

IMPACT COATINGS

DELÅRSRAPPORT FÖR APRIL - JUNI 2014

- **Summa intäkter uppgick under andra kvartalet till 1 788 tkr (1 455 tkr)**
- **Resultatet blev -5 286 tkr (-5 631 tkr)**
- **Kassaflödet för perioden uppgick till 19 767 tkr (13 922 tkr)**
- **Soliditeten var 83,3 % (88,3 %)**
- **Nyemission genomförd, tecknades till 112%**
- **Bränslecellsbeläggningar bäst i strategiskt viktig utvärdering**
- **Ett nytt maskinkoncept, SprayCoater™ för lackering integrerat med PlastiCoater™-metallisering, provlanserades.**

Allmänt

Bolagets intäkter ökade till 1 788 tkr (1 455 tkr) och resultatet förbättrades till -5 286 tkr (-5 631 tkr). Kassaflödet för perioden blev 19 767 tkr (13 922 tkr) och soliditeten var vid periodens slut 83,3 % (88,9 %).

Fördröjningar i Bolagets affärsavslut föranledde genomförandet av en nyemission under perioden. Emissionen var framgångsrik och tecknades till drygt 112 % och förstärkte Bolagets likviditet med 18 629 Mkr efter emissionskostnader.

Den lyckade emissionen har stärkt Bolaget i sina förhandlingspositioner i pågående affärsprocesser. Vidare har Bolaget med förnyad kraft kunnat ta sig an de kort- och långsiktiga målen, vilket inkluderar en svår balansgång mellan att skapa kassaflöde i nutid och att på bästa sätt tillvarata mer långsiktig potential.

Guldetsättning elektriska kontakter

Ett avtalsförslag med den kontaktdonstillverkare om ett marknadssamarbete som omnämndes i förra kvartalets rapport, är nu på remiss och bedöms vara klart för slutligt ställningstagande inom kort.

Bränsleceller

Bolaget erhöll under kvartalet en strategiskt viktig provorder på beläggning av bipolära plattor för bränsleceller från en ledande fordonstillverkare. Kunden ligger bland de främsta i industrialiseringen av bränsleceller för fordon. Beläggningen av de bipolära plattorna har identifierats som en kritisk faktor och företaget har därför genomfört en världsomspännande screening av olika beläggningssalternativ för att hitta state of the art. Impact Coatings beläggning

Ceramic MaxPhase valdes ut som en av dessa. Man har därefter gjort en jämförande utvärdering av såväl prestanda som produktionseffektivitet utifrån ett långsiktigt industriellt perspektiv.

Ytterligare ett antal fordonstillverkare har närmat sig Impact Coatings med ett tydligt intresse för Bolagets lösningar, vars patentskydd förstärktes ytterligare under perioden.

Under perioden inleddes också arbetet inom det externfinansierade projektet COBRA.

Kromersättning plast

Ett flertal kundprojekt drivs i syfte att kvalificera lösningar som ersätter kromplätning på olika objekt av plast. Den avgörande problematiken ligger i att PVD-behandlingen måste kompletteras med ett eller flera lager lack. Det finns idag ingen kommersiell teknik som kan integreras i en produktionscell tillsammans med en formsprutningsmaskin och en PlastiCoater.

Impact Coatings driver därför utvecklingen av en sådan enhet, kallad SprayCoater. SprayCoater är en ytterst kompakt anläggning för att på samma antal och med samma cykeltid som detaljerna formsprutas respektive metalliseras applicera UV-härdande primer respektive top coat. SprayCoatern provlanserades under det gångna kvartalet och har mottagits med stort intresse från potentiella kunder.

Händelser efter periodens slut

Strax innan rapport meddelade den fordonstillverkare som inlett utvärdering av olika beläggningar för bränsleceller att Impact Coatings lösning är den som klarat testet bäst. Parterna förhandlar nu om ytterligare utökat samarbete.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorns granskning.

