

Impact Coatings AB (publ)

Delårsrapport juli-september 2025

MSEK	2025 Q3	2024 Q3	2025 Jan-Sep	2024 Jan-Sep	2024 Jan-Dec
Nettoomsättning ¹⁾	13,7	31,7	29,7	67,5	109,9
Rörelseintäkter	16,1	23,0	50,5	55,2	102,4
Rörelseresultat	-11,8	-6,7	-41,9	-27,2	-31,3
Resultat efter finansnetto	-12,1	-6,5	-42,1	-26,2	-30,1
Kassaflöde	-16,9	-20,5	-19,6	-54,6	-89,7
Nettokassa vid periodens slut	12,9	65,1	12,9	65,1	32,5
Kassalikviditet	75%	131%	75%	131%	95%
Kassalikviditet, justerad ²⁾	102%	199%	102%	199%	155%
Orderbok beläggningssystem vid periodens slut	0,0 ³⁾	2,0	0,0 ³⁾	2,0	0,0
Orderbok beläggningstjänster vid periodens slut ¹⁾	10,5 ³⁾	3,9	10,5 ³⁾	3,9	4,2

Höjdpunkter under det tredje kvartalet 2025

- Produktion 24 timmar om dygnet, sex dagar per vecka, i Coating Service Center China för att möta ökande ordervolymer – passerar förra årets helårsvolym i september 2025
- Högsta ordergången för Coating Services från Nordamerika och Europa sedan Q2 2023
- Fortsatta förseningar i systemordrar påverkar resultatet negativt – intensifierat arbete för stärkt likviditet och ökad effektivitet

Höjdpunkter efter periodens slut

- Strategiskt skifte för att driva ökad försäljning genom bredare tillämpning, t.ex. SOFC för kraftförsörjning till datacenter
- Styrelsen föreslår en kapitalanskaffning om cirka 87 MSEK genom en företrädesemission

1) Metaller för elektrolys rapporteras fr o m Q3 2025 inte separat och ingår i nettoomsättning och orderbok beläggningstjänster.

2) Inkluderar den del av lagret som har finansierats av förskott från kunder.

3) Framtida avtalad hyresintäkt om 9,9 MSEK under 42 månader för en produktionslina uthyrd av dotterbolaget i Kina ingår inte i orderboksbeloppen.

Vd-kommentar

Starkt Coating Services, systemförsäljning fortsatt utmanande, framsteg inom nya områden

Tredje kvartalet 2025 präglades av ett fortsatt utmanande marknadsläge, där fortsatta förseningar i systemordrar påverkat nettoomsättningen och likviditeten negativt. Vi ser ett fortsatt intresse för våra lösningar med flera nya kunder och kunder som tagit fortsatta steg framåt i sina utvärderingar. Coating Services uppvisar både ökande omsättning och en starkare orderbok. För att driva försäljningen breddar vi vårt erbjudande till nya tillämpningsområden, såsom *solid-oxide fuel cells (SOFCs)* för kraftförsörjning till datacenter. Bolagets planerade nyemission som offentliggjordes idag är ett led i detta arbete.

Nyemission

Bolaget har under hela 2025 och särskilt under tredje kvartalet arbetet i flera led för att säkra likviditeten och undvika behovet av nytt eget kapital. Till exempel har vi gjort en markant neddragning på personal, effektiviserat hantering av ädelmetaller och övriga lager, stärkt inköpsfunktionen för att minska inköpskostnader, tagit lån i vårt kinesiska dotterbolag till attraktiva villkor, med mera. Vår likviditetsplanering har löpande kopplats till ett prognostiserat flöde av systemordrar, som allt eftersom tyvärr skjutits fram i tiden. I de allra flesta fallen bedömer vi att dessa förseningar beror på en bred tendens i industrin att avvakta med större kapitalinvesteringar, vilket vi ser och hör talas om i fordonsbranschen, i lyxprodukter och delar av energibranschen där vi är aktiva. I endast två fall under 2025 kan vi konstatera att vi har tappat affärer till konkurrerande leverantörer.



