

IMPACT COATINGS AB

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ FÖR 2015

- Rörelseintäkterna blev 28 015 KSEK (8 084)
- Rörelseresultatet blev -12 039 KSEK (-20 772)
- Årets resultat blev -12 524 KSEK (-20 663)
- Likvida medel uppgick vid årets slut till 1 956 KSEK (10 260)
- Soliditeten vid periodens utgång var 67,0 % (86,3)
- Fyra system ordrar tecknades under året
- Ett 10-tal världsledande fordonstillverkare använder Ceramic MaxPhase™ som ytbeläggning i test- och provningsproduktion av sina bränsleceller
- EU finansiering för utveckling av en produktionslinje för bränslecellsplattor

FJÄRDE KVARTALET 2015

- Rörelseintäkterna blev 12 475 KSEK (2 641)
- Rörelseresultatet före avskrivningar och övriga rörelsekostnader blev 93 KSEK (-5 691)
- En av årets systemordrar tecknades under kvartalet

EFTER PERIODENS SLUT

- Göran Felldin efterträder Claes Pettersson som VD
- Avtal tecknat med Borit NV avseende beläggning av bränslecellsplattor
- Förhandling om riktad nyemission med internationell investerare

Allmänt

Under året ökade antalet kundförfrågningar påtagligt. Ett flertal systemaffärer, från både nya och befintliga kunder, landades. Legoproduktionen ökade, i huvudsak till följd av ökad efterfrågan av ytbeläggning av bränslecellsplattor.

Impact Coatings har tagit flera avgörande steg på den spännande framtidsmarknaden för bränsleceller. Årets utvecklings- och försäljningsinsatser fokuserades mot fordonsindustrin, det marknadssegment som för närvarande satsar mest resurser på att nå kommersiell volymproduktion. Erbjudandet har motsvarat ett flertal fordonstillverkares önskemål och samarbeten sker för närvarande med ett 10-tal världsledande företag eller företagskluster.

Samarbetsprojektet med FCI Electronics, avseende ytbeläggning av elektriska kontakter, har fortsatt enligt plan.

Organisationen har medvetet hållits liten och tight. Kortsiktigt har detta haft en viss begränsande effekt på verksamhetens utvecklingstakt och organisationen har stundtals haft

en hög belastning. Underleverantörer har används för produktionssteg i pågående och gjorda systemleveranser.

Året präglades av ett begränsat likvidutrymme. Kassaflödet har i huvudsak kunnat hanteras via affärsuppgörelser med kunder. Mot slutet av året bands betydande likviditet i pågående systemleveranser. I takt med slutleveranser av aktuella system kommer likviditeten åter att stärkas under första kvartalet 2016.

Hanteringen av tillgänglig likviditet är ett fortsatt fokusområde för styrelse och ledning.

Ekonomisk utveckling

Fjärde kvartalet 2015

Rörelseintäkterna ökade under det fjärde kvartalet till 12 475 KSEK (2 641).

Rörelsekostnaderna ökade till -12 936 KSEK (-8 743). Resultat före avskrivningar och övriga rörelsekostnader blev positivt, 93 KSEK (-5 691). Resultatet före skatt uppgick till -714 KSEK (-5 995). Kassautflödet uppgick till -8 306 KSEK (-4 358).

Helåret 2015

För helåret ökade rörelseintäkterna till 28 015 KSEK (8 084). Rörelsekostnader ökade till -40 054 KSEK (-28 856). Finansnettot blev -485 KSEK (109). Resultatet förbättrades till -12 524 KSEK (-20 663). I rörelsens intäkter ingår försäljning av en inventarieförd IC300 som sålts. Några engångsnedskrivningar har inte belastat årets resultat, 0 KSEK (-1 750). Kassaflödet blev -8 306 KSEK (3 135) för helåret. Soliditeten vid periodens utgång var 67,0 % (86,3).

I likhet med tidigare år har några utvecklingskostnader inte aktiverats under 2015.

Någon avsättning för uppskjuten skattefordran har, i likhet med tidigare års redovisning, inte skett.

Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 1 956 KSEK (10 260). Pågående ej fakturerade arbeten uppgick vid perioden slut till ca 8 MSEK.

Räntebärande skulder uppgick vid periodens slut till 0 KSEK (0). Soliditeten uppgick till 67,0 % (86,3).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under 2015 till -11 014 KSEK (-16 189).

I investeringsverksamheten uppgick kassaflödet till 2 708 KSEK (-191) vilket inkluderar en försäljning av ett inventariefört produktionssystem. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 KSEK (19 515). Detta ger ett totalt kassaflöde för perioden på -8 306 KSEK (3 135).

Händelser under 2015

Systems

Den nya organisationen, med fokuserade divisioner, har inneburit att Systems tydligare kunnat positioneras som en applikationsoberoende leverantör av PVD-system, med fokus mot kunder med LEAN-organiserade produktionsflöden.

Både antalet och kvalitén på förfrågningar från potentiella kunder har ökat markant. Fyra av dessa förfrågningar omvandlades under året till fasta ordrar. Ett antal förfrågningar är under förhandling med förväntade beslut under 2016.

I april tecknades en order på en PlastiCoater 400 till kunden H&B Lackierwerk i Tyskland. Leveransen skedde i början av augusti. Systemet skall användas för en helintegrerad tillverkning av formsprutade och metalliserade inredningskomponenter till fordonsindustrin.

I april erhöles ytterligare en order på en InlineCoater 300, den femte i ordningen, från ett glasögon tillverkande företag. Maskinen ska användas för utveckling av ytterligare processer och applikationer av Impact Coatings teknologi. Maskinleveransen gjordes under hösten 2015 och en komplettering av utrustningen kommer att ske under första kvartalet 2016.

I maj tecknades ett kontrakt avseende leverans av en InlineCoater 500 till Europ Coating GmbH i Tyskland. Beställningen inkluderande även utveckling av processer för nya unika dekorativa beläggningar av bl.a. glasögon. Denna processutveckling har tagit en stor del av Divisionens utvecklingskapacitet i anspråk under hösten 2015. Strax efter årsskiftet levererades maskinen som nu tagits i bruk.

Kontraktet på ytterligare en InlineCoater 500 kungjordes i oktober. Leverans beräknas ske senast i början av andra kvartalet 2016.

Totalt har årets beställningar stärkt Impact Coatings position som leverantör både till fordonsindustrin och till glasögonindustrin, men framförallt som leverantör av högautomatiserade system för avancerade PVD-beläggningar i integrerade tillverkningsflödet.

Eftermarknaden i form av förbrukningsmaterial, reservdelar, underhåll, systemuppraderingar, processutveckling och kapacitetsbackup är långsiktigt av stor betydelse för verksamheten. Under året startades "Impact Coatings Service Provider Network", ett kundnätverk i syfte att skapa ett nära samarbete mellan kunder och Impact Coatings. Samverkan inom ramen för nätverket förväntas leda till nya systemaffärer samt en ökad efterfrågan på eftermarknadsprodukter och tjänster från befintliga kunder. Nätverket har mottagits mycket väl, både av befintliga och potentiella kunder.

MaxPhase

Elektriska kontakter

I samarbetet med kontaktdonstillverkaren FCI Electronics har en första elektrisk kontakt belagd med Silver MaxPhase™ färdigutvecklats. FCI Electronics marknadsför för närvarande Silver MaxPhase™ kontakten, som en del av produktfamiljen BergStik®, mot sina största kunder.

Intresset för dyrare och mer högpresterande kontaktbeläggningar ökade under året. Under året har ytbeläggning av ett flertal provserier av sådana kontakter skett.

Samarbetet med ABB och Uppsala universitet intensifierades i ett projekt som syftar till att utveckla kontakter för smarta elnätslösningar. Projektet är finansierat av European Institute of Innovation & Technology (EIT).

Bränsleceller

Den största marknaden för bränsleceller beräknas bli fordonsindustrin och Impact Coatings är involverat i drygt 10 olika projekt med tillverkare i eller mot fordonsindustrin. Dessa kunder eller kluster återfinns såväl i Nord Amerika som Europa och Asien. Projekten är olika långt framskridna. I några har ett första utvärderingsprov tagits fram, medan andra är så långt komna att långtidstester pågår med fullskaliga bränsleceller i fordon.

