

Impact Coatings AB

- Omsättningen under tredje kvartalet uppgick till 1.115 tkr (820)
- Resultatet efter skatt för tredje kvartalet blev -424 tkr (-403)
- Kassaflödet för tredje kvartalet uppgick till -999 tkr
- Soliditeten vid rapportperiodens utgång uppgick till 78%
- 50 ggr längre livslängd för Maxfas jämfört med guld i lågspänningsapplikation har påvisats
- Produktionsstart i ny egen InlineCoater v43
- Letter of Intent avseende leverans av en InlineCoater har tecknats med en dansk partner.

IMPACT JANUARI - SEPTEMBER 2005

Under de första tre kvartalen 2005 uppgick omsättningen till 3.203 tkr (2.958) och resultatet efter skatt blev -1.242 tkr (-484). Kassaflödet uppgick till -5.763 tkr (-529), varav 2.247 tkr är hänförligt till investeringar, huvudsakligen i en InlineCoater för det egna beläggningscentrat. I kassaflödet ingår också en amortering av långa skulder om 1.158 tkr.

Verksamhetens omställning mot systemaffärer och mer omfattande legoproduktion går enligt plan, dock något långsammare än beräknat, varför merparten av företagets intäkter fortfarande härrör från utvecklingsuppdrag och produktionsförberedande projekt.

Marknadsföringen av kapaciteten i Bolagets egna nya InlineCoater har mottagits med stort intresse från potentiella kunder. Färdigställandet av maskinen har hållit sig inom kostnadsramarna men fördröjts något av att viktiga utvecklingsprojekt prioriterats.

Också utvecklingen vad gäller systemaffärer har utvecklats något långsammare än beräknat. Avgörande beslut väntas inom några månader för två affärsprocesser och tillflödet av nya prospects är avsevärt högre än bortfallet. Väsentligt för utvecklingen inom systemområdet är också att Bolaget inom kort kommer att kunna demonstrera ett industriellt flöde i det egna systemet.

UTVECKLINGEN TREDJE KVARTALET 2005

Den omsättningsnivå som etablerades under andra kvartalet har bibehållits under tredje kvartalet, dock med något högre kostnader. Utvecklingen inom bolagets olika verksamhetsområden har varit följande:

Maxfas

I det projekt som drivits på uppdrag av en kund avseende utveckling av en lågspänningsapplikation för Maxfas, har Impact lyckats uppfylla de uppsatta målen. Maxfas har uppfyllt alla elektriska krav och samtidigt klarat 100.000 kontakteringar medan guld endast klarar 2.000 kontakteringar. Kundens kommersiella tillämpning av lösningen dröjer emellertid av andra skäl icke relaterade till Impact Coatings AB. Flera nya projekt att på uppdrag av andra kunder applikationsanpassa Maxfas planeras.

Metall på plast

Ett Letter of Intent har tecknats med en dansk partner. Samarbetet syftar till leverans av en InlineCoater för metallisering på plast i Danmark. En första applikation har också godkänts av en dansk slutkund, mycket tack vare en av Impact Coatings AB nyutvecklad efterbehandling, som gör metallskiktet mer reptåligt. Efterbehandlingen kan utföras i det avslutande processteget i InlineCoater.

Samarbetet med en spansk partner utvecklas också väl. Efter genomförande av ett antal fälttester tillsammans med ett antal pilotkunder avser partnern att runt årsskiftet lansera den gemensamma lösningen som ett alternativ till galvanisk plätering. Betydande målgrupp är bilindustrin, som uppvisar en ökad efterfrågan på dekorativ krombeläggning av plast och som har miljörelaterade problem med sin nu tillämpade process.

Nötningsskydd

Det underlag för investeringsbeslut gällande ett InlineCoater-system för en hydraulikapplikation som förväntades vara färdigställt under kvartal 3, är ca en månad försenat. Utvecklingen i övrigt inom nötningsskyddande beläggningar för t ex hårdkromsättning avvaktar resultatet från detta projekt.

Legoytbeläggning

Färdigställandet av den egna InlineCoatern innebär ökade möjligheter till mer omfattande legoytbeläggning. Under kvartalet har kapaciteten marknadsförts, främst till plastindustrin. Ett flertal kunder väntar på att systemet demonstreras industriellt och på att erhålla utfallsprover för utvärdering och avstämning mot olika specifikationer.

Övrigt

Medelantalet anställda uppgick under de tre första kvartalen till 6 personer.

Viktiga händelser efter periodens utgång

Impacts Coatings ABs egna nya InlineCoater produktionsstartas under v 43, varefter infasning av ett flertal projekt för nya kunder kan påbörjas.

Impact har under oktober erhållit beställning på ytterligare fyra skiktutvecklingsuppdrag, varav ett inom Maxfas. Uppdragen är tillsammans värda ca 1,130 tkr.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorns granskning.

