

Impact Coatings AB (publ)

Delårsrapport juli-september 2026

MSEK	2026 Q3	2025 Q3	2026 Jan-Sep	2025 Jan-Sep	2025 Jan-Dec
Nettoomsättning [1) 2)]	36,5	15,2	58,9	31,5	53,8
Rörelseintäkter	38,0	16,1	61,1	50,5	73,5
Rörelseresultat	3,8	-11,8	-20,3	-41,9	-45,2
Resultat efter finansnetto	3,6	-12,1	-20,9	-42,1	-45,6
Kassaflöde	-1,2	-16,9	-23,4	-19,5	4,4
Likvida medel vid periodens slut	14,1	12,9	14,1	12,9	37,4
Kassalikviditet	68%	75%	68%	75%	113%
Kassalikviditet, justerad [3)]	68%	102%	68%	102%	113%
Orderbok beläggningssystem vid periodens slut [4)]	13,6	0,0	13,6	0,0	0,0
Orderbok beläggningstjänster vid periodens slut [4)]	1,8	10,5	1,8	10,5	10,6

Höjdpunkter under det tredje kvartalet 2026

- Leverans genomförd av INLINECOATER™ IC500 till HJWAVE (Korea)
- Återupptagen full enskiftsproduktion vid Coatings Service Center China från september – ökning i efterfrågan som följd av statligt godkännande av fyraårigt pilotprogram för vätgas

Höjdpunkter efter periodens slut

- Skeppning av INLINECOATER™ IC500 till LINDBERG (Danmark)
- Utsedd till vinnande anbudsgivare i rumänsk offentlig upphandling med INLINECOATER™ IC2000

1) Nettoomsättning inkluderar intäkter från försäljning av återvunna metaller i beläggningsverksamheten.
2) Jämförelsesiffrorna för föregående år har omklassificerats så att intäkter från återvinning av metaller redovisas under nettoomsättning i stället för övriga rörelseintäkter, 2025 Q2: 0,4 MSEK, 2025 Q3: 1,4 MSEK, 2025 Q4: 4,7 MSEK.
3) Inkluderade i Q3 2025 den del av lagret som finansierades av förskott från kunder.
4) Framtida avtalad hyresintäkt om 7,9 MSEK under 30 månader för en produktionslina uthyrd av dotterbolaget i Kina ingår inte i orderboksbeloppen.

Vd-kommentar

Lönsam tillväxt under Q3 med planenlig systemleverans

Impact Coatings redovisar vinst och tillväxt för det tredje kvartalet. Under kvartalet levererades och intäktsfördes en INLINECOATER™ IC500 enligt plan, samtidigt som Coating Services också bidrog till ökad omsättningen. Efter en svagare utveckling under årets första halvår ser vi nu ökad efterfrågan i Kina. Ett ihärdigt försäljningsarbete har gett resultat efter kvartalets slut, då Impact Coatings utsågs till vinnande anbudsgivare i en offentlig upphandling av en INLINECOATER™ IC2000 till ett rumänskt forskningsinstitut inom vätgas- och energiteknik. Impact Coatings behåller sitt strategiska fokus på energisektorn och arbetar vidare med möjligheter inom både solid oxid-teknik och vätgasrelaterade tillämpningar.

