

Impact Coatings AB (publ)

Delårsrapport april-juni 2026

MSEK	2026 Q2	2025 Q2	2026 Jan-Jun	2025 Jan-Jun	2025 Jan-Dec
Nettoomsättning	9,7	6,5	22,4	16,0	47,3
Rörelseintäkter	10,5	14,7	23,1	34,4	73,5
Rörelseresultat	-13,0	-15,8	-24,1	-30,1	-45,2
Resultat efter finansnetto	-13,2	-15,8	-24,5	-30,0	-45,6
Kassaflöde	-3,0	2,8	-22,3	-2,8	4,4
Likvida medel vid periodens slut	15,2	30,8	15,2	30,8	37,4
Kassalikviditet	58%	70%	58%	70%	113%
Kassalikviditet, justerad ¹⁾	58%	107%	58%	107%	113%
Orderbok beläggningssystem vid periodens slut ²⁾	29,4	0,0	29,4	0,0	0,0
Orderbok beläggningstjänster vid periodens slut ²⁾	1,7	1,7	1,7	1,7	10,6

Höjdpunkter under det andra kvartalet 2026

- Order på en INLINECOATER™ IC500 från HJWAVE (Korea) för vågledarantenn till fordonsradar – ordervärde i storleksordningen 1,5 miljoner EUR
- Uppföljningsorder på en INLINECOATER™ IC500 från LINDBERG – Kering Eyewear (Danmark) för dekorativa beläggningar till exklusiva glasögon – ordervärde i storleksordningen 1-1,5 miljoner EUR
- Avsiktsförklaring med LT Metal (Korea) gällande kommersialisering av katalytiska elektroder med iridiumoxid för PEM-elektrolysörer

Höjdpunkter efter periodens slut

- Leverans genomförd av INLINECOATER™ IC500 till HJWAVE (Korea)

1) Inkluderade i Q2 2025 den del av lagret som finansierades av förskott från kunder.

2) Framtida avtalad hyresintäkt om 8,4 MSEK under 33 månader för en produktionslina uthyrd av dotterbolaget i Kina ingår inte i orderboksbeloppen.

Vd-kommentar

Stark orderingång – systemordrar inom två huvudsegment

Det andra kvartalet visar att de strategiska vägval vi gjort de senaste åren fortsätter omsättas i konkreta resultat. Vi bygger vidare på vår långsiktiga position inom solid oxide-teknik, samtidigt som vi vinner affärer där efterfrågan är som starkast just nu. Kvartalet summeras med systemordrar inom två av våra fyra huvudsegment, ökade volymer inom Coating Services och en total orderingång om 39 MSEK.

Stabil nettoomsättning och starkt orderbok

Nettoomsättningen under det andra kvartalet uppgick till 9,7 MSEK (6,5), en ökning som drivs av tillväxt inom Coating Services. Under årets två första kvartal har utvecklingen i Kina varit svagare än väntat medan orderingången i Europa utvecklats positivt.



Jonas Nilsson, vd

En av de strategiskt viktiga nya kunderna som vi lyfte fram i Q1-rapporten ökade sina beläggningsordrar inom Coating Services till över 3 MSEK i kvartalet. Efter kvartalets slut har det samlade ordervärdet från kunden passerat 5 MSEK. Det illustrerar hur våra kundrelationer normalt utvecklas, från mindre testordrar till ökande produktionsvolymer, efter en omfattande kvalificeringsprocess. Detta ofta flera månader innan en systemaffär blir aktuell.

De två systemordrarna på INLINECOATER™ IC500 till två separata kunder intäktsförs i samband med skeppning under tredje och början av fjärde kvartalet. Vid periodens

