Impact Coatings AB (publ)

Delårsrapport juli-september 2023

TSEK	2023 Q3	2022 Q3	2023 Jan-Sep	2022 Jan-Sep	2022 Jan-Dec
Nettoomsättning	14 798	4 207	59 933	13 945	32 022
Nettoomsättning, exklusive metaller för elektrolys [1]	10 819	4 207	50 763	13 945	30 672
Rörelseintäkter	17 628	13 863	57 972	34 261	57 047
Rörelseresultat	-13 777	-11 593	-32 628	-34 616	-47 003
Resultat efter finansnetto	-13 776	-11 592	-32 624 [2]	-34 620	-47 002
Kassaflöde	-15 263	-23 086	77 617	-46 890	-68 259
Nettokassa vid periodens slut	139 083	82 919	139 083	82 919	61 438
Kassalikviditet	169%	282%	169%	282%	205%
Orderbok beläggningssystem vid periodens slut [3]	36 478	32 964	36 478	32 964	21 132
Orderbok beläggningstjänster, exkl.metaller för elektrolys [1] [3]	750		750		
Orderbok beläggningstjänster, inkl.metaller för elektrolys [1] [3]	750		750		

Väsentliga händelser[4] under tredje kvartalet 2023

Inga väsentliga händelser har inträffat under perioden.

Andra händelser under kvartalet

- Lansering av premium FC-beläggning för tunga fordonsapplikationer på vätgasmässor i Tyskland och Sydkorea, samt på invigning i Kina
- Invigning av Coating Services Center China
- Kapitalmarknadsuppdatering i Stockholm och via webinar

Väsentliga händelser[4] efter periodens slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter perioden.

Andra händelser efter perioden

- Jonas Nilsson tillträder som VD

1) Metaller för elektrolys faktureras kostnadsneutralt och påverkar inte resultatet.
2) Inkluderar reserv för avgångsvederlag för avgående VD med 2.960 TSEK.
3) Med växelkurs vid periodens slut.
4) Med väsentliga händelser avses händelser som utgör insiderinformation och som ska offentliggöras via pressmeddelande.

VD-kommentar

Fortsatt tillväxt, första intryck som ny VD

Jag känner mig stolt och glad över att ha utsetts till VD för Impact Coatings, en roll som jag tillträdde den 1 oktober. Denna kvartalsrapport sammanfattar bolagets prestation för perioden 1 juli-30 september, alltså före mitt tillträde. I detta VD-ord kommer jag därför återge mina första intryck och reflektera över de strategiska prioriteringar som jag ser framför mig.

Jonas Nilson, VD

Nettoomsättningstillväxt under tredje kvartalet och kommersiell utveckling i linje med vår strategi

Under det tredje kvartalet 2023 uppvisar bolaget fortsatt nettoomsättningstillväxt och fortsatte att genomföra den strategiska plan som kommunicerades i samband med företrädesemissionen i mars 2023. Nettoomsättningen uppgick till 10.819 TSEK (4.207) under Q3 2023 och 50.763 TSEK (13.945) för perioden januari-september, exklusive metaller för elektrolys. På rullande 12-månadersbasis uppgick nettoomsättningen vid utgången av tredje kvartalet 2023 till 68.081 TSEK, exklusive metaller för elektrolys.

Omsättningen inom Coating Services (beläggningstjänster) var i linje med det andra kvartalet 2023, med en gedigen säljaktivitet som kompenserade för den säsongsmässigt svagare sommarperioden under det tredje kvartalet. Elektrolysbeläggningar för grön vätgas var fortsatt det som huvudsakligen drev försäljningen. Inga beläggningssystem levererades under det tredje kvartalet, i linje med tidigare kommunikation.

Vid utgången av tredje kvartalet uppgick orderboken för beläggningssystem till 36.478 TSEK medan orderboken för Coating Services uppgick till 750 TSEK, en ögonblicksbild vid periodens slut. Även om orderboken för Coating Services vid periodens slut inte innehåller några elektrolysbeläggningar, är en del av kunders förskottsbetalningar för råvaror avsedda för framtida beläggningstjänster för elektrolys. Vi kan dock inte garantera tidpunkten eller volymen för framtida Coating Services-beställningar. Att tillverkningen av elektrolysstackar befinner sig i en upprampningsfas gör att beläggningsorderna i termer av timing och storlek varierar. Vi förväntar oss en fortsatt hög aktivitetsnivå inom Coating Services under Q4 2023 och in i 2024.