Systemleverans enligt plan och ökning inom Coating Services



Jonas Nilsson, vd

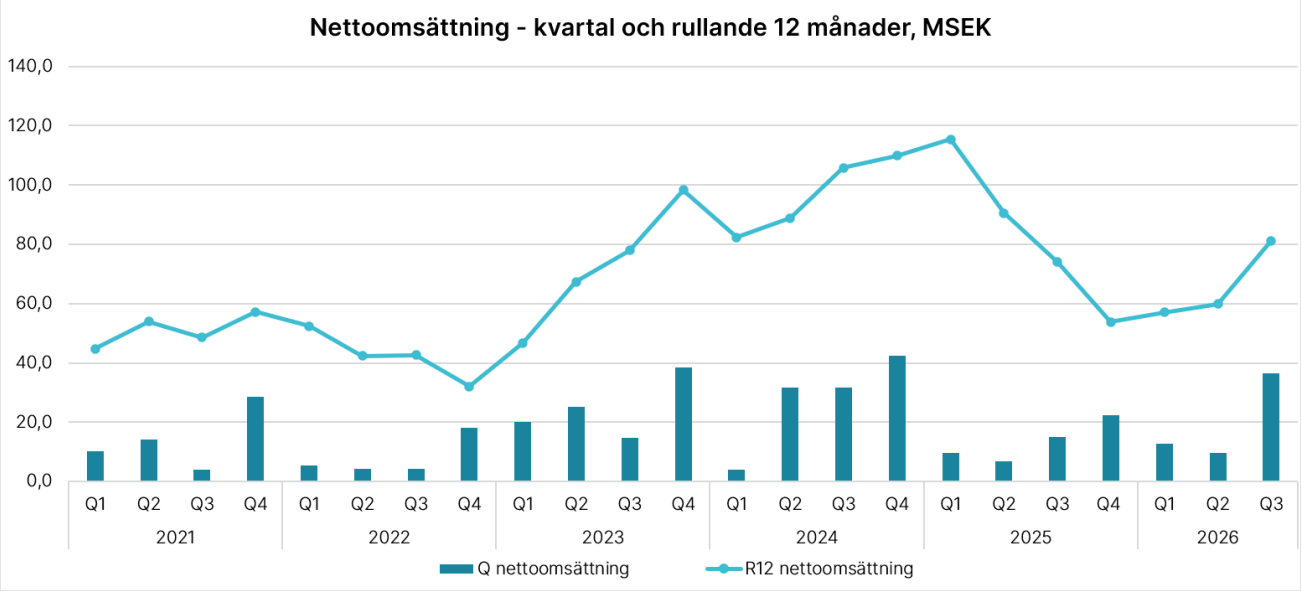
Nettoomsättningen under det tredje kvartalet uppgick till 36,5 MSEK (15,2), driven av både systemförsäljning och Coating Services. Resultatet för kvartalet uppgick till 3,6 MSEK (-12,1) och kassaflödet från den löpande verksamheten förbättrades till -1,2 MSEK (-16,9). Det positiva resultatet och det förbättrade kassaflödet återspeglar vårt fortsatta arbete med att driva försäljningsaktiviteter, samtidigt som vi minskar kostnaderna och förbättrar effektiviteten i rörelsekapitalet.

Under kvartalet levererade och intäktsförde vi den INLINECOATER™ IC500 till HJWAVE som beställdes i april 2026. Inom Coating Services bidrog den större kundordern som vi lyfte fram under andra kvartalet med 3,6 MSEK till kvartalets nettoomsättning. Ordern tillkom som svar på ett tidskritiskt kundbehov, där vi med kort varsel kunde möta efterfrågan på större beläggningsvolymer.

Leveransen till HJWAVE genomfördes omkring tre månader efter att ordern mottogs och enligt den tidplan vi kommunicerat. Även arbetet med nästa systemleverans, till vår långvariga kund LINDBERG inom Kering Eyewear, har fortskridit enligt plan. INLINECOATER™ IC500-systemet skeppades i oktober, i linje med tidigare kommunikation.

Ökad aktivitet i Kina efter start av pilotprogram inom vätgas

Efter en svagare utveckling än väntat under årets första halvår ser vi nu en ökad aktivitet på den kinesiska marknaden. I augusti offentliggjorde kinesiska myndigheter fem regionala vätgaskluster inom ramen för det fyraåriga pilotprogram som presenterades i mars, och programmet har därmed gått in i genomförandefasen. Utvecklingen stödjer vår tidigare bedömning att den svagare efterfrågan främst handlade om en förskjutning i tid. Vi informerade om utvecklingen i Kina och påverkan på bolagets kinesiska verksamhet i ett pressmeddelande den 8 september.



Sedan offentliggörandet har vi sett ökade kundprognoser och en högre orderingång för beläggning av bipolära plattor till PEM-bränsleceller. Vårt Coating Service Center i Shanghai har återgått till full produktion i ett skift och har kapacitet att skala upp till två skift i takt med ökad efterfrågan. Det är fortfarande för tidigt att bedöma uppgångens omfattning och varaktighet, men med pilotprogrammet i genomförandefas och en ökad efterfrågan hos våra kunder ser vi på utvecklingen i Kina med försiktig optimism.

Breddad kundbas och vunnen upphandling med IC2000

Inom elektronik och lyxprodukter har årets arbete resulterat i systemaffärer. Även inom energisegmentet har vi tagit viktiga steg framåt, med ökad orderingång inom Coating Services i Kina under kvartalet och ett positivt besked efter kvartalets utgång om upphandlingen av en INLINECOATER™ IC2000. Även i Europa har vi flera pågående affärsmöjligheter, bland annat inom elektrolys. Inom fordonssegmentet går utvecklingen mot nya affärer långsammare, men kunddialogerna pågår. Under kvartalet tillkom fem nya betalande kunder och orderboken vid periodens slut uppgick till 13,6 MSEK för beläggningssystem och 1,8 MSEK för Coating Services.