Jonas Nilsson, vd

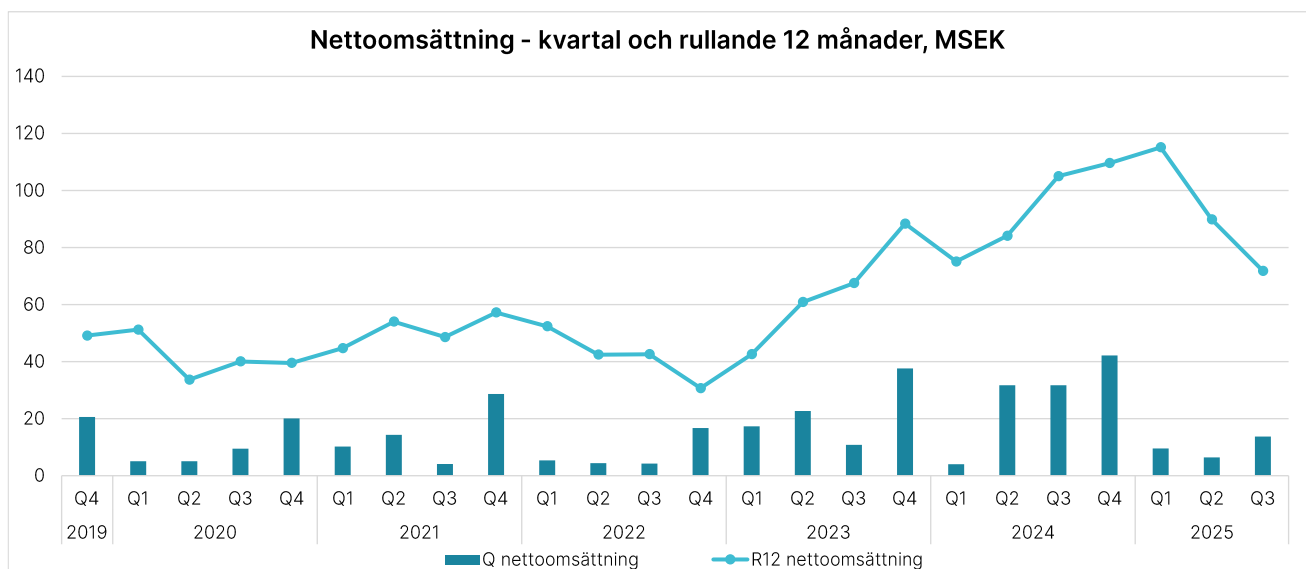
Den föreslagna nyemissionen, vilken beskrivs i mer detalj i separata handlingar, ska ses som ett sätt för bolaget att överbygga en tuff period samtidigt som vi skapar möjligheter att kommersialisera lösningar som öppnar upp eller expanderar existerande marknader, till exempel naturgasdriven kraftförsörjning baserad på SOFC-teknik för AI-datacenter.

Jag kommer som aktieägare att delta i denna nyemission jämte flera av bolagets styrelsemedlemmar. Vi ser stora möjligheter för Impact Coatings att skapa värde för alla aktieägare framöver.

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet uppgick till 13,7 MSEK (31,7). Likt föregående kvartal förklaras minskningen huvudsakligen av den fortsatta avsaknaden av systemleveranser. Vi är fortsatt övertygade om att de utdragna investeringsbesluten främst beror på marknadsosäkerhet, inte bristande efterfrågan. Den positiva utvecklingen i övriga delar av affären stödjer denna slutsats.

Försäljningen utanför systemaffären har växt mer än 30% mot föregående år. Inom Coating Services i Kina



överträffade vi redan i september fjolårets totala produktionsvolym i antal plattor, vilket speglar den växande efterfrågan i den regionala vätgasindustrin. Samtidigt har ökat kommersiellt intresse i Nordamerika och Europa drivit på orderstocken i Coating Services, som vid kvartalets utgång uppgick till 10,5 MSEK för hela koncernen.

Kina är idag världsledande när det gäller lansering av bränslecellsdrivna lastbilar och andra kommersiella fordon. Vi är stolta att vår Premium FC-beläggning fått ett bra mottagande av marknaden och vi fortsätter utvecklingsarbetet för att möta behov hos OEM-tillverkare och tillverkare av bränslecellsystem. Genom att etablera dotterbolag redan 2022 har vi byggt upp en stark regional närvaro i Kina, med kapacitet att leverera både teknik och volym i takt med att marknaden växer.

