

IMPACT COATINGS AB

Delårsrapport kvartal 3 2006

Ekonomiska nyckeltal

- Rörelseintäkterna steg under det tredje kvartalet med 13% till 1.854 KSEK (1.645)
- Det ackumulerade rörelseintäkterna har därmed stigit 25% till 6.128 KSEK (4907)
- Det tredje kvartalets resultat blev -324 KSEK (-424)
- Kassaflödet för perioden blev -167 KSEK (-999)
- Soliditeten var vid periodens slut 71,4%

Utvecklingen av Maxfas

- Utvecklingen av Maxfas fortgår enligt plan
- Frågetecknen kring industrialisering, framför allt beläggingshastigheten, är undanröjda
- Fokus i utvecklingen ligger nu på produktionsrelaterade frågeställningar
- Som ett led i utvecklingsarbetet har de egna beläggingsresurserna tagits i anspråk för arbetet med Maxfas

Förhandlingar avseende förvärv av Magu Automation AB pågår fortfarande. Impact's ledning ser positivt på möjligheterna att nå ett avslut men på grund av att bägge parter är hårt belastade i sina affärsrörelser har förhandlingarna dragit ut på tiden. Till bilden hör också möjligheterna att nå avslut i en gemensam systemaffär.

Intresset för Impact Coatings systemteknologi har ökat kraftigt under det tredje kvartalet. Allt fler internationella producenter har nu en uttalad avsikt att integrera Impact's system i sin produktion. För närvarande bearbetas totalt ca 25 systemaffärer.

Industrialiseringen av beläggingsprocessen Maxfas, som kan ersätta guld på elektriska kontakter, fortgår enligt plan. Skiktet valideras för närvarande för ett begränsat antal representativa applikationer. Beslut om införande av Maxfas på någon av dessa applikationer kan komma att fattas före årets slut.

För att möta efterfrågan på kapacitet för produktion av Maxfas pågår utveckling av en ny systemtyp, ReelCoater, som ska komplettera bolagets InlineCoater för beläggning av elektriska kontakter i bandformat. Ett första beläggningssystem beräknas vara i drift före årsskiftet.

Processutveckling och validering av Impact's mer omfattande systemaffärer upptar en allt större del av bolagets resurser. Den tjänsteverksamhet som idag står för bolagets omsättning har därför fått stå tillbaka något till förmån för bearbetningen av de viktiga, potentiella affärer som bolaget står inför. Nettomsättningen har därför under tredje kvartalet minskat till 709 KSEK (1.115), medan de sammanlagda rörelseintäkterna stigit till 1.854 KSEK (1.645). Det negativa resultatet, -324 KSEK(-424), beror i första hand på att perioden omfattar semester.

Kassaflödet för perioden uppgick till -167 KSEK(-999). Bolaget hade vid periodens utgång likvida medel inklusive checkkredit som uppgår till 1.578 KSEK.

Beläggningssystem, InlineCoater

På grundval av en nyligen genomförd marknadsstudie, vilken presenteras på bolagets hemsida, har fokuseringen på marknadsområdet konsumentelektronik ökat. Studien visar exempelvis på att en mobiltelefon innehåller ca 25 potentiella applikationer för den typ av kvalificerad ytförädling som Impact tillhandahåller. Under tredje kvartalet 2006 tillverkades totalt 256 miljoner mobiltelefoner. Det totala antalet bärbara apparater innehållande en display överstiger 2 miljarder per år. Även infrastruktur för t ex mobiltelefoni innehåller en rad för Impact mycket betydelsefulla applikationer. Marknadspotentialen inom detta område beräknas därmed överstiga 44 miljarder kronor.

Majoriteten av de systemaffärer som för närvarande bearbetas berör just konsumentelektronik. Två tydliga trender kan utläsas. Den första är att ytdesign blir allt mer avgörande för särskiljande av produkter – knappast någon produkt levereras utan någon form av metallisering eller lackering. Den andra tydliga trenden är att allt fler producenter av plastdetaljer till dessa produkter idag har en uttalad ambition att integrera ytbehandlingen i sin egen produktion.