Linköping 2014-08-21

Henrik Ljungcrantz
VD

För mer information, kontakta Henrik Ljungcrantz, tel 013-35 99 51 eller 070-663 55 80

Nästa rapporttillfälle är 23:e oktober.

Resultaträkningar

	Jan - juni 2014	Jan - juni 2013	April - juni 2014	April - juni 2013	Jan - dec 2013
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>					
Nettoomsättning	2 797	2 346	1 246	1 006	3 890
Övriga rörelseintäkter	1 114	564	542	449	1 770
Summa intäkter	3 911	2 910	1 788	1 455	5 660
Råvaror och förnödenheter	-1 218	-1 679	-495	-831	-8 498 ¹
Övriga externa kostnader	-4 479	-4 410	-2 387	-1 955	-8 896
Personalkostnader	-7 476	-7 413	-3 751	-3 649	-14 471
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-887	-983	-439	-476	-2 442 ²
Övriga rörelsekostnader	-22	-176	-2	-175	-250
Rörelseresultat	-10 171	-11 751	-5 286	-5 631	-28 897
Ränteintäkter och liknande resultatposter	9	47	0	46	104
Räntekostnader och liknande resultatposter	-5	-67	-14	-5	-72
Resultat efter finansiella poster	-10 167	-11 771	-5 300	-5 590	-28 896
Skatt på periodens resultat ³	-	-	-	-	0
Periodens resultat	-10 167	-11 771	-5 300	-5 590	-28 896
Nettoreultat/aktie (kr)	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Genomsnittligt antal aktier under perioden	20 166 859 ⁴	16 280 139	20 166 859 ⁴	16 344 925	18 239 472
Antal aktier vid periodens utgång (st)	20 166 859 ⁴	20 166 859	20 166 859 ⁴	20 166 859	20 166 859

¹ Inkluderar nedskrivning av värdet av en maskin under tillverkning samt vissa komponenter i varulager med tillsammans 5 048 tsek.

² Posten inkluderar engångsnedskrivning med 537 tsek

³ Skatt beräknas endast på helårsresultatet i samband med årsbokslut.

⁴ 10 083 429 aktier tecknade den 13 juni 2014 i pågående nyemission. Vid avstämningstidpunkten fanns motsvarande antal BTA registrerade. Omvandling till aktier skedde den 3 juli 2014.

Balansräkningar

	2014-06-30	2013-06-30	2013-12-31
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter	79	106	93
Maskiner och tekniska anläggningar	6 669	8 822	7 477
Inventarier, verktyg och installationer	120	287	186
Summa anläggningstillgångar	6 868	9 215	7 756
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter	3 605	6 553	4 332
Varor under tillverkning	10 782	14 491	10 782
Kortfristiga fordringar	1 411	3 448	1 664
Kassa och bank	21 359	17 590	7 125
Summa omsättningstillgångar	37 157	42 082	23 903
SUMMA TILLGÅNGAR	44 025	51 297	31 659
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	18 056	45 317	28 223
Pågående nyemission	18 629	0	0
Kortfristiga skulder ⁴	7 340	5 980	3 436
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	44 025	51 297	31 659
⁴ varav räntebärande skulder	0	0	0
Ställda säkerheter	5 000	5 000	5 000
Ansvarsförbindelser	100	100	100

Förändringar i eget kapital

	2014-06-30	2013-06-30	2013-12-31
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>			
Belopp vid periodens ingång	28 223	41 228	41 228
Nyemission	18 629	15 860	15 860
Periodens resultat	-10 167	-11 771	-28 865
Belopp vid periodens utgång	36 685	45 317	28 223
Genomsnittligt antal aktier under perioden	20 166 859 ⁵	16 280 139	18 239 472
Antal aktier vid periodens utgång (st)	20 166 859 ⁵	20 166 859	20 166 859

⁵ 10 083 429 aktier tecknade den 13 juni 2014 i pågående nyemission. Vid avstämnings-tidpunkten fanns motsvarande antal BTA registrerade. Omvandling till aktier skedde den 3 juli 2014.