Nettoomsättningen för rullande 12 månader uppgick till 72 MSEK, negativt påverkad av avsaknaden av systemleveranser hittills 2025. Den ökade volatiliteten i intäktstillflödet understryker vikten av vårt pågående arbete med att bredda intäktbasen och minska beroendet av enskilda ordrar. Vi fortsätter att prioritera initiativ som stärker vår närvaro på tillväxtmarknader och utvecklar nya erbjudanden, med målet att skapa en mer uthållig och balanserad tillväxt framåt. Vår långsiktiga ambition ligger fast, och vi anpassar oss löpande för att möta förändrade marknadsförutsättningar och skapa ökad stabilitet i affären över tid.

Försäljningsutveckling och nya affärsmöjligheter

Det ökade värdet i orderboken för beläggningstjänster speglar en fortsatt underliggande efterfrågan på våra tjänster även om större investeringsbeslut fortsatt dröjer. Vi ser god aktivitet inom leadgenerering och försäljningsutveckling och vi fortsätter att vinna nya kunder som testar våra lösningar. Samtidigt fördjupas relationerna med befintliga kunder som tar steg framåt i sina utvärderingar av våra lösningar.

Vi skapar nya möjligheter inom både etablerade och nya segment. Bland annat ökar vi vårt utvecklingssamarbete med aktörer för att stärka vår relevans inom energitillämpningar. Våra innovationer med iridiumoxid breddar erbjudandet inom elektrolys, samtidigt som våra högpresterande beläggningstekniker för solid-oxide-applikationer (SOFC/SOEC) positionerar oss inom snabbt växande tillämpningsområden med stor industriell potential – exempelvis elförsörjning till datacenter, drivna med naturgas. Vi bearbetar även nya applikationsområden, som exempelvis elektromagnetiskt skydd för avancerade försvarsteknologier, ett område där vi ser att vår beläggningsteknik kan erbjuda värdefull funktionalitet. Tillsammans visar dessa aktiviteter att vår position på marknaden fortsätter

stärkas och att det finns en mångfald av applikationsområden där vi kan generera intäkter.

Framtidsutsikter

Utvecklingen har gått långsammare än vi tidigare förutspått. Kunder har skjutit upp investeringsbeslut, vilket speglar en global osäkerhet som påverkar många branscher. Det innebär också att vi tvingats ställa om från vissa vätgasapplikationer som saknar kommersiell bärkraft.

Samtidigt ser vi tydliga tecken på att våra långsiktiga satsningar bär frukt – inte minst inom Coating Services, där intresset ökar och volymerna stiger. Vi har också tagit viktiga steg för att kontrollera kostnaderna, öka effektiviteten i verksamheten och sänka vår break-even-nivå.

Vi arbetar vidare i en utmanande period övertygade om att våra underliggande styrkor består och att vi har unika, konkurrenskraftiga lösningar som på sikt hjälper Impact Coatings att nå lönsam tillväxt.

Jonas Nilsson, vd

Finansiell utveckling

TREDJE KVARTALET 2025

Koncernens nettoomsättning för kvartalet uppgick till 13,7 MSEK (31,7). Det inkluderar beläggningstjänster för 10,6 MSEK (6,6) och eftermarknadsförsäljning för 3,0 MSEK (3,6). Inget beläggningssystem levererades under perioden (21,5).

I tidigare kvartal har intäkter från metaller för elektrolys inom beläggningstjänster redovisats separat i fall där det funnits överenskommelse med relevanta kunder att fakturera dessa metaller kostnadsneutralt. Då inga sådana överenskommelser kvarstår redovisas härnäst inga metaller för elektrolys separat, utan ingår i nettoomsättningen för beläggningstjänster.

Dotterbolaget i Kina genererade 7,5 MSEK (4,1) av beläggningstjänsterna och 1,8 MSEK (2,8) av eftermarknadsförsäljningen.

Rörelseintäkterna uppgick till 16,1 MSEK (23,0). Skillnaden mellan nettoomsättning och rörelseintäkter förklaras huvudsakligen av aktiverat arbete för egen räkning 0,4 MSEK (5,7) och av förändring av produkter i arbete 0,2 MSEK (-14,6).

Rörelsekostnaderna exklusive råvaror och förnödenheter uppgick till -20,4 MSEK (-22,3) och avspeglar främst lägre personalkostnader, -12,7 MSEK (-14,2) jämfört med Q3 2024, där de kostnadsbesparingar som har gjorts börjar synas tydligare. Även övriga externa kostnader har en nettominskning -5,6 MSEK (-6,5) jämfört med Q3 2024, trots ökningar på främst hyreskostnader. Avskrivningarna har ökat till -2,2 MSEK (-1,6). Arbetet med effektiviseringar och kostnadsbesparingar som påbörjades i Q4 2024 har fortsatt.

