

# IMPACT COATINGS

## DELÅRSRAPPORT FÖR JULI-SEPTEMBER 2013

- **Summa intäkter uppgick under tredje kvartalet till 1 538 tkr (4 505 tkr)**
- **Resultatet blev -4 347 tkr (-3 997 tkr)**
- **Kassaflödet för perioden uppgick till -6 880 tkr (-3 074 tkr)**
- **Soliditeten var 93,0 % (87,9 %)**
- **Lean-PVD-konceptet lanserat**
- **BrightPhase klarar test för ersättning av elektroplätning av plast**
- **Potentiell kund utvärderar ReelCoater-systemet för massproduktion**

### Allmänt

Bolagets intäkter sjönk till 1 538 tkr (4 505 tkr) och resultatet försämrades till -4 347 tkr (-3 997 tkr). Kassaflödet för perioden blev -6 880 tkr (-3 074 tkr). Soliditeten var vid periodens slut 93,0 % (87,9 %).

I syfte att säkerställa att nuvarande kapitalbas skall räcka fram till break-even, har begreppet *Lean PVD* lanserats under det gångna kvartalet. *Lean PVD* används som ett samlingsbegrepp för det unika i Impact Coatings systemerbjudande i ett aktivt säljarbete främst riktad mot företag som redan har erfarenhet av PVD. Avsikten är att tydliggöra att Bolagets olika systemlösningar möjliggör en mer Lean-orienterad produktion av vissa komponenttyper än vad konkurrenters PVD-system gör.

För att understödja detta, har Bolagets hemsida modifierats och domänerna [leanpvd.se](http://leanpvd.se) och [leanpvd.com](http://leanpvd.com) registrerats på Bolaget. Vidare har ett utvecklingsavtal med Fraunhofer tecknats för Lean-baserad utveckling av applikationer baserade på den InlineCoater som institutet tidigare förvärvat.

*Lean PVD* belyser möjligheten att integrera ytbeläggningen i produktionsflödet. Detta förflyttar kundernas fokus från investeringens storlek i förhållande till det antal produkter som ska tillverkas till den totala effektiviteten i hela komponentframställningen. Med hjälp av de referensinstallationer som gjorts hittills kan bolaget påvisa väsentlig påverkan på grundläggande komponenter i Lean-konceptet, t ex ledtid, flödeseffektivitet, efterfrågestyrd produktion, flexibilitet undvikande av resursslöseri och icke värdeskapande arbetsmoment. Framförallt potentiella kunder som sedan tidigare har erfarenhet av konventionella PVD-lösningar bekräftar att Impact Coatings har en särställning vad gäller sådana faktorer. I syfte att nå fram till för Bolaget avgörande affärsavslut i närtid, har Bolagets marknadsföring därför alltmer fokuserats mot affärsprocesser inriktade på produktionsutveckling snarare än produktutveckling.

## **InlineCoater**

Marknadsföringen av InlineCoater som en effektiv enhet för *Lean Production* som inkluderar avancerad PVD-behandling har lett fram till att Bolaget under det gångna kvartalet inledd processer med flera företag som nu överväger investering i sådan kapacitet. Flera av projekten avser traditionella verkstadsprodukter med förhållandevis lågt ställda krav på själva beläggningen men med desto högre krav på produktionseffektiviteten. Detta förhållande stärker säljargumenten för Impact Coatings och medför att processen fram till investeringsbeslut och affärsuppgörelse kan hållas väsentligt kortare än om det måste föregås av en krävande och osäker produktutveckling.

Inom bränslecellsområdet är det nu ett antal tillverkare av flödesplattor som använder Impact Coatings unika Ceramic MaxPhase™ i sitt utvecklingsarbete. Volymerna är dock fortsatt blygsamma och tidsschemat för volymupprampning är osäker.

Impact Coatings deltar som utställare på Fuel Cell Seminar i Columbus, USA 21-24 oktober som ett led i etableringen av Bolaget som en ledande leverantör av PVD-teknologi för bränslecellskomponenter.

För finansiering av fortsatt utveckling inom bränslecellsområdet ingår Impact Coatings i konsortiet COBRA, som gjort en gem ensam ansökan för projektfinansiering från 7:e ramprogrammet. Ansökan har passerat den slutliga prövningen och är nu föremål för förhandling. Beslut väntas i januari 2014.

## **PlastiCoater**

Inom plastområdet har kvartalets fokus varit att förbereda ett deltagande i årets största globala mässa inom plastområdet, K-show i Düsseldorf, som avslutades den 23:e oktober. På mässan har en PlastiCoater 200 demonstrerats i produktion och mässan föregicks av en intensiv utveckling av en fullvärdig lösning för ersättning av elektropläterat krom på plast. Uppfattningen är att det finns ett både stort och omedelbart behov av en sådan lösning, drivet av att restriktioner inom EU som försvårar användningen av elektropläterat krom förväntas beslutas i EU 2015.

