

IMPACT COATINGS AB

DELÅRSRAPPORT KVARTAL 2 2006

- Rörelseintäkterna steg under under första halvåret med 33% till 4.275 KSEK (3.222).
- Det andra kvartalets rörelseintäkter steg 12% till 2.015 KSEK (1.798), varav nettoomsättning 999 KSEK (1.168).
- Det andra kvartalets resultat blev -386 KSEK(-362).
- Kassaflödet för kvartalet blev -123 KSEK (-1417).
- Soliditeten var vid periodens slut 72,3% (69,8).
- Förhandlingar om förvärv av globalt etablerad systemleverantör till plastindustrin inledda.
- Mobiltelefonstillverkare utvärderar Maxfas.

Förhandlingar avseende förvärv av Magu Automation AB har inletts, vilket lett fram till att ett Memorandum of understanding tecknats. Magu är en globalt etablerad leverantör av kvalificerad lackeringsutrustning för plastdetaljer. 2004 lackerades över 100 miljoner mobiltelefoner, ca 25% av världsproduktionen, med teknik från Magu. Syftet med förvärvet är dels att bredda kundbasen och skapa en internationell plattform för Impacts verksamhet inom Metall på plast, dels att möta den globala plastindustrins kraftigt ökande efterfrågan på integrerade lackerings-metalliserings-lösningar.

Trots betydande resursallokering till de mer långsiktiga systemaffärerna har en viss tillväxt i den löpande tjänsteverksamheten uppnåtts. En förskjutning från fakturerade uppdrag till externfinansierade projekt har ändrat förhållandet mellan rörelseintäkter och nettoomsättning.

Under det andra kvartalet steg rörelseintäkterna till 2.015 KSEK (1.798) varav nettoomsättning 999 KSEK (1.168). Resultatet blev -386 KSEK (-362) och kassaflödet -123 KSEK (-1.417).

Detta innebär att kassautflödet under det första halvåret begränsats till -384 KSEK (-3.264) och att rörelseintäkterna under samma period stigit 33% till 4.275 KSEK (3.222). Soliditeten vid periodens slut uppgick till 72,3% (69,8).

Metall på plast

Kapacitet för ytförädling har snabbt blivit en viktig strategisk fråga för de globala tillverkarna av plastkomponenter. En av de större aktörerna genomför en urvalsprocess för att hitta teknologi och partners för att fullt ut integrera metallisering och lackering i produktionsflödet. Impact har under kvartalet kvalificerat sig som en av finalisterna i denna urvalsprocess tack vare InlineCoaterns unika produktivitet och flexibilitet.

Impacts samarbetspartner i Danmark, SP-Group, har nu driftagit sin lackeringsanläggning i fabriken i Helsingör. Detta ökar möjligheterna att få igång fler och större uppdrag vad gäller metall på plast. Samarbetet har kommit att omfatta applikationer med större volymer men samtidigt mer omfattande applikationsutveckling än väntat. Detta har lett till att de omsättningsmål som krävs för att den första InlineCoatern installeras i Danmark ännu ej uppnåtts. Parterna har dock en fortsatt positiv syn på samarbetet.

Synkronisering av Impacts metallisering med lackering av produkterna är en av nyckelfrågorna, varför ett nära samarbete med Magu är av strategisk betydelse som förstärks av det planerade förvärvet. Magus lackeringsteknologi är redan väl etablerad hos de aktuella kunderna. Ett 40-tal system finns installerade hos företag som Philips, Flextronics, Nypro, Balda, Perlos och Nolato, vilka också utgör primär målgrupp för Impact.

Fullföljs förvärvet av Magu flerdubblas Impacts omsättning. Bolaget har en mycket god omsättnings- och lönsamhetsutveckling och flera kompletterande nyutvecklingar för sin produktportfölj.

Elektriska kontakter

Verksamheten kring Maxfas har under kvartalet koncentrerats till ett samarbete med en mobiltelefonstillverkare och en av deras större kontaktdonstillverkare avseende industrialisering av Maxfas för mobiltelefonapplikationer. Projektet är utvecklingsdrivande genom att ställa höga krav inte bara på funktion utan även på kostnad, produktivitet och tillförlitlighet.

