

IMPACT COATINGS

DELÅRSRAPPORT FÖR JULI-SEPTEMBER 2010

- **Summa intäkter ökade under tredje kvartalet med 40% till 7.585 tkr (5.397 tkr)**
- **Resultatet blev -7.456 tkr (-7.434 tkr)**
- **Kassaflödet för perioden uppgick till -10.755 tkr (-4.730 tkr)**
- **Soliditeten var 93,9% (90,1 %) vid periodens slut**
- **Order på en PlastiCoater tecknad**
- **Maxfas-variant klar för slutverifiering av mobilkund**
- **Deltagande tillsammans med Krauss-Maffei på K2010, världens största plastmässa pågår**

Händelseutvecklingen under tredje kvartalet 2010

Bolagets omstrukturering mot en allt mer försäljningsorienterad verksamhet har under kvartalet resulterat i två viktiga affärshändelser. Överenskommelsen med Krauss-Maffei om att tillsammans demonstrera en fullskalig produktionscell på K2010-mässan i Düsseldorf, utgör en viktig grund för den internationella lanseringen av de nya PlastiCoater-systemen. Norska Industriverktöy's val av PlastiCoater till deras satsning på att bygga Europas effektivaste reflektortillverkning, verifierar också styrkan i Impact Coatings erbjudande samt utgör en värdefull referens.

Balans mellan Bolagets kostnader och intäkter utgör det för närvarande viktigaste målet. Detta sker dels genom ovan nämnda satsning på försäljning inom Metall på plast, men även försäljning och uthyrning av system till kunder som är beredda att själva utföra industrialisering av sina produkter. Den order som levererats till en tysk kontaktdonstillverkare under kvartal 3 medför tillsammans med de senaste PlastiCoater-affärerna att Bolaget närmar sig balans mellan försäljning och kostnader, även om intäkterna fortfarande släpar efter.

Parallellt med fokuset på de kortsiktiga intäkterna läggs ungefär hälften av Bolagets resurser på den långsiktiga utvecklingen av Bolagets mer unika produkter för ersättning av guld på elektriska kontakter respektive nötningsåliga, dekorativa beläggningar på metall. Detta verkställs genom att fortsätta arbetet med att tillmötesgå 20-kundens och mobiltelefonkundens utökade krav. Detta arbete har blivit långt mer tids- och resurskrävande än vad som bedömdes initialt men potentialen och möjligheterna att nå ända fram inom rimlig tid bedöms som så goda att satsningen fortgår i oförminskad styrka. Någon prognos för när detta arbete resulterar i ordrar kan dock inte lämnas.

Ekonomisk översikt

Januari-september 2010

Bolagets nettoomsättning under perioden minskade till 9 090 (44 839) tkr. Nettoomsättningen inkluderar successiv vinstavräkning avseende pågående kundleveranser. Summa intäkter, vilket även inkluderar aktiverat arbete, förändringar i pågående arbete och övriga rörelseintäkter, minskade till 12 733 (49 469) tkr. Samtidigt minskades Bolagets kostnader till 36 867 (49 953) tkr och rörelseresultatet för årets första nio månader uppgick därmed till -24 134 (-484) tkr. Finansnettot uppgick till 210 (-33) tkr och resultat efter finansiella poster uppgick till -23 924 (-517) tkr. Någon skatteberäkning görs inte i kvartalsrapporter utan enbart i samband med årsbokslut.

Juli-september 2010

Bolagets nettoomsättning under perioden ökade med 49 procent till 6 673 (4 491) tkr. Nettoomsättningen inkluderar successiv vinstavräkning avseende pågående kundleveranser. Summa intäkter vilket även inkluderar aktiverat arbete, förändringar i pågående arbete och övriga rörelseintäkter, steg till 7 585 (5 397) tkr. Kostnadsökningen under perioden, som i huvudsak är hänförlig till redovisningen av nedlagda kostnader kopplade mot den successiva vinstavräkningen av pågående kundleveranser, medförde en ökning till 15 153 (12 641) tkr. Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -7 568 (-7 244) tkr. Finansnettot uppgick till 112 (-190) tkr och resultat efter finansiella poster, uppgick till -7 456 (-7 434) tkr. Någon skatteberäkning görs inte i kvartalsrapporter utan enbart i samband med årsbokslut.

Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel, inklusive kortfristiga placeringar uppgick vid periodens slut till 54 580 (15 021) tkr. Innehav i andelar i värdepappersfond samt räntefonder redovisas som kortfristiga placeringar. Under perioden har bolaget inte haft några kortfristiga placeringar. Räntebärande skulder uppgår till 0 (0) tkr. Bolagets soliditet uppgick till 93,9 (91,7) %. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under de första nio månaderna till 45 968 (-18 717) tkr och under det senaste kvartalet -10 755 (-4 730) tkr.

Medarbetare

Befintliga resurser har strukturerats om för att öka sälj- och marknadsföringskapaciteten. Utöver detta har tre personer friställts för att inom befintlig kostnadsram ge utrymmer för tre nya säljare, varav två rekryterades under kvartal 3. Per den sista september 2010 var antalet anställda 39 (41) personer.

Utvecklingen inom respektive applikationsområde:

Elektriska kontakter

Inom området elektriska kontakter bedrivs två verksamheter, dels fortsatt utveckling och verifiering tillsammans med mobiltelefonkunden, dels marknadsföring av redan utvecklade lösningar.

I Q1-rapporten meddelades att utvecklingen för mobiltelefonkunden stött på korrosionsrelaterade svårigheter. Vidare meddelades i Q2-rapporten att den lösning som löst likartade korrosionsproblem inom området dekorativa beläggningar också skulle kunna tillämpas på elektriska kontakter. Arbetet med att tillmötesgå kundens krav har fortsatt under Q3, vilket resulterat i att en ny variant av Maxfas tagits fram. Denna har enligt Impact

Coatings interna tester goda förutsättningar att passera en slutverifiering hos kunden. En sådan planeras därför att genomföras snarast möjligt. Samtidigt undersöks möjligheten att förstärka patentskyddet för denna variant inför en bredare lansering.

Deko

Arbetet med att tillmötesgå 20-kunden fortgår med full kraft. Hela kravspecifikationen har ännu ej uppfyllts men ett flertal delresultat från detta projekt är nu färdiga för marknadsföring mot andra kunder med mindre komplexa kravspecifikationer. Dessa beläggningar utgör grunden i den marknadsföring som Impact Coatings nu riktar till främst europeiska företag med behov av kvalificerade, dekorativa ytbeläggningar med hög nötningsållighet.

Metall på plast

Med den nya systemfamiljen PlastiCoater satsar Impact Coatings på det globalt mycket stora marknadsområdet Metall på plast. Området bedöms erbjuda Bolaget goda möjligheter till relativt snabba affärer, eftersom det inte krävs samma processutveckling och verifiering som inom Elektriska kontakter och Deko. Däremot är konkurrensen inom Metall på plast hård.

Den order som tecknades med den norska reflektortillverkaren är därför av mycket stor betydelse. Systemet skall användas i en kvalificerad produktionsmiljö med högt ställda krav på effektivitet och tillförlitlighet. Reflektorerna tillverkas helt färdiga i en obemannad produktionscell där metalliseringen fullt ut integrerats med formsprutningen. Vad vi känner till kan idag endast Impact Coatings erbjuda en sådan lösning och den norska reflektortillverkningen blir därmed den första tillämpningen av detta slag i världen. Att kunden valt att satsa på detta koncept och med Impact Coatings som leverantör visar på styrkan i erbjudandet som även många andra kunder är intresserade av.

Impact Coatings kommer att i samarbete med Krauss-Maffei visa upp en liknande men ännu mer sofistikerad lösning på K2010 i Dusseldorf, världens största industrimässa om plast, i månadskiftet oktober november. Impact Coatings och Krauss-Maffei, en av världens ledande tillverkare av plastformningsmaskiner, inleder i samand med detta ett samarbete i syfte att i Krauss-Maffeis regi erbjuda världsmarknaden kompletta nyckelfärdiga produktionsceller inkluderande metallisering.

Samarbetet med Krauss-Maffei, K2010-mässan och en industriell referens bedöms öka efterfrågan på PlastiCoater-maskiner. Impact Coatings ökar därför sina marknads- och försäljningsinsatser ytterligare inom detta område.