I samband med vätgasmässor i Tyskland och Sydkorea, samt på den officiella invigningen av vårt Coating Service Center i Kina, lanserade vi under september en ny premium FC-beläggning för tunga fordonsapplikationer. Parallellt med vårt fokus på elektrolys är premium FC-beläggningen ett viktigt steg för att stärka vårt erbjudande inom bränslecellssegmentet. Tunga fordonsapplikationer driver efterfrågan på bränsleceller med lång livslängd, vilket kräver mer hållbara bipolära plattor. Idag är Kina den största marknaden för bränsleceller globalt. Vår anläggning i Shanghai erbjuder därför premium FC-beläggningen i ett första steg, medan vi tillhandahåller tester och kvalificerar beläggningen med kunder i andra regioner.

Coatings Services – vår tillväxtmotor

I slutet av september stod Yaowen Wang (Regional President China) värd för invigningen av vårt Coating Service Center i Shanghai, tillsammans med kunder, lokala tjänstemän och medarbetare, samt besökare från vårt svenska huvudkontor. Anläggningen i Shanghai är en bärande pelare i utökningen av vårt erbjudande inom Coating Services och kommer att bidra till att möta den växande efterfrågan på bränsleceller på den kinesiska marknaden.

Anläggningen i Shanghai togs i drift under senvåren 2023 och aktiviteten har varit hög under hela det tredje kvartalet. Produktionsvolymerna har ökat samtidigt som vi har genomfört kvalificeringar för kunder av den nya premium FC-beläggningen för tunga fordonsapplikationer. Premiumbeläggningen stärker vårt erbjudande till den växande industrin för bränslecellsfordon i regionen. Försäljningspipelinen i Kina är stark och växande, och omfattar regionala producenter av stackar, samt globala OEM-företag inom fordon och industri.

Den avancerade och produktionseffektiva anläggningen i Shanghai kommer att sätta standarden och praxis för det planerade nordamerikanska Coating Service Center. Anläggningen i Shanghai ger oss även lärdomar och best practice-lösningar för det nya huvudkontoret i Linköping som bolaget flyttar till under 2024. Att ha Coating Service Centers i tre olika regioner kommer med tiden att resultera i betydande synergier avseende försäljning såväl som servicenivåer till globala kunder, kostnads- och kvalitetshantering, samt produktionsprocesser.

Med ett Coating Service Center i Nordamerika kommer vi komma närmare nuvarande och potentiella kunder,

korta ner leveranstider och öka kännedomen på marknaden. Anläggningen kommer att ligga i Upstate New York (norr och nordväst om New York City). Närheten till kunderna, inkommande/utgående logistik och tillgång till medarbetare med erfarenhet av beläggning och vakuumutrustning är centrala aspekter i vår sökprocess för anläggningen. Med Robert Mamazza (Regional President North America) i spetsen siktar vi på att anläggningen ska vara i drift under första halvåret 2024.

På vår kapitalmarknadsuppdatering den 18 september beskrev Yaowen Wang och Robert Mamazza bolagets marknadsbedömningar och kommersiella utveckling i Kina respektive Nordamerika. Kina är en kommersiellt aktiv marknad för bränsleceller – fortfarande i ett tidigt skede men med ett dynamiskt industriekosystem och fungerande leveranskedjor. Nordamerika befinner sig i en snabb utvecklingsfas, där elektrolys (i högre utsträckning än bränsleceller) driver efterfrågan i dagsläget. Vi förväntar oss att starka kommersiella och regulatoriska drivkrafter inom vätgassegmentet kommer att stärka aktiviteten i dessa regioner under de kommande åren. Impact Coatings är väl positionerat för att kapitalisera tillväxten som detta kommer att resultera i och på marknadens strävan efter robusta beläggnings-lösningar.

Första intryck och en framåtblick

Efter bara tre veckor i rollen som VD för Impact Coatings kan jag konstatera att jag är djupt imponerad av våra medarbetares kompetens och drivkraft, av våra kunders rigorösa krav och teknologiska ledarskap samt av storleken på de kommersiella möjligheter som ligger framför oss.

Blickar jag framåt, ser jag ett antal områden där jag hoppas kunna göra en bestående skillnad tillsammans med mina nya kollegor.

Vi kan göra mer för våra kunder efter att de har köpt och installerat INLINECOATER™-system, vilket kommer driva eftermarknadsförsäljningen. Detta är ett område som har givits uppmärksamhet under senare år, men om man ser till genomsnittsintäkten som genereras per system under dess livslängd finns det mer vi kan göra. Som med alla våra aktiviteter kommer vi att börja med att lyssna på våra kunder och anpassa vårt erbjudande för att hjälpa dem att kunna göra mer under längre tid med våra marknadsledande PVD-beläggningssystem.

För att driva försäljningstillväxt och öka marginaler ser jag fram emot att arbeta med teamet för att minska ledtider för maskinleveranser, så att vi producerar beläggningssystem i enlighet med kvalificerade marknadsprognoser, snarare än att reagera på inkommande order. Vi kommer att ha ett nära samarbete med våra leverantörer och andra partners för att påskynda produktionen, samtidigt som vi minskar våra material- och arbetskostnader.