Strax innan mässan passerade den lösning som Impact Coatings marknadsför under namnet BrightPhase samtliga krav som ställs på exteriöra fordonsdetaljer i en preliminär kvalificering utförd av en potentiell kund. Intresset för denna lösning var stor på mässan och möjligheterna att omsätta dessa resultat till konkreta systemaffärer den närmaste tiden bedöms som goda.

Det omedelbara intrycket från mässan är att många kunder som såg maskinen för första gången på förra K 2010, nu känner sig mogna att gå in i en mer konkret dialog om investering. Detta då de nu ser att maskinlösningen inte var en dagslända, utan att det finns uthållighet och seriositet i verksamheten.

## **ReelCoater**

För försäljning av ReelCoater-system fokuserades arbetet under det tredje kvartalet på att skapa en första referensaffär till en specifik potentiell kund. Kundens avsikt är att ersätta guld med Silver MaxPhase på en massproducerad kontakt för datakommunikation. Projektet har en tydlig affärsinriktning, men föregås likväl av en omfattande produktutvecklingsfas. Projektet omfattar även en fullvärdig utvärdering av ReelCoater-systemet för massproduktion

Ett deltagande på den internationella elektronikproduktionsmässan Productronica i München, har också förberetts under kvartalet. Mässan förväntas bli ett bra tillfälle att demonstrera Impact Coatings Lean-PVD-koncept för dem inom elektronikindustrin som redan använder, eller överväger att använda PVD i sin produktion.

## **Händelser efter periodens slut**

Slutlikvid, 2.5 mkr inkl moms har erhållits för leveransen av en PlastiCoater 200 till Mecdon AB. I affärsöverenskommelsen ingick ett antal månaders nyttjande av maskinen för Impact Coatings del. Detta har utnyttjats för mässan i Düsseldorf samt den kommande mässan i Munchen.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorns granskning.

Linköping 2013-10-24

Henrik Ljungcrantz  
VD

För mer information, kontakta Henrik Ljungcrantz, tel 013-359951 eller 070-6635580  
Nästa rapporttillfälle är 20:e februari 2014.

## Resultaträkningar

	Jan – Sept 2013	Jan – Sept 2012	Juli - Sept 2013	Juli - Sept 2012	Jan - dec 2012
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>					
Nettoomsättning	3 038	8 612	693	4 480	21 362
Övriga rörelseintäkter	1 409	3 781	845	25	3 486
<b>Summa intäkter</b>	<b>4 447</b>	<b>12 393</b>	<b>1 538</b>	<b>4 505</b>	<b>24 848</b>
Råvaror och förnödenheter	-2 102	-6 724	-423	-2 167	-18 567 <sup>2</sup>
Övriga externa kostnader	-6 143	-7 641	-1 740	-2 168	-10 082
Personalkostnader	-10 651	-13 416	-3 229	-3 287	-17 620
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 448	-2 055	-465	-607	-2 604
Övriga rörelsekostnader	-224	-264	-46	-262	-587
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-16 121</b>	<b>-17 707</b>	<b>-4 365</b>	<b>-3 986</b>	<b>-24 613</b>
Ränteintäkter och liknande resultatposter	66	213	19	68	313
Räntekostnader och liknande resultatposter	-68	-95	-1	-79	-99
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-16 123</b>	<b>-17 589</b>	<b>-4 347</b>	<b>-3 997</b>	<b>-24 398</b>
Skatt på periodens resultat <sup>1</sup>	0	0		0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-16 123</b>	<b>-17 589</b>	<b>-4 347</b>	<b>-3 997</b>	<b>-24 398</b>
Nettoresultat/aktie (kr)	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Genomsnittligt antal aktier under perioden	17 589 949	16 214 632	20 166 859	16 214 632	16 214 632
Antal aktier vid periodens utgång (st)	20 166 859	16 214 632	20 166 859	16 214 632	16 214 632

<sup>1</sup> Skatt beräknas endast på helårsresultatet i samband med årsbokslut.

<sup>2</sup> Inkluderar nedskrivning av värdet av en maskin under tillverkning med 3 483 tsek.

## Balansräkningar

	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>			
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter	101	208	145
Maskiner och tekniska anläggningar	8 419	10 209	9 630
Inventarier, verktyg och installationer	230	498	422
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>8 750</b>	<b>10 915</b>	<b>10 197</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Råvaror och förnödenheter	6 509	6 596	6 712
Varor under tillverkning	14 491	25 677	14 491
Kortfristiga fordringar	3 588	4 664	7 758
Kassa och bank	10 711	6 795	6 173
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>35 299</b>	<b>43 732</b>	<b>35 134</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>44 049</b>	<b>54 647</b>	<b>45 331</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Eget kapital	40 965	48 037	41 228
Kortfristiga skulder <sup>3</sup>	3 084	6 610	4 103
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>44 049</b>	<b>54 647</b>	<b>45 331</b>
<sup>3</sup> varav räntebärande skulder	0	0	0
Ställda säkerheter	5 000	5 000	5 000
Ansvarsförbindelser	100	100	100