Linköping 2010-10-28

Henrik Ljungcrantz
VD

För mer information, kontakta Henrik Ljungcrantz, tel 013-359951 eller 070-6635580

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Informationen lämnades för offentliggörande den 28 oktober 2010 klockan 09.00.
Kommande rapporttillfälle avser bokslutskommunikén vilken kommer att lämnas den 17:e februari 2011.

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.

Företagets huvudprodukt är beläggningssystemet, InlineCoater™, som rationaliserar PVD-beläggning av massproducerade komponenter. Bolaget är också delaktigt i utveckling och kommersialisering av det nya skiktmateriallet Maxfas, som kan ersätta guld för plätering av elektriska kontakter.

Verksamheten startade 1997 och efter en fas av utveckling och etablering av produkter och tjänster har nu den globala exploateringen inletts. Bolagets aktie handlas sedan 2004 på OMX Stockholm First North. Bolagets Certified Advisor är Remium AB.

Resultaträkningar

	Jan – Sept 2010	Jan – Sept 2009	Juli - Sept 2010	Juli - Sept 2009	Jan - dec 2009
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>					
Nettoomsättning	9 090	44 839	6 673	4 491	53 593
Aktiverat arbete för egen räkning	930	1 890	451	415	1 956
Övriga rörelseintäkter	2 713	2 740	461	491	4 344
Summa intäkter	12 733	49 469	7 585	5 397	59 893
Råvaror och förnödenheter	-8 936	-21 464	-6 385	-3 126	-27 617
Övriga externa kostnader	-8 177	-8 224	-2 713	-3 778	-13 666
Personalkostnader	-17 863	-18 952	-5 457	-5 295	-24 801
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 891	-1 313	-598	-442	-1 938
Rörelseresultat	-24 134	-484	-7 568	-7 244	-8 129
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	224	-12	120	-177	1 987
Räntekostnader och liknande resultatposter	-14	-21	-8	-13	-22
Resultat efter finansiella poster	-23 924	-517	-7 456	-7 434	-6 164
Skatt på periodens resultat*	0	0	0	0	1 589
Periodens resultat	-23 924	-517	-7 456	-7 434	-4 575
Nettoresultat/aktie (kr)	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Genomsnittligt antal aktier under perioden	15 050 505**	12 971 706	16 214 632	12 971 706	12 971 706
Antal aktier vid periodens utgång (st)	16 214 632	12 971 706	16 214 632	12 971 706	12 971 706

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

** Nyemissionen på 3 242 926 aktier, tecknade per den 19 mars 2010, registrerades den 8 april 2010.

Balansräkningar

	2010-09-30	2009-09-30	2009-12-31
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter	710	962	899
Maskiner och tekniska anläggningar	12 374	14 572	14 088
Inventarier, verktyg och installationer	1 086	966	896
Uppskjuten skattefordran	11 705	10 116	11 705
Summa anläggningstillgångar	25 875	26 616	27 588
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter	7 292	5 965	8 583
Varor under tillverkning**	21 990	18 162	20 056
Kortfristiga fordringar**	13 843	11 559	8 514
Kortfristiga placeringar	0	10 000	5 000
Kassa och bank	54 580	5 021	3 611
Summa omsättningstillgångar	97 705	50 707	45 764
SUMMA TILLGÅNGAR	123 580	77 323	73 352
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	115 980	70 152	66 094
Kortfristiga skulder*	7 600	7 171	7 258
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	123 580	77 323	73 352
* varav räntebärande skulder	0	0	0
Ställda säkerheter	4 000	4 000	4 000
Ansvarsförbindelser	100	100	100

Förändringar i eget kapital

	2010-09-30	2009-09-30	2009-12-31
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>			
Belopp vid periodens ingång	66 094	70 669	70 669
Nyemission	73 810		
Periodens resultat	-23 924	-517	-4 575
Belopp vid periodens utgång	115 980	70 152	66 094
Genomsnittligt antal aktier under perioden	15 050 505	12 971 706	12 971 706
Antal aktier vid periodens utgång (st)	16 214 632	12 971 706	12 971 706