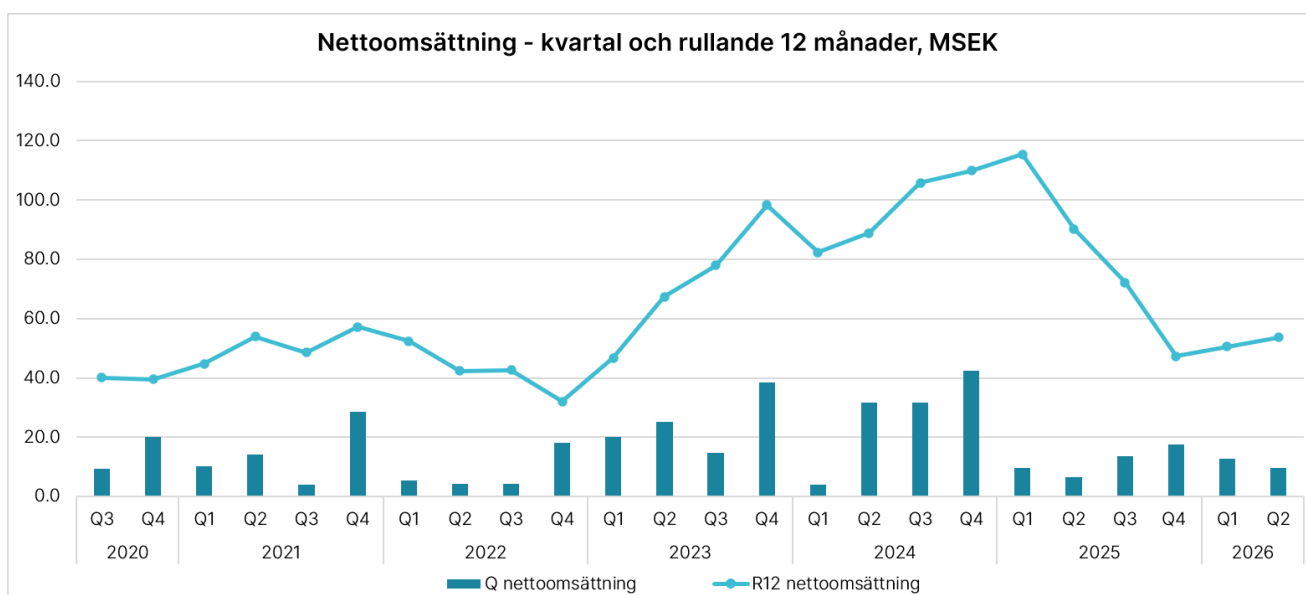
slut uppgick orderboken för system till 29,4 MSEK och för Coating Services till 1,7 MSEK.

Två systemordrar - leveranskapacitet och kundanpassning som konkurrensfaktor

Efter ett fokuserat och ihärdigt försäljningsarbete erhöi vi under våren två systemordrar på INLINECOATER™ IC500 inom två av våra prioriterade huvudsegment.

Systemordern på en IC500 från HJWAVE levererades i mitten av juli, med en leveranstid på tre månader. Den korta leveranstiden är ett tydligt resultat av det beslut vi tog under 2024 att bygga beläggningssystem mot försäljningsprognos. Det vi ser är att kunderna värdesätter kombinationen av kort leveranstid, hög processkompetens och möjligheten att anpassa systemen efter deras produktion. I vissa fall är leveranstiden en förutsättning för affären. Genom att hålla komponenter och delsystem i lager som färdigställs och konfigureras inför leverans kan vi möta den typen av krav utan att förlora den anpassningsförmåga som skiljer leveransen från en standardmaskin.

I linje med den avsiktsförklaring som offentliggjordes den 11 december 2025 har vi även mottagit en systemorder från vår långvariga kund LINDBERG. LINDBERG, ett varumärke och dotterbolag inom Kering



Eyewear, är ett danskt lyxvarumärke inom glasögon som sedan många år har en egen PVD-beläggning-verksamhet baserad på utrustning från Impact Coatings. Med den nya IC500-orderen har bolaget investerat i åtta INLINECOATER-system, vilket bekräftar styrkan i våra befintliga kundrelationer och deras fortsatta investeringsvilja. Leveransen är planerad till inledningen av det fjärde kvartalet 2026 i enlighet med kundens önskemål.

Strategin inom energisegmentet omsätts i nya affärer

Inom energisegmentet utvecklar vi affären längs två kompletterande områden. Vi stärker vår position inom PEM-elektrolys samtidigt som vi etablerar en långsiktig närvaro inom solid oxide-teknik. Att SOFC/SOEC-tillämpningar kan adresseras med vår befintliga INLINECOATER-plattform innebär en effektiv väg in i ett växande marknadssegment.

Vi har en fortsatt god utveckling i försäljningspipelinen, där kunddialoger omsätts i betalande kunder och växande affärsmöjligheter. Totalt tillkom 11 nya betalande kunder under kvartalet, varav fem inom elektrolys och tre inom SOFC. Volymerna från dessa nya kunder är fortfarande låga, men utvecklingen visar att den strategiska inriktning mot solid oxide-teknik som etablerades under 2025 nu successivt omsätts i ett växande antal affärer.