Valutaförlusten var -0,4 MSEK (-0,2) och finansnettot var -0,2 MSEK (0,2).

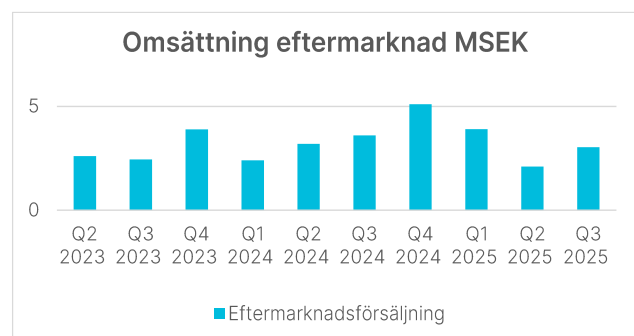
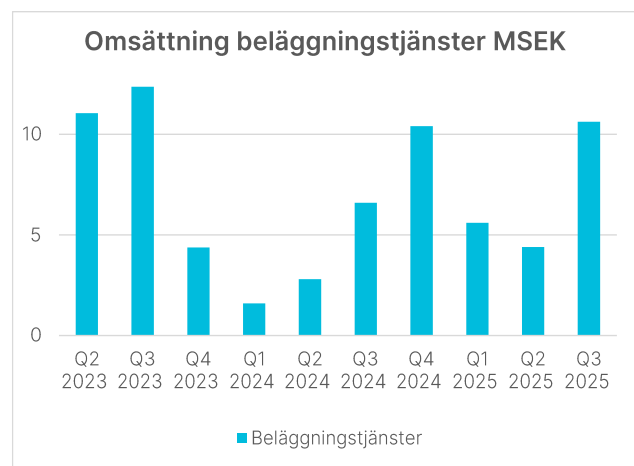
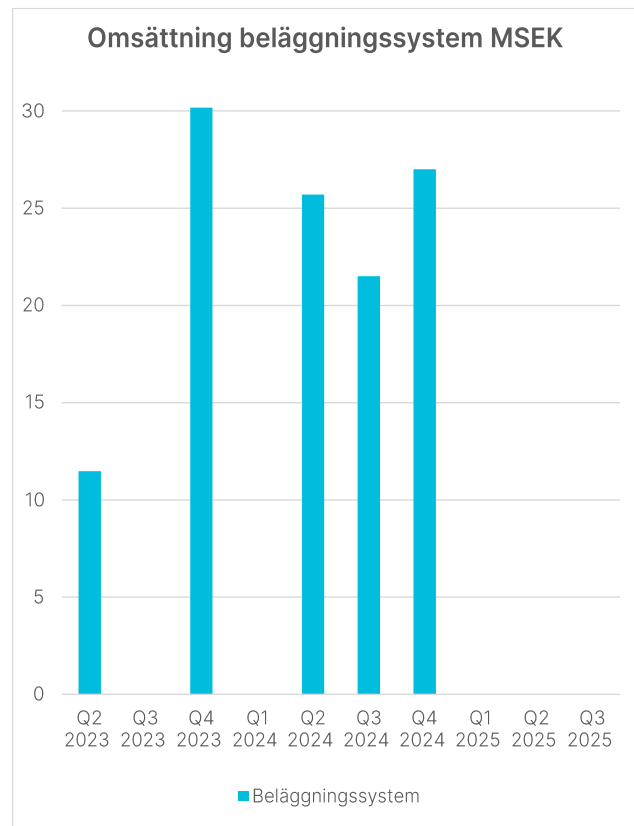
Resultatet efter finansnetto blev -12,1 MSEK (-6,5).

Resultatet i kvartalet har påverkats positivt av aktivering av utvecklingskostnader med 0,4 MSEK (0,0).

JANUARI - SEPTEMBER 2025

Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 29,7 MSEK (67,5). Det inkluderar beläggningstjänster för 20,6 MSEK (11,2) och eftermarknadsförsäljning för 9,0 MSEK (9,2). Inget beläggningssystem levererades under perioden (47,1).

Under perioden januari-september har koncernen inte haft några intäkter för beläggningstjänster där metaller för elektrolys faktureras kostnadsneutralt (0).