Linköping 2005-10-26

Henrik Ljungcrantz
VD

För mer information, kontakta Henrik Ljungcrantz, tel 013-103780 alt 0706-635580
Nästa rapporttillfälle: Bokslutskommuniké 2006-02-08

Impact Coatings AB

(556544-5318)

Resultaträkning

	Jan-Sept 2005	Jan-Sept 2004	Juli-Sept 2005	Juli-Sept 2004	Jan-Dec 2004
Nettoomsättning	3 203	2 958	1 115	820	3 532
Aktiverat arbete för egen räkning	1 401	0	431	0	434
Övriga rörelseintäkter	303	717	100	1	959
	4 907	3 675	1 645	821	4 925
Råvaror och förnödenheter	-413	-342	-167	-109	-493
Övriga externa kostnader	-2 050	-1 197	-614	-281	-1 868
Personalkostnader	-3 030	-1 638	-1 058	-511	-2 519
Avskrivningar av materiella och Immateriella anläggningstillgångar	-616	-520	-203	-179	-732
	-1 202	-22	-397	-259	-687
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	54	0	17	0	8
Räntekostnader och liknande resultatposter	-94	-462	-44	-144	-579
	-1 242	-484	-424	-403	-1 258
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	1 573
	-1 242	-484	-424	-403	315
	neg	neg	neg	neg	0,11
	2 786 825	1 454 600	2 786 825	1 454 600	2 786 825

Balansräkning

Belopp i tkr

	2005-09-30	2004-09-30	2004-12-31
--	------------	------------	------------

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Balanserade utgifter	1 598	1 737	1 685
Maskiner och tekniska anläggningar	9 144	3 465	3 883
Inventarier, verktyg och installationer	161	155	185
Latent skattefordran	1 573	0	1 573
Summa anläggningstillgångar	12 476	5 357	7 326

Omsättningstillgångar

Råvaror och förnödenheter	1 062	629	723
Varor under tillverkning	705	3 852	3 853
Kortfristiga fordringar	1 060	1 030	1 405
Kassa och bank	1 686	163	7 449
Summa omsättningstillgångar	4 514	5 674	13 430
SUMMA TILLGÅNGAR	16 990	11 031	20 756

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	13 260	973	14 502
Långfristiga skulder*	1 702	7 775	1 718
Kortfristiga skulder*	2 028	2 283	4 536
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	16 990	11 031	20 756

* varav räntebärande skulder	1 752	8 605	2 960
Ställda säkerheter	9000	9 000	9 000
Ansvarsförbindelser	500	500	500

Förändringar i eget kapital

Belopp i tkr	2005-09-30	2004-09-30	2004-12-31
Belopp vid periodens ingång	14 502	1 457	1 457
Aktieägartillskott	0	0	2 000
Genomförd nyemmission	0	0	10 730
Periodens resultat	-1 242	-484	315
Belopp vid periodens utgång	13 260	973	14 502

Kassaflödesanalys

Belopp i tkr	Jan-Sept 2005	Jan-Sept 2004	juli-Sept 2005	Jan-Dec 2004
Rörelseresultat efter avskrivningar	-1 202	-22	-397	-687
Justering för poster som inte ingår i kassafl.	576	58	176	1 735
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-626	36	-221	1 048
Förändring av rörelsekapital	-1 732	-200	-148	2 167
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 358	-164	-369	3 215
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 247	-179	-564	-789
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 158	-186	-67	5 023
Periodens kassaflöde	-5 763	-529	-999	7 449
Likvida medel vid periodens början	7 449	692	2 685	0
Likvida medel vid periodens slut	1 686	163	1 686	7 449

Finansiell utveckling i sammandrag

Nedan sammanfattas Impact Coatings AB finansiella utveckling för perioden Jan-Juni 2005 samt för helåren 2000 - 2001.

Samtliga uppgifter baseras på material hämtat från officiellt publicerade årsredovisningar.

		Jan-Sept 2005	2004	2003	2002	2001
Omsättning	KSEK	3 203	3 532	4 096	9 687	4 816
Rörelseresultat		-1 202	-687	-148	662	341
Resultat efter finansiella poster		-1 242	-1 258	-764	10	63
Vinstmarginal	%	neg	neg	neg	0,1	1,1
Immateriella anläggningstillgångar	KSEK	1 598	1 685	1 894	2 210	2 228
Materiella anläggningstillgångar		9 305	4 069	3 803	3 284	3 706
Finansiella anläggningstillgångar		1 573	1 573	0	0	0
Varulager		1 767	4 576	4 099	3 567	2 448
Kortfristiga fordringar		1 060	1 405	435	1 103	1 482
Kassa, bank		1 686	7 449	-	863	-
Eget kapital		13 260	14 502	1 457	2 221	2 211
Långfristiga skulder		1 702	1 718	7 851	7 127	6 568
Kortfristiga skulder		2 028	4 536	923	1 679	1 085
Balansomslutning		16 990	20 756	10 231	11 028	9 863
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital	%	neg	neg	neg	6,3%	4,5%
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital		neg	2,0%	neg	0,5%	2,8%
Soliditet		78,0	69,9	14,2	20,1	22,4
Skuldsättningsgrad	Ggr	0,13	0,12	5,30	3,20	2,97
Ränteteckningsgrad		neg	neg	neg	1,02	1,22
Antal anställda	Antal	5	5	5	7	6
Investeringar						
Immateriella anläggningstillgångar	KSEK	70	0	69	0	1 082
Materiella anläggningstillgångar		322	788	995	559	830
Vinst per aktie	SEK	neg	0,11	neg	0,01	0,04
Antal aktier vid periodens utgång (st)		2 786 825	2 786 825	1 454 600	1 454 600	1 454 600

Definition av nyckeltal:

Vinstmarginal

Resultat efter finansnetto dividerat med omsättningen.

Eget kapital

Summan av 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.

Ränteteckningsgrad

Resultat före räntekostnader dividerat med räntekostnader.

Vinst per aktie

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal utelöpande aktier.