Under kvartalet tecknades en avsiktsförklaring om ett samarbete kring iridiumoxidbeläggning med LT Metal, en sydkoreansk tillverkare av så kallade PTL:er för PEM-elektrolysörer. Genom att utveckla och verifiera lösningar tillsammans med komponentleverantörer kan vi minska den tekniska osäkerheten för slutkunden och därmed förenkla kvalificeringsprocessen. Samarbetet är ytterligare ett steg i arbetet med att bredda affären inom PEM-elektrolys och skapa fler affärsmöjligheter med både befintliga och nya kunder.

Konsolidering stärker elektrolysmarknaden, bränslecellsmarknaden i Kina fortsatt avvaktande

Elektrolysmarknaden, med tyngdpunkt i Nordamerika och Europa, fortsätter att konsolideras internationellt. Flera större aktörer har lämnat marknaden, samtidigt som investeringar och finansiering i allt högre grad koncentreras till de bolag som har starkast marknadsposition och bäst förutsättningar att skala upp sin produktion. Idag återfinns merparten av de ledande internationella elektrolysaktörerna bland våra betalande kunder, vilket ger oss en stark utgångspunkt när marknaden går in i nästa investeringsfas.

Inom bränslecellssegmentet i Kina har vi ännu inte sett de effekter i orderingång som vi förväntat oss efter det pilotprogram för vätgasinitiativ som kinesiska myndig-

heter presenterades i mars. Vår bedömning är att detta främst handlar om en förskjutning i tid snarare än en förändring i marknadens förutsättningar. Med en osäkerhet kring när aktiviteten tar fart, följer vi utvecklingen noga. Kina och övriga Asien är även viktiga marknader för vår långsiktiga satsning inom solid oxide-teknik, med flera pågående kunddialoger inom SOFC.

Framtidsutsikter

Den strategiska inriktning vi etablerade under 2025 ligger fast. Vi bygger ett bredare erbjudande inom energisegmentet genom att kombinera vår etablerade position inom PEM-elektrolys och -bränsleceller med en långsiktig satsning på solid oxide-teknik. Samtidigt utvecklar vi Coating Services som både en stabil intäktbas och en plattform för framtida volym- och systemaffärer.

När vi nu summerar de senaste två kvartalen ser vi att utvecklingen följer den riktning vi kommunicerat, även om takten skiljer sig mellan våra huvudsegment. Inom segmenten Elektronik och Lyxprodukter har försäljningsarbetet resulterat i systemordrar. Energi-segmentet visar en stark orderingång inom Coating Services och fortsatta dialoger kring framtida systemaffärer inom våra etablerade affärsområden, samtidigt som kundbasen inom solid oxide-teknik är växande. Fordonssegmentet är mer avvaktande, i linje med den svagare utvecklingen inom fordonsindustrin generellt.

Parallellt med det fortsatta försäljningsarbetet ligger vårt fokus fast på kostnadskontroll, kassaflöde och förbättrade marginaler. Ökad försäljning är en viktig förutsättning för att nå lönsamhet, men vi ser fortsatt finansiell disciplin som minst lika viktig för att skapa ett långsiktigt hållbart bolag.

Vi bedömer att Impact Coatings idag har en starkare utgångspunkt än för ett år sedan, med en bredare kundbas, ett tydligare erbjudande och bättre förutsättningar att nå långsiktig lönsamhet.

Jonas Nilsson, vd

Finansiell utveckling

ANDRA KVARTALET 2026

Koncernens nettoomsättning för det andra kvartalet uppgick till 9,7 MSEK (6,5). Det inkluderar beläggningstjänster för 9,1 MSEK (4,4), och eftermarknadsförsäljning för 0,6 MSEK (2,1). Inget beläggningssystem levererades under perioden (0).

Dotterbolaget i Kina genererade 0,9 MSEK (1,2) av beläggningstjänsterna och 0,3 MSEK (0,7) av eftermarknadsförsäljningen.

Rörelseintäkterna uppgick till 10,5 MSEK (14,7). Skillnaden mellan nettoomsättning och rörelseintäkter förklaras av aktiverat arbete för egen räkning om 0,0 MSEK (1,0), förändring av produkter i arbete om 0,7 MSEK (6,8) samt övriga rörelseintäkter 0,1 MSEK (0,5).