Den fordonstillverkare, som sommaren 2014 gjorde en mer omfattande utvärdering av Ceramic MaxPhase™, startade sina långtidstester under året. Testerna fortsätter även under 2016.

Michelin startade långtidstester av MaxPhase-belagda bränsleceller, utvecklade för fordonsindustrin. Långtidstesterna kommer att fortsätta under 2016. Michelins avsikt är att erbjuda s.k. range extenders, en laddenhet som antingen kan adderas till dagens elbilar eller användas som huvudenergikälla till elmotorer i fordon.

Symbio Fcell tillverkar hela range extenders-system samt bränslecellssystem till bilar. *Bolaget* har under 2015 levererat Ceramic MaxPhase™ för en nyutvecklad bränslecellsstack. Avtal för den fortsatta produktionen är under förhandling.

En biltillverkare inom premiumsegmentet valde under året Ceramic MaxPhase™ för ytbeläggning av sina bränslecellsplattor i en första utvecklingsfas. Ytbeläggning av dessa plattor startades under andra halvåret 2015 och kommer att fortsätta under 2016.

Utvecklingsprojekt

Bolaget deltar i tre offentligt delfinansierade utvecklingsprojekt inriktade mot bränsleceller.

I projektet Forska&Väx utvecklas mer kostnadseffektiva beläggningar till fordonsindustrin samt nya beläggningsskällor. Utvecklingsarbetet fortgår enligt plan och kommer att avslutas under första kvartalet 2016. Projektarbetet har resulterat i effektivare beläggningsskällor och därmed markant lägre produktionskostnader. Beläggningssystemets nyttjandegrad har ökat med mer än 100 %.

I EuroStar projektet Pro-FC kommer ett nytt produktionssystem för bränslecellsplattor att tas fram. Den beläggningsteknik och de beläggningsskällor som utvecklades i Forska&Väx projektet kommer att användas i detta nya produktionssystem. Det helt nyutvecklade beläggningssystemet beräknas vara klart 2017.

I projektet Cobra utvecklas nästa generations beläggningar. Samtidigt utvärderas andra tekniker för beläggning av bränslecellsplattor. Cobra studerar beläggningen och den bipolära plattan som en helhetslösning för att optimera bränslecellen med tonvikt på kostnad och produktivitet.

Händelser efter periodens slut

Impact Coatings VD och CFO, Claes Pettersson, meddelade sin avgång under februari 2016. Som ny VD och CFO utsåg styrelsen Göran Felldin. Göran tillträder sin nya post den 1 mars 2016.

Styrelsen beslutade i februari att den tidigare aviserade bolagiseringen av divisionerna skall genomföras under 2016.

Ett ramavtal har tecknats med belgiska Borit NV. Impact Coatings kommer att leverera Ceramic MaxPhase™ – beläggningar i Borits kraftigt expanderande produktionsanläggning i Belgien via en integrerad systemlösning för PVD.

En slutförhandling pågår med en internationell investerare avseende en riktad emission om ca 30 MSEK. Avtalet kommer att förutsätta bolagsstämans godkännande. Impact Coatings har två huvudsyften med emissionen. Dels att stärka likviditeten för att bättre kunna möta kapitalbindningen kopplat mot den förväntade efterfrågan, dels att skapa goda förutsättningar för den beslutade bolagiseringen av divisionerna.

Linköping 2015-02-25

Claes Pettersson
VD

För mer information, kontakta Claes Pettersson, tel. 070 – 536 36 76.

Revisorns granskning och redovisningsprinciper:

Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål för revisorns granskning.

Kommande rapporttillfällen:

Årsstämma 2016:	17:e maj 2016
Delårsrapport för första kvartalet 2016:	22:e april 2016
Delårsrapport för andra kvartal 2016:	19:e augusti 2016
Delårsrapport för tredje kvartal 2016:	28:e oktober 2016
Bokslutskommuniké för 2016:	21:e februari 2017

Informationen lämnades för offentliggörande den 25:e februari 2016 klockan 08.45.