Vinnovaprojektet fortskrider enligt plan. Projektet drivs inom ramen för Vinnovas forskningsprogram Forska & Väx, där Impact erhållit 5 MSEK i bidrag för att tillsammans med potentiella användare industrialisera Maxfas för ett antal applikationer. Flera av projektdeltagarnas kravspecifikationer har kunnat uppfyllas. Det produktionssystem för beläggning av bandprodukter som också utvecklas inom ramen för projektet beräknas vara i drift runt årsskiftet.

Ytterligare en patentansökan avseende Maxfas har inlämnats inom ramen för Impacts avtal med ABB. För Impacts PCT – ansökan avseende Maxfas på Smartcards har meddelats att inga hinder föreligger.

Den internationella forskningsmiljö för multifunktionella tunnfilmsbeläggningar, bl a Maxfas, som är under uppbyggnad vid Linköpings Universitet, har nu fått ytterligare anslag beviljade. En total budget på ca 40 MSEK per år gör verksamheten slagkraftig

även internationellt sett. Impact är bra positionerade för att både stimulera forskargrupperna och kommersialisera de forskningsresultat som åstadkoms.

Nötningskydd

Två potentiella systemaffärer avseende massproduktion av nötningskyddande beläggningar med InlineCoater-system har nämnts i tidigare kommunikéer. Formerna för hur dessa ska realiseras har ännu inte avgjorts men Bägge har fattat positiva beslut om att nyttja Impacts teknologi. Det troliga scenariot är att Impact initialt inrättar en inhouseanläggning hos den ena kunden i mellansverige för produktion även åt den andra kunden. Bägge kundernas avsikt är dock att när produkterna körts in, drifva egna InlineCoaters integrerade i sina respektive produktionsflöden.

Inhouselösningen framträder alltmer som ett huvudalternativ för att underlätta införandet av Impacts teknologi på nya applikationer. Kunderna får en trygghet i att Impact ansvarar för inkörning av de olika produktvarianterna och kan tidigare än ett investeringsbeslut garantera en viss minimivolym. För Impacts del innebär detta ett större totalt affärsomfång men en initial finansiell belastning.

För den aktuella inhouseanläggningen kommer de två initiala uppdragsgivarna att garantera en viss minimiintäkt. Anläggningen kommer också att utgöra ett centra för utveckling av andra applikationer inom nötningskydd.

Viktiga händelser efter periodens slut

Ett Memorandum of Understanding har tecknats med de nuvarande ägarna till Magu Automation AB avseende Impacts förvärv av Bolaget. Mer information om förvärvet kommer inom kort att offentliggöras.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorns granskning.

Linköping 2006-08-16

Henrik Ljungcrantz
VD

För mer information, kontakta VD Henrik Ljungcrantz, tel 013-359951 alt 0706-635580.

Nästa rapporttillfälle: Delårsrapport Q3 2006-10-27

Impact Coatings AB

(556544-5318)

Resultaträkning

Belopp i tkr	Jan-Juni 2006	Jan-Juni 2005	April-Juni 2006	April-juni 2005	Jan-Dec 2005
Nettoomsättning	2198	1 970	999	1168	5 314
Aktiverat arbete för egen räkning	0	770		251	1 290
Förändring av pågående arbete för annans räkning	300		-345		0
Övriga rörelseintäkter	1777	482	1360		596
	4275	3222	2015	1798	7 200
Råvaror och förnödenheter	-828	-206	-490	-126	-780
Övriga externa kostnader	-1288	-1 436	-615	-805	-2 880
Personalkostnader	-2188	-1 972	-1065	-1024	-4 382
Avskrivningar av materiella och Immateriella anläggningstillgångar	-411	-413	-207	-207	-829
Rörelseresultat	-440	-805	-362	-364	-1 671
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	37		30	52
Räntekostnader och liknande resultatposter	-45	-50	-24	-28	-99
Resultat efter finansiella poster	-485	-818	-386	-362	-1 718
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	475
Periodens resultat	-485	-818	-386	-362	-1 243
Nettoresultat/aktie (kr)	neg	neg	neg	neg	neg
Antal aktier vid periodens utgång (st)	2786825	2 786 825	2 786 825	2 786 825	2 786 825