Rörelsekostnaderna, exklusive råvaror och förnödenheter, uppgick till -20,2 MSEK (-22,9). Minskningen förklaras främst av lägre personalkostnader vilka uppgick till -12,3 MSEK (-15,3), där effekterna av genomförda kostnadsbesparingar fortsatt är tydliga. Övriga externa kostnader uppgick till -5,6 MSEK (-5,7). Avskrivningarna var -2,3 MSEK (-1,9).

Valutakursvinsten uppgick till 0,6 MSEK (0,0), ett resultat av förändrad växelkurs SEK mot EUR och USD, samt CNY mot EUR och USD. Finansnettot var -0,2 MSEK (0,0).

Resultatet efter finansnetto blev -13,2 MSEK (-15,8).

Resultatet i kvartalet har påverkats av förändring av aktivering av utvecklingskostnader med 0,0 MSEK (1,0).

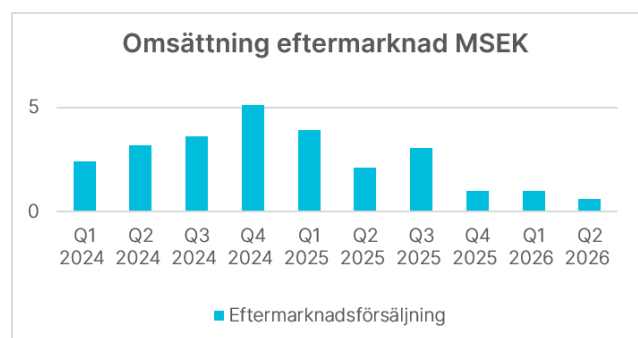
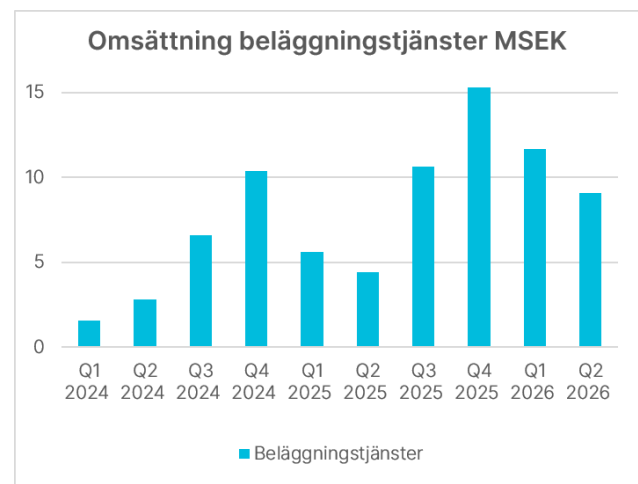
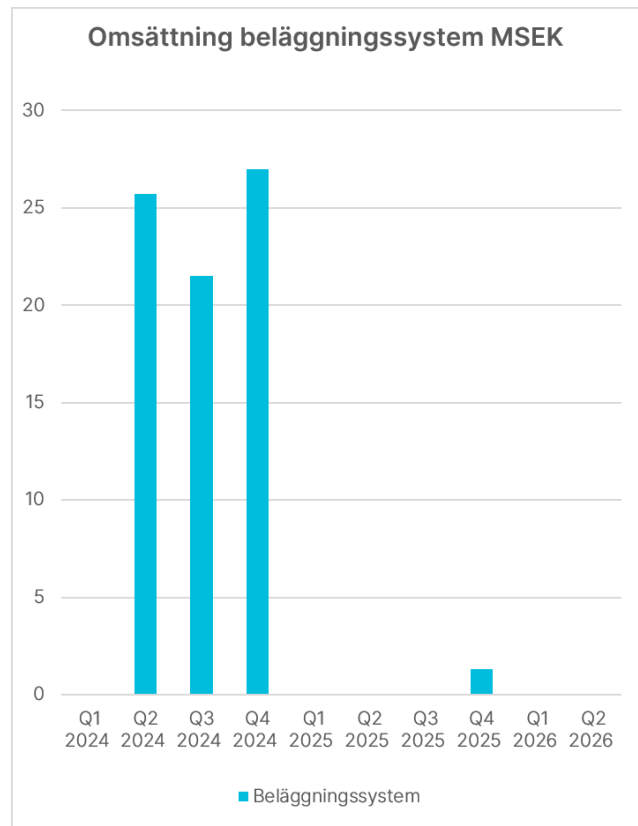
FÖRSTA HALVÅRET 2026

Koncernens nettoomsättning för det första halvåret uppgick till 22,4 MSEK (16,0). Det inkluderar beläggningstjänster för 20,9 MSEK (10,0) och eftermarknadsförsäljning för 1,5 MSEK (6,0). Inget beläggningssystem levererades under perioden (0).