Kassaflödesanalyser

	Jan - Sept 2010	Jan - Sept 2009	Juli - Sept 2010	Juli - Sept 2009	Jan - dec 2009
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>					
Rörelseresultat efter avskrivningar	-24 134	355	-7 565	-6 559	-8 129
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2 103	441	709	-433	3 903
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-22 031	796	-6 856	-6 992	-4 226
Förändring av rörelsekapital	-5 630	-17 212	-3 855	2 336	-18 591
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-27 661	-16 416	-10 711	-4 656	-22 817
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-181	-2 301	-44	-74	-2 309
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	73 810	0	0	0	0
Periodens kassaflöde	45 968	-18 717	-10 755	-4 730	-25 126
Likvida medel vid periodens början	8 612	33 738	65 335	19 751	33 738
Likvida medel vid perioden slut*	54 580	15 021**	54 580	15 021**	8 612

*Utöver likvida medel vid periodens slut förfogade bolaget över en checkkredit uppgående till 1 500 TSEK.

**I likvida medel ingår kortfristiga räntebärande placeringar om 10 000 TSEK

Finansiell utveckling i sammandrag

Nedan sammanfattas Impact Coatings AB finansiella utveckling för perioden jan - sept 2010 samt för helåren 2005 - 2009.

Samtliga uppgifter verksamhetsåren 2005 - 2009 baseras på material hämtat från officiellt publicerade årsredovisningar.

	Jan - Sept 2010	2009	2008	2007	2006	2005
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>						
Omsättning	9 090	53 593	12 790	5 196	3 898	5 314
Rörelseresultat	-24 134	-8 129	-22 385	-3 837	-1 641	-1 671
Resultat efter finansiella poster	-23 924	-6 164	-21 554	-3 854	-1 770	-1 718
Vinstmarginal	% Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Immateriella anläggningstillgångar	710	899	1 150	1 401	1 422	1 600
Materiella anläggningstillgångar	13 460	14 984	14 362	13 187	10 534	9 744
Finansiella anläggningstillgångar	11 705	11 705	10 116	4 753	2 536	2 048
Varulager	29 282	28 639	17 843	1 966	1 644	1 536
Kortfristiga fordringar	13 843	8 514	2 463	2 474	2 966	1 760
Kortfristiga placeringar	0	5 000	30 160	57 100	0	0
Kassa, bank	54 580	3 611	3 578	5 591	0	384
Eget kapital	115 980	66 094	70 669	86 980	11 978	13 259
Långfristiga skulder	0	0	0	283	1 485	1 502
Kortfristiga skulder	7 600	7 258	9 003	6 564	5 639	2 310
Balansomslutning	123 580	73 352	79 672	93 706	19 101	17 071
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital	% Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital	% Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Soliditet	% 93,9	90,1	88,7	92,7	62,7	77,7
Skuldsättningsgrad	ggr 0	0	0	0	0,35	0,13
Räntetäckningsgrad	% Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Antal anställda	39	39	23	14	8	7
Investeringar						
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	186	47	131
Materiella anläggningstillgångar	181	2 309	2 640	3 618	1 387	2 769
Vinst per aktie	SEK	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Genomsnittligt antal aktier under perioden	15 050 505**	12 971 706	12 971 706	11 836 967	11 147 300*	11 147 300*
Antal aktier vid periodens slut	16 214 632	12 971 706	12 971 706	12 971 706	11 147 300*	11 147 300*

*Antal aktier är, pro forma, omräknade m h t split 4:1 genomförd oktober 2007.

** Nyemissionen omfattande 3 242 926 aktier, tecknade per den 19 mars 2010, registrerades den 8 april 2010.

Definition av nyckeltal:

<i>Vinstmarginal</i>	<i>Resultat efter finansnetto dividerat med omsättningen</i>
<i>Eget kapital</i>	<i>Summa aktiekapital, bundna reserver och fritt eget kapital</i>
<i>Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital</i>	<i>Resultat före räntekostnader dividerat med genomsnittligt totalt kapital</i>
<i>Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital</i>	<i>Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital</i>
<i>Soliditet</i>	<i>Eget kapital dividerat med balansomslutningen</i>
<i>Skuldsättningsgrad</i>	<i>Räntebärande skulder dividerat med eget kapital</i>
<i>Räntetäckningsgrad</i>	<i>Resultat före räntekostnader dividerat med räntekostnader</i>
<i>Vinst per aktie</i>	<i>Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier</i>