Beskedet efter kvartalets utgång att vi har utsetts till vinnande anbudsgivare i en offentlig upphandling med INLINECOATER™ IC2000 till det rumänska forskningsinstitutet ICSI är glädjande. ICSI bedriver forskning och utveckling inom vätgas- och energiteknik och systemet är avsett för utveckling av beläggningar på bipolära plattor till bränsleceller och elektrolysörer. Det planerade kontraktsvärdet uppgår till cirka 1,5 MEUR, med leverans under 2027. Överprövningsperioden har nu löpt ut och nästa steg är att teckna det slutliga avtalet.

Arbetet med nya systemaffärer pågår inom alla segment. Försäljningscyklerna är långa och kundernas investeringsbeslut är ofta beroende av utvecklings- och kvalificeringsprocesser, både hos kunden och längre ut i värdekedjan. Det gör tidpunkten för nya systemordrar svår att bedöma.

Framsteg inom SOFC och iridiumoxid

Inom solid oxide-teknik har vi breddat vår kundbas, med en tyngdpunkt i Asien. Flera ledande aktörer utvärderar nu vår teknik genom betalda provbeläggningar. Det är ett viktigt steg i en marknad där omfattande tester och kvalificering är en förutsättning för att tekniken ska kunna tas i kommersiell produktion. Dessa processer sträcker sig ofta över många månader, ibland år, och påverkar tidpunkten för större volymaffärer.

Inom iridiumoxidbeläggning fortsätter arbetet tillsammans med LT Metal med fokus på gemensam industrialisering och kommersialisering. Samarbetet kombinerar LT Metals titanbaserade porösa transportlager (PTL), en central komponent i PEM-elektrolysören, med vår PVD-teknik för katalytisk iridiumoxidbeläggning. Genom att applicera iridiumoxiden direkt på PTL-komponenten kan användningen av iridium minskas samtidigt som tillverkningsprocessen förenklas. Vi tillhandahåller nu gemensamma provkomponenter till potentiella kunder för utvärdering och kvalificering.

Framtidsutsikter

Utvecklingen under året har breddat vår kommersiella bas. Vi har genomfört systemaffärer inom elektronik och lyxprodukter, adderat nya betalande kunder och sett en ökad efterfrågan inom Coating Services i Kina. Tilldelningsbeskedet avseende en INLINECOATER™ IC2000 efter kvartalets utgång är ytterligare ett positivt steg i arbetet med att öka systemförsäljningen och stärker våra kommersiella möjligheter inom energisegmentet.

Vår ambition är fortsatt högre än dagens försäljningsnivåer. Fokus ligger på att utveckla kundbasen och omsätta pågående försäljningsarbete i ordrar och intäkter inom både Coating Services och system.

Det positiva resultatet för kvartalet visar effekten av genomförda kostnadsbesparingar i kombination med högre försäljningsvolymer. Det är ett viktigt steg på vår väg mot långsiktig lönsamhet, även om resultatet påverkas av tidpunkten för systemleveranser och omsättningen som varierar mellan kvartalen. Vi har mycket arbete framför oss, men har nu en bredare kundbas, fler kommersiella möjligheter och en lägre kostnadsbas än för ett år sedan.

Jonas Nilsson, vd

Finansiell utveckling

TREDJE KVARTALET 2026

Koncernens nettoomsättning för det tredje kvartalet uppgick till 36,5 MSEK (15,2). Nettoomsättningen fördelades på beläggningssystem om 16,6 MSEK (0), beläggningstjänster om 17,8 MSEK (12,1), och eftermarknadsförsäljning om 2,1 MSEK (3,0). I omsättningen för beläggningstjänster ingår försäljning av återvunna metaller om 9,0 MSEK (1,4).

Dotterbolaget i Kina stod för 1,6 MSEK (9,0) av koncernens beläggningstjänster och 0,1 MSEK (1,8) av eftermarknadsförsäljningen.

De totala rörelseintäkterna uppgick till 38,0 MSEK (16,1). Utöver nettoomsättningen omfattade rörelseintäkterna aktiverat arbete för egen räkning om 1,2 MSEK (0,4), förändring av produkter i arbete om -0,1 MSEK (0,2) samt övriga rörelseintäkter om 0,5 MSEK (0,3).