Dotterbolaget i Kina genererade 2,1 MSEK (2,3) av beläggningstjänsterna och 0,6 MSEK (3,5) av eftermarknadsförsäljningen.

Rörelseintäkterna uppgick till 23,1 MSEK (34,4). Skillnaden mellan nettoomsättning och rörelseintäkter förklaras huvudsakligen av aktiverat arbete för egen räkning -0,4 MSEK (2,9) och av förändring av produkter i arbete 0,7 MSEK (14,9).

Rörelsekostnaderna, exklusive råvaror och förnödenheter, uppgick till -40,0 MSEK (-46,5). Minskningen förklaras främst av lägre personalkostnader vilka uppgick till -24,9 MSEK (-31,2). Även övriga externa



kostnader minskade netto till -10,5 MSEK (-11,6), främst till följd av lägre resekostnader, marknadsföringskostnader och kostnader för förbrukningsmaterial. Arbetet med effektiviseringar och kostnadsbesparingar, som inleddes under Q4 2024, fortgår löpande. Avskrivningarna uppgick till -4,6 MSEK (-3,7).

Valutakursvinsten uppgick till 1,6 MSEK (-0,8), ett resultat av förändrad växelkurs SEK mot EUR och USD, samt CNY mot EUR och USD. Finansnettot var -0,4 MSEK (0,0).

Resultatet efter finansnetto blev -24,5 MSEK (-30,0).

Resultatet första halvåret har påverkats negativt av minskning i aktiverade utvecklingskostnader med -0,4 MSEK (2,9).

Finansiell ställning och likviditet

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 15,2 MSEK (30,8). Kassalikviditeten uppgick till 58% (70%). Vid slutet av perioden uppgick räntebärande skulder till 23,5 MSEK (20,5).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under första halvåret till -16,7 MSEK (-19,2). Av detta avser -19,9 MSEK (-27,5) kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -0,6 MSEK (-4,1). Investeringar i maskiner och inventarier medförde en negativ kassaflödespåverkan om -1,0 MSEK, medan kassaflödet från immateriella anläggningstillgångar påverkade perioden positivt med 0,4 MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -5,0 MSEK (20,5), vilket förklaras av återbetalning av ett kortfristigt lån i moderbolaget i Q1 2026, medan föregående år inkluderar nyupptagna lån på 20,5 MSEK. Det totala kassaflödet för perioden uppgick därmed till -22,3 MSEK (-2,8).

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 minoritetsäggande. En strukturerad process för att uppnå detta mål har fortsatt under andra kvartalet och in i andra halvåret.

Orderbok för beläggningssystem och beläggningstjänster

Värdet på orderboken för beläggningssystem var vid periodens utgång 2,7 MEUR (0). Motsvarande värde i SEK var med växelkurs vid periodens utgång 29,4 MSEK (0).

Värdet på orderboken för beläggningstjänster var vid periodens utgång 1,7 MSEK (1,7) 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 33 månader och har ett totalt värde på 8,4 MSEK beräknat med växelkurs vid periodens utgång. Detta belopp ingår inte i ovanstående orderboksiffror.

Personal

Under första halvåret 2026 uppgick medeltalet anställda till 46 (62) personer. Antal heltidsekvivalenter var vid utgången av perioden 41 (57). Minskningen i antalet anställda härrör främst från moderbolaget.

Transaktioner med närstående

Av moderbolagets totala inköp och försäljning avser 0,2 MSEK (0) av inköpen och 0,1 MSEK (4,3) av försäljningen till dotterbolaget i Kina under det första halvåret 2026. Mellan moderbolaget och dotterföretaget finns inga räntebärande fordringar och skulder. Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor.