Om Impact Coatings

Impact Coatings AB utvecklar och kommersialiserar innovativ teknologi för PVD ytbeläggning. PVD är en metod att i vakuum framställa tunna skikt av metaller och keramer.

Företaget tillhandahåller beläggningssystemen InlineCoater™, PlastiCoater™ och ReelCoater™ för Lean-organiserad komponentproduktion som inkluderar PVD. Bolaget har också utvecklat en portfölj av beläggningsprocesser som marknadsförs under namnet MaxPhase, med unika prestanda för bl a bränslecellsplattor och elektriska kontakter.

Målgruppen består främst av komponenttillverkare för elektronik- och fordonsprodukter. Verksamheten startade 1997 och efter en fas av utveckling och etablering av produkter och tjänster har den globala exploateringen inletts. Bolagets aktie handlas sedan 2004 på OMX Stockholm First North. Bolagets Certified Adviser är Remium Nordic AB.

Resultaträkningar

	Jan-Dec 2015	Jan-Dec 2014	Okt-Dec 2015	Okt-Dec 2014
<i>(Samtliga belopp i KSEK)</i>				
Nettoomsättning	22 496	5 966	10 106	1 639
Övriga rörelseintäkter	5 519	2 118	2 369	1 002
Summa intäkter	28 015	8 084	12 475	2 641
Råvaror och materialkostnad	-14 475	-3 812 ¹	-5 940	-1 979 ¹
Övriga externa kostnader	-9 864	-9 084	-2 695	-2 265
Personalkostnader	-13 579	-14 398	-3 747	-4 088
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 758	-1 536	-383	-410
Övriga rörelsekostnader	-378	-26	-171	-1
Rörelseresultat	-12 039	-20 772	-461	-6 102
Ränteintäkter och liknande resultatposter	12	116	4	107
Räntekostnader och liknande resultatposter	-497	-7	-257	0
Resultat efter finansiella poster	-12 524	-20 663	-714	-5 995
Skatt på periodens resultat ²	0	0	0	0
Periodens resultat	-12 524	-20 663	-714	-5 995
Nettoresultat/aktie (kr)	Neg	Neg		Neg
Genomsnittligt antal aktier under perioden (st)	30 250 288	25 167 135 ³	30 250 288	30 250 288
Antal aktier vid periodens utgång (st)	30 250 288	30 250 288	30 250 288	30 250 288

¹ Inkluderar en försiktighetsmässig nedskrivning av värdet av vissa maskinkomponenter i lager med 1 750 KSEK.

² Skatt beräknas endast på helårsresultatet i samband med årsbokslut.

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

Balansräkningar

	2015-12-31	2014-12-31
<i>(Samtliga belopp i KSEK)</i>		
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter	40	66
Maskiner och tekniska anläggningar	7 016	11 460
Inventarier, verktyg och installationer	71	66
Aktier sv. dotterföretag	100	100
Summa anläggningstillgångar	7 227	11 692
Omsättningstillgångar		
Råvaror och förnödenheter	1 743	1 811
Varor under tillverkning	5 500	5 500
Upparbetad ej fakturerad intäkt	232	0
Övriga kortfristiga fordringar	5 053	2 129
Kassa och bank	1 956	10 260
Summa omsättningstillgångar	14 484	19 700
SUMMA TILLGÅNGAR	21 711	31 392
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	14 551	27 075
Fakturerad ej upparbetad intäkt	114	0
Övriga kortfristiga skulder ⁴	7 046	4 317
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	21 711	31 392
⁴ varav räntebärande skulder	0	0
Ställda säkerheter	8 000	0
Ansvarsförbindelser	100	100

Förändringar i eget kapital

	2015-12-31	2014-12-31
<i>(Samtliga belopp i KSEK)</i>		
Belopp vid periodens ingång	27 075	28 223
Nyemission	0	19 515
Årets resultat	-12 524	-20 663
Belopp vid periodens utgång	14 551	27 075
Genomsnittligt antal aktier under perioden (st)	30 250 288	25 167 135 ⁵
Antal aktier vid periodens utgång (st)	30 250 288	30 250 288

⁵ Nyemission om 10 083 429 aktier, tecknades den 13 juni 2014 och registrerades den 3 juli 2014.

