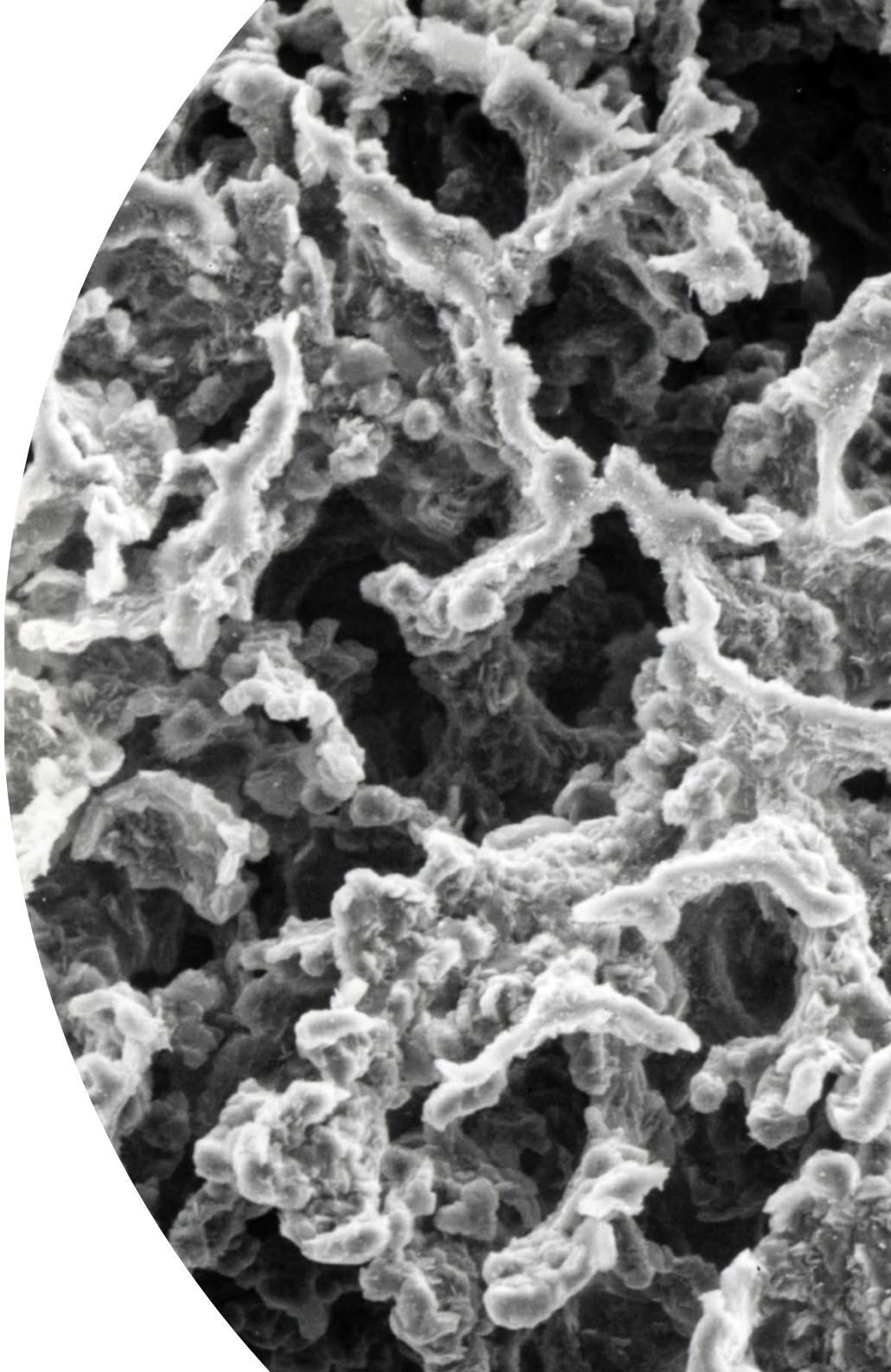
SinterCast

— Supermetal CGI —

Delårsrapport Q3 2026



Serieproduktion

3,25 MEqvs

upp 19 % jämfört med samma kvartal 2025

Intäkter

SEK 34,3 miljoner

upp 45,6 % jämfört med samma kvartal 2025

Utdelning 2026

SEK 3,0

per aktie, där 2,0 kronor utbetalas i november

Ackumulerad CO_2-besparing

88 miljoner

ton

Marknadsåterhämtningen tar ytterligare fart

Tredje kvartalet 2026

- **Periodens omsättning:** 34,3 MSEK (23,5 MSEK), en ökning med 45,6 % jämfört med föregående år, främst till följd av återhämtningen i serieproduktionen på 19 % och en ökning av leveranserna av provtagningskoppar med 80 %. Återkommande intäkter motsvarar 91,6% (87,1%) av den totala omsättningen.
- **Rörelseresultat:** 15,4 MSEK (5,6 MSEK), en ökning med 175 %, till följd av återhämtningen i serieproduktionen på 19 % samt lägre rörelsekostnader. Rörelsemarginalen förbättrades till 44,8% (23,8%), vilket visar på en stark operationell hävstång.
- **Resultat per aktie:** 1,74 SEK per aktie (0,62 SEK per aktie).
- **Kassaflöde från verksamheten:** 14,5 MSEK (12,4 MSEK), en ökning med 18 %, vilket speglar ett starkt rörelseresultat och fortsatt god kassagenerering.
- Serieproduktionen i september nådde 3,8 miljoner motorekvivalenter i årstakt, den högsta nivån på 25 månader och en ökning med 29 % jämfört med föregående år.
- Leveranserna av provtagningskoppar nådde den näst högsta nivån någonsin, en ökning med 80 % jämfört med föregående år.
- Framgångsrika fältförsök vid två koncerninterna gjuterier för nya produktionsprogram med planerad produktionsstart 2027 och 2030.

Niomånadersperioden 2026

- **Periodens omsättning:** 86,7 MSEK (81,7 MSEK), en ökning med 6,2 %, främst till följd av en ökning av leveranserna av provtagningskoppar med 17 %, trots en negativ valutapåverkan om 4,7 %. Återkommande intäkter motsvarar 93,6% (92,9%) av omsättningen.
- **Rörelseresultat:** 29,1 MSEK (27,0 MSEK), en ökning med 8 %, med stöd av högre återkommande intäkter och lägre rörelsekostnader, trots att föregående års rörelseresultat inkluderade valutakursvinster om 3,5 MSEK. Rörelsemarginalen förbättrades till 33,6% (33,1%).
- **Resultat per aktie:** 3,29 SEK per aktie (2,95 SEK per aktie).
- **Kassaflöde från verksamheten:** 27,6 MSEK (33,5 MSEK), motsvarande en kassaflödesomvandling på 95 % av rörelseresultatet.
- **Utdelning:** En ordinarie utdelning om 3,00 SEK per aktie (6,00 SEK per aktie) och ingen extra utdelning (1,00 SEK per aktie), motsvarande 21,1 MSEK (49,5 MSEK), fördelat på två utbetalningar.
- **Installationsbas:** 59 (58) installationer, varav 26 (26) helautomatiska system, 25 (24) mini-system och åtta (åtta) spårbarhetssystem i 13 (13) länder.