Rörelsekostnaderna, exklusive råvaror och förnödenheter, minskade till -17,7 MSEK (-20,4). Personalkostnaderna minskade med 3,3 MSEK till -9,4 MSEK (-12,7), vilket motsvarar en minskning med 26 procent och återspeglar de fortsatta effekterna av tidigare genomförda kostnadsbesparingar. Övriga externa kostnader uppgick till -5,9 MSEK (-5,6), där ökningen främst förklaras av högre frakt- och konsultkostnader. Avskrivningarna uppgick till -2,4 MSEK (-2,2).

Valutakursresultatet uppgick till 0,3 MSEK (-0,4), främst till följd av valutakursförändringar mellan SEK, EUR och USD samt mellan CNY, EUR och USD.

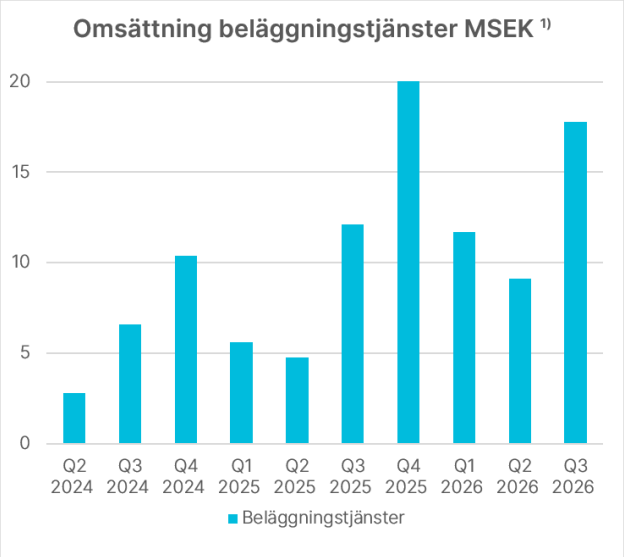
Koncernen visade ett positivt rörelseresultat (EBIT) om 3,8 MSEK (-11,8) för det tredje kvartalet, vilket innebär en resultatförbättring med 15,7 MSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Finansnettot uppgick till -0,2 MSEK (-0,2) och resultatet efter finansiella poster uppgick till 3,6 MSEK (-12,1).

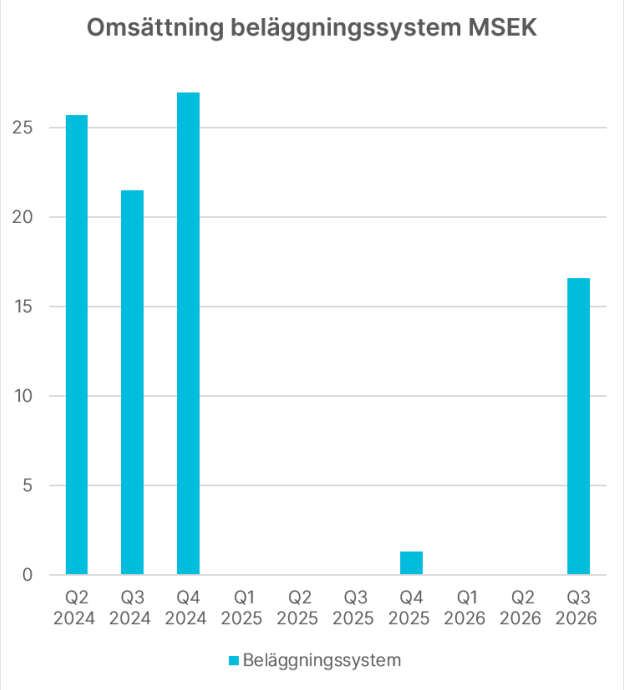
Kvartalets resultat har påverkats positivt av aktiverade utvecklingskostnader om 1,2 MSEK (0,4).

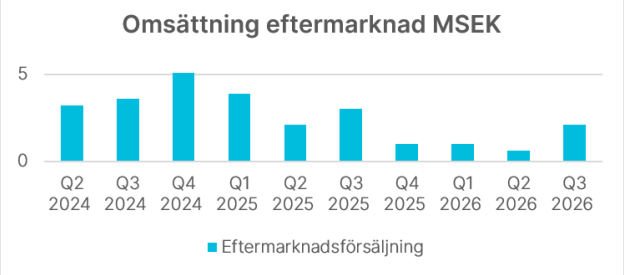
JANUARI-SEPTEMBER 2026

Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 58,9 MSEK (31,5). Nettoomsättningen fördelades på beläggningssystem om 16,6 MSEK (0), beläggningstjänster om 38,7 MSEK (22,5) och eftermarknadsförsäljning om 3,6 MSEK (9,0). I omsättningen för beläggningstjänster ingår försäljning av återvunna metaller om 13,8 MSEK (1,8).