## Förändringar i eget kapital

	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>			
Belopp vid periodens ingång	41 228	65 626	65 626
Nyemission	15 860	0	0
Periodens resultat	-16 123	-17 589	-24 398
<b>Belopp vid periodens utgång</b>	<b>40 965</b>	<b>48 037</b>	<b>41 228</b>
Genomsnittligt antal aktier under perioden	17 589 949	16 214 632	16 214 632
Antal aktier vid periodens utgång (st)	20 166 859	16 214 632	16 214 632

## Kassaflödesanalys

	Jan - Sept 2013	Jan - Sept 2012	Juli - Sept 2013	Juli - Sept 2012	Jan - dec 2012
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>					
Rörelseresultat efter avskrivningar	-16 121	-17 706	-4 365	-3 985	-24 612
Finansnetto	-2	117	18	0	214
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 448	2 056	465	596	2 774
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-14 675</b>	<b>-15 533</b>	<b>-3 882</b>	<b>-3 389</b>	<b>-21 624</b>
Förändring av rörelsekapital	3 353	1 904	-2 998	315	7 373
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-11 322</b>	<b>-13 629</b>	<b>-6 880</b>	<b>-3 074</b>	<b>-14 251</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-25	0	0	-25
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	15 860	0	0	0	0
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>4 538</b>	<b>-13 654</b>	<b>-6 880</b>	<b>-3 074</b>	<b>-14 251</b>
Likvida medel vid periodens början	6 173	20 449	17 590	9 869	20 449
Likvida medel vid perioden slut <sup>4</sup>	10 711	6 795	10 711	6 795	6 173

<sup>4</sup> Utöver likvida medel vid periodens slut förfogade bolaget över en checkkredit uppgående till 1 500 TSEK.

## Finansiell utveckling i sammandrag

Nedan sammanfattas Impact Coatings AB (publ) finansiella utveckling för perioden jan - september 2013 samt för helåren 2008 - 2012.

Samtliga uppgifter verksamhetsåren 2008 - 2012 baseras på material hämtat från officiellt publicerade årsredovisningar.

	Jan – Sept 2013	2012	2011	2010	2009	2008
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>						
Omsättning	3 038	21 362	16 499	13 323	53 593	12 790
Rörelseresultat	-16 121	-24 612	-31 139	- 32 670	- 8 129	- 22 385
Resultat efter finansiella poster	-16 123	-24 398	-30 360	- 32 213	- 6 164	- 21 554
Vinstmarginal	% Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Immateriella anläggningstillgångar	101	145	396	647	899	1 150
Materiella anläggningstillgångar	8 648	10 052	18 034	19 526	14 984	14 362
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	21 201	11 705	10 116
Varulager	21 000	21 203	29 231	31 097	28 639	17 843 <sup>8</sup>
Kortfristiga fordringar	3 588	7 758	3 471	5 883	8 514	2 463
Kortfristiga placeringar	0	0	0	0	5 000	30 160
Kassa, bank	10 711	6 173	20 449	50 462	3 611	3 578
Eget kapital	40 965	41 228	65 626	117 187	66 094	70 669
Långfristiga skulder	0	0	0	0	0	0
Kortfristiga skulder	3 084	4 103	5 955	11 629	7 258	9 003
Balansomslutning	44 049	45 331	71 581	128 816	73 352	79 672
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital	% Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital	% Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Soliditet	% 93,0	90,9	91,7	91,0	90,1	88,7
Skuldsättningsgrad	ggr 0	0	0	0	0	0
Räntetäckningsgrad	% Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Kassalikviditet	% 464	340	402	485	167	167
Antal anställda	21	23	30	39	39	23
Investeringar						
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar	0	25	4 614 <sup>7</sup>	6 914 <sup>6</sup>	2 309	2 639
Vinst per aktie	SEK Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Genomsnittligt antal aktier under perioden	17 589 949 <sup>9</sup>	16 214 632	16 214 632	15 343 929 <sup>5</sup>	12 971 706	12 971 706
Antal aktier vid periodens slut	20 166 859 <sup>9</sup>	16 214 632	16 214 632	16 214 632	12 971 706	12 971 706

<sup>5</sup> Nyemission på 3 242 926 aktier, tecknade per den 19 mars 2010, registrerade den 8 april 2010.

<sup>6</sup> Av investeringarna på 6 914 TSEK avser 6 000 TSEK en omklassificering från korta fordringar till maskiner och tekniska anläggningstillgångar.

<sup>7</sup> Av årets investering avser 4 600 TSEK en omklassificering från korta fordringar till maskiner och tekniska anläggningstillgångar.

<sup>8</sup> 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.

<sup>9</sup> Nyemission om 3 952 227 aktier, tecknade och registrerade under juni 2013.

### Definition av nyckeltal:

Vinstmarginal

Eget kapital

Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital

Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital

Soliditet

Skuldsättningsgrad

Räntetäckningsgrad

Vinst per aktie

Kassalikviditet

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

Kassa och omsättningstillgångar exkl. varulager dividerat med korta skulder