Nyckeltal och siffror

	Juli–September			Januari–September		Januari–December	
(Belopp i miljoner kronor, om ej annat anges)	2026	2025	%	2026	2025	2025	2024
Nyckeltal							
Motorekvivalenter uppräknat till årstakt, miljoner	3,25	2,74	19%	3,11	3,10	3,00	3,60
Återkommande intäkter*	31,4	20,5	53%	81,2	75,8	97,3	123,0
Nettoomsättning**	34,3	23,5	46%	86,7	81,7	108,0	135,6
Bruttomarginal, %	71,5	73,6	-3%	70,2	71,3	70,3	72,5
Rörelseresultat	15,4	5,6	175%	29,1	27,0	32,8	43,2
Rörelsemarginal, %	44,9	23,7	89%	33,6	33,0	30,4	31,9
Resultat per aktie, kronor**	1,74	0,62	183%	3,29	2,95	3,49	4,85
Betald utdelning per aktie, kronor	-	-		1,00	3,50	7,00	6,10

* Återkommande intäkter från produktionsavgifter, förbrukningsmaterial och licensavgifter för uthyrd programvara
** I enlighet med IFRS. Övriga nyckeltal och data per aktie defineras som "Alternative Performance Measures" (APMs).
Definition av nyckeltal återfinns efter "Nyckeltal samt data per aktie – koncernen" i denna rapport



Vad är en motorekvivalent?
En motorekvivalent motsvarar 50 kg – vikten av ett motorblock i en typisk personvagn.

Vår jämförelse av CO_2-besparingar
11 miljoner ton CO_2 sparas årligen, vilket motsvarar cirka 65 % av de årliga koldioxidutsläppen från hela Sveriges inrikes transportsektor.

SinterCast® är världens ledande leverantör av licensierad processtyrningsteknik för tillförlitlig volymproduktion av kompaktgrafitjärn (CGI) vid gjuterier världen över. CGI är starkare, styvare och mer hållbart än konventionellt gjutjärn och möjliggör utveckling av mindre, lättare och mer bränsleeffektiva motorer för tunga fordon, personbilar och industriella kraftapplikationer. Användningen av SinterCast-CGI bidrar till att minska koldioxidutsläppen med cirka tio miljoner ton årligen. SinterCast-tekniken används vid produktionen av cirka två tredjedelar av allt CGI som tillverkas globalt och betjänar världens ledande fordonstillverkare. Mer än 90 % av SinterCasts intäkter är återkommande och härrör främst från produktionsavgifter baserade på tillverkade CGI-volymer, förbrukningsmaterial för provtagning och programvarulicenser. Med installationer i 13 länder och mer än tre decenniers erfarenhet kombinerar SinterCast hållbara tillverkningslösningar för den globala gjuteri- och fordonsindustrin med en beprövad och skalbar affärsmodell. SinterCast är noterat på Nasdaq Stockholm Small Cap (SINT). För mer information: www.sintercast.com

Vd:s kommentarer

Förbättrat finansiellt resultat

Jag är mycket nöjd med vårt starka resultat för tredje kvartalet, som bekräftar att den förväntade marknadsåterhämtningen nu tar fart och bidrar till ökad produktion och förbättrat finansiellt resultat. Omsättningen ökade med 46 % jämfört med jämförelsekvartalet till 34,3 MSEK, till följd av högre volymer inom serieproduktionen och ökade leveranser av provtagningskoppar. De återkommande intäkterna ökade med 53 % till 31,4 MSEK, vilket motsvarar mer än 91 % av den totala omsättningen och markerar det fjärde kvartalet i rad med ökande återkommande intäkter. Marknadsförbättring bekräftar styrkan i vår affärsmodell och stärker min tilltro till den positiva utvecklingen.

Den ökade omsättningen, tillsammans med vårt fortsatta fokus på intern effektivitet samt organisationsförändringar, bidrog till att rörelseresultatet förbättrades med 175 % till 15,4 MSEK, jämfört med 5,6 MSEK under motsvarande kvartal 2025. Rörelsemarginalen ökade till cirka 45 %, jämfört med 24 % föregående år, vilket visar på den starka finansiella hävstången i vår affärsmodell och vår förmåga att omsätta högre produktionsvolymer i förbättrad lönsamhet.

Marknadsåterhämtningen tar ytterligare fart

Serieproduktionen uppgick till 3,25 miljoner motorekvivalenter i årstakt under tredje kvartalet, en ökning med 19 % med jämförelsekvartalet. Utvecklingen drevs av den fortsatta marknadsåterhämtningen, en växande efterfrågan inom kraftgenerering och en snabbare upptrappning av nya produktionsprogram efter sommaruppehållet. Särskilt positivt var den starka utvecklingen mot slutet av kvartalet, där produktionen i september nådde 3,8 miljoner motorekvivalenter i årstakt, vår högsta månatliga produktionstakt på 25 månader.

Leveranserna av provtagningskoppar ökade också kraftigt, med 80 % jämfört med motsvarande period föregående år, till 67 500 enheter, den näst högsta kvartalsvolymen i vår historia. Eftersom förbrukningen av provtagningskoppar är direkt kopplad till CGI-produktionen hos våra kundgjuterier ger denna starka utveckling ytterligare belägg för en ökad produktionsaktivitet inom vår befintliga kundbas. Tillsammans utgör den starka produktionen i september och de ökade leveranserna av provtagningskoppar positiva tecken på fortsatt tillväxt på våra underliggande marknader.

Vi lägger grunden för nästa tillväxtfas

Med cirka två tredjedelar av den globala CGI-produktionen baserad på SinterCasts processtyrning har vi goda förutsättningar att dra nytta av den ökande användningen av CGI i motorer. Den starka



kommersiella och tekniska aktiviteten under tredje kvartalet, inklusive framgångsrika fälttester vid två av motortillverkarnas egna gjuterier inför nya motorprogram för tunga fordon med produktionsstart 2027 respektive 2030, stärker vår tilltro till möjligheterna att utöka vår produktionsbas och nå vår ambition om åtta miljoner motorekvivalenter under 2031.

Aktiviteten kring nya installationer är fortsatt hög, med möjligheter till ytterligare installationer mot slutet av året. Detta stärker vår förväntan om att de genomsnittliga årliga installationsintäkterna under 2026–2027 kan överstiga den historiska nivån på cirka 8 MSEK.

Vår tillväxtstrategi sträcker sig även bortom CGI och arbetet med potentiella förvärv går framåt. Vi fortsätter att fokusera på verksamheter med starka återkommande intäkter och attraktiva rörelsemarginaler, som kompletterar vår kärnverksamhet, drar nytta av vår kompetens och internationella plattform samt skapar ytterligare värde.

Stark tilltro till fortsatt tillväxt

Framöver ser jag positiva tecken på en varaktig återhämtning på våra underliggande marknader. Den allt snabbare återhämtningen i efterfrågan på tunga fordon i Nordamerika, tillsammans med en mer gradvis förbättring i Europa, skapar goda förutsättningar för de kommande kvartalen. Med nya högvolymprogram som planeras starta i början av 2027 har vi goda förutsättningar att skapa tillväxt utöver tillväxten i befintliga produktionsprogram.

Jag är övertygad om att SinterCast står väl rustat för framtida möjligheter. Den förbättrade produktionsvolymerna, våra stabila återkommande intäkter med vår kostnadsstruktur ger en stabil grund för fortsatt tillväxt. De framsteg vi gör med att utveckla nya affärsmöjligheter stärker ytterligare min tilltro till våra tillväxtambitioner. När vi nu går in i årets sista kvartal är SinterCast-teamet motiverat och fast beslutet att bygga vidare på den positiva utvecklingen, utöka vår produktionsbas och skapa långsiktigt värde för våra aktieägare.