Kassaflödesanalys

	Jan - juni 2014	Jan - juni 2013	April - juni 2014	April - juni 2013	Jan - dec 2013
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>					
Rörelseresultat efter avskrivningar	-10 150	-11 576	-5 283	-5 455	-28 897
Finansnetto	4	-196	-16	-135	32
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	887	983	439	476	7 490
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-9 259	-10 789	-4 860	-5 114	-21 375
Förändring av rörelsekapital	4 864	6 346	5 998	3 176	6 467
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 395	-4 442	1 138	-1 937	-14 908
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	18 629	15 860	18 629	15 860	15 860
Periodens kassaflöde	14 234	11 417	19 767	13 922	952
Likvida medel vid periodens början	7 125	6 173	1 592	3 668	6 173
Likvida medel vid perioden slut ⁶	21 359	17 590	21 359	17 590	7 125

⁶ 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 -juni 2014 samt för helåren 2009 -2013.

Samtliga uppgifter verksamhetsåren 2009 -2013 baseras på material hämtat från officiellt publicerade årsredovisningar.

	Jan -juni 2014	2013	2012	2011	2010	2009
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>						
Omsättning	2 797	3 890	21 362	16 499	13 323	53 593
Rörelseresultat	-10 171	-28 897	-24 612	-31 139	-32 670	-8 129
Resultat efter finansiella poster	-10 167	-24 865	-24 398	-30 360	-32 213	-6 164
Vinstmarginal %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Immateriella anläggningstillgångar	79	93	145	396	647	899
Materiella anläggningstillgångar	6 789	7 662	10 052	18 034	19 526	14 984
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	21 201	11 705
Varulager	14 388	15 114	21 203	29 231	31 097	28 639
Kortfristiga fordringar	1 411	1 442	7 758	3 471	5 883	8 514
Kortfristiga placeringar		0	0	0	0	5 000
Kassa, bank	21 359	7 125	6 173	20 449	50 462	3 611
Eget kapital	36 685	28 223	41 228	65 626	117 187	66 094
Långfristiga skulder		0	0	0	0	0
Kortfristiga skulder	7 340	3 213	4 103	5 955	11 629	7 258
Balansomslutning	44 025	31 436	45 331	71 581	128 816	73 352
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Soliditet %	83,3	89,8	90,9	91,7	91,0	90,1
Skuldsättningsgrad ggr	0	0	0	0	0	0
Räntetäckningsgrad %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Kassalikviditet %	310	267	340	402	485	167
Antal anställda	19	19	23	30	39	39
Investeringar						
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar	0	0	25	4 614 ⁸	6 914 ⁷	2 309
Vinst per aktie SEK	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Genomsnittligt antal aktier under perioden	20 166 859 ¹¹	18 239 472 ¹⁰	16 214 632	16 214 632	15 343 929 ⁹	12 971 706
Antal aktier vid periodens slut	20 166 859 ¹¹	20 166 859 ¹⁰	16 214 632	16 214 632	16 214 632	12 971 706

⁷ Av investeringarna på 6 914 TSEK avser 6 000 TSEK en omklassificering från korta fordringar till maskiner och tekniska anläggningstillgångar.

⁸ Av årets investering avser 4 600 TSEK en omklassificering från korta fordringar till maskiner och tekniska anläggningstillgångar.

⁹ Nyemission om 3 242 926 aktier, tecknade den 19 mars 2010, registrerade den 8 april 2010.

¹⁰ Nyemission om 3 952 227 aktier, tecknade och registrerade under juni 2013.

¹¹ 10 083 429 aktier tecknade den 13 juni 2014 i pågående nyemission. Vid avstämningsstidpunkten fanns motsvarande antal BTA registrerade. Omvandling till aktier skedde den 3 juli 2014.

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