Dotterbolaget i Kina stod för 3,7 MSEK (12,6) av koncernens beläggningstjänster och 0,7 MSEK (5,3) av eftermarknadsförsäljningen.







[1] Omsättning beläggningstjänster inkluderar intäkter från försäljning av återvunna metaller i beläggningsverksamheten.

Rörelseintäkterna uppgick till 61,1 MSEK (50,5). Utöver nettoomsättningen omfattade rörelseintäkterna aktiverat arbete för egen räkning om 0,8 MSEK (3,2), förändring av produkter i arbete om 0,6 MSEK (15,1) samt övriga rörelseintäkter om 0,8 MSEK (0,7).

Rörelsekostnaderna, exklusive råvaror och förnödenheter, minskade till -57,6 MSEK (-67,0). Minskningen förklaras främst av lägre personalkostnader, som uppgick till -34,2 MSEK (-43,8), vilket visar på fortsatta positiva effekter av genomförda kostnadsbesparingar. Övriga externa kostnader minskade till -16,4 MSEK (-17,2), främst till följd av lägre rese- och marknadsföringskostnader samt kostnader för underhåll och förbrukningsmaterial. Avskrivningarna uppgick till -7,0 MSEK (-5,9).

Valutakursresultatet uppgick till 1,9 MSEK (-1,3), främst till följd av valutakursförändringar mellan SEK, EUR och USD samt mellan CNY, EUR och USD.

Rörelseresultat uppgick till -20,3 MSEK (-41,9). Finansnettot uppgick till -0,6 MSEK (-0,2) och resultatet efter finansiella poster uppgick till -20,9 MSEK (-42,1).

Resultatet under perioden har påverkats positivt av aktiverade utvecklingskostnader om 0,8 MSEK (3,2).

Finansiell ställning och likviditet

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 14,1 MSEK (12,9). Kassalikviditeten uppgick till 68% (75%) och de räntebärande skulderna till 27,8 MSEK (23,2).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -20,7 MSEK (-36,1), vilket innebär en förbättring med 15,3 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1,8 MSEK (-6,8), varav investeringar i maskiner och inventarier stod för 1,0 MSEK och investeringar i immateriella anläggningstillgångar för 0,8 MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till –1,0 MSEK (23,2). Under perioden återbetalades ett kortfristigt lån om 5,0 MSEK under det första kvartalet samtidigt som ett nytt kortfristigt lån om 4,0 MSEK upptogs under det tredje kvartalet. Motsvarande period föregående år inkluderade nyupptagna lån om 23,2 MSEK.

Det totala kassaflödet för perioden uppgick därmed till -23,5 MSEK (-19,6).

Styrelse och ledning bedömer utifrån affärsplan och prognoser att bolaget har tillräcklig finansiering för verksamheten för kommande 12 månader.

Som meddelades den 5 december 2025 söker bolaget en industriell investerare och långsiktig partner som kan stödja bolagets strategiska utveckling genom en riktad nyemission motsvarande ett minoritetsägande. En strukturerad process för att uppnå detta mål har fortsatt under tredje kvartalet och in i fjärde kvartalet.

Orderbok för beläggningssystem och beläggningstjänster

Värdet på orderboken för beläggningssystem var vid periodens utgång 1,2 MEUR (0). Motsvarande värde i SEK var med växelkurs vid periodens utgång 13,6 MSEK (0).

Värdet på orderboken för beläggningstjänster var vid periodens utgång 1,8 MSEK (10,5) beräknat med växelkursen vid utgången av perioden.

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 30 månader och har ett totalt värde på 7,9 MSEK beräknat med växelkurs vid periodens utgång. Detta belopp ingår inte i ovanstående orderboksiffror.

Personal

Under perioden uppgick medeltalet anställda till 45 (61) personer. Antal heltidsekvivalenter var vid utgången av perioden 43 (54). Minskningen i antalet anställda härrör främst från moderbolaget.

Transaktioner med närstående

Av moderbolagets totala inköp och försäljning avser 0,3 MSEK (0) av inköpen och 0,1 MSEK (8,4) 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

En INLINECOATER™ IC500 levererades under perioden till HJWAVE (Korea). Systemordern erhölls den 10 april 2026, vilket offentliggjordes genom ett pressmeddelande samma dag.