Fyra av Impacts potentiella systemaffärer avser nötningskyddande beläggningar på mekaniska komponenter av metall. En av de potentiella kunderna har beslutat att inleda marknadsföring av sina hydraulikprodukter i ett utförande där Impacts PVD-teknologi kan ersätta hårdförkromning. Beslut om systeminvestering sker preliminärt i mars 2007.

Beläggningssystem, Maxfas

Ytterligare en massproducerad telekomapplikation har lyfts in i det begränsade antal applikationer som Maxfas industrialiseras mot. Potentialen för denna och en, i tidigare kommunicé omnämnd, telekomapplikation är ca 7 beläggningssystem, motsvarande ca 70 MSEK samt ca 45 MSEK/år i efterförsäljning.

De frågetecken som funnits kring industrialisering av Maxfas är nu undanröjda. Beläggningshastigheten, dvs produktiviteten, är verifierad och uppfyller kostnadskalkylerna. Möjligheten till uppskalning av Maxfas-produktion, från beläggningar i små batchladdade beläggningssystem till högvolymsheter som ReelCoater och InlineCoater, har också verifierats.

Funktionsrelaterade frågeställningar är nu i huvudsak avklarade och fokus har därmed flyttats till produktionsrelaterade frågeställningar. Validering av dessa kan accelereras i samband med att det nya ReelCoater-systemet tas i drift under kvartal 4. Produktionsprocessen för Maxfas i InlineCoater beräknas vara klar redan under det första kvartalet 2007, vilket ökar vår förmåga att genomdriva utvärderingsprojekt så att fler affärer kan bearbetas parallellt.

Beläggningstjänster

Då kapaciteten i egna beläggningssystem i allt högre grad behövs för processutveckling, validering och demonstrationer i samband med potentiella systemaffärer, har tillhandhållandet av legobehandlingstjänster minskats något. Samtidigt pågår en modifiering av maskinparken för att bereda kapacitet för bandprodukter, företrädesvis elektriska kontakter. När detta är klart kan volymen i beläggningstjänsterna åter ökas.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorns granskning.

Linköping 2006-10-26

Henrik Ljungcrantz
VD

För mer information, kontakta VD Henrik Ljungcrantz, te 013-359951 eller 0706-635580

Impact Coatings AB

(556544-5318)

Resultaträkning

	Jan-Sept 2006	Jan-Sept 2005	Juli-Sept 2006	juli-Sept 2005	Jan-Dec 2005
Nettoomsättning	2906	3 203	709	1115	5 314
Aktiverat arbete för egen räkning	0	1 401		430	1 290
Förändring av pågående arbete för annans räkning	300				0
Övriga rörelseintäkter	2922	303	1145	100	596
	6128	4907	1854	1 645	7 200
Råvaror och förnödenheter	-907	-413	-78	-167	-780
Övriga externa kostnader	-1828	-2 050	-540	-614	-2 880
Personalkostnader	-3500	-3 030	-1313	-1058	-4 382
Avskrivningar av materiella och Immateriella anläggningstillgångar	-616	-616	-205	-203	-829
Rörelseresultat	-723	-1 202	-283	-397	-1 671
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	54		17	52
Räntekostnader och liknande resultatposter	-87	-94	-42	-44	-99
Resultat efter finansiella poster	-810	-1 242	-324	-424	-1 718
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	475
Periodens resultat	-810	-1 242	-324	-424	-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	2006-09-30	2005-09-30	2005-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter	1467	1 598	1 600
Maskiner och tekniska anläggningar	9612	9 144	9 607
Inventarier, verktyg och installationer	108	161	137
Latent skattefordran	2048	1 573	2 048
Summa anläggningstillgångar	13235	12 476	13 392
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter	1298	1 062	1 202
Varor under tillverkning	634	705	334
Kortfristiga fordringar	2258	1 060	1 760
Kassa och bank	0	1 686	384
Summa omsättningstillgångar	4189	4 514	3 679
SUMMA TILLGÅNGAR	17425	16 990	17 071
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	12449	13 260	13 259
Långfristiga skulder*	2723	1 702	1 502
Kortfristiga skulder*	2252	2 028	2 310
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	17 425	16 990	17 071
* varav räntebärande skulder	1552	1 752	1752
Ställda säkerheter	9000	9 000	9000
Ansvarsförbindelser	500	500	500