Kassaflödesanalyser

	Jan-Dec 2015	Jan-Dec 2014	Okt-Dec 2015	Okt-Dec 2014
<i>(Samtliga belopp i KSEK)</i>				
Rörelseresultat efter avskrivningar	-12 039	-20 772	-461	-6 103
Finansnetto	-485	109	-253	107
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 757	3 286	383	2 160
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-10 767	-17 377	-331	-3 836
Förändring av rörelsekapital	-247	1 188	-3 425	-522
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 014	-16 189	-3 756	-4 358
Kassaflöde från investeringsverksamheten	2 708 ⁷	-191	-56	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	19 515	-2 000	0
Periodens kassaflöde	-8 306	3 135	-5 812	-4 358
Likvida medel vid periodens början	10 260	7 125 ⁶	7 768	14 618 ⁶
Likvida medel vid perioden slut	1 956	10 260	1 956	10 260
Kassalikviditet 31 december, %	103	287	103	287

⁶ Utöver likvida medel förfogar bolaget, fram till den 30 december 2014, över en checkräkningskredit uppgående till 1 500 KSEK.

⁷ Årets kassaflöde från investeringsverksamheten inkluderar försäljning av en produktionsmaskin.

Finansiell utveckling i sammandrag

Nedan sammanfattas Impact Coatings AB finansiella utveckling för perioden 2011 - 2015.

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

		2015	2014	2013	2012	2011
<i>(Samtliga belopp i KSEK)</i>						
Omsättning	KSEK	22 496	5 966	3 890	21 362	16 499
Rörelseresultat		-12 039	-20 772	-28 897	-24 612	-31 139
Resultat efter finansiella poster		-12 524	-20 663	-28 865	-24 398	-30 360
Vinstmarginal	%	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Immateriella anläggningstillgångar	KSEK	40	66	93	145	396
Materiella anläggningstillgångar		7 087	11 526	7 662	10 052	18 034
Finansiella anläggningstillgångar		100	100	0	0	0
Varulager		7 243	7 311	15 114	21 203	29 231
Kortfristiga fordringar		5 285	2 129	1 664	7 758	3 471
Kassa, bank		1 956	10 260	7 125	6 173	20 449
Eget kapital		14 551	27 075	28 223	41 228	65 626
Långfristiga skulder		0	0	0	0	0
Kortfristiga skulder		7 160	4 317	3 435	4 103	5 955
Balansomslutning		21 711	31 392	31 659	45 331	71 581
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital	%	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital		Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Soliditet		67,0	86,3	89,8	90,9	91,7
Skuldsättningsgrad	ggr	0	0	0	0	0
Räntetäckningsgrad		Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Kassalikviditet	%	101	287	267	340	402
Antal anställda		18	18	19	23	30
Investeringar	KSEK					
Materiella anläggningstillgångar		- 2 708 ¹⁰	5 373 ⁹	0	25	4 614 ⁸
Finansiella anläggningstillgångar			100	0	0	0
Vinst per aktie	SEK	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Genomsnittligt antal aktier under perioden		30 250 288	25 167 135 ¹²	18 239 472 ¹¹	16 214 632	16 214 632
Antal aktier vid periodens slut		30 250 288	30 250 288 ¹²	20 166 859 ¹¹	16 214 632	16 214 632

⁸ Av årets investeringar avser 4 610 KSEK en omklassificering från korta fordringar till maskiner och tekniska anläggningstillgångar.

⁹ Av årets investeringar på 5 373 KSEK avser 5 282 KSEK en omklassificering från korta fordringar till maskiner och tekniska anläggningstillgångar.

¹⁰ Årets investeringar inkluderar försäljning av en produktionsmaskin.

¹¹ Nyemission om 3 952 227 aktier, tecknades och registrerades under juni 2013.

¹² Nyemission om 10 083 429 aktier, tecknades den 13 juni 2014 och registrerades den 3 juli 2014

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