

IMPACT COATINGS

DELÅRSRAPPORT FÖR JANUARI-MARS 2016

- **Summa intäkter uppgick under första kvartalet till 11 399 KSEK (2 301 KSEK)**
- **Resultatet blev 140 KSEK (-4 452 KSEK)**
- **Kassaflödet för perioden uppgick till 24 403 KSEK (-3 755 KSEK)**
- **Soliditeten var 87,7 % (85,9 %)**
- **Färdigställande av tre InlineCoater™**
- **Ramavtal tecknades med belgiska Borit BV**
- **Projekt Pro FC har framgångsrikt övergått i ny fas**

Allmänt

Bolagets intäkter uppgick till 11 399 KSEK (2 301 KSEK) och resultatet blev 140 KSEK (-4 452 KSEK). Kassaflödet för perioden var 24 403 KSEK (-3 755 KSEK) och soliditeten var vid periodens slut 87,7 % (85,9 %).

Under perioden slutproducerades de tre InlineCoater™ vilka påbörjades under 2015.

Bolagets legoytbeläggning i Linköping fortsatte utvecklas med en positiv trend.

Impact Coatings slöt ett ramavtal att leverera Ceramic MaxPhase™-beläggningar till Borits kraftigt expanderande produktionsanläggning i Belgien. Borit NV är en av de viktigaste leverantörerna av bipolära metallplattor för bränsleceller och elektrolys. Installation av en integrerad systemlösning för PVD-beläggning är planerad till 2017.

Eurostarprojektet Pro FC har framgångsrikt passerat en milstolpe och övergått i nästa fas. Planenlig finansiering har erhållits.

Under första kvartalet genomförs nyemission till Crede Capital Group.

Göran Felldin har rekryterats som ny VD och CFO.

Division MaxPhase

Bränsleceller

Strategi

Impact Coatings har enligt kunder lyckats utveckla "världens bästa" beläggning för bränslecellsplattor. Detta är grunden i bolagets strategi att utgöra en ledande kunskaps- och produktionspartner av bränslecellsplattor till en majoritet av de världsledande biltillverkarna. Målet skall vara nått i takt med att producenterna på bred front lanserar sina serietillverkade bränslecellsdrivna fordon.

Impact Coatings vill förknippas med ett miljövänligt alternativ till fossilbaserat bränsle och en lösning med längre räckvidd, och mer användarvänligt än rena batterilösningar.

Ceramic MaxPhase™-belagda bränslecellsplattor levereras idag till tio av de största bilproducenterna eller till de kluster där flera bilmärken ingår. Vi arbetar nu på att visa fördelarna med vår unika beläggning och möta de högt ställda kvalitets- och teknikkraven.

Men Impact Coatings skall inte bara vara med som en partner i de initiala test- och utvecklingsfaserna. Bolaget skall vara den självklara leverantören av de framtida produktionssystem som vid branschens upprampning skall kunna möta en dramatiskt ökad efterfrågan.

Leverans

Under första kvartalet 2016 fortgår framgångsrikt arbetet tillsammans med branschens dominerande aktörer. Projekten befinner sig i olika stadier, från nyligen påbörjade till att Impact Coatings valts som single source-leverantör.

En biltillverkare inom premiumsegmentet valde 2015 Ceramic MaxPhase™ för ytbeläggning av sina bränslecellsplattor i en första utvecklingsfas med ett initialt ordervärde på ca.1 million kronor.

Impact Coatings kommer att leverera Ceramic MaxPhase™-beläggningar till Borits kraftigt expanderande produktionsanläggning i Belgien. Projektet är betydelsefullt för att utveckla InlineCoater™ FC vilken kommer att bli en viktig del i bolagets produkterbjudande.

Forskning och Utveckling

Impact Coatings samarbetar inte enbart med bilproducenter utan också med aktörer inom bränslecellsområdets Forsknings och Utvecklings-strukturer. Ett arbete som ingår i positioneringen som en ledande kompetenspartner.

Eurostarprojektet Pro FC avslutade en etapp och vi har fortsatt att leverera på nästa etapp under kvartalet. FoU-projekt har bidragit till bolagets omsättning med ca 4 miljoner kronor under kvartalet.

Ordern från en biltillverkare inom premiumsegmentet har föranlett en utbyggnad av en mer permanent miljö för legoytbeläggning vid Impact Coatings anläggning i Linköping, vilken dessutom kommer att fungera som ett demonstrationscentrum för beläggningsproduktion av bränslecellsplattor. Bolaget kan därmed visa en miljö som kan möta kundernas växande krav på effektivitet, kvalitetssäkring och flexibel kapacitet.

