

Impact Coatings AB

DELÅRSRAPPORT FÖR JULI-SEPTEMBER 2007

- Rörelseintäkterna steg under tredje kvartalet med 41% till 2.615 tkr (1.854 tkr)
- Resultatet blev -770 tkr (-324 tkr)
- Kassaflödet för perioden uppgick till -1.459 tkr (0 tkr)
- Soliditeten var 84,0% vid periodens slut
- En första kommersiell order på Maxfas har erhållits från Cash Guard
- Order på beläggning för skärmning av elektronik har erhållits från Nolato
- Samarbetsavtal tecknat med Cell Impact avseende bränsleceller
- Extra bolagsstämma har beslutat om split 4:1 samt gett styrelsen bemyndigande att genomföra nyemission med företrädare för bolagets aktieägare.

Allmänt

Bolagets rörelseintäkter under det tredje kvartalet steg 41 procent till 2.615 tkr (1.854 tkr). På grund av offensiva affärssatsningar försämrades dock resultatet till -770 tkr (-324 tkr).

Kassaflödet för perioden blev -1.459 tkr (0 tkr). Soliditeten var vid periodens slut 84,0 %.

För de tre första kvartalen har nettoomsättningen ökat med 50 procent till 4.358 tkr (2.906 tkr), medan resultatet försämrats till -2.931 tkr (-810 tkr). Det totala kassaflödet för de tre första kvartalen uppgår till 2.930 tkr (-383 tkr).

Händelser under juli-september 2007

Under kvartalet har en rad affärshändelser styrkt de tekniska och kommersiella bekräftelserna av Impacts teknik och erbjudande. Verksamheten utvecklas därför snabbt från att vara utvecklingsinriktad till att vara affärsinriktad.

Efter omfattande fälttester i svårast tänkbara miljö, har Cash Guard- bolaget SQS beslutat att införa Maxfas som ersättning till guld på en säkerhetskritisk kontakt i sina värdetransportväskor. Företaget är därmed först med att införa Maxfas i kommersiella produkter.

Den metod Impact Coatings utvecklat i samarbete med Nolato att skärma känslig elektronik mot elektromagnetisk strålning, har nått marknaden. En första produkt till en basstation för mobiltelefoni är nu godkänd och löpande produktion har inletts.

Förhandlingar pågår med den mobiltelefonstillverkare som i juni godkände Maxfas som ersättning av guld, samt med deras kontaktdonstillverkare. Förhandlingarna avser

dels beläggningstjänster för introduktion av Maxfas på en första telefonmodell, dels beläggningssystem för integration i kontaktdonstillverkarens produktionsflöde.

Mobiltelefonstillverkarens godkännande har medfört att inflödet av nya potentiella Maxfaskunder ökat ytterligare. En försäljningsansvarig för Maxfas, en marknadsassistent samt en säljande projektledare har därför introducerats i organisationen för att ta hand om dessa kunder samt för att ytterligare öka takten i den globala exploateringen. Bl a genomförs en aktivitet i samarbete med Exportrådet riktad mot elektronikindustrin i Sydkorea.

Verkställandet av den beställning av två stycken InlineCoater som Impact erhöll i juni, löper enligt plan. Ordern har bidragit till flera nya affärsmöjligheter också inom området funktionell deko, dvs dekorativa beläggningar med funktionskrav.

Händelser efter periodens utgång

Flödesplattor för bränsleceller rycker snabbt fram som ytterligare ett vertikalt marknadssegment med stor potential. Efter många års utveckling ser nu bränsleceller ut att kunna kommersialiseras på bred front och Impact har en god chans att inta en betydelsefull position för ytbehandling av dessa plattor. Skydd av plattorna mot korrosion bedöms vara näst intill nödvändigt för kommersiell tillämpning av bränsleceller. Tester har påvisat att Impacts teknik leder till såväl förbättrade prestanda som lägre kostnader jämfört med alternativ teknik.