I bolaget har vi beläggningsexperter i världsklass som hjälper våra kunder att utveckla anpassade beläggningslösningar som hanterar framväxande problem inom t ex vattenelektrolys eller produktion av vågledarantenner. Vi kan arbeta närmare dessa kunder i ett tidigt skede av deras produktutveckling, för att därefter vara med dem genom kommersiell tillväxt och erbjuda långsiktigt stöd för att skapa värde under en hel produktlivscykel. Genom att arbeta nära våra kunder kan vi hjälpa dem att omvandla sina affärsmässiga och tekniska krav till beläggningslösningar som bidrar till att skapa konkurrensfördelar på marknaden. Vi kan också utöka vår tekniska expertis till ett större, kvalificerat säljteam som driver generering av ytterligare intäkter, med djup teknisk expertis som är relevant för våra viktigaste applikationsområden.

Detta är några första reflektioner efter tre hektiska, men energigivande, veckor i VD-rollen. Under de kommande veckorna kommer jag att fortsätta mina samtal med teamet och träffa kunder som besöker Linköping, samt resa utomlands för att träffa befintliga såväl som potentiella kunder.

Jag ser fram emot att få berätta mer om företaget, våra framsteg och prioriteringar under de kommande kvartalen. Återigen, jag är mycket glad över att vara på plats och tacksam över att ha fått förtroendet att leda företaget i nästa steg på resan.

Jonas Nilsson, VD

Finansiell utveckling

TREDJE KVARTALET 2023

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet uppgick till 14.798 TSEK (4.207). Det inkluderar beläggningstjänster för 12.355 TSEK (1.919) och eftermarknadsförsäljning för 2.443 TSEK (2.288). Ingen leverans av beläggnings-system skedde under perioden, varken i år eller förra året.

Intäkterna för beläggningstjänster under det tredje kvartalet inkluderar 3.979 TSEK (0) för metaller till elektrolysbeläggningar. Dessa metaller faktureras kostnadsneutralt för Impact Coatings i överenskommelse med relevanta kunder och redovisas som intäkt och råvarukostnad och påverkar därmed inte resultatet.

Av eftermarknadsförsäljningen härrör 683 TSEK (0) och av beläggningstjänster härrör 1.003 TSEK (0) från dotterbolaget i Kina.

Rörelseintäkterna uppgick till 17.628 TSEK (13.863). Skillnaden mellan nettoomsättning och rörelseintäkter förklaras huvudsakligen av aktiverat arbete för egen räkning för 1.003 TSEK (2.992) och av förändring av produkter i arbete, som uppgick till 1.323 TSEK (6.615).

Rörelsekostnaderna uppgick till -28.375 TSEK (-26.557) och avspeglar högre personalkostnader och övriga externa kostnader - huvudsakligen för vårt nya Coating Service Center i Kina - i linje med vår tillväxtstrategi. Dessutom ingår kostnad för metaller för elektrolys med -2.953 TSEK – dessa är kostnadsneutrala för bolaget enligt ovanstående beskrivning

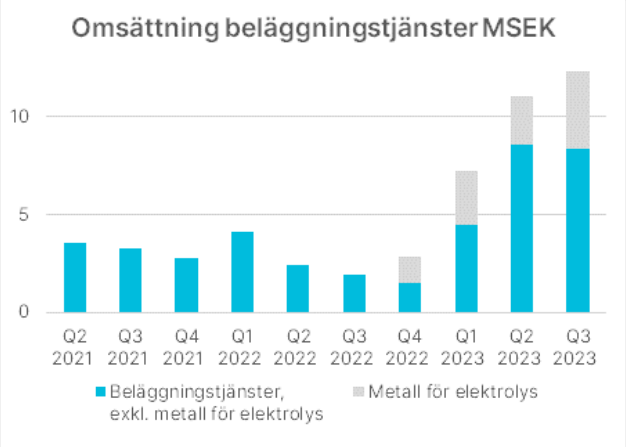
Valutaförluster uppgick till -3.029 TSEK (1.101), ett resultat av förändrad växelkurs SEK mot EUR och USD, samt CNY mot EUR och USD. Finansnettot blev 1 TSEK (1).