Förändringar i eget kapital

Belopp i tkr	2006-09-30	2005-09-30	2005-12-31
Belopp vid periodens ingång	12 774	14 502	14 502
Aktieägartillskott	0	0	0
Genomförd nyemission	0	0	0
Periodens resultat	-324	-1 242	-1 243
Belopp vid periodens utgång	12 450	13 260	13 259

Kassaflödesanalys

	Jan-Sept 2006	Jan-Sept 2005	Juli-Sept 2006	juli-Sept 2005	Jan-Dec 2005
Rörelseresultat efter avskrivningar	-724	-1 202	-283	-397	-1 671
Justering för poster som inte ingår i kassafl.	530	576	164	176	783
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-194	-626	-120	-221	-888
Förändring av rörelsekapital	-835	-1 732	53	-148	-2 068
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 029	-2 358	-67	-369	-2 956
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-460	-2 247	-101	-564	-2 900
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1300	-1 158	167	-67	-1 208
Periodens kassaflöde	-383	-5 763	0	-999	-7 065
Likvida medel vid periodens början	384	7 449	0	2685	7 449
Likvida medel vid periodens slut*	0	1 686	0	1 686	384

*utöver likvida medel vid periodens slut förfogar bolaget över en checkkredit uppgående till 3.000 tkr.

.

Per 060930 är den utnyttnad med 1422 tkr

Finansiell utveckling i sammandrag

Nedan sammanfattas Impact Coatings AB finansiella utveckling för perioden jan-juni 2006 samt för helåren 2002 - 2005. Samtliga uppgifter baseras på material hämtat från officiellt publicerade årsredovisningar.

		Jan-Sept 2006	2005	2004	2003	2002
Omsättning	KSEK	2906	5 314	3 532	4 096	9 687
Rörelseresultat		-723	-1 671	-687	-148	662
Resultat efter finansiella poster		-810	-1 718	-1 258	-764	10
Vinstmarginal	%	neg	neg	neg	neg	0,1
Immateriella anläggningstillgångar	KSEK	1467	1 600	1 685	1 894	2 210
Materiella anläggningstillgångar		9720	9 744	4 069	3 803	3 284
Finansiella anläggningstillgångar		2048	2 048	1 573	0	0
Varulager		1931	1 536	4 576	4 099	3 567
Kortfristiga fordringar		2258	1 760	1 405	435	1 103
Kassa, bank		0	384	7 449	-	863
Eget kapital		12449	13 259	14 502	1 457	2 221
Långfristiga skulder		2723	1 502	1 718	7 851	7 127
Kortfristiga skulder		2252	2 310	4 536	923	1 679
Balansomslutning		17425	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		71,4	77,7	69,9	14,2	20,1
Skuldsättningsgrad	Ggr	0,12	0,13	0,12	5,30	3,2
Ränteteckningsgrad		neg	neg	neg	neg	1,02
Antal anställda	Antal	8	7	5	5	7
Investeringar						
Immateriella anläggningstillgångar	KSEK	22	131	0	69	0
Materiella anläggningstillgångar		78	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.

Ränteteckningsgrad

Resultat före räntekostnader dividerat med räntekostnader.

Vinst per aktie

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal utelöpande aktier.