Dr Vítor Anjos
Vd & koncernchef

Finansiell sammanfattning

Intäkter

Intäkterna för SinterCast-koncernen härrör sig huvudsakligen från intäkter från serieproduktion, utrustning, och kundservice.

Nettoomsättning per intäktsslag	Juli–September		Januari–September	
(Belopp i miljoner kronor)	**2026**	**2025**	**2026**	**2025**
Återkommande intäkter från serieproduktion[1]	31,4	20,5	81,2	75,8
Utrustning[2]	1,9	2,9	3,2	5,2
Service[3]	1,0	0,1	2,3	0,6
Summa	**34,3**	**23,5**	**86,7**	**81,7**
Antal levererade Provtagningskoppar	*67 500*	*37 600*	*165 000*	*141 550*

1 Återkommande intäkter från produktionsavgifter, förbrukningsmaterial och licensavgifter för uthyrd programvara
2 Intäkter från sålda eller uthyrda CGI- och Tracking-systeminstallationer och reservdelar
3. Intäkter från utförd fältservice, kunddemonstrationer och testbitar.

De återkommande intäkterna under **juli–september 2026** ökade för fjärde kvartalet i rad, vilket återspeglar den fortsatta återhämtningen av produktionsvolymerna inom befintliga program. De totala intäkterna ökade med 45,6 % till 34,3 MSEK (23,5 MSEK). Med stöd av en gynnsam utveckling av USD/SEK-kursen på 2 % drevs intäktsökningen främst av högre produktionsvolymer, framgångsrika prishöjningar och ökade leveranser av provtagningskoppar. De återkommande intäkterna från serieproduktion ökade med 53,1 % till 31,4 MSEK (20,5 MSEK), motsvarande 91,6 % (87,1 %) av de totala intäkterna. Serieproduktionen uppgick till 3,25 miljoner motorekvivalenter i årstakt, en ökning med 19 % jämfört med samma period föregående år. I september noterades den högsta månatliga produktionsnivån på 25 månader, motsvarande 3,8 miljoner motorekvivalenter i årstakt. Leveranserna av provtagningskoppar ökade med 80 % till 67 500 (37 600), den näst högsta kvartalsvolymen någonsin, vilket ytterligare bekräftar den ökade aktiviteten hos gjuterierna och bidrar till tillväxten i de återkommande intäkterna. Intäkterna från utrustning uppgick till 1,9 MSEK (2,9 MSEK), medan intäkterna från fältservice ökade till 1,0 MSEK (0,1 MSEK), till följd av ökad demonstrationsverksamhet hos kunderna.

Intäkterna under **januari–september 2026** ökade med 6,2 % till 86,7 MSEK (81,7 MSEK), trots en beräknad negativ påverkan från valutakursförändringar på 4,7 %, vilket återspeglar ökade leveranser av provtagningskoppar och framgångsrika prishöjningar. De återkommande intäkterna från serieproduktion ökade med 7,0 % till 81,2 MSEK (75,8 MSEK), motsvarande 93,6 % (92,9 %) av de totala intäkterna, vilket understryker styrkan i den återkommande intäktsbasen. Serieproduktionen uppgick till 3,11 miljoner (3,10 miljoner) motorekvivalenter i årstakt. Trots att produktionen var i stort sett oförändrad jämfört med samma period föregående år, ökade den med cirka 16 % jämfört med andra halvåret 2025, vilket visar på en fortsatt återhämtning. Leveranserna av provtagningskoppar ökade med 16,6 % till 165 000 (141 550), vilket ytterligare bidrog till tillväxten i de återkommande intäkterna. Intäkterna från utrustning uppgick till 3,2 MSEK (5,2 MSEK). Intäkterna från fältservice ökade till 2,3 MSEK (0,6 MSEK), till följd av ökad demonstrationsverksamhet och processtöd hos kunderna, vilket lägger grunden för framtida serieproduktionsprogram och installationsmöjligheter.

Resultat

Resultatsammanfattning	Juli–September		Januari–September	
(Belopp i miljoner kronor om inte annat anges)	2026	2025	2026	2025
Bruttomarginal, %	71,5	73,6	70,2	71,3
Rörelseresultat	15,4	5,6	29,1	27,0
Rörelsemarginal, %	44,8	23,8	33,6	33,1
Periodens resultat efter skatt	12,3	4,3	23,2	20,7
Resultat per aktie (SEK)	1,74	0,62	3,29	2,95

Rörelseresultatet för **juli–september 2026** ökade med 175 % till 15,4 MSEK (5,6 MSEK), vilket återspeglar den starka återhämtningen i serieproduktionen tillsammans med lägre rörelsekostnader. Bruttomarginalen uppgick till 71,5 % (73,6 %), till följd av högre direkta materialkostnader, vilket delvis motverkades av högre produktionsvolymer och framgångsrika prishöjningar. Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna minskade till 5,3 MSEK (7,4 MSEK), medan administrationskostnaderna uppgick till 2,4 MSEK (2,6 MSEK) och forsknings- och utvecklingskostnaderna till 1,6 MSEK (1,5 MSEK). Minskningen av rörelsekostnaderna var främst hänförlig till lägre personalkostnader till följd av ett minskat antal medarbetare. Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader förbättrades med 0,4 MSEK till 0,2 MSEK (−0,2 MSEK), vilket återspeglar nettot av valutakursdifferenser och omvärderingar av valutasäkringskontrakt och fordringar i utländsk valuta. Rörelsemarginalen för kvartalet förbättrades betydligt till 44,9 % (23,8 %), vilket visar den positiva effekten av högre produktionsvolymer på lönsamheten. Resultatet efter skatt ökade till 12,3 MSEK (4,3 MSEK), motsvarande ett resultat per aktie om 1,74 SEK (0,62 SEK).

Bruttoresultatet för **januari–september 2026** ökade med 2,6 MSEK till 60,9 MSEK (58,3 MSEK), trots en negativ påverkan på intäkterna från valutakursförändringar om cirka 4,7 %. Bruttomarginalen uppgick till 70,2 % (71,3 %), vilket återspeglar högre direkta materialkostnader, som delvis motverkades av framgångsrika prishöjningar och ökade leveranser av provtagningskoppar. Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna minskade till 19,4 MSEK (22,4 MSEK), medan administrationskostnaderna uppgick till 7,1 MSEK (7,4 MSEK) och forsknings- och utvecklingskostnaderna till 5,2 MSEK (4,9 MSEK). Minskningen av rörelsekostnaderna var främst hänförlig till lägre personalkostnader till följd av ett minskat antal medarbetare. Under föregående år redovisades ett positivt netto om 3,5 MSEK under övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader, främst hänförligt till valutakursdifferenser och omvärderingar av valutasäkringskontrakt och fordringar i utländsk valuta. Under 2026 uppgick motsvarande netto till −0,1 MSEK, en minskning med 3,6 MSEK jämfört med föregående år. Rörelseresultatet ökade med 2,1 MSEK till 29,1 MSEK (27,0 MSEK), motsvarande en rörelsemarginal på 33,6 % (33,1 %). Resultatet efter skatt ökade till 23,2 MSEK (20,7 MSEK), motsvarande ett resultat per aktie om 3,29 SEK (2,95 SEK).

