632
Antal aktier vid periodens utgång (st)	16 214 632	16 214 632	16 214 632	16 214 632	16 214 632

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

** Posten inkluderar engångsnedskrivning med 3 124 TSEK.

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

Balansräkningar

	2012-06-30	2011-06-30	2011-12-31
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter	271	522	396
Maskiner och tekniska anläggningar	16 163	17 334	17 334
Inventarier, verktyg och installationer	573	866	700
Uppskjuten skattefordran	-	21 201	-
Summa anläggningstillgångar	17 007	39 923	18 430
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter	6 658	8 973	9 038
Varor under tillverkning**	20 192	24 584	20 193
Kortfristiga fordringar**	7 707	5 145	3 471
Kassa och bank	9 869	34 353	20 449
Summa omsättningstillgångar	44 426	73 055	53 151
SUMMA TILLGÅNGAR	61 433	112 978	71 581
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	52 034	103 682	65 626
Kortfristiga skulder*	9 399	9 296	5 955
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	61 433	112 978	71 581
* varav räntebärande skulder	0	0	0
Ställda säkerheter	5 000	5 000	5 000
Ansvarsförbindelser	100	100	100

Förändringar i eget kapital

	2012-06-30	2011-06-30	2011-12-31
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>			
Belopp vid periodens ingång	65 626	117 187	117 187
Periodens resultat	-13 592	- 13 505	- 51 561
Belopp vid periodens utgång	52 034	103 682	65 626
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

Kassaflödesanalys

	Jan - juni 2012	Jan - juni 2011	April - juni 2012	April - juni 2011	Jan - dec 2011
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>					
Rörelseresultat efter avskrivningar	-13 721	- 13 779	-7 053	- 5 275	- 31 139
Finansnetto					779
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 577	1 739	814	963	6 156
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-12 144	- 12 040	-6 239	- 4 312	- 24 204
Förändring av rörelsekapital	1 589	- 4 056	-100	- 2 759	-1 196
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 555	-16 096	-6 339	- 7 071	- 25 400
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-25	- 14	-25	0	- 4 614**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	0	0
Periodens kassaflöde	-10 580	- 16 110	-6 364	- 7 071	-30 014
Likvida medel vid periodens början	20 449	50 463	16 233	41 424	50 463
Likvida medel vid perioden slut*	9 869	34 353	9 869	34 353	20 449

*Utöver likvida medel vid periodens slut förfogade bolaget över en checkkredit 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 - juni 2012 samt för helåren 2007 - 2011.

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

	Jan - juni 2012	2011	2010	2009	2008	2007
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>						
Omsättning	7 888	16 499	13 323	53 593	12 790	5 196
Rörelseresultat	-13 721	- 31 139	- 32 670	- 8 129	- 22 385	- 3 837
Resultat efter finansiella poster	-13 592	- 30 360	- 32 213	- 6 164	- 21 554	- 3 854
Vinstmarginal	%	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Immateriella anläggningstillgångar	271	396	647	899	1 150	1 401
Materiella anläggningstillgångar	16 736	18 034	19 526	14 984	14 362	13 187
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	21 201	11 705	10 116	4 753
Varulager	26 850	29 231	31 097	28 639	17 843****	1 966****
Kortfristiga fordringar	7 707	3 471	5 883	8 514	2 463	2 474
Kortfristiga placeringar	0	0	0	5 000	30 160	57 100
Kassa, bank	9 869	20 449	50 462	3 611	3 578	5 591
Eget kapital	52 034	65 626	117 187	66 094	70 669	86 980
Långfristiga skulder	0	0	0	0	0	283
Kortfristiga skulder	9 399	5 955	11 629	7 258	9 003	6 564
Balansomslutning	61 433	71 581	128 816	73 352	79 672	93 706
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital	%	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital	%	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Soliditet	%	84,7	91,7	91,0	90,1	88,7
Skuldsättningsgrad	ggr	0	0	0	0	0
Räntetäckningsgrad	%	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Antal anställda	24	30	39	39	23	14
Investeringar						
Immateriella anläggningstillgångar		0	0	0	0	186
Materiella anläggningstillgångar	25	4 614***	6 914**	2 309	2 639	3 618
Vinst per aktie	SEK	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 på 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 investering 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

Eget kapital

Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital

Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital

Soliditet

Skuldsättningsgrad

Räntetäckningsgrad

Vinst per aktie

Resultat efter finansnetto dividerat med omsättningen

Summa 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 utestående aktier