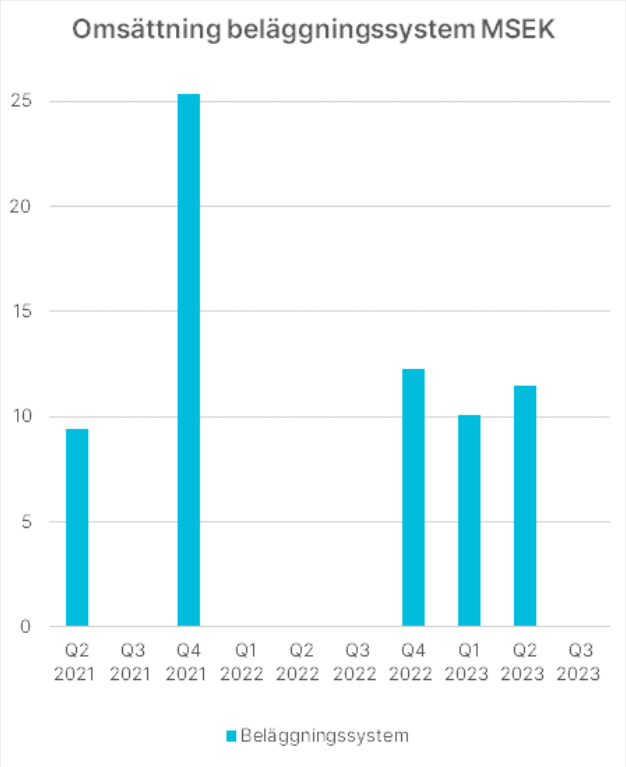
Resultatet efter finansnetto blev -13.776 TSEK (-11.592).

JANUARI-SEPTEMBER 2023

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 59.933 TSEK (13.945), vilket inkluderar beläggningstjänster för 30.642 TSEK (8.343) samt eftermarknadsförsäljning om 7.794 TSEK (5.601). Intäkter från systemleveranser uppgick till 21.497 TSEK (0).

Intäkterna för beläggningstjänster under det första halvåret inkluderar 9.170 TSEK (0) för metaller till elektrolysbeläggningar. Dessa metaller faktureras kostnadsneutralt för Impact Coatings i överenskommelse med relevanta kunder och redovisas





som intäkt och råvarukostnad och påverkar därmed inte resultatet.

Av eftermarknadsförsäljningen härrör 3.169 TSEK (0) och av beläggningstjänster härrör 1.074 TSEK (0) från dotterbolaget i Kina.

Rörelseintäkterna uppgick till 57.972 TSEK (34.261). Skillnaden mellan nettoomsättning och rörelseintäkter förklaras huvudsakligen av aktiverat arbete för egen räkning för 7.824 TSEK (17.652) och av förändring av produkter i arbete, som uppgick till -10.124 TSEK (2.067).

Under perioden har vi aktiverat kostnader för egen räkning för nya produktionsanläggningen i Kina med 7.759 TSEK.

Rörelsekostnaderna uppgick till -91.127 TSEK (-71.887) och avspeglar högre personalkostnader och övriga externa kostnader - huvudsakligen för vårt nya Coating Service Center i Kina - i linje med vår tillväxtstrategi. Dessutom ingår kostnad för metaller för elektrolys med -9.170 TSEK – dessa är kostnadsneutrala för bolaget enligt ovanstående beskrivning. I kostnaderna ingår även reserv för avgångsvederlag för avgående VD med 2.960 TSEK.

Valutavinster uppgick till 553 TSEK (3.010), ett resultat av förändrad växelkurs SEK mot EUR och USD, samt CNY mot EUR och USD under perioden. Finansnettot blev 4 TSEK (-4).

Resultatet efter finansnetto blev -32.624 TSEK (-34.620). Justerat för avgångsvederlaget till VD uppgick rörelseresultatet till -29.664 TSEK.

FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 139.083 TSEK (82.919). Kassalikviditeten uppgick till 169% (282%). Bolaget har inga räntebärande skulder.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för perioden januari-september till -36.544 TSEK (-24.796). Tillväxten inom Coating Services har inneburit en ökning i kundfordringar och depositioner hos tullverket för kunder utanför Europa. Ökning i råvaror och förnödenheter finansieras till stor del av förskott från kunder inom beläggningstjänster, vilket rapporteras som betalda förskott från kunder.

Från investeringsverksamheten uppgick kassaflödet till -15.653 TSEK (-22.095) vilket i huvudsak avser investeringar för att färdigställa vårt nya Coating Service Center i Kina.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 129.814 TSEK (0). Totala kassaflödet för perioden var 77.617 TSEK (-46.890).

Bolaget bedömer sig ha den likviditet som behövs åtminstone för de kommande 12 månaderna.

ORDERBOK FÖR BELÄGGNINGSSYSTEM OCH BELÄGGNINGSTJÄNSTER

Värdet på orderboken för beläggningssystem var vid periodens utgång 3.080 TEUR (3.019). Motsvarande värde i SEK var med växelkurs vid periodens utgång 36.478 TSEK (32.964).

Värdet på orderboken för beläggningstjänster var vid periodens utgång 750 TSEK, med aktuell växelkurs. Det fanns inga ordrar för elektrolys i orderboken vid periodens utgång, vilket betyder att det inte är någon skillnad i de presenterade orderböckerna med och utan metaller för elektrolys.