Höjdpunkter under det andra kvartalet

Den 10 april meddelade bolaget via ett pressmeddelande att man erhållit en order på en INLINECOATER™ IC500 från en koreansk leverantör av vågledarantenn till fordonssradar för förarstöd och autonom körning. PVD-systemet ska användas för att belägga elektriskt ledande metallskikt på formsprutade antenner av plast. Den koreanska kunden är HJWAVE, en tillverkare och leverantör av RF-produkter i millimetervågsbandet, bland annat 77 GHz 3D-vågledarantenn för fordonssradar. Systemleveransen har genomförts under det tredje kvartalet. Ordervärdet är i storleksordningen 1,5 miljoner EUR.

Den 7 maj erhöles order på en INLINECOATER™ IC500 från LINDBERG – Kering Eyewear för dekorativa PVD-beläggningar vid tillverkningen av exklusiva glasögon, vilket offentliggjordes via pressmeddelande samma datum. Ordern innebär det åttonde INLINECOATER-systemet till LINDBERG sedan den första leveransen 2008. Den nya maskinen är nu planerad att levereras i det fjärde kvartalet 2026. Ordervärdet är i storleksordningen 1-1,5 miljoner EUR.

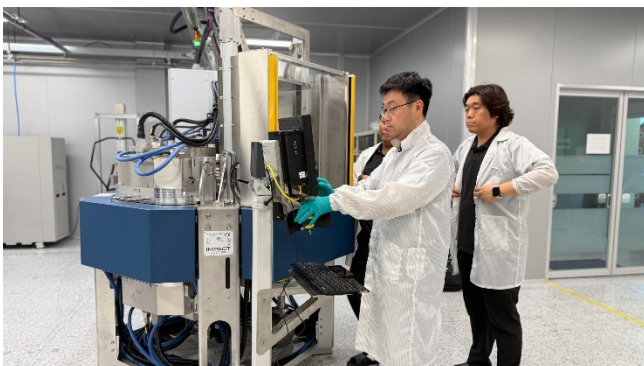
Impact Coatings och LT Metal (Korea) signerade i juni en avsiktsförklaring (*Letter of Intent – LOI*) avseende samarbete att kommersialisera s k *porous transport layers (PTLs)* med PVD-belagd katalytisk iridiumoxid,

vilket resulterar i katalytiska elektroder för förbättrad hållbarhet och kostnadseffektivitet hos PEM-elektrolysörer. En beskrivning av tekniken och samarbetet presenterades senare i ett pressmeddelande den 13 augusti. Avsiktsförklaringen återspeglar parternas avsikt att samarbeta strategiskt, samtidigt som avtalets icke-exklusiva karaktär ger båda parter möjlighet att fortsätta bedriva sina respektive verksamheter självständigt.

Årsstämma hölls den 20 maj i bolagets lokaler i Linköping. Vid stämman var 17 aktieägare representerade, med sammanlagt 30,8 procent av det totala antalet röster i bolaget. Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens och valberedningens framlagda förslag i samtliga ärenden. Antalet styrelseledamöter minskades från fem till fyra. Mark Shay (styrelseordförande), Christian Sahlén, Roland Fischer och Johanna Pynnä omvaldes till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Verkställande direktörens presentation samt övrig dokumentation från årsstämman finns tillgängliga på bolagets webbplats.

Höjdpunkter efter periodens slut

Skeppning av INLINECOATER™ IC500-systemet till HJWAVE slutfördes i början av juli, efter rapportperiodens slut, och maskinen har nu installerats i Korea.



Bilder från installationen av en INLINECOATER™ IC500 hos HJWAVE i Korea i augusti 2026.

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

Delårsrapport för det tredje kvartalet 2026	21 oktober, 2026
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

<i>(Samtliga belopp i MSEK)</i>	Apr-Jun 2026	Apr-Jun 2025	Jan-Jun 2026	Jan-Jun 2025	Jan-Dec 2025
Nettoomsättning	9,7	6,5	22,4	16,0	47,3
Aktiverat arbete för egen räkning	0,0	1,0	-0,4	2,9	3,3
Förändring av varulager och produkter i arbete	0,7	6,8	0,7	14,9	15,3
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,5	0,3	0,7	7,7
Summa intäkter	10,5	14,7	23,1	34,4	73,5
Råvaror och förnödenheter	-4,0	-7,6	-8,8	-17,1	-28,2
Bruttovinst	6,5	7,1	14,3	17,3	45,4
Bruttomarginal %	62%	48%	62%	50%	62%
Övriga externa kostnader	-5,6	-5,7	-10,5	-11,6	-23,9
Personalkostnader	-12,3	-15,3	-24,9	-31,2	-56,9
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2,3	-1,9	-4,6	-3,7	-8,2
Valutavinst / förlust	0,6	0,0	1,6	-0,8	-1,5
Rörelseresultat	-13,0	-15,8	-24,1	-30,1	-45,2
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-0,2	0,0	-0,4	0,0	-0,4
Resultat efter finansiella poster	-13,2	-15,8	-24,5	-30,0	-45,6
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,3
Periodens resultat	-13,2	-15,8	-24,5	-30,0	-45,9
Nettoresultat/aktie (kr)	-0,13	-0,18	-0,23	-0,16	-0,52
Genomsnittligt antal aktier under perioden	105 219 343	87 486 713	105 219 343	87 486 713	87 972 538 ¹⁾
Antal aktier vid periodens utgång	105 219 343	87 486 713	105 219 343	87 486 713	105 219 343