Kassaflöde, likviditet och investeringar

Översikt kassaflöde	Januari–September		Δ
(Belopp i miljoner kronor om inte annat anges)	**2026**	**2025**	**2026 vs 2025**
Kassaflöde från verksamheten, före förändring i rörelsekapital	31,8	29,8	2,0
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	-4,2	3,8	-7,9
Kassaflöde från verksamheten	**27,6**	**33,5**	**-5,9**
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,2	-0,5	0,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-8,0	-27,5	19,4
Summa kassaflöde	**19,4**	**5,6**	**13,8**
Likviditet	**24,6**	**28,7**	

Kassaflödet från den löpande verksamheten för januari–september 2026 var fortsatt starkt och uppgick till 27,6 MSEK (33,5 MSEK), motsvarande kassakonvertering på 95 % av rörelseresultatet, trots ökad kapitalbindning i rörelsekapitalet. Rörelsekapitalet band 4,2 MSEK (frigjorde 3,8 MSEK föregående år), främst till följd av en ökning av rörelsefordringarna med 7,2 MSEK (minskning med 12,6 MSEK föregående år), huvudsakligen beroende på försenade kundbetalningar i samband med periodens slut. Varulagret ökade med 1,1 MSEK (0,6 MSEK), vilket delvis motverkades av en ökning av rörelseskulderna med 4,2 MSEK (8,3 MSEK).

Efter investeringar om 0,2 MSEK (0,5 MSEK), amorteringar av leasingskulder om 1,0 MSEK (1,1 MSEK) och den första utdelningsutbetalningen om 7,0 MSEK (24,7 MSEK), uppgick periodens kassaflöde till 19,4 MSEK (5,6 MSEK). Den andra utdelningsutbetalningen om 2,00 SEK per aktie, motsvarande cirka 14,1 MSEK, har avstämningsdag den 16 november 2026.

Likvida medel per den 30 september 2026 uppgick till 24,6 MSEK (28,7 MSEK). Därutöver hade SinterCast en outnyttjad checkräkningskredit om 20,0 MSEK, vilket gav en total tillgänglig likviditet om 44,6 MSEK. SinterCast har inga räntebärande banklån.

Inkomstsskatt och uppskjuten skattefordran

Koncernens redovisade skattekostnad för Januari−September 2026 uppgick till 5,5 MSEK (6,2 MSEK), främst till följd av att tidigare års skattemässiga underskott avräknats mot skattepliktiga vinster i Sverige samt i mindre omfattning i USA och Storbritannien. Den faktiskt betalda bolagsskatten uppgick till endast 0,1 MSEK och avsåg dotterbolagen, eftersom SinterCast AB för närvarande inte betalar svensk bolagsskatt.

Koncernens kvarvarande skattemässiga underskott beräknas uppgå till 139,2 MSEK (174,5 MSEK), vilket motsvarar en uppskjuten skattefordran om 28,7 MSEK (35,9 MSEK). Baserat på aktuella produktionsprognoser och antaganden om USD/SEK-kursen förväntas SinterCast börja betala svensk bolagsskatt under första halvåret 2028.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Osäkerhetsfaktorer för SinterCast inkluderar: tidpunkten för OEM-företagens beslut om nya CGI-motorer och andra komponenter; efterlevnad av produktionsstartdatum och bedömd ökningstakt; livslängden för varje motorprogram; möjligheten att volymerna i befintliga program minskar eller når slutet av sin livscykel tidigare än förväntat; den globala konjunkturen för nybilsförsäljning; teknologitrender och utsläppslagstiftning; samt den individuella försäljningsutvecklingen för fordon utrustade med SinterCast-CGI-komponenter.

Den ökande ekonomiska och geopolitiska instabiliteten, förvärrad av de senaste handels- och tullkonfrontationerna samt pågående väpnade konflikter i flera regioner, utgör de dominerande kortsiktiga riskfaktorerna för den globala gjuteri- och fordonsindustrin. Även om det ännu inte är möjligt att kvantifiera effekterna av dessa faktorer på marknadsutvecklingen på kort sikt, är SinterCast fortsatt övertygat om den långsiktiga tillväxten för CGI. Andra faktorer som kan påverka risken för SinterCast och dess slutanvändarindustrier inkluderar omförhandling av internationella tullar och frihandelsavtal avseende fordonsförsäljning, klimatlagstiftning och den relaterade tillväxten av alternativa drivlineteknologier, samt den övergripande efterfrågan på godstransporter. Utvecklingen av AI kan också öka möjligheterna att utveckla potentiellt konkurrerande teknologier eller att återskapa SinterCast-teknologin genom reverse engineering.

Ingen betydande risk för väsentlig justering av redovisade värden på tillgångar och skulder har identifierats per balansdagen. För ytterligare information om risker och osäkerhetsfaktorer, se SinterCasts årsredovisning.

Organisation

SinterCast har etablerat en erfaren och effektiv global organisation som stödjer storskalig serieproduktion av kompaktgrafitjärn vid kundernas gjuterier i Europa, Asien och Nord- och Sydamerika. Med medarbetare och kontor i Sverige, Storbritannien, USA, Kina, Tyskland och Portugal kombinerar koncernen lokal kundsupport med specialistkompetens och långvariga kundrelationer.

Organisationen bygger på SinterCasts ledande ställning inom precisionsmätning och processtyrning och utgör en skalbar plattform för ökad serieproduktion, nya produktionsprogram och expansion inom kompletterande teknologier. Kontinuerliga effektivitetsförbättringar och samlad erfarenhet gör det möjligt för koncernen att växa utan motsvarande ökning av rörelsekostnaderna.

Per den 30 September 2026 hade koncernen 23 (26) medarbetare, varav 6 (7) kvinnor.

Moderbolaget

SinterCast AB (publ), moderbolag i SinterCast-koncernen, är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm och operativt kontor i Katrineholm. Bolagets aktier är noterade på Nasdaq Stockholm, Small Cap (SINT). Moderbolaget ansvarar för koncernens kärnteknologi, immateriella rättigheter, forskning och utveckling samt centrala koncernfunktioner. Moderbolaget stödjer även de internationella dotterbolagen och kundverksamheten. Under rapportperioden har moderbolaget fortsatt att fokusera på teknikutveckling, operationell effektivitet och att stödja tillväxten inom serieproduktion och nya kundprogram.

Per den 30 September 2026 hade moderbolaget 20 (21) medarbetare, med ett genomsnittligt antal medarbetare under perioden om 20 (21).

Framtidsutsikter

Utsikterna för serieproduktionen fortsätter att förbättras, både på kort och lång sikt. På kort sikt förväntas produktionsvolymen gynnas av en generell marknadsåterhämtning och uppdämd efterfrågan, samt starten av två nya högvolymprogram inom tunga fordon planerade till början av 2027. Utsikterna för tunga fordon i Europa stärks, vilket återspeglas i förbättrade orderböcker, medan ökad efterfrågan på godstransporter i Nordamerika och en stabilisering av utsläppsregleringen förväntas bidra till att fordonsköpare återvänder till marknaden. Med stöd av nya högvolymprogram som går in i serieproduktion förväntar vi oss att vår tillväxt på kort sikt kommer att överträffa den allmänna marknadsåterhämtningen.