Som bolaget informerade om i ett pressmeddelande den 8 september godkände kinesiska myndigheter i augusti fem regionala vätgaskluster inom ramen för landets fyraåriga pilotprogram för bred tillämpning av vätgas, i linje med landets ökade fokus på vätgas inom den 15:e femårsplanen (2026–2030). Sedan godkännandet ser Impact Coatings en ökad orderingång och ökade kundprognoser för beläggning av bipolära plattor till PEM-bränsleceller i Kina. Som en följd av detta har bolagets Coating Service Center i Shanghai med start i september återupptagit full enskiftsproduktion.

Höjdpunkter efter periodens slut

En INLINECOATER™ IC500 till LINDBERG (Danmark) har skeppats efter periodens slut. Systemordern erhölls den 7 maj 2026, vilket offentliggjordes genom ett pressmeddelande samma dag.

Den 12 oktober meddelade bolaget via ett pressmeddelande att man utsetts till vinnande anbudsgivare i en offentlig upphandling i Rumänien av beläggningssystem för beläggningar på bipolära plattor för bränsleceller och elektrolysörer. Upphandlingen görs av National Research and Development Institute for Cryogenic and Isotopic Technologies (ICSI). Anbudet gäller ett INLINECOATER™ IC2000-system i ett utförande anpassat för forskning och utveckling. Det planerade kontraktsvärdet är i storleksordningen 1,5 miljoner EUR, med leverans planerad till 2027. Den lagstadgade överklagandeperioden har löpt ut utan att tilldelningsbeslutet har överklagats. Tilldelningen innebär att ett preliminärt avtal har ingåtts och att ett slutligt leveransavtal ska tecknats.



Lastning av en INLINECOATER™ IC500 i samband med skeppning till LINDBERG i oktober.

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 2025.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké för 2026	12 februari, 2027

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 resultaträkning

(Samtliga belopp i MSEK)	Jul-Sep 2026	Jul-Sep 2025	Jan-Sep 2026	Jan-Sep 2025	Jan-Dec 2025
Nettoomsättning [1) 2)]	36,5	15,2	58,9	31,5	53,8
Aktiverat arbete för egen räkning	1,2	0,4	0,8	3,2	3,3
Förändring av varulager och produkter i arbete	-0,1	0,2	0,6	15,1	15,3
Övriga rörelseintäkter	0,5	0,3	0,8	0,7	1,2
Summa intäkter	**38,0**	**16,1**	**61,1**	**50,5**	**73,5**
Råvaror och förnödenheter	-16,9	-7,0	-25,7	-24,1	-28,2
Bruttovinst	21,2	9,0	35,4	26,4	45,4
Bruttomarginal %	55,6%	56%	58%	52%	62%
Övriga externa kostnader	-5,9	-5,6	-16,4	-17,2	-23,9
Personalkostnader	-9,4	-12,7	-34,2	-43,8	-56,9
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2,4	-2,2	-7,0	-5,9	-8,2
Valutavinst / förlust	0,3	-0,4	1,9	-1,3	-1,5
Rörelseresultat	**3,8**	**-11,8**	**-20,3**	**-41,9**	**-45,2**
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-0,2	-0,2	-0,6	-0,2	-0,4
Resultat efter finansiella poster	**3,6**	**-12,1**	**-20,9**	**-42,1**	**-45,6**
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,3
Periodens resultat	**3,6**	**-12,1**	**-20,9**	**-42,1**	**-45,9**
Nettoresultat/aktie (kr)	0,03	-0,14	-0,20	-0,48	-0,52
Genomsnittligt antal aktier under perioden	105 219 343	87 486 713	105 219 343	87 486 713	87 972 538 [3)]
Antal aktier vid periodens utgång	105 219 343	87 486 713	105 219 343	87 486 713	105 219 343

[1)] Nettoomsättning inkluderar intäkter från försäljning av återvunna metaller i beläggningsverksamheten.

[2)] Jämförelsesiffrorna för föregående år har omklassificerats så att intäkter från återvinning av metaller redovisas under nettoomsättning i stället för övriga rörelseintäkter, 2025 Q2: 0,4 MSEK, 2025 Q3: 1,4 MSEK, 2025 Q4: 4,7 MSEK.

[3)] Nyemission om 17 732 630 aktier som tecknades den 12 december och registrerades den 22 december 2025.