Balansräkning

Belopp i tkr	2006-06-30	2005-06-30	2005-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter	1502	1 650	1 600
Maskiner och tekniska anläggningar	9664	3 896	9 607
Inventarier, verktyg och installationer	127	182	137
Latent skattefordran	2048	1 573	2 048
Summa anläggningstillgångar	13340	7 301	13 392
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter	1230	933	1 202
Varor under tillverkning	634	5 348	334
Kortfristiga fordringar	2470	1 848	1 760
Kassa och bank	0	4 185	384
Summa omsättningstillgångar	4333	12 314	3 679
SUMMA TILLGÅNGAR	17674	19 615	17 071
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	12774	13 684	13 259
Långfristiga skulder*	2556	3 218	1 502
Kortfristiga skulder*	2344	2 713	2 310
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	17674	19 615	17 071
* varav räntebärande skulder	1618	3 318	1752
Ställda säkerheter	5000	9 000	5000
Ansvarsförbindelser		500	

Förändringar i eget kapital

Belopp i tkr	2006-06-30	2005-06-30	2005-12-31
Belopp vid periodens ingång	13 259	14 502	14 502
Aktieägartillskott	0	0	0
Genomförd nyemission	0	0	0
Periodens resultat	-485	-818	-1 243
Belopp vid periodens utgång	12 774	13 684	13 259

Kassaflödesanalys

Belopp i tkr	Jan-Juni 2006	Jan-Juni 2005	April-Juni 2006	April-juni 2005	Jan-Dec 2005
Rörelseresultat efter avskrivningar	-441	-805	-362	-364	-1 671
Justering för poster som inte ingår i kassafl.	366	400	183	209	783
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-74	-405	-179	-155	-888
före förändringar av rörelsekapital	-1004	16	240	-19	-2 068
Förändring av rörelsekapital	-1004	-389	61		-2 956
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-360	-1 883	-118	-1243	-2 900
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1054	-992	-67	0	-1 208
Periodens kassaflöde	-384	-3 264	-123	-1 417	-7 065
Likvida medel vid periodens början	384	7 449	-1064	5602	7 449
Likvida medel vid periodens slut	0	4 185	-1187	4 185	384

Finansiell utveckling i sammandrag

Nedan sammanfattas Impact Coatings AB finansiella utveckling för perioden jan-juni 2006 samt för helåren 2004-2005. Samtliga uppgifter baseras på material hämtat från officiellt publicerade årsredovisningar.

		Jan-juni 2006	2005	2004	2003	2002
Omsättning	KSEK	2198	5 314	3 532	4 096	9 687
Rörelseresultat		-440	-1 671	-687	-148	662
Resultat efter finansiella poster		-485	-1 718	-1 258	-764	10
<i>Vinstmarginal</i>	% neg		<i>neg</i>	<i>neg</i>	<i>neg</i>	0,1
Immateriella anläggningstillgångar	KSEK	1502	1 600	1 685	1 894	2 210
Materiella anläggningstillgångar		9791	9 744	4 069	3 803	3 284
Finansiella anläggningstillgångar		2048	2 048	1 573	0	0
Varulager		1863	1 536	4 576	4 099	3 567
Kortfristiga fordringar		2470	1 760	1 405	435	1 103
Kassa, bank		0	384	7 449	-	863
Eget kapital		12774	13 259	14 502	1 457	2 221
Långfristiga skulder		2556	1 502	1 718	7 851	7 127
Kortfristiga skulder		2344	2 310	4 536	923	1 679
Balansomslutning		17674	17 071	20 756	10 231	11 028
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital	% neg		neg	neg	neg	6,30%
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital	neg		neg	2,0%	neg	0,50%
Soliditet		72,3	77,7	69,9	14,2	20,1
Skuldsättningsgrad	Ggr	0,13	0,13	0,12	5,30	3,2
Ränteteckningsgrad	neg		neg	neg	neg	1,02
Antal anställda	Antal	7	7	5	5	7
Investeringar						
Immateriella anläggningstillgångar	KSEK	14	131	0	69	0
Materiella anläggningstillgångar		227	2 769	788	995	559
Vinst per aktie	SEK neg		neg	0,11	neg	0,01
Antal aktier vid periodens utgång (st)		2 786 825	2 786 825	2 786 825	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.

Räntetekningsgrad

Resultat före räntekostnader dividerat med räntekostnader.

Vinst per aktie

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal utelöpande aktier.