Försäljning och Marknad

Impact Coatings deltog i februari månad i världens största bränslecellsmässa, FC-EXPO, i Japan. Jämfört med tidigare upplevdes i år ett markant ökat intresse för Impact Coatings beläggningslösningar för bränslecellsplattor. Den asiatiska marknaden utvecklas synbart mycket snabbt.

Elektriska kontakter

Samarbetet med kontaktdonstillverkaren FCI Electronics fortlöper men inga affärsavslut med FCI's kunder har skett. Utfallsprov har levererats för dyrare och mer högpresterande kontaktbeläggningar.

Division Systems

Systemdivisionens verksamhet har under det gångna kvartalet präglats av färdigställande och leverans av tidigare erhållna systemordrar.

En InlineCoater 500 har levererats till Europ Coating, som också påbörjat produktion i maskinen. Den andra beställda InlineCoater 500 har färdigställts och använts i Impact Coatings lokaler för den mycket omfattande processframtagning som leveransen också inkluderar.

Vidare har delleverans två för tidigare levererad InlineCoater 300 förberetts och strax efter kvartalsskiftet också genomförts.

Samtidigt har upprampning av produktion i flera av de PlastiCoater-maskiner som levererats tidigare krävt omfattande processupport, maskinservice och leverans av förbrukningsmaterial från Impact Coatings.

I försäljningsarbetet har viktiga framsteg gjorts i ett flertal mogna affärsprocesser. Dessa har ännu inte nått fram till avslut men bedöms i ett fall nära förestående. Divisionens marknadsföringsaktiviteter har dessutom fyllt på med nya affärsfall med goda förutsättningar för avslut senare under året.

Händelser efter periodens slut

Bolaget slutförde under början av april en riktad emission till amerikanska Crede Capital Group vilket tillfört bolaget totalt 30 000 KSEK.

Bolaget erhöill ytterligare projektmedel från Vinnova avseende Eurostar Pro FC

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorns granskning.

Linköping 2016-04-22

Göran Felldin
CEO/CFO

För mer information, kontakta Göran Felldin, tel 070-835 91 40
Nästa rapporttillfälle är 19 augusti 2016.

Resultaträkningar

	Jan - mars 2016	Jan - mars 2015	Jan - dec 2015
<i>(Samtliga belopp i KSEK)</i>			
Nettoomsättning	10 986	1 328	22 496
Övriga rörelseintäkter	413	973	5 519
Summa intäkter	11 399	2 301	28 015
Råvaror och förnödenheter	-3 728	-502	-14 475
Övriga externa kostnader	-3 232	-2 358	-9 864
Personalkostnader	-3 894	-3 379	-13 579
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-375	- 506	-1 758
Övriga rörelsekostnader	-29	-8	-378
Rörelseresultat	140	-4 452	-12 039
Ränteintäkter och liknande resultatposter	4	1	12
Räntekostnader och liknande resultatposter	-4	-1	-497
Resultat efter finansiella poster	140	-4 452	-12 524
Skatt på periodens resultat ¹	0	0	0
Periodens resultat	140	-4 452	-12 524
Nettoreultat/aktie (kr)	0,01	Neg	Neg
Genomsnittligt antal aktier under perioden	30 250 288	30 250 288	30 250 288
Antal aktier vid periodens utgång (st)	30 250 288 ⁹	30 250 288	30 250 288

¹ Skatt beräknas endast på helårsresultatet i samband med årsbokslut.

Balansräkningar

	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
<i>(Samtliga belopp i KSEK)</i>			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter	33	59	40
Maskiner och tekniska anläggningar	6 442	10 891	7 016
Inventarier, verktyg och installationer	276	247	71
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i dotterbolag	100	100	100
Summa anläggningstillgångar	6 851	11 297	7 327
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter	1965	1 825	1 743
Varor under tillverkning	5500	5 500	5 500
Kortfristiga fordringar	10 279	1 210	5 285
Kassa och bank	26 358	6 505	1 956
Summa omsättningstillgångar	44 102	15 040	14 484
SUMMA TILLGÅNGAR	50 953	26 337	21 711
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	44 691	22 622	14 552
Kortfristiga skulder ²	6 262	3 715	7 159
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	50 953	26 337	21 711
² varav räntebärande skulder	0	0	0
Ställda säkerheter	0	0	0
Ansvarsförbindelser	100	100	100