De långsiktiga utsikterna stärks av nya högvolymsprogram med produktionsstart 2030 samt av en växande insikt om att batterielektriska fordon och vätgasdrivna bränslecellsfordon inte är väl lämpade för de segment där SinterCast är verksamt, specifikt tunga fordon och pickuper. Under det senaste året har flera OEM-tillverkare dragit ned på sina elektrifieringsplaner och investeringar och i stället riktat fokus mot mer lönsamma förbränningsmotorer som föredras av deras kunder. I takt med att den rådande utvecklingen för större fordon fortsätter att gå mot rena bränslen med nettonollutsläpp förväntar vi oss att förbränningsmotorn kommer att dominera dessa segment även 2050.

Med utgångspunkt i en stark utveckling av nya produkter har SinterCast höjt sina utsikter till att nå milstolpen åtta miljoner motorekvivalenter under 2031. Parallellt med tillväxten av kompaktgrafitjärn utforskar SinterCast aktivt möjligheter utöver den nuvarande organiska tillväxtprognosen. Initiativet är initialt inriktat på områden där SinterCast kan dra nytta av sin expertis inom precisionsmätning och processtyrning, tillsammans med sin varumärkeskännedom och sin internationella kommersiella räckvidd, för att skapa betydande synergier och tillväxt.

Aktien och analytiker

SinterCast-aktien har varit noterad på Nasdaq Stockholm, Small Cap (SINT), sedan den 26 april 1993. Det registrerade aktiekapitalet uppgår till 7 090 133 SEK, fördelat på 7 067 532 aktier med ett kvotvärde om cirka 1 SEK per aktie. Antalet utestående aktier, exklusive egna aktier, uppgår till 7 042 309. ABG Sundal Collier är utsedd till likviditetsgarant för SinterCast-aktien i syfte att främja likviditeten i handeln.

SinterCast följs av oberoende analytiker vid ABG Sundal Collier och Aktiespararna. Finansiella rapporter, aktieanalyser och aktieägarinformation finns tillgängliga på SinterCasts webbplats, www.sintercast.com.

Följande analytiker följer och skriver om SinterCast:

- Albin Barnevik hos ABG Sundal Collier albin.barnevik@abgsc.se, +46 8 56 62 86 74
- Philip Wendt hos Aktiespararna philip.wendt@aktiespararna.se, +46 8 50 65 15 00

Redovisningsprinciper

Informationen avgiven för koncernen i denna delårsrapport har upprättats i enlighet med den svenska Årsredovisningslagen och IAS 34 Delårsrapportering. Rapporterna för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen 9 kapitel, Delårsrapport och RFR 2. De redovisningsprinciper som har använts för koncernen och moderbolaget överensstämmer med de redovisningsprinciper som har använts vid upprättandet av företagets senaste årsredovisning.

Ny redovisningsstandard – IFRS 18

IFRS 18 Utformning och upplysningar i finansiella rapporter ersätter IAS 1 och träder i kraft den 1 januari 2027. Standarden inför nya krav på presentation och upplysningar i de finansiella rapporterna, främst avseende resultaträkningen. SinterCast arbetar för närvarande med att utvärdera och implementera den nya standarden och bedömer att den inte kommer att ha någon väsentlig påverkan på koncernens redovisade finansiella ställning eller resultat. Utvärderingen av kraven på presentation och upplysningar pågår.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

Koncernen innehar finansiella tillgångar i form av derivatinstrument. Det verkliga värdet på derivatinstrument, som inte handlas på en aktiv marknad, baseras på valutakurser noterade på en marknad. Effekterna redovisas över resultaträkningen.

Avrundning

Den totala summan i tabeller och rapporter kanske inte alltid överensstämmer exakt eftersom siffrorna avrundas. Huvudmålsättningen är att varje rad ska motsvara källan. Det innebär att det ibland kan finnas avrundnings-skillnader i summeringen.

Alternativa nyckeltal har definierats och är inkluderade i nyckeltal- och aktieinformationstabellerna i denna rapport. Mer information om redovisningsprinciper finns i årsredovisningen 2025, på sidorna 44–49.

Väsentliga transaktioner och händelser under perioden

Inga väsentliga transaktioner har ägt rum mellan SinterCast och styrelsen eller ledningen under perioden.

Väsentliga transaktioner och händelser efter balansdagen

Inga väsentliga transaktioner har ägt rum mellan SinterCast och styrelsen eller ledningen under perioden. Följande pressmeddelanden har utgivits:

- 10 juli 2026
  SinterCasts serieproduktion upp 15 % under första halvåret när återhämtningen för tunga fordon accelererar
- 21 juli 2026
  SinterCast-licenstagaren Ironcast säkrar CGI-order
- 19 augusti 2026
  SinterCast delårsrapport Q2 2026

Inga andra väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen per den 30 september 2026 som i sak påverkar denna rapport. Följande pressmeddelanden publicerades efter balansdagen:

- 7 oktober 2026
  SinterCast serieproduktion ökade med 19 % under tredje kvartalet 2026
- 16 oktober 2026
  Valberedningen för SinterCast har utsetts

Utdelningspolicy och utdelning

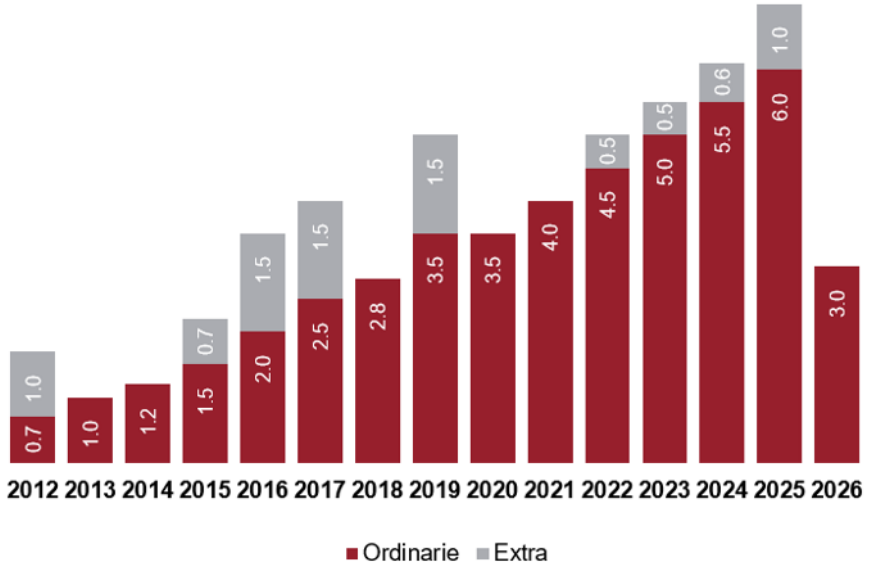
Styrelsen har för avsikt att fortsätta ge en ordinarie utdelning till aktieägarna, främst baserat på kassaflödet från verksamheten efter investeringar. Om styrelsen anser att likviditeten överstiger det belopp som behövs för att stödja de operativa kraven och strategiska målen har styrelsen möjlighet att föreslå en extra utdelning eller ett återköp av aktier för att ytterligare justera likviditeten. Den första utdelningen utbetalades i maj 2011 för verksamhetsåret 2010 och sedan dess har en ökande ordinarie utdelning utbetalats. Sedan 2019 har utdelningen delats upp på i två utbetalningar. Sedan den första utdelningen utbetalades tillsammans med utdelningsförslaget, har SinterCast delat ut 396 MSEK till sina aktieägare motsvarande 106 % av rörelseresultatet samma period. Den sammanlagda utdelningen uppgår till 56,00 kronor per aktie.