Dotterbolaget i Kina genererade 10,8 MSEK (5,7) av beläggningstjänsterna och 5,3 MSEK (5,6) av eftermarknadsförsäljningen.

Rörelseintäkterna uppgick till 50,5 MSEK (55,2). Skillnaden mellan nettoomsättning och rörelseintäkter förklaras huvudsakligen av aktiverat arbete för egen räkning 3,2 MSEK (11,8) och av förändring av produkter i arbete 15,1 MSEK (-24,6).

Rörelsekostnaderna exklusive råvaror och förnödenheter uppgick till -67,0 MSEK (-65,7). Avskrivningarna har ökat -5,9 MSEK (-4,7) och ackumulerade personalkostnader är högre än motsvarande period 2024, -43,8 MSEK (-43,0). Övriga externa kostnader däremot har minskat -17,2 MSEK (-18,0), tros högre hyreskostnader 2025 med anledning av flytt till nya lokaler. Arbetet med effektiviseringar och kostnadsbesparingar som påbörjades i Q4 2024 har fortsatt och fortsätter ytterligare under Q4 2025.

Valutaförlusten uppgick till -1,3 MSEK (1,3), ett resultat av förändrad växelkurs SEK mot EUR och USD, samt CNY mot EUR och USD. Finansnettot var -0,2 MSEK (1,0).

Resultatet efter finansnetto blev -42,1 MSEK (-26,2).

Resultatet under perioden har påverkats positivt av aktivering av utvecklingskostnader med 3,1 MSEK (0).

Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 12,9 MSEK (65,1). Kassalikviditeten som är justerad att inkludera den del av lagret som finansierats av förskott från kunder uppgick till 102% (199%). Vid slutet av perioden uppgick räntebärande skulder till 23,2 MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för perioden till -36,0 MSEK (-39,4). Lagret har sedan årsskiftet minskat inom råvaror och förnödenheter, med anledning av försäljning av en del av ädelmetallagret, men har en ökning av pågående arbete. Fordringar, inklusive kundfordringar har minskat med 30,8 MSEK. Minskningen av kortfristiga skulder resulterade i en kassaflödeseffekt på -56,4 MSEK, främst till följd av återbetalning av kundförskott och betalning av leverantörsfakturor.

Från investeringsverksamheten uppgick kassaflödet till -6,8 MSEK (-15,2). Investeringar har gjorts i aktiverade

kostnader för produktutveckling 3,1 MSEK, uppgradering av egen coating maskin som leasas ut till kund samt installationer och övriga inventarier, totalt 3,7 MSEK.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 23,2 MSEK (0), varav 1,5 MSEK är långfristigt lån. Det är bolagets avsikt att vid respektive låns avtalstids slut förlänga de 21,7 MSEK som bokförts som kortfristiga lån. Totala kassaflödet för perioden var -19,6 MSEK (-54,6).

Baserat på ledningens affärsplan och pågående finansieringsaktiviteter, inklusive den föreslagna nyemissionen, bedömer sig bolaget 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 0 MEUR (0,2). Motsvarande värde i SEK var med växelkurs vid periodens utgång 0 MSEK (2).

Värdet på orderboken för beläggningstjänster var vid periodens utgång 10,5 MSEK (3,9) med aktuell växelkurs.

Orderboken för eftermarknadstjänster redovisas inte.

I Kina finns ett avtal med en kund gällande uthyrning av en produktionslina i Coating Service Center China som omfattar 60 månader med start från april 2024 samt ett tillägg för en uppgradering från juli 2025. Återstående avtalstid uppgår till 42 månader och har ett totalt värde på 9,9 MSEK beräknat med växelkurs vid periodens utgång. Detta belopp ingår inte i ovanstående orderboksiffror.

Personal

Under perioden uppgick medeltalet anställda till 61 (58) personer. Antal heltidsekvivalenter var vid utgången av perioden 54 (63).

Transaktioner med närstående

Av moderbolagets totala inköp och försäljning avser 2,1 MSEK (0) av inköpen och 8,4 MSEK (4,3) av försäljningen till dotterbolaget i Kina under perioden. Mellan moderbolaget och dotterföretaget finns inga räntebärande fordringar och skulder. Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor.