Koncernens balansräkning

(Samtliga belopp i MSEK)	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	7,0	6,7	6,8
Maskiner och tekniska anläggningar	50,8	52,4	51,4
Pågående nyanläggningar	0,7	0,4	0,3
Uppskjutna skattefordringar	0,2	0,5	0,2
Långfristiga fordringar	9,9	9,1	9,9
Summa anläggningstillgångar	**68,7**	**69,1**	**68,6**
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter	56,2	56,2	54,7
Varor under tillverkning	24,3	21,7	21,7
Kortfristiga fordringar	29,8	28,4	23,5
Kassa och bank			
Fria likvida medel	7,0	10,2	33,6
Spärrade likvida medel	7,1	2,7	3,8
Summa omsättningstillgångar	**124,3**	**119,2**	**137,4**
Summa tillgångar	**193,0**	**188,4**	**206,0**
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	138,7	135,1	154,5
Långfristiga skulder	0,0	1,5	0,7
Förskott från kunder	0,1	14,3	7,9
Kortfristiga skulder	54,2	37,5	42,9
Summa eget kapital och skulder	**193,0**	**188,4**	**206,0**

Koncernens förändringar i eget kapital

(Samtliga belopp i MSEK)	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
Belopp vid periodens ingång	154,5	182,7	182,7
Nyemission/Optioner (efter emissionskostnader)	0,1	0,1	23,5
Periodens resultat	-20,9	-42,1	-45,9
Omräkningsdifferens	5,1	-5,6	-5,8
Belopp vid periodens utgång	**138,7**	**135,1**	**154,5**

Koncernens kassaflödesanalys

(Samtliga belopp i MSEK)	Jul-Sep 2026	Jul-Sep 2025	Jan-Sep 2026	Jan-Sep 2025	Jan-Dec 2025
Rörelseresultat före finansnetto	3,8	-11,8	-20,3	-41,9	-45,2
Finansnetto	-0,2	-0,2	-0,6	-0,2	-0,4
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2,4	4,7	7,0	7,4	7,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	**6,0**	**-7,3**	**-14,0**	**-34,8**	**-38,0**
Förändring av rörelsekapital	-10,0	-9,6	-6,8	-1,3	-1,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-4,0**	**-16,9**	**-20,7**	**-36,1**	**-39,8**
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-1,1**	**-2,7**	**-1,8**	**-6,8**	**-7,8**
Företrädesemission	0,0	0,0	0,0	0,0	26,6
Utbetalda emissionskostnader	0,0	0,0	0,0	0,0	-3,2
Upptagna lån	4,0	2,7	4,0	23,2	28,7
Återbetalda lån	0,0	0,0	-5,0	0,0	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**4,0**	**2,7**	**-1,0**	**23,2**	**52,1**
Periodens kassaflöde	**-1,2**	**-16,9**	**-23,5**	**-19,6**	**4,4**
Likvida medel vid periodens början	15,2	30,8	37,4	32,5	32,5
Omräkningsdifferenser	0,0	-1,0	0,1	0,1	0,6
Likvida medel vid periodens slut	**14,1**	**12,9**	**14,1**	**12,9**	**37,4**
Kassalikviditet, %	68%	75%	68%	75%	113%
Kassalikviditet, justerad, % [1)]	68%	102%	68%	102%	113%

[1)] Inkluderade Q3 2025 den del av lagret som finansierades av förskott från kunder.

Moderbolagets resultaträkning

(Samtliga belopp i MSEK)	Jul-Sep 2026	Jul-Sep 2025	Jan-Sep 2026	Jan-Sep 2025	Jan-Dec 2025
Nettoomsättning [1]	34,5	6,7	54,7	21,7	31,2
Aktiverat arbete för egen räkning	1,2	0,4	0,8	3,1	3,3
Förändring av färdigvarulager och produkter i arbete	-0,1	0,2	0,6	15,3	15,3
Övriga rörelseintäkter	0,3	0,3	0,4	0,7	0,9
Summa intäkter	**35,9**	**7,6**	**56,5**	**40,6**	**50,7**
Råvaror och förnödenheter	-16,1	-3,2	-24,5	-20,0	-19,0
Bruttovinst	19,8	4,4	32,0	20,6	31,7
Bruttomarginal %	55%	58%	57%	51%	63%
Övriga externa kostnader	-5,0	-6,3	-14,3	-15,5	-34,1
Personalkostnader	-7,0	-9,5	-26,6	-35,4	-45,3
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1,5	-1,5	-4,5	-3,9	-5,4
Valutavinst / förlust	0,2	-0,3	0,3	2,9	2,1
Rörelseresultat	**6,4**	**-13,0**	**-13,1**	**-31,3**	**-50,9**
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0,0	0,0	-0,1	0,0	0,0
Resultat efter finansiella poster	**6,4**	**-13,0**	**-13,2**	**-31,2**	**-50,9**
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens resultat	**6,4**	**-13,0**	**-13,2**	**-31,2**	**-50,9**

[1] Nettoomsättning inkluderar intäkter från försäljning av återvunna metaller i beläggningsverksamheten i Sverige.