Utdelning 2026

Årsstämman beslutade om en ordinarie utdelning om 3,00 SEK per aktie (6,00 SEK per aktie) med en extra utdelning på 0,00 SEK (1,00 SEK per aktie), vilket representerar en utdelning på 21,1 MSEK (49,5 MSEK) till aktieägarna i SinterCast AB (publ) för verksamhetsåret 2025. Utdelningen ska fördelas på två utbetalningar, varvid den första ska uppgå till 1,00 SEK per aktie och den andra ska uppgå till 2,00 SEK per aktie. Styrelsen föreslog den 21 maj 2026 som avstämningsdag för den första utbetalningen och den 16 november 2026 som avstämningsdag för den andra utbetalningen.

Aktieåterköp

Vid årsstämman den 19 maj 2026 bemyndigades styrelsen för SinterCast AB att besluta om förvärv av SinterCast aktier inför nästa årsstämma. SinterCast har inte återköpt några aktier sedan den 20 maj 2025. SinterCast innehar för närvarande 25 223 egna aktier.



Årsstämma

Nästa årsstämma i SinterCast AB (publ) kommer att hållas tisdagen den 25 maj 2027, kl 15:00 vid IVA i Stockholm.

Aktieägare som önskar att få ett ärende behandlat på årsstämman skall inkomma med skriftligt förslag till styrelsen via: agm.registration@sintercast.com eller till: SinterCast AB (publ), Kungsgatan 2, 641 30 Katrineholm, minst sju veckor innan årsstämman för att förslaget ska kunna ingå i kallelsen till årsstämman. Ytterligare information om hur och när man ska registrera sig till stämman kommer att offentliggöras innan årsstämman.

Valberedning

Valberedningen inför årsstämman 2027 har utsetts baserat på ägarförhållandena per den 31 augusti 2026. Ulf Stenbeck, som representerar den största aktieägaren, är valberedningens ordförande. Övriga ledamöter är Torbjörn Gustafsson, James Ogilvy, fondförvaltare vid Lazard Frères Gestion i Paris, samt Einar Ahlström, nuvarande styrelseledamot. Ian Kershaw, styrelseordförande i SinterCast, deltar som adjungerad ledamot utan rösträtt.

Aktieägare som önskar lämna förslag till valberedningen kan göra detta via e-post till: nomination.committee@sintercast.com.

Information

Delårsrapporter:	**Publiceringsdatum:**
SinterCast bokslutskommuniké 2026	08:00 CET den 17 februari 2027
SinterCast delårsrapport Q1 2027	08:00 CET den 28 april 2027
SinterCast delårsrapport Q2 2027	08:00 CET den 18 augusti 2027
SinterCast delårsrapport Q3 2027	08:00 CET den 9 november 2027

För mer information:	Kontor: +46 150 401 234
Dr Vítor Anjos	Mobil: +46 764 924 633
Vd & koncernchef	E-post: vitor.anjos@sintercast.com
SinterCast AB (publ.)	Webbplats: www.sintercast.com
	Org.nr.: 556233-6494

Denna rapport har granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 4 november 2026

Detta pressmeddelande innehåller information som SinterCast AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom vd Vítor Anjos' försorg, för offentliggörande den 4 november 2026 kl. 08:00 CET.

Granskningsrapport

Till styrelsen i SinterCast AB (publ.)

Org. nr 556233-6494

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för SinterCast AB (publ.) per den 30 september 2026 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor.* En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 4 november 2026

KPMG AB

Jonas Eriksson

Auktoriserad revisor

Resultaträkning – koncernen

	Juli–September		Januari–September		Januari–December	
(Belopp i miljoner kronor)	**2026**	**2025**	**2026**	**2025**	**2025**	**2024**
Nettoomsättning	34,3	23,5	86,7	81,7	108,0	135,6
Kostnad sålda varor	-9,8	-6,2	-25,8	-23,4	-32,0	-37,3
Bruttoresultat	**24,5**	**17,3**	**60,9**	**58,3**	**76,0**	**98,3**
Försäljningskostnader	-5,3	-7,4	-19,4	-22,4	-31,1	-33,6
Administrationskostnader	-2,4	-2,6	-7,1	-7,4	-9,4	-10,0
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1,6	-1,5	-5,2	-4,9	-6,1	-6,9
Övriga rörelsekostnader och intäkter	0,2	-0,2	-0,1	3,5	3,4	-4,7
Rörelseresultat	**15,4**	**5,6**	**29,1**	**27,0**	**32,8**	**43,2**
Finansiella intäkter	0,0	0,1	0,1	0,2	0,2	0,4
Finansiella kostnader	-0,2	-0,1	-0,5	-0,2	-0,3	-0,4
Finansnetto	**-0,1**	**0,0**	**-0,4**	**-0,1**	**-0,1**	**0,0**
Resultat före skatt	**15,2**	**5,6**	**28,7**	**26,9**	**32,7**	**43,2**
Skatt	-3,0	-1,2	-5,5	-6,2	-8,1	-9,0
Periodens resultat	**12,3**	**4,3**	**23,2**	**20,7**	**24,6**	**34,3**
Resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	12,3	4,3	23,2	20,7	24,6	34,3
Minoritetsintresse	-	-	-	-	-	-
Resultat per aktie, kronor	1,74	0,62	3,29	2,95	3,49	4,85
Resultat per aktie, efter utspädning, kronor	1,74	0,62	3,29	2,95	3,49	4,85
Antal utestående aktier vid periodens slut, tusental	7 042,3	7 042,3	7 042,3	7 042,3	7 042,3	7 055,3
Medelantal aktier, tusental	7 042,3	7 042,3	7 042,3	7 042,8	7 042,9	7 067,4
Medelantal aktier, efter utspädning, tusental	7 042,3	7 042,3	7 042,3	7 042,8	7 042,9	7 067,4

Rapport över resultat och övrigt totalresultat – koncernen

	Juli–September		Januari–September		Januari–December	
(Belopp i miljoner kronor)	**2026**	**2025**	**2026**	**2025**	**2025**	**2024**
Periodens resultat	**12,3**	**4,3**	**23,2**	**20,7**	**24,6**	**34,3**
Övrigt totalresultat						
Poster som kan omklassificieras till resultaträkningen						
Omräkningsdifferenser, utländska dotterbolag	-0,2	-0,4	0,5	-0,4	-0,4	0,3
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	**-0,2**	**-0,4**	**0,5**	**-0,4**	**-0,4**	**0,3**
Periodens totalresultat	**12,1**	**4,0**	**23,7**	**20,4**	**24,2**	**34,6**
Periodens totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	12,1	4,0	23,7	20,4	24,2	34,6
Minoritetsintresse	-	-	-	-	-	-