Höjdpunkter under det tredje kvartalet

I det tredje kvartalet 2025 har beläggningsproduktionen vid Coating Service Center China utökats till 24 timmar om dygnet, 6 dagar i veckan. Det är en följd av den avsiktsförklaring (*Letter of Intent*) som i det andra kvartalet mottogs från FTXT Energy Technology Co., Ltd., ett dotterbolag inom Great Wall Holding Group (se pressmeddelande den 24 april 2025). Avsiktsförklaringen avsåg kundens intension att fortsatt köpa beläggningstjänster för bipolära plattor till PEM-bränsleceller för tunga vätgasfordon. I början av det tredje kvartalet utökade kunden volymprognosen ytterligare till att motsvara 10 miljoner CNY (cirka 13,2 MSEK) i intäkter för Impact Coatings under 2025.

För att öka produktionskapaciteten fick produktionsanläggningen i Shanghai under 2024 sitt första INLINECOATER™ IC2000-system. Anläggningen har vidare optimerats för beläggning av bipolära plattor, med en automatiserad tvättlina, robotstyrd materialhantering, samt automatiserad inspektion efter beläggning – allt i en renrumsmiljö.

Som ett resultat av den utökade kapaciteten och den uppskalade produktion åt FTXT passerade volymen för belagda bränslecellsplattor i den kinesiska verksamheten tidigare högsta helårsvolym redan i september 2025.

Utgående orderbok för Coating Services för perioden om 10,5 MSEK är till stor del ett resultat av förbättrad orderingång från Nordamerika och Europa. Orderingången för Coating Services som helhet i kvartalet var den högsta sedan Q2 2023. Dotterbolaget i Kina genererade en stor del av nettoomsättningen inom beläggningstjänster, men då det är kort tid mellan orderläggning och leverans i Kina har det en mindre påverkan på den utgående orderboken. Värdet på orderboken domineras i stället av samma amerikanska elektrolyskund som beställde större volymer av beläggningstjänster under 2023 (se pressmeddelande den 21 februari 2023).

Det systematiska arbetet för att stärka bolagets finansiella ställning och förbättra kassaflödet har fortsatt. Under kvartalet har tidigare beslutade besparingsåtgärder implementerats och justering av den operativa strukturen med fokus på kostnadskontroll och lönsamhet har fortsatt. Efter tidigare effektiviseringar i produktionen har under kvartalet insatser riktats mot inköpsledet, där komponentförsörjningen ses över.

Höjdpunkter efter periodens slut

Den 21 oktober informerade Impact Coatings styrelse sin avsikt att genomföra en företrädesemission av aktier om cirka 87 MSEK före avdrag för transaktionskostnader. En extra bolagsstämma ska hållas den 14 november för att ge styrelsen ett bemyndigande att besluta om företrädesemissionen. För mer information se pressmeddelande om företrädesemissionen den 21 oktober 2025.

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

Redovisningsprinciperna är oförändrade från de som nämns i årsredovisningen för 2024.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké för 2025

13 februari, 2026

FÖR MER INFORMATION KONTAKTA:

Jonas Nilsson, vd

Tel: +46 70 731 09 04

Lena Åberg, CFO

Tel: +46 76 506 55 31

E-mail: investors@impactcoatings.com

Koncernens balansräkning

<i>(Samtliga belopp i MSEK)</i>	Jul-Sep 2025	Jul-Sep 2024	Jan-Sep 2025	Jan-Sep 2024	Jan-Dec 2024
Nettoomsättning	13,7	31,7	29,7	67,5	109,9
Aktiverat arbete för egen räkning	0,4	5,7	3,2	11,8	10,7
Förändring av varulager och produkter i arbete	0,2	-14,6	15,1	-24,6	-18,5
Övriga rörelseintäkter	1,8	0,1	2,5	0,6	0,4
Summa intäkter	16,1	23,0	50,5	55,2	102,4
Råvaror och förnödenheter	-7,0	-7,2	-24,1	-17,9	-39,4
Bruttovinst	9,0	15,8	26,4	37,3	63,0
Bruttomarginal %	56%	69%	52%	68%	62%
Övriga externa kostnader	-5,6	-6,5	-17,2	-18,0	-27,1
Personalkostnader	-12,7	-14,2	-43,8	-43,0	-61,7
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella	-2,2	-1,6	-5,9	-4,7	-6,4
Valutavinst / förlust	-0,4	-0,2	-1,3	1,3	1,0
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,2
Rörelseresultat	-11,8	-6,7	-41,9	-27,2	-31,3
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-0,2	0,2	-0,2	1,0	1,2
Resultat efter finansiella poster	-12,1	-6,5	-42,1	-26,2	-30,1
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	0,5
Periodens resultat	-12,1	-6,5	-42,1	-26,2	-29,6
Nettoresultat/aktie (kr)	-0,14	-0,07	-0,48	-0,30	-0,34
Genomsnittligt antal aktier under perioden	87 486 713	87 486 713	87 486 713	87 486 713	87 486 713
Antal aktier vid periodens utgång	87 486 713	87 486 713	87 486 713	87 486 713	87 486 713