Orderboken för eftermarknadstjänster redovisas inte.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Av moderbolagets totala inköp och försäljning avser 0 TSEK (0) av inköpen och 15.171 TSEK (0) av försäljningen till dotterbolaget i Kina för perioden januari till september. Mellan moderbolaget och dotterföretaget finns inga finansiella fordringar och skulder. Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor.

Under perioden har nedskrivning av andelar i dotterbolaget gjorts motsvarande de löpande kostnaderna i Kina. Nedskrivningen motsvaras av tillskott från moderbolaget för att täcka dessa kostnader.

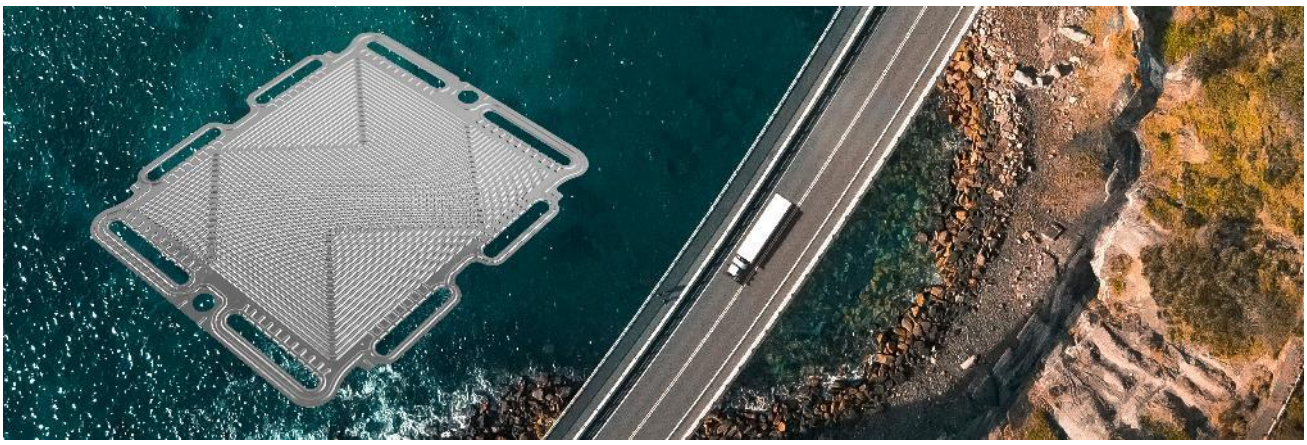
Händelser under tredje kvartalet

Officiell invigning av bolagets Coating Service Center i Shanghai, Kina, skedde den 26 september, med inbjudna gäster i form av kunder, lokala företrädare, deltagare från det svenska moderbolaget och inte minst det 15 personer starka teamet i det kinesiska dotterbolaget. Coating service-produktionen i Shanghai startade redan under det andra kvartalet, vilket går att läsa om i ett pressmeddelande från den 21 juni, 2023.

Impact Coatings både ställde ut och presenterade på två vätgasmässor i september, på hy-fcell i Tyskland, och H2 Meet i Sydkorea.

I samband med Kinainvigningen och vätgasmässorna lanserade bolaget nästa generations premium FC-beläggning för tunga bränslecellsfordon. Den nya premium FC-beläggningen erbjuder förbättrad prestanda och skydd för anod- och katodmetallplattor i LT-PEM-bränsleceller. Under senare år har tunga fordonsapplikationer drivit på efterfrågan av bränsleceller med längre livslängd och med bränslecellsplattor som kan motstå högre elektrisk spänning utan att den skyddande ytbeläggningens egenskaper försämras. För att möta efterfrågan har Impact Coatings utvecklat och introducerat bolagets nya premium FC-beläggning som en del av sin beläggnings-portfölj för bränsleceller. Beläggningen erbjuds nu som beläggningstjänst för att på bästa sätt stödja kundernas behov i verifieringsskedet. Initialt görs det via bolagets Coating Service Center i Kina, där den största marknaden inom bränsleceller finns i dagsläget.

Den 18 september genomförde bolaget en kapitalmarknadsuppdatering i Stockholm, både live och som webcast. Uppdateringen gjordes mot bakgrund av den företrädesemissionen som genomfördes tidigare i år och förmedlade insikt om potentialen som bolaget ser på marknaden för grön vätgas, vilken går in i en kraftig tillväxtfas under det kommande decenniet. Under kapitalmarknads-uppdateringen gav Torbjörn Sandberg Kanon (avgående VD) tillsammans med Yaowen Wang (Regional President China), Robert Mamazza (Regional President North America) och Jonas Nilsson (tillträdande VD) mer detaljerad information om strategiska prioriteringarna för att dra nytta av transformationen till gröna vätgaslösningar och bolagets tillväxtambitioner. Kapitalmarknadsuppdateringen går att se i sin helhet på bolagets webbplats.