Som ett led i detta har ett samarbetsavtal med Cell Impact, tillhörande Morphic-koncernen, slutits avseende dels legoproduktion av nu färdigutvecklade beläggningar, dels utveckling av framtida beläggningar med ytterligare förbättrade prestanda.

Split och nyemission

Styrelsen bedömer att det nu är goda förutsättningar att globalt exploatera Impacts affärslösning och har därför beslutat att, med stöd av beslut på extra bolagsstämma den 25:e september, genomföra en nyemission med företrädesrätt för aktieägare.

Ägare av 10 aktier efter split äger därmed rätt att teckna en ny till kursen 60 kr. Teckning sker under perioden 5-16:e november 2007.

Affärsframgångar under den senaste tiden, bl a avtalet med Cell Impact, har föranlett en höjning av det totala emissionsbeloppet till ca 70 MSEK. Denna och flera andra aktuella affärer har ökat behovet av utökad maskinkapacitet. Därutöver skall nyemissionen bidra till att öka kundens förtroende för Impacts långsiktiga leveransförmåga, möjliggöra multipla systemaffärer samt finansiera offensiva affärssatsningar

I enlighet med beslut på extra bolagsstämma den 25:e september har en split 4:1 genomförts. Första dag för handel med splittad aktie var 17:e oktober. Det totala antalet aktier har därmed ökats till 11.792.460 st innan nyemission.

Denna delårsrapport har varit föremål för revisorns översiktliga granskning.

Linköping 2007-10-19

Henrik Ljungcrantz
VD

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

Resultaträkningar

	Jan-Sept 2007	Jan-Sept 2006	Juli-Sept 2007	Juli-Sept 2006	Jan-Dec 2006
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>					
Nettoomsättning	4 358	2 906	842	709	3 898
Aktiverat arbete för egen räkning	1 803	0	330	0	933
Förändring av pågående arbete för annans räkning	1 443	300	1 443	0	0
Övriga rörelseintäkter	17	2 922	0	1 145	5 401
Summa intäkter	7 621	6 128	2 615	1 854	10 232
Råvaror och förnödenheter	-1 278	-907	-252	-78	-3 078
Övriga externa kostnader	-2 340	-1 828	-773	-540	-2 651
Personalkostnader	-6 094	-3 500	-1 964	-1 313	-5 322
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-788	-616	-373	-205	-822
Rörelseresultat	-2 878	-723	-747	-283	-1 641
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	11	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-64	-87	-23	-42	-129
Resultat efter finansiella poster	-2 931	-810	-770	-324	-1 770
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	488
Periodens resultat	-2 931	-810	-770	-324	-1 282
Nettoreultat/aktie (kr)	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Antal aktier vid periodens utgång (st)	2 948 115	2 786 825	2 948 115	2 786 825	2 786 825

För bolagets pågående systemleveranser tillämpas successiv vinstavräkning.

Balansräkningar

	2007-09-30	2006-09-30	2006-12-31
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter	1 340	1 467	1 422
Maskiner och tekniska anläggningar	12 840	9 612	10 445
Inventarier, verktyg och installationer	292	108	89
Latent skattefordran	2 536	2 048	2 536
Summa anläggningstillgångar	17 007	13 235	14 492
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter	1 986	1 298	1 310
Varor under tillverkning	334	634	334
Pågående arbete	1 443	0	0
Kortfristiga fordringar	1 404	2 258	2 966
Kassa och bank	0	0	0
Summa omsättningstillgångar	5 167	4 189	4 611
SUMMA TILLGÅNGAR	22 174	17 425	19 103
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	18 532	12 449	11 978
Långfristiga skulder*	1 000	2 723	1 485
Kortfristiga skulder*	2 642	2 252	5 639
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	22 174	17 425	19 102
* varav räntebärande skulder	1 000	1 552	4 165
Ställda säkerheter	4 000	9 000	4 000
Ansvarsförbindelser	500	500	500