Koncernens balansräkning

(Samtliga belopp i MSEK)	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	6,7	1,9	4,2
Maskiner och tekniska anläggningar	52,4	39,8	43,4
Pågående nyanläggningar	0,4	25,2	18,1
Uppskjutna skattefordringar	0,5		0,5
Långfristiga fordringar	9,1		16,3
Summa anläggningstillgångar	69,1	66,8	82,5
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter	56,2	86,3	94,5
Varor under tillverkning	21,7	3,9	7,7
Kortfristiga fordringar	28,4	38,3	52,0
Kassa och bank			
Fria likvida medel	10,2	62,4	29,8
Spärrade likvida medel	2,7	2,7	2,7
Summa omsättningstillgångar	119,2	193,6	186,7
Summa tillgångar	188,4	260,4	269,2
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	135,1	183,3	182,7
Långfristiga skulder	1,5		
Förskott från kunder			
Betalda förskott	14,3	52,7	57,2
Kortfristiga skulder	37,5	24,5	29,3
Summa eget kapital och skulder	188,4	260,4	269,2

Koncernens förändringar i eget kapital

(Samtliga belopp i MSEK)	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31
Belopp vid periodens ingång	182,7	209,5	209,5
Nyemission/Optioner (efter emissionskostnader)	0,1	0,0	0,4
Periodens resultat	-42,1	-26,2	-29,6
Omräkningsdifferens	-5,6	0,1	2,4
Belopp vid periodens utgång	135,1	183,3	182,7

Koncernens kassaflödesanalys

<i>(Samtliga belopp i MSEK)</i>	Jul-Sep 2025	Jul-Sep 2024	Jan-Sep 2025	Jan-Sep 2024	Jan-Dec 2024
Rörelseresultat före finansnetto	-11,8	-6,7	-41,9	-27,2	-31,3
Finansnetto	-0,2	0,2	-0,2	1,0	1,2
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	4,7	1,6	7,4	5,1	7,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-7,3	-4,9	-34,7	-21,1	-22,2
Förändring av rörelsekapital	-9,6	-8,7	-1,3	-18,3	-50,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-16,9	-13,6	-36,0	-39,4	-72,9
Kassaflöde från investeringar	-2,7	-7,0	-6,8	-15,2	-16,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2,7	0,0	23,2	0,0	0,0
Periodens kassaflöde	-16,9	-20,5	-19,6	-54,6	-89,7
Likvida medel vid periodens början	30,8	85,7	32,5	119,8	119,8
Omräkningsdifferenser	-1,0	0,0	0,1	-0,1	2,4
Likvida medel vid periodens slut	12,9	65,1	12,9	65,1	32,5
Kassalikviditet, %	75%	131%	75%	131%	95%
Kassalikviditet, justerad, % ¹⁾	102%	199%	102%	199%	155%

¹⁾ Inkluderar den del av lagret som har finansierats av förskott från kunder.

Moderbolagets resultaträkning

<i>(Samtliga belopp i MSEK)</i>	Jul-Sep 2025	Jul-Sep 2024	Jan-Sep 2025	Jan-Sep 2024	Jan-Dec 2024
Nettoomsättning	6,8	25,0	21,7	60,5	112,8
Aktiverat arbete för egen räkning	0,4	2,9	3,1	9,1	10,7
Förändring av färdigvarulager och produkter i arbete	0,3	-11,5	15,3	-21,7	-17,6
Övriga rörelseintäkter	0,4	0,1	0,7	0,4	0,2
Summa intäkter	7,6	16,4	40,6	48,3	106,2
Råvaror och förnödenheter	-3,2	-5,0	-20,0	-15,4	-43,4
Bruttovinst	4,4	11,5	20,6	32,8	62,8
Bruttomarginal %	58%	70%	51%	68%	59%
Övriga externa kostnader	-6,3	-5,3	-15,5	-14,7	-23,2
Personalkostnader	-9,5	-11,8	-35,4	-36,4	-52,1
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1,5	-1,0	-3,9	-3,0	-4,1
Valutavinst / förlust	-0,3	-0,3	2,9	1,2	0,4
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,2
Rörelseresultat	-13,0	-7,0	-31,3	-20,1	-16,4
Nedskrivning andelar i koncernbolag	0,0	0,0	0,0	-5,0	-5,0
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0,0	0,2	0,0	1,0	1,2
Resultat efter finansiella poster	-13,0	-6,7	-31,2	-24,1	-20,1
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens resultat	-13,0	-6,7	-31,2	-24,1	-20,1