Den nya premium FC-beläggningen för tunga bränslecellsfordon lanserades på vätgasmässor i september

Händelser efter periodens slut

Den 1 oktober tillträdde Jonas Nilsson som planerat rollen som VD för Impact Coatings, i enlighet med ett pressmeddelande från bolaget den 16 juni 2023. Jonas har lång och relevant bakgrund inom teknik- och ingenjörsbranschen, med erfarenhet som omfattar tidigare VD-roller och styrelseuppdrag i växande teknikföretag och har varit verksam inom halvledar-, fordons- och ytbehandlingsindustrin. Han kommer senast från LiU Invest, där han var Investment Manager. Den 30 september 2023 ägde Jonas privat och via privat bolag 250.000 aktier i Impact Coatings.

Övrig information

REVISORNS GRANSKNING OCH REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och med tillämpning av Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Rapporten har inte varit föremål för revisorns granskning.

Principer för koncernredovisning
Med anledning av att ett dotterbolag bildades under det andra kvartalet 2022 så upprättas numera en koncernredovisning.

Företag där bolaget innehar majoriteten av rösterna på bolagsstämman konsolideras i koncernredovisningen. Dotterföretagen inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen.

Koncernens bokslut är upprättat enligt förvärvsmetoden. Förvärvstidpunkten är den tidpunkt då det bestämmande inflytandet erhålls. Identifierbara tillgångar och skulder värderas inledningsvis till verkliga värden vid förvärvstidpunkten.

Mellanhavanden mellan koncernföretag elimineras i sin helhet.

Dotterföretag i andra länder upprättar sin redovisning i utländsk valuta. Vid konsolideringen omräknas posterna i dessa företags balans- och resultaträkningar till balansdagskurs respektive avistakurs för den dag respektive affärshändelse ägde rum. De valutakursdifferenser som uppkommer redovisas i ackumulerade valutakursdifferenser i koncernens eget kapital.

Redovisningsprinciperna är utöver ovan oförändrade sedan tidigare perioder.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké för 2023	16 februari, 2024

FÖR MER INFORMATION KONTAKTA:

Jonas Nilsson, VD
Tel: +46 70 731 09 04

Bengt Vernerson, Interim CFO
Tel: +46 70 365 00 45

E-mail: investors@impactcoatings.com

Denna och andra delårsrapporter och årsredovisningar finnas tillgängliga på bolagets hemsida via http://www.impactcoatings.com/finansiella-rapporter-arkiv/.

Koncernens resultaträkning

(Samtliga belopp i TSEK)	Jul-Sep 2023	Jul-Sep 2022	Jan-Sep 2023	Jan-Sep 2022	Jan-Dec 2022
Nettoomsättning	14 798	4 207	59 933	13 945	32 022
Aktiverat arbete för egen räkning	1 003	2 992	7 824	17 652	20 635
Förändring av färdigvarulager och produkter i arbete	1 323	6 615	-10 124	2 067	3 751
Övriga rörelseintäkter	504	49	339	597	639
Summa intäkter	**17 628**	**13 863**	**57 972**	**34 261**	**57 047**
Råvaror och förnödenheter	-8 131	-9 845	-27 095	-21 064	-37 075
Bruttomarginal %	54%	29%	53%	39%	35%
Övriga externa kostnader	-6 112	-5 285	-18 082	-15 077	-21 183
Personalkostnader	-12 998	-10 679	-42 833	-33 570	-46 205
Avskrivningar och nedskrivningar av materialla och imateriella anläggningstillgångar	-1 135	-748	-3 116	-2 176	-2 849
Valutavinst / förlust	-3 029	1 101	553	3 010	3 263
Övriga rörelsekostnader	0	0	-25	0	0
Rörelseresultat	**-13 777**	**-11 593**	**-32 628**	**-34 616**	**-47 003**
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1	1	4	0	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	0	0	-4	0
Resultat efter finansiella poster	-13 776	-11 592	-32 624	-34 620	-47 002
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	**-13 776**	**-11 592**	**-32 624**	**-34 620**	**-47 002**
Nettoresultat/aktie (kr)	-0.16	-0.20	-0.43	-0.61	-0.83
Genomsnittligt antal aktier under perioden (st)	87 486 713	56 609 051	75 950 004 [1]	56 609 051	56 609 051
Antal aktier vid periodens utgång (st)	87 486 713	56 609 051	87 486 713	56 609 051	56 609 051

[1)] Nyemission om 30 877 662 aktier tecknades den 23 mars 2023 och registrerades den 12 april 2023.