Balansräkning – koncernen

(Belopp i miljoner kronor)	30 Sep 2026	30 Sep 2025	30 Jun 2026	30 Jun 2025	31 Dec 2025	31 Dec 2024
TILLGÅNGAR						
Immateriella anläggningstillgångar	0,4	0,8	0,5	0,9	0,7	1,1
Materiella anläggningstillgångar, inkl. nyttjanderättstillgång*	9,3	6,8	10,1	7,6	6,2	8,1
Övriga långfristiga fordringar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Uppskjuten skattefordran	28,7	35,9	31,6	37,2	34,2	42,0
Summa anläggningstillgångar	**38,5**	**43,6**	**42,3**	**45,7**	**41,1**	**51,3**
Varulager	10,4	12,6	10,8	12,7	9,3	12,1
Kortfristiga fordringar	37,9	25,3	34,3	35,7	30,6	37,9
Kortfristiga placeringar, kassa och bank	24,6	28,7	10,5	16,7	5,2	23,1
Summa omsättningstillgångar	**72,9**	**66,6**	**55,5**	**65,1**	**45,1**	**73,1**
Summa tillgångar	**111,3**	**110,2**	**97,7**	**110,7**	**86,2**	**124,4**
EGET KAPITAL OCH SKULDER						
Eget kapital	78,9	72,3	66,6	68,0	76,1	102,9
Långfristiga skulder*	3,8	0,5	4,1	0,6	0,5	0,4
Kortfristiga skulder*	28,7	37,3	27,0	42,1	9,6	21,1
Summa skulder	**32,5**	**37,8**	**31,1**	**42,7**	**10,1**	**21,5**
Summa eget kapital och skulder	**111,3**	**110,2**	**97,7**	**110,7**	**86,2**	**124,4**

* Innefattar nyttjanderättstillgångar (5,1 MSEK), långfristig leasingskuld (3,8 MSEK) och kortfristig leasingskuld (1,3 MSEK)

Förändring i eget kapital – koncernen

(Belopp i miljoner kronor)	Aktiekapital	Tillskjutet kapital	Omräknings differenser	Balanserat resultat	Eget kapital
Öppningsbalans 1 Januari 2025	**7,1**	**44,9**	**1,4**	**49,6**	**102,9**
Periodens resultat	-	-	-	20,7	20,7
Övrigt totalresultat	-	-	-0,4	-	-0,4
Summa totalresultat	-	-	**-0,4**	**20,7**	**20,4**
Återköp egna aktier	-	-	-	-1,7	-1,7
Utdelning	-	-	-	-49,3	-49,3
Utgående balans 30 September 2025	**7,1**	**44,9**	**1,1**	**19,3**	**72,3**
Öppningsbalans 1 Januari 2026	**7,1**	**44,9**	**1,0**	**23,2**	**76,1**
Summa totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	23,2	23,2
Övrigt totalresultat	-	-	0,5	-	0,5
Summa totalresultat	**-**	**-**	**0,5**	**23,2**	**23,7**
Justering av leasing enligt IFRS 16	-	-	-	0,2	0,2
Utdelning	-	-	-	-21,1	-21,1
Utgående balans 30 September 2026	**7,1**	**44,9**	**1,5**	**25,5**	**78,9**

Kassaflödesanalys – koncernen

	Juli–September		Januari–September		Januari–December	
(Belopp i miljoner kronor)	**2026**	**2025**	**2026**	**2025**	**2025**	**2024**
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat	15,4	5,6	29,1	27,0	32,8	43,2
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet						
Avskrivningar	0,8	0,9	2,6	2,7	3,6	4,3
Övrigt	0,0	0,2	0,3	0,2	0,3	0,2
Orealiserade omräkningsdifferenser	0,0	0,0	0,3	0,0	0,0	0,4
Erhållen ränta	0,0	0,1	0,1	0,2	0,2	0,4
Betald ränta	-0,1	0,0	-0,5	-0,2	-0,3	-0,4
Betald skatt	0,0	0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	**16,0**	**6,8**	**31,8**	**29,8**	**36,5**	**48,0**
Förändring av rörelsekapital						
Varulager	0,4	0,0	-1,1	-0,6	2,8	2,1
Rörelsefordringar	-3,6	10,4	-7,2	12,6	7,2	5,9
Rörelseskulder	1,8	-4,8	4,2	-8,3	-11,5	3,6
Summa förändring av rörelsekapital	**-1,5**	**5,6**	**-4,2**	**3,8**	**-1,5**	**11,6**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**14,5**	**12,4**	**27,6**	**33,5**	**35,1**	**59,6**
Investeringsverksamheten						
Förvärv av materiella tillgångar	0,0	-0,1	-0,2	-0,5	-0,5	-1,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**0,0**	**-0,1**	**-0,2**	**-0,5**	**-0,5**	**-1,8**
Finansieringsverksamheten						
Betalning leasingskuld	-0,4	-0,3	-1,0	-1,1	-1,5	-1,7
Utdelning	0,0	0,0	-7,0	-24,7	-49,3	-43,1
Återköp egna aktier	0,0	0,0	0,0	-1,7	-1,7	-2,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-0,4**	**-0,3**	**-8,0**	**-27,5**	**-52,5**	**-47,0**
Valutakursdifferenser i likvida medel	0,0	0,0	0,0	0,00	0,0	0,0
Kassaflöde för perioden	14,1	12,0	19,4	5,6	-17,9	10,8
Ingående likvida medel	10,5	16,7	5,2	23,14	23,1	12,3
Utgående likvida medel*	**24,6**	**28,7**	**24,6**	**28,71**	**5,2**	**23,1**

* Likvida medel utgörs av kortfristiga placeringar samt kassa och bank

Nyckeltal samt data per aktie – koncernen

	Juli–September		Januari–September		Januari–December	
(Belopp i miljoner kronor)	2026	2025	2026	2025	2025	2024
Nyckeltal						
Nettoomsättning*	34,3	23,5	86,7	81,7	108,0	135,6
Bruttomarginal, %	71,5	73,6	70,2	71,3	70,3	72,5
Rörelseresultat	15,4	5,6	29,1	27,0	32,8	43,2
Rörelsemarginal, %	44,8	23,8	33,6	33,1	30,4	31,9
Periodens resultat*	12,3	4,3	23,2	20,7	24,6	34,3
Soliditet, %	70,8	65,7	70,8	65,7	88,3	82,7
Eget kapital	78,9	72,3	78,9	72,3	76,1	102,9
Sysselsatt kapital	78,9	72,3	78,9	72,3	76,1	102,9
Totala tillgångar	111,3	110,2	111,3	110,2	86,2	124,4
Avkastning på eget kapital, % **	16,2	6,2	29,9	23,7	27,5	31,9
Avkastning på sysselsatt kapital, % **	16,2	6,2	29,9	23,7	27,5	31,9
Avkastning på totalt kapital, % **	11,1	3,9	23,5	17,7	23,4	26,8
Anställda						
Antalet anställda vid periodens slut	23	26	23	26	25	25
Data per aktie						
Resultat per aktie, kronor*	1,74	0,62	3,29	2,95	3,49	4,85
Utdelning per aktie, kronor	-	-	1,00	3,50	7,00	6,10
Kassaflöde från verksamheten per aktie, kronor	2,06	1,75	3,92	4,76	4,98	8,41
Betalkurs vid periodens slut, kronor	103,5	111,0	103,5	111,0	106,0	107,0

* I enlighet med IFRS. Övriga nyckeltal och data per aktie defineras som "Alternative Performance Measures" (APMs). ** Jämförelsetal för 2025 har räknats om

Definitioner

Bruttomarginal %
Periodens bruttoresultat i procent av omsättningen

Rörelsemarginal %
Periodens rörelseresultat i procent av omsättningen

Soliditet %
Eget kapital i procent av totala tillgångar vid periodens slut

Eget kapital per aktie
Eget kapital dividerat med medelantalet aktier

Sysselsatt kapital
Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder

Avkastning på eget kapital %
Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital. Kvartalvärdet uppräknas ej till helårsvärde

Avkastning på sysselsatt kapital %
Periodens resultat i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital. Kvartalsvärdet uppräknas ej till helårsvärde

Avkastning på totalt kapital %
Periodens resultat i procent av genomsnittlig balansomslutning. Kvartalsvärdet uppräknas ej till helårsvärde

Medelantal aktier
Medelantal utestående aktier efter återköp vid periodens slut

Medelantal aktier justerat för utspädning
Vägt genomsnitt av antal utestående aktier efter återköp och justerat för utspädning i perioden

Resultat per aktie
Periodens resultat dividerat med medelantalet utestående aktier

Resultat per aktie justerat för utspädning
Periodens resultat dividerat med medelantalet utestående aktier justerat med eventuell utspädning

Utdelning per aktie
Utdelning dividerat med antal aktier

Kassaflöde från verksamheten per aktie
Kassaflöde från verksamheten dividerat med antal aktier

Betalkurs vid periodens slut
Senaste betalkurs för SinterCast aktie på NASDAQ Stockholm

Värden visade som "0,0"
Värde understiger 50 000 kronor

Värden visade som "-"
Inget värde tillämpligt

Resultaträkning – moderbolaget

	Juli–September		Januari–September		Januari–December	
(Belopp i miljoner kronor)	**2026**	**2025**	**2026**	**2025**	**2025**	**2024**
Nettoomsättning	34,1	23,5	86,3	81,6	107,9	134,4
Kostnad sålda varor	-10,0	-6,8	-26,2	-24,9	-33,9	-39,3
Bruttoresultat	**24,1**	**16,7**	**60,1**	**56,7**	**74,0**	**95,1**
Försäljningskostnader	-5,2	-7,3	-19,7	-22,3	-31,4	-32,4
Administrationskostnader	-2,5	-2,6	-7,2	-7,4	-9,3	-10,0
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1,7	-1,5	-5,2	-4,9	-6,1	-6,9
Övriga rörelsekostnader och intäkter	-0,4	0,1	-1,4	5,9	6,2	-6,5
Rörelseresultat	**14,3**	**5,4**	**26,5**	**28,0**	**33,4**	**39,4**
Resultat från andelar i koncernföretag	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,8
Finansiella intäkter	0,0	0,1	0,1	0,2	0,2	0,4
Finansiella kostnader	-0,3	-0,2	-0,7	-0,6	-0,8	-0,9
Finansnetto	**-0,2**	**-0,1**	**-0,6**	**-0,5**	**-0,6**	**1,2**
Resultat före skatt	**14,0**	**5,3**	**25,9**	**27,5**	**32,8**	**40,6**
Skatt	-2,9	-1,1	-5,3	-5,7	-7,4	-8,4
Periodens resultat	**11,1**	**4,2**	**20,6**	**21,8**	**25,4**	**32,2**
Resultat per aktie, kronor	1,58	0,59	2,92	3,10	3,61	4,55
Resultat per aktie, efter utspädning, kronor	1,58	0,59	2,92	3,10	3,61	4,55
Antal utestående aktier vid periodens slut, tusental	7 042,3	7 042,3	7 042,3	7 042,3	7 042,3	7 055,3
Medelantal aktier, tusental	7 042,3	7 042,3	7 042,3	7 042,9	7 042,9	7 067,4
Medelantal aktier,efter utspädning, tusental	7 042,3	7 042,9	7 042,3	7 042,9	7 042,9	7 067,4

Rapport över resultat och övrigt totalresultat – moderbolaget

	Juli–September		Januari–September		Januari–December	
(Belopp i miljoner kronor)	2026	2025	2026	2025	2025	2024
Periodens resultat	**11,1**	**4,2**	**20,6**	**21,8**	**25,4**	**32,2**
Periodens totalresultat	**11,1**	**4,2**	**20,6**	**21,8**	**25,4**	**32,2**
Periodens totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	11,1	4,2	20,6	21,8	25,4	32,2
Minoritetsintresse	-	-	-	-	-	-

Balansräkning – moderbolaget

(Belopp i miljoner kronor)	30 Sep 2026	30 Sep 2025	30 Jun 2026	30 Jun 2025	31 Dec 2025	31 Dec 2024
TILLGÅNGAR						
Immateriella anläggningstillgångar	0,4	0,8	0,5	0,9	0,7	1,1
Materiella anläggningstillgångar	4,2	5,7	4,6	6,1	5,2	6,5
Övriga långfristiga fordringar	1,8	1,8	1,8	1,8	1,8	1,9
Uppskjuten skattefordran	28,0	35,0	30,9	36,0	33,3	40,6
Summa anläggningstillgångar	**34,5**	**43,3**	**37,9**	**44,9**	**41,1**	**50,1**
Varulager	10,1	12,4	10,5	12,4	9,0	11,8
Kortfristiga fordringar	40,0	27,3	36,4	37,8	32,5	38,2
Kortfristiga placeringar, kassa och bank	22,3	25,9	9,3	14,0	4,2	21,6
Summa omsättningstillgångar	**72,4**	**65,5**	**56,2**	**64,1**	**45,7**	**71,6**
Summa tillgångar	**106,9**	**108,8**	**94,0**	**109,0**	**86,8**	**121,7**
EGET KAPITAL OCH SKULDER						
Eget kapital	**54,0**	**51,0**	**42,8**	**46,8**	**54,5**	**80,1**
Kortfristiga skulder	52,9	57,8	51,2	62,2	32,3	41,6
Summa skulder	**52,9**	**57,8**	**51,2**	**62,2**	**32,3**	**41,6**
Summa eget kapital och skulder	**106,9**	**108,8**	**94,0**	**109,0**	**86,8**	**121,7**

Förändring i eget kapital – moderbolaget

	Bundet Eget Kapital			Fritt Eget Kapital			
(Belopp i miljoner kronor)	**Aktie-kapital**	**Reserv fond**	**Fond utvecklings utgifter**	**Överkurs-fond**	**Balanserat resultat**	**Årets resultat**	**Summa eget kapital**
Öppningsbalans 1 Januari 2025	7,1	9,5	0,7	35,3	-4,7	32,2	80,1
Överföring föregående års resultat	-	-	-	-	32,2	-32,2	-
Avskrivning utvecklingsutgifter	-	-	-0,2	-	0,2	-	-
Summa totalresultat	-	-	-	-	-	**21,8**	**21,8**
Omföring av fond till fritt eget kapital	-	-9,5	-	-	**9,5**	-	-
Återköp egna aktier	-	-	-	-	-1,7	-	-1,7
Utdelning	-	-	-	-	-49,3	-	-49,3
Utgående balans 30 September 2025	**7,1**	**0,0**	**0,5**	**35,3**	**-13,8**	**21,8**	**51,0**
Öppningsbalans 1 Januari 2026	7,1	-	0,4	35,3	-13,7	25,4	54,5
Överföring föregående års resultat	-	-	-	-	25,4	-25,4	-
Avskrivning utvecklingsutgifter	-	-	-0,2	-	0,2	-	-
Summa totalresultat	-	-	-	-	-	**20,6**	**20,6**
Utdelning	-	-	-	-	-21,1	-	-21,1
Utgående balans 30 September 2026	**7,1**	**0,0**	**0,3**	**35,3**	**-9,3**	**20,6**	**54,0**