Moderbolagets balansräkning

(Samtliga belopp i MSEK)	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	6,1	1,2	3,5
Maskiner och tekniska anläggningar	29,3	21,7	23,5
Pågående nyanläggningar	0,0	11,4	0,9
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i dotterbolag	41,6	32,2	41,6
Summa anläggningstillgångar	77,0	66,5	69,4
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter	43,3	80,7	83,6
Varor under tillverkning	21,7	17,2	16,0
Kortfristiga fordringar	43,8	38,4	81,3
Kassa och bank			
Fria likvida medel	4,8	60,4	25,2
Spärrade likvida medel	2,7	2,7	2,7
Summa omsättningstillgångar	116,4	199,5	208,9
Summa tillgångar	193,4	266,0	278,3
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	166,4	193,1	197,5
Förskott från kunder			
Betalda förskott	14,3	52,7	57,2
Kortfristiga skulder	12,8	20,2	23,6
Summa eget kapital och skulder	193,4	266,0	278,3

Finansiell utveckling i sammandrag

Nedan sammanfattas Impact Coatings AB (publ) finansiella utveckling för helåren 2021–2024 och koncernens finansiella utveckling perioden januari-september 2025.

Samtliga uppgifter för verksamhetsåren 2021–2024 baseras på material hämtat från officiellt publicerade årsredovisningar.

<i>(Samtliga belopp i MSEK)</i>		2025 Jan-Sep	2024 Jan-Dec	2023 Jan-Dec	2022 Jan-Dec	2021 Jan-Dec
Omsättning		29,7	109,9	98,4	32,0	57,2
Rörelseintäkter		50,5	102,4	89,0	57,0	54,5
Rörelseresultat		-41,9	-31,3	-33,9	-47,0	-32,1
Resultat efter finansiella poster		-42,1	-30,1	-32,0	-47,0	-32,1
Vinstmarginal	%	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Immateriella anläggningstillgångar		6,7	4,2	2,1	0,4	1,4
Materiella anläggningstillgångar		52,8	61,5	54,3	33,5	9,5
Långfristiga fordringar		9,6	16,8	0	0	0
Varulager		77,9	102,3	80,5	41,0	18,5
Förskott från kunder		14,3	57,2	52,4	20,1	0
Kortfristiga fordringar		28,4	52,0	25,8	16,2	14,6
Kassa, bank		12,9	32,5	119,8	61,4	129,5
Eget kapital		135,1	182,7	209,5	113,9	160,6
Långfristiga skulder		1,5	0	0	0	0
Kortfristiga skulder		37,5	29,3	20,5	18,6	12,8
Balansomslutning		188,4	269,2	282,5	152,6	173,4
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital	%	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital		Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Soliditet	%	72	68	74	75	93
Skuldsättningsgrad	ggr	0,17	0	0	0	0
Räntetäckningsgrad		Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Kassalikviditet	%	75	95	200	201	1 124
Kassalikviditet, justerad	%	102	155	275		
Antal anställda		61	61	56	45	37
Investeringar						
Immateriella anläggningstillgångar		3,1	2,4	1,8	0	0,4 ¹⁾
Materiella anläggningstillgångar		3,7	14,5	25,4	25,9	1,7
Nettoresultat per aktie	SEK	-0,48	-0,34	-0,41	-0,83	-0,57
Genomsnittligt antal aktier under perioden		87 486 713	87 486 713	78 857 887 ²⁾	56 609 051	55 809 051 ³⁾
Antal aktier vid periodens slut		87 486 713	87 486 713	87 486 713	56 609 051	56 609 051

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.

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
Räntetäckningsgrad	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
Kassalikviditet, justerad	Kassalikviditet justerad för den del av lagret som finansierats av förskott från kunder