Koncernens balansräkning

(Samtliga belopp i TSEK)	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utveckling	353	439	417
Maskiner och tekniska anläggningar	41 496	7 235	27 064
Pågående nyanläggningar	4 609	23 133	6 440
Summa anläggningstillgångar	**46 459**	**30 808**	**33 921**
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter	94 448	19 659	28 285
Varor under tillverkning	2 622	11 045	12 728
Kortfristiga fordringar	25 759	17 599	16 025
Kassa och bank			
Fria likvida medel	139 083	80 223	58 689
Spärrade likvida medel	0	2 696	2 748
Summa omsättningstillgångar	**261 912**	**131 222**	**118 476**
Summa tillgångar	**308 371**	**162 030**	**152 397**
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	211 086	126 361	113 867
Förskott från kunder			
Betalda förskott	74 045	17 675	20 068
Kortfristiga skulder	23 240	17 994	18 463
Summa eget kapital och skulder	**308 371**	**162 030**	**152 397**

Koncernens förändringar i eget kapital

(Samtliga belopp i TSEK)	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Belopp vid periodens ingång	113 867	160 639	160 639
Nyemission/Optioner (efter emissionskostnader)	129 814	0	0
Periodens resultat	-32 624	-34 620	-47 002
Omräkningsdifferens	29	342	230
Belopp vid periodens utgång	**211 086**	**126 361**	**113 867**

Koncernens kassaflödesanalys

(Samtliga belopp i TSEK)	Jul-Sep 2023	Jul-Sep 2022	Jan-Sep 2023	Jan-Sep 2022	Jan-Dec 2022
Rörelseresultat efter avskrivningar	-13 777	-11 593	-32 628	-34 616	-47 003
Finansnetto	1	1	4	-4	1
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 135	748	3 116	2 063	2 882
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	**-12 641**	**-10 844**	**-29 508**	**-32 557**	**-44 119**
Förändring av rörelsekapital	4 062	-4 878	-7 036	7 761	1 741
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-8 579**	**-15 722**	**-36 544**	**-24 796**	**-42 378**
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 684	-7 364	-15 653	-22 095	-25 881
Företrädesemission	0	0	148 213	0	0
Utbetalda emissionskostnader	0	0	-18 398	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	129 814	0	0
Periodens kassaflöde	**-15 263**	**-23 086**	**77 617**	**-46 890**	**-68 259**
Likvida medel vid periodens början	154 318	106 011	61 437	129 467	129 467
Valutaeffekt i likvida medel	29	-7	29	342	230
Likvida medel vid periodens slut	**139 083**	**82 919**	**139 083**	**82 919**	**61 438**
Kassalikviditet vid periodens slut, %	**169**	**282**	**169**	**282**	**205**

Moderbolagets resultaträkning

(Samtliga belopp i TSEK)	Jul-Sep 2023	Jul-Sep 2022	Jan-Sep 2023	jan-Sep 2022	Jan-Dec 2022
Nettoomsättning	16 199	4 207	70 883	13 945	31 867
Aktiverat arbete för egen räkning	0	2 992	65	17 652	20 635
Förändring av färdigvarulager och produkter i arbete	1 323	6 615	-10 124	2 067	3 751
Övriga rörelseintäkter	570	49	234	597	639
Summa intäkter	**18 093**	13 863	**61 058**	**34 261**	**56 892**
Råvaror och förnödenheter	-8 586	-9 845	-27 855	-21 064	-37 075
Bruttomarginal %	53%	29%	54%	39%	35%
Övriga externa kostnader	-4 944	-5 333	-14 696	-15 368	-20 028
Personalkostnader	-11 263	-10 631	-37 800	-33 314	-42 755
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och imateriella anläggningstillgångar	-1 118	-748	-3 075	-2 176	-2 828
Valutavinst / förlust	-3 117	1 101	544	3 010	3 130
Övriga rörelsekostnader	0	0	-25	0	0
Rörelseresultat	**-10 935**	-11 593	**-21 849**	**-34 616**	**-42 664**
Nedskrivning andelar i koncernbolag	**-1 400**	**0**	**-4 705**	**0**	**-4 345**
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	1	0	-4	-2
Resultat efter finansiella poster	-12 335	-11 592	-26 554	-34 620	-47 011
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	**-12 335**	**-11 592**	**-26 554**	**-34 620**	**-47 011**

Moderbolagets balansräkning

(Samtliga belopp i TSEk)	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utveckling	353	439	417
Maskiner och tekniska anläggningar	25 755	7 235	26 938
Pågående nyanläggningar	0	23 133	1 729
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i dotterbolag	21 913	0	12 586
Summa anläggningstillgångar	**48 021**	**30 808**	**41 670**
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter	90 229	19 659	28 175
Varor under tillverkning	2 622	11 045	12 728
Kortfristiga fordringar	38 744	17 599	10 758
Kassa och bank			
Fria likvida medel	135 367	80 223	55 250
Spärrade likvida medel	0	2 696	2 748
Summa omsättningstillgångar	**314 982**	**131 222**	**109 659**
Summa tillgångar	**363 003**	**162 030**	**151 329**
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	216 888	126 361	113 627
Förskott från kunder			
Betalda förskott	74 112	17 675	20 072
Kortfristiga skulder	23 982	17 994	17 630
Summa eget kapital och skulder	**314 982**	**162 030**	**151 329**

Finansiell utveckling i sammandrag

Nedan sammanfattas Impact Coatings AB (publ) finansiella utveckling för helåren 2019–2022 och koncernens finansiella utveckling för perioden januari-september 2023.