¹⁾ Nyemission om 17 732 630 aktier som tecknades den 12 december och registrerades den 22 december 2025.

Koncernens balansräkning

<i>(Samtliga belopp i MSEK)</i>	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	6,0	6,5	6,8
Maskiner och tekniska anläggningar	52,2	53,9	51,4
Pågående nyanläggningar	0,0	0,4	0,3
Uppskjutna skattefordringar	0,2	0,5	0,2
Långfristiga fordringar	9,9	16,3	9,9
Summa anläggningstillgångar	68,3	77,6	68,6
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter	58,2	71,1	54,7
Varor under tillverkning	24,6	20,2	21,7
Kortfristiga fordringar	25,2	23,8	23,5
Kassa och bank			
Fria likvida medel	8,2	28,1	33,6
Spärrade likvida medel	7,1	2,7	3,8
Summa omsättningstillgångar	123,2	145,9	137,4
Summa tillgångar	191,4	223,5	206,0
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	133,6	147,4	154,5
Långfristiga skulder	0,0	1,8	0,7
Förskott från kunder	1,1	39,6	7,9
Kortfristiga skulder	56,7	34,7	42,9
Summa eget kapital och skulder	191,4	223,5	206,0

Koncernens förändringar i eget kapital

<i>(Samtliga belopp i MSEK)</i>	2026-06-30	2025-06-30	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	-24,5	-30,0	-45,9
Omräkningsdifferens	3,6	-5,4	-5,8
Belopp vid periodens utgång	133,6	147,4	154,5

Koncernens kassaflödesanalys

<i>(Samtliga belopp i MSEK)</i>	Apr-Jun 2026	Apr-Jun 2025	Jan-Jun 2026	Jan-Jun 2025	Jan-Dec 2025
Rörelseresultat före finansnetto	-13,0	-15,8	-24,1	-30,1	-45,2
Finansnetto	-0,2	0,0	-0,4	0,0	-0,4
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2,3	0,0	4,6	2,6	7,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-10,9	-15,8	-19,9	-27,5	-38,0
Förändring av rörelsekapital	8,6	-0,2	3,3	8,3	-1,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2,3	-16,0	-16,7	-19,2	-39,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,7	-1,7	-0,6	-4,1	-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	0,0	20,5	0,0	20,5	28,7
Återbetalda lån	0,0	0,0	-5,0	0,0	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,0	20,5	-5,0	20,5	52,1
Periodens kassaflöde	-3,0	2,8	-22,3	-2,8	4,4
Likvida medel vid periodens början	18,3	26,3	37,4	32,5	32,5
Omräkningsdifferenser	0,0	1,7	0,1	1,1	0,6
Likvida medel vid periodens slut	15,2	30,8	15,2	30,8	37,4
Kassalikviditet, %	58%	70%	58%	70%	113%
Kassalikviditet, justerad, % ¹⁾	58%	107%	58%	107%	113%

¹⁾ Inkluderade Q1 2025 den del av lagret som finansierades av förskott från kunder.