Rapport över förändringar i eget kapital

	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
<i>(Samtliga belopp i KSEK)</i>			
Belopp vid periodens ingång	14 551	27 075	27 075
Pågående Nyemission	30 000		
Periodens resultat	140	-4 452	-12 524
Belopp vid periodens utgång	44 691	22 622	14 551
Genomsnittligt antal aktier under perioden	30 250 288	30 250 288	30 250 288
Antal aktier vid periodens utgång ⁹ (st)	30 250 288	30 250 288	30 250 288

Kassaflödesanalys

	Jan-mars 2016	Jan-mars 2015	Jan - dec 2015
<i>(Samtliga belopp i KSEK)</i>			
Rörelseresultat efter avskrivningar	140	-4 452	-12 039
Finansnetto	0		-485
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	375	506	1 757
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	515	-3 946	-10 767
Förändring av rörelsekapital	-6112	301	-247
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 597	-3 645	-11 014
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-110	2 708 ³
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	30 000		0
Periodens kassaflöde	24 403	-3 755	-8 306
Likvida medel vid periodens början	1 955	10 260	10 260
Likvida medel vid perioden slut	26 358	6 505	1 956
Kassalikviditet vid slutet av perioden, %	356	208	103

³ Årets investeringar inkluderar försäljning av en produktionsmaskin.

Finansiell utveckling i sammandrag

Nedan sammanfattas Impact Coatings AB (publ) finansiella utveckling för perioden jan - mars 2016 samt för helären 2011 - 2015.

Samtliga uppgifter verksamhetsåren 2011 - 2015 baseras på material hämtat från officiellt publicerade årsredovisningar.

	Jan - mars 2016	2015	2014	2013	2012	2011
<i>(Samtliga belopp i KSEK)</i>						
Omsättning	10 986	22 496	5 966	3 890	21 362	16 499
Rörelseresultat	140	-12 039	-20 772	-28 897	-24 612	-31 139
Resultat efter finansiella poster	140	-12 524	-20 663	-28 865	-24 398	-30 360
Vinstmarginal	% 1,2	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Immateriella anläggningstillgångar	33	40	66	93	145	396
Materiella anläggningstillgångar	6 718	7 087	11 526	7 662	10 052	18 034
Finansiella anläggningstillgångar	100	100	100	0	0	0
Varulager	7 465	7 243	7 311	15 114	21 203	29 231
Kortfristiga fordringar	10 279	5 285	2 129	1 664	7 758	3 471
Kassa, bank	26 358	1 956	10 260	7 125	6 173	20 449
Eget kapital	44 691	14 551	27 075	28 223	41 228	65 626
Långfristiga skulder	0	0	0	0	0	0
Kortfristiga skulder	6 262	7 160	4 317	3 435	4 103	5 955
Balansomslutning	50 953	21 711	31 392	31 436	45 331	71 581
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital	% 0,3	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital	% 0,3	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Soliditet	% 87,7	67,0	86,3	89,8	90,9	91,7
Skuldsättningsgrad	<i>ggr</i> 0	0	0	0	0	0
Räntetäckningsgrad	% 35	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Kassalikviditet	% 356	101	287	267	340	402
Antal anställda	19	18	18	19	23	30
Investeringar						
Materiella anläggningstillgångar	0	-2 708 ⁸	5 373 ⁵	0	25	4 614 ⁴
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	100	0	0	0
Vinst per aktie	SEK 0,01	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Genomsnittligt antal aktier under perioden	30 250 288	30 250 288	25 167 135 ⁷	18 239 472 ⁶	16 214 632	16 214 632
Antal aktier vid periodens slut	30 250 288 ⁹	30 250 288	30 250 288	20 166 859	16 214 632	16 214 632

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

⁵ Av investeringarna på 5 373 TSEK avser 5 282 TSEK en omklassificering från korta fordringar till maskiner och tekniska anläggningstillgångar.

⁶ Nyemission om 3 952 227 aktier, tecknades och registrerades under juni 2013.

⁷ Nyemission om 10 083 429 aktier tecknades den 13 juni 2014 och registrerades den 3 juli 2014.

⁸ Årets investeringar inkluderar försäljning av en produktionsmaskin.

⁹ Nyemission om 1 886 476 aktier, vilka registrerades i påföljande kvartal.

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
Kassalikviditet	Kassa och omsättningstillgångar exkl. varulager dividerat med korta skulder