Samtliga uppgifter för verksamhetsåren 2019–2022 baseras på material hämtat från officiellt publicerade årsredovisningar.

(Samtliga belopp i TSEK)		2023 Jan-Sep	2022 Jan-Dec	2021 Jan-Dec	2020 Jan-Dec	2019 Jan-Dec
Omsättning		59 933	32 022	57 198	39 515	49 084
Rörelseintäkter		57 971	57 047	54 549	54 355	39 366
Rörelseresultat		-32 619	-47 003	-32 083	-22 970	-26 368
Resultat efter finansiella poster		-32 624	-47 002	-32 092	-22 975	-26 387
Vinstmarginal	%	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Imateriella anläggningstillgångar		353	417	1 373	2 195	3 440
Materialla anläggningstillgångar		46 105	33 504	9 516	8 779	17 034
Finansiella anläggningstillgångar		0	0	0	0	100
Varulager		97 070	41 014	18 512	27 363	12 372
Förskott från kunder		74 045	20 068	0	5 621	2 350
Kortfristiga fordringar		25 759	15 753	14 580	7 785	2 483
Kassa, bank		139 083	61 437	129 467	49 632	78 785
Eget kapital		211 086	113 867	160 638	79 030	102 006
Långfristiga skulder		0	0	0	0	0
Kortfristiga skulder		23 240	18 191	12 810	11 102	9 858
Balansomslutning		308 371	152 125	173 449	95 754	114 213
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapita	%	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital		Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Soliditet		68.5%	74.9%	92.6%	82.5%	89.3%
Skuldomsättningsgrad	ggr	0	0	0	0	0
Räntetäckningsgrad		Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Kassalikviditet	%	169	202	1 124	343	666
Antal anställda		55	45	37	30	32
Investeringar						
Imateriella anläggningstillgångar		0	0	424 [1)]	0	0
Materiella anläggningstillgångar		15 653	25 881	1 676	-101	172
Finansiella anläggningstillgångar		0	0	0	0	0
Nettoresultat per aktie	SEK	-0.43	-0.83	-0.58	-0.44	-0.61
Genomsnittligt antal aktier under perioden		75 950 004 [2)]	56 609 051	55 809 051 [3)]	51 809 051	43 008 424 [4)]
Antal aktier vid periodens slut		87 486 713	56 609 051	56 609 051	51 809 051	51 809 051

[1)] Investeringarna på 424 TSEK avser en omklassificering från utvecklingskostnader till immateriella anläggningstillgångar.

[2)] Nyemission om 30 877 662 aktier tecknades den 23 mars 2023 och registrerades den 12 april 2023.

[3)] Nyemission om 4 800 000 aktier tecknades den 24 februari 2021 och registrerades den 26 februari 2021.

[4)] Nyemission om 9 257 143 aktier tecknades den 29 oktober 2019 och registrerades den 13 december 2019.

Definition av nyckeltal:

Vinstmarginal	Resultat efter finansnetto dividerat med omsättningen
Eget kapital	Summa 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
Nettoresultat per aktie	Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier
Kassalikviditet	Kassa och omsättningstillgångar exkl. varulager dividerat med korta skulder

Impact Coatings erbjuder kundfokuserade beläggningstjänster, hållbar beläggningsteknik och flexibla beläggningssystem med fokus på vätgaslösningar, autonoma säkerhetsfunktioner och anpassade beläggningslösningar för specialiserade applikationer.

Företaget använder vakuumbaserade beläggningsmetoder – rena och hållbara processer för att applicera tunna lager av metaller eller keramiska beläggningar som förbättrar prestanda och hållbarhet. Impact Coatings marknadsför beläggningssystem under varumärket INLINECOATER™ och beläggningsmaterial under varumärket MAXPHASE™. Bolagets tjänstemodeller och system är flexibla och skalbara för att matcha de snabbväxande marknader som bolaget verkar inom.

Impact Coatings aktie är noterad på Nasdaq First North Growth Market (Nasdaq Nordic).

IMPACT COATINGS AB
Westmansgatan 29G
SE-582 16 Linköping, Sweden
E-mail: info@impactcoatings.com

www.impactcoatings.com
www.linkedin.com/company/impact-coatings