Moderbolagets balansräkning

(Samtliga belopp i MSEK)	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	6,5	6,1	6,2
Maskiner och tekniska anläggningar	24,6	29,3	28,0
Pågående nyanläggningar	0,7	0,0	0,3
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i dotterbolag	41,6	41,6	41,6
Summa anläggningstillgångar	**73,4**	**77,0**	**76,1**
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter	45,4	43,3	45,4
Varor under tillverkning	24,3	21,7	21,7
Kortfristiga fordringar	20,8	13,1	9,1
Fordringar på koncernföretag	25,4	30,7	26,0
Kassa och bank			
Fria likvida medel	4,7	4,8	28,3
Spärrade likvida medel	7,1	2,7	3,8
Summa omsättningstillgångar	**127,6**	**116,4**	**134,4**
Summa tillgångar	**201,0**	**193,4**	**210,4**
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	156,9	166,4	170,1
Förskott från kunder	0,1	14,3	7,9
Kortfristiga skulder	29,9	12,8	18,5
Skulder till koncernföretag	14,2	0,0	13,9
Summa eget kapital och skulder	**201,0**	**193,4**	**210,4**

Finansiell utveckling i sammandrag

Nedan sammanfattas Impact Coatings AB (publ) finansiella utveckling för helåren 2022–2025 och koncernens finansiella utveckling perioden januari-september 2026.

Samtliga uppgifter för verksamhetsåren 2022–2025[2)] baseras på material hämtat från officiellt publicerade årsredovisningar.

(Samtliga belopp i MSEK)		2026 Jan-Sep	2025 Jan-Dec	2024 Jan-Dec	2023 Jan-Dec	2022 Jan-Dec
Omsättning [1) 2)]		58,9	53,8	109,9	98,4	32,0
Rörelseintäkter		61,1	73,5	102,4	89,0	57,0
Rörelseresultat		-20,3	-45,2	-31,3	-33,9	-47,0
Resultat efter finansiella poster		-20,9	-45,6	-30,1	-32,0	-47,0
Vinstmarginal	%	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Immateriella anläggningstillgångar		7,0	6,8	4,2	2,1	0,4
Materiella anläggningstillgångar		50,8	51,7	61,5	54,3	33,5
Långfristiga fordringar		10,1	10,1	16,8	0,0	0,0
Varulager		80,5	76,5	102,3	80,5	41,0
Förskott från kunder		0,1	7,9	57,2	52,4	20,1
Kortfristiga fordringar		29,8	23,5	52,0	25,8	16,2
Kassa, bank		14,1	37,4	32,5	119,8	61,4
Eget kapital		138,7	154,5	182,7	209,5	113,9
Långfristiga skulder		0,0	0,7	0,0	0,0	0,0
Kortfristiga skulder		54,2	42,9	29,3	20,5	18,6
Balansomslutning		193,0	206,0	269,2	282,5	152,6
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital	%	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital		Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Soliditet	%	72	75	68	74	75
Skuldsättningsgrad	ggr	0,2	0,2	0	0	0
Räntetäckningsgrad		Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Kassalikviditet	%	68	113	95	200	201
Kassalikviditet, justerad	%	68	113	155	275	
Antal anställda		45	58	61	56	45
Investeringar						
Immateriella anläggningstillgångar		0,8	3,3	2,4	1,8	0,0
Materiella anläggningstillgångar		1,0	4,6	14,5	25,4	25,9
Nettoresultat per aktie	SEK	-0,20	-0,52	-0,34	-0,41	-0,83
Genomsnittligt antal aktier under perioden		105 219 343	87 972 538 [3)]	87 486 713	78 857 887 [4)]	56 609 051
Antal aktier vid periodens slut		105 219 343	105 219 343	87 486 713	87 486 713	56 609 051

[1)] Nettoomsättning inkluderar intäkter från försäljning av återvunna metaller i beläggningsverksamheten.

[2)] Siffrorna för 2025 har omklassificerats så att intäkter från återvinning av metaller redovisas under nettoomsättning i stället för under övriga rörelseintäkter, med 6,5 MSEK.

[3)] Nyemission om 17 732 630 aktier tecknades den 12 december 2025 och registrerades den 22 december 2025.

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

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