Moderbolagets resultaträkning

<i>(Samtliga belopp i MSEK)</i>	Apr-Jun 2026	Apr-Jun 2025	Jan-Jun 2026	Jan-Jun 2025	Jan-Dec 2025
Nettoomsättning	8,8	8,7	20,2	14,9	31,2
Aktiverat arbete för egen räkning	0,0	1,0	-0,4	2,7	3,3
Förändring av färdigvarulager och produkter i arbete	0,7	6,8	0,7	15,0	15,3
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,1	0,0	0,3	0,9
Summa intäkter	9,5	16,6	20,6	33,0	50,7
Råvaror och förnödenheter	-4,1	-8,0	-8,4	-16,8	-19,0
Bruttovinst	5,4	8,7	12,2	16,2	31,7
Bruttomarginal %	57%	52%	59%	49%	63%
Övriga externa kostnader	-5,1	-4,6	-9,2	-9,2	-34,1
Personalkostnader	-9,8	-12,8	-19,6	-25,9	-45,3
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1,5	-1,2	-3,0	-2,4	-5,4
Valutavinst / förlust	0,2	2,8	0,1	3,2	2,1
Rörelseresultat	-10,7	-7,2	-19,5	-18,3	-50,9
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultat efter finansiella poster	-10,7	-7,1	-19,6	-18,2	-50,9
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens resultat	-10,7	-7,1	-19,6	-18,2	-50,9

Moderbolagets balansräkning

<i>(Samtliga belopp i MSEK)</i>	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	5,5	5,9	6,2
Maskiner och tekniska anläggningar	25,9	30,9	28,0
Pågående nyanläggningar	0,7	0,0	0,3
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i dotterbolag	41,6	41,6	41,6
Summa anläggningstillgångar	73,7	78,4	76,1
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter	47,9	60,2	45,4
Varor under tillverkning	24,6	20,2	21,7
Kortfristiga fordringar	15,3	15,7	9,1
Fordringar på koncernföretag	26,7	33,1	26,0
Kassa och bank			
Fria likvida medel	2,6	21,4	28,3
Spärrade likvida medel	7,1	2,7	3,8
Summa omsättningstillgångar	124,1	153,4	134,4
Summa tillgångar	197,8	231,8	210,4
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	150,5	179,4	170,1
Förskott från kunder	1,2	34,6	7,9
Kortfristiga skulder	31,9	16,6	18,5
Skulder till koncernföretag	14,2	1,1	13,9
Summa eget kapital och skulder	197,8	231,8	210,4

Finansiell utveckling i sammandrag

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

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

<i>(Samtliga belopp i MSEK)</i>		2026	2025	2024	2023	2022
		Jan-Jun	Jan-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Omsättning		22,4	47,3	109,9	98,4	32,0
Rörelseintäkter		23,1	73,5	102,4	89,0	57,0
Rörelseresultat		-24,1	-45,2	-31,3	-33,9	-47,0
Resultat efter finansiella poster		-24,5	-45,6	-30,1	-32,0	-47,0
Vinstmarginal	%	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Immateriella anläggningstillgångar		6,0	6,8	4,2	2,1	0,4
Materiella anläggningstillgångar		52,2	51,7	61,5	54,3	33,5
Långfristiga fordringar		10,1	10,1	16,8	0,0	0,0
Varulager		82,7	76,5	102,3	80,5	41,0
Förskott från kunder		1,1	7,9	57,2	52,4	20,1
Kortfristiga fordringar		25,2	23,5	52,0	25,8	16,2
Kassa, bank		15,2	37,4	32,5	119,8	61,4
Eget kapital		133,6	154,5	182,7	209,5	113,9
Långfristiga skulder		0,0	0,7	0,0	0,0	0,0
Kortfristiga skulder		56,7	42,9	29,3	20,5	18,6
Balansomslutning		191,4	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	%	70	75	68	74	75
Skuldsättningsgrad	ggr	0,2	0,2	0	0	0
Räntetäckningsgrad		Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Kassalikviditet	%	58	113	95	200	201
Kassalikviditet, justerad	%	58	113	155	275	
Antal anställda		46	58	61	56	45
Investeringar						
Immateriella anläggningstillgångar		-0,4	3,3	2,4	1,8	0,0
Materiella anläggningstillgångar		1,0	4,6	14,5	25,4	25,9
Nettoresultat per aktie	SEK	-0,23	-0,52	-0,34	-0,41	-0,83
Genomsnittligt antal aktier under perioden		105 219 343	87 972 538 ¹⁾	87 486 713	78 857 887 ²⁾	56 609 051
Antal aktier vid periodens slut		105 219 343	105 219 343	87 486 713	87 486 713	56 609 051

¹⁾ Nyemission om 17 732 630 aktier tecknades den 12 december 2025 och registrerades den 22 december 2025.

²⁾ 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