Förändringar i eget kapital

	2007-09-30	2006-09-30	2006-12-31
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>			
Belopp vid periodens ingång	19 302	12 774	13 259*
Periodens resultat	-770	-324	-1 282
Belopp vid periodens utgång	18 532	12 450	11 978
<i>*avser 2006-01-01</i>			
Antal aktier vid periodens utgång (st)	2 948 115	2 786 825	2 786 825

Kassaflödesanalyser

	Jan-Sept 2007	Jan-Sept 2006	Juli-Sept 2007	Juli-Sept 2006	Jan-Dec 2006
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>					
Rörelseresultat efter avskrivningar Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-2 878 735	-724 530	-747 351	-283 164	-1 641 693
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-2 143	-194	-396	-120	-948
Förändring av rörelsekapital	-623	-835	-393	53	-665
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 766	-1 029	-789	-67	-1 613
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 303	-460	-508	-101	-1 434
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	9 000	1 300	-162	167	-267
Periodens kassaflöde	2 930	-383	-1 459	0	-3 314
Likvida medel vid periodens början	0	384	1459	0	384
Likvida medel vid perioden slut*	0	0	0	0	0

*Utöver likvida medel vid senaste periodens slut förfogar bolaget över en checkräkningskredit uppgående till 1 500 TSEK.

Finansiell utveckling i sammandrag

Nedan sammanfattas Impact Coatings AB finansiella utveckling för perioden jan-sept 2007 samt för helåren 2003-2006.

Samtliga uppgifter avseende verksamhetsåren 2003-2006 baseras på material hämtat från officiellt publicerade årsredovisningar.

		Jan-Sept 2007	2006	2005	2004	2003
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>						
Omsättning	TSEK	5 801	3 898	5 314	3 532	4 096
Rörelseresultat		-2 878	-1 641	-1 671	-687	-148
Resultat efter finansiella poster		-2 931	-1 770	-1 718	-1 258	-764
Vinstmarginal	%	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Immateriella anläggningstillgångar	TSEK	1 340	1 422	1 600	1 685	1 894
Materiella anläggningstillgångar		13 132	10 534	9 744	4 069	3 803
Finansiella anläggningstillgångar		2 536	2 536	2 048	1 573	0
Varulager		2 320	1 644	1 536	4 576	4 099
Kortfristiga fordringar		2 847	2 966	1 760	1 405	435
Kassa, bank		0	0	384	7 449	0
Eget kapital		18 532	11 978	13 259	14 502	1 457
Långfristiga skulder		1 000	1 485	1 502	1 718	7 851
Kortfristiga skulder		2 643	5 639	2 310	4 536	923
Balansomslutning		22 174	19 101	17 071	20 756	10 231
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital	%	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital		Neg	Neg	Neg	2,0	Neg
Soliditet		84,0	62,7	77,7	69,9	14,2
Skuldsättningsgrad	ggr	0,1	0,35	0,13	0,12	5,30
Räntetäckningsgrad		Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Antal anställda			8	7	5	5
Investeringar	TSEK					
Immateriella anläggningstillgångar		90	47	131	0	69
Materiella anläggningstillgångar		3 213	1 387	2 769	788	995
Vinst per aktie	SEK	Neg	Neg	Neg	0,11	Neg
Antal aktier vid periodens slut		2 948 115	2 786 825	2 786 825	2 786 825	1 454 600

Definition av nyckeltal:

Vinstmarginal

Eget kapital

Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital

Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital

Soliditet

Skuldsättningsgrad

Räntetäckningsgrad

Vinst per aktie

Resultat efter finansnetto dividerat med omsättningen

Summa aktiekapital, bundna reserver och fritt eget kapital

Resultat före räntekostnader dividerat med genomsnittligt totalt kapital

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital

Eget kapital dividerat med balansomslutningen

Räntebärande skulder dividerat med eget kapital

Resultat före räntekostnader dividerat med räntekostnader

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier