

**Nya högvolymprogram driver tillväxt under 2027 och 2028
Långsiktiga utsikter höjs till 8 miljoner motorekvivalenter**

Fjärde kvartalet 2025

- **Periodens omsättning:** 26,4 MSEK (35,8 MSEK), främst till följd av den pågående nedgången i försäljningen av tunga fordon. Återkommande intäkter motsvarar 81,4% (80,4%) av omsättningen
- **Rörelseresultat:** 5,8 MSEK (9,5 MSEK) med en rörelsemarginal på 21,9% (26,6%), påverkat av lägre volymer inom serieproduktion, motverkat av kostnadsbesparingar
- **Resultat per aktie:** 0,55 SEK per aktie (1,04 SEK per aktie)
- **Kassaflöde från verksamheten:** 1,6 MSEK (13,4 MSEK, påverkat av försenade kundbetalningar vid årsskiftet).
- Högvolymsprogram för två nya OEM-tillverkare av tunga fordon, med produktionsstart 2026 och 2027
- Nya serieproduktionsprogram för en global OEM-tillverkare inom jordbrukssektorn, med produktionsstart 2028
- Framgångsrik installation av Mini-System 4000 hos Qingdao Surefire Foundry i Kina inom industriell kraftgenerering
- Första SinterCast-CGI-produktionen i Indien redo för produktionsstart under andra kvartalet, för exportmarknaden

Helår 2025

- **Periodens omsättning:** 108,0 MSEK (135,6 MSEK). Återkommande intäkter motsvarar 90,1% (90,7%) av omsättningen
- **Rörelseresultat:** 32,8 MSEK (43,2 MSEK), med en rörelsemarginal på 30,4% (31,9%)
- **Resultat per aktie:** 3,49 SEK per aktie (4,85 SEK per aktie)
- **Kassaflöde från verksamheten:** 35,1 MSEK (59,6 MSEK)
- **Utdelning:** En ordinarie utdelning föreslås om 3,00 SEK per aktie (6,00 SEK per aktie), med en extra utdelning på 0,00 SEK (1,00 SEK per aktie), motsvarande 21,1 MSEK (49,3 MSEK), med en utbetalning på 1,00 SEK i maj och 2,00 i november.
- **Installationsbas:** 58 (58) installationer, varav 26 (26) helautomatiska system, 24 (24) mini-system och åtta (åtta) spårbarhetssystem i 13 (13) länder

Nyckeltal och siffror

Belopp i miljoner kronor, om ej annat anges	Oktober–December			Januari–December		
	2025	2024	%	2025	2024	%
Motorekvivalenter uppräknat till årstakt, miljoner	2,6	3,1	-16%	3,0	3,6	-17%
Återkommande intäkter*	21,4	28,8	-25%	97,3	123,0	-21%
Nettoomsättning**	26,4	35,8	-26%	108,0	135,6	-20%
Bruttomarginal, %	67,4	70,4	-4%	70,4	72,5	-3%
Rörelseresultat	5,8	9,5	-39%	32,8	43,2	-24%
Rörelsemarginal, %	21,9	26,6	-17%	30,4	31,9	-5%
Resultat per aktie, kronor**	0,55	1,04	-47%	3,49	4,85	-28%
Betald utdelning per aktie, kronor	3,50	3,05		7,00	6,10	15%

* Återkommande intäkter från produktionsavgifter, förbrukningsmaterial och licensavgifter för uthyrd programvara

** I enlighet med IFRS. Övriga nyckeltal och data per aktie definieras som "Alternative Performance Measures" (APMs).

Definition av nyckeltal återfinns efter "Nyckeltal samt data per aktie – koncernen" i denna rapport

Vd:s kommentarer

Kortsiktiga utmaningar kvarstår; de långsiktiga utsikterna förbättras till 8 miljoner motorekvivalenter

Mot bakgrund av svag efterfrågan, osäkerhet kring tullar och utsläppslagstiftning, uppgick serieproduktionen under fjärde kvartalet till 2,6 miljoner motorekvivalenter, en minskning med 16 % mot jämförelsekvartalet (3,1 miljoner motorekvivalenter). Nedgången leddes av den nordamerikanska marknaden, där tunga fordon minskade med 57 % mot föregående år och personbilar minskade med 14 %. Tillsammans med en nedgång av inhemsk produktion av terrängfordon stod USA för en minskning om cirka 525 000 motorekvivalenter mot föregående år. Däremot ökade tunga fordon i Europa med mer än 150 000 motorekvivalenter under fjärde kvartalet, motsvarande en tillväxt på cirka 20 %. Ökningen i Europa visar på en inledande marknadsåterhämtning, väl i linje med den förbättrade branschövergripande orderingången hos fordonstillverkare (OEM) inom tunga fordon, i enlighet med analytikernas förväntningar.

Intäkterna för perioden uppgick till 26,4 MSEK (35,8 MSEK). Intäkterna för helåret uppgick till 108,0 MSEK (135,6 MSEK), till följd av en minskning av serieproduktionsvolymen med 17 % samt en negativ valutapåverkan om 7 %. Återkommande intäkter, som härrör från produktionsavgiften per motorekvivalent, förbrukningsmaterial och licensavgifter för programvara, utgjorde 90,1 % (90,7 %) av helårsintäkterna. Till följd av proaktiva kostnadsreduktioner om 3,8 MSEK som genomfördes under året uppgick rörelseresultatet för helåret till 32,8 MSEK (43,2 MSEK), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 30,4 %, i linje med föregående års rörelsemarginal om 31,9 %. Ytterligare kostnadsminskningar för helåret 2026, relaterat till antal anställda, bedöms till cirka 5 MSEK, till följd av den tekniske direktörens pensionering den 31 december 2025 samt den kommande pensioneringen av Vd:n vid årsstämman i maj, där ersättarna för båda har varit anställda under hela 2025.

Under nästan tio år har SinterCast deklarerat att samtliga tillverkare av tunga fordon kommer att ta CGI i bruk. Denna deklARATION har nu blivit verklighet. Även om 2025 var ett år av besvikelse för serieproduktionen var det ett mycket framgångsrikt år för utveckling av nya produkter. Under 2025 säkrade SinterCast genom sina gjuteripartners högvolumsprogram med CGI hos två nya tillverkare av tunga fordon med produktionsstart under 2026 respektive 2027. Vi säkrade även två nya terrängprogram med en ledande global OEM inom jordbrukssektorn, med produktionsstart 2028 och arbetar för närvarande med två högvolumsprogram för motorer till tunga fordon med produktionsstart 2030. Samtliga av dessa program avser nya OEM-kunder och alla bidrar med tillkommande volymer. Den positiva utvecklingen har höjt vår ribba för serieproduktion och vi siktar nu på att nå milstolpen åtta miljoner motorekvivalenter under 2031, med ytterligare tillväxtpotentialer därefter. Denna utveckling ligger i linje med den ökande insikten i hela branschen om att batterielektriska fordon och vätgasbränslecellsfordon inte är väl lämpade för de segment där SinterCast är verksamt, specifikt tunga fordon och pick-up-bilar. Som ett exempel på denna insikt beslutade Ford under fjärde kvartalet 2025 att avbryta F-150 Lightning och Ram att inte gå vidare med lanseringen av sin elektriska pick-up.

Andra året i rad med installationsintäkter över genomsnittet

Med stöd av ett starkt avslut på året med 4,6 MSEK under fjärde kvartalet uppgick installationsintäkterna för helåret till 9,9 MSEK, vilket markerar det andra året i rad med installationsintäkter över det historiska genomsnittet om 8,0 MSEK. Intäkterna under det fjärde kvartalet härrörde främst från en kapacitetsutbyggnad hos en befintlig gjuterikund inför ny produktion av tunga fordon, planerad att starta i slutet av 2026 eller början av 2027, samt från en installation av ett Mini-System 4000 vid Qingdao Surefire-gjuteriet i Kina för marina applikationer. Det nyligen installerade Mini-

System 4000 vid Saroj-gjuteriet i Indien har under kvartalet stöttat förproduktion, inför produktionsstart under andra kvartalet 2026. Detta kommer att markera den första CGI-produktionen i Indien och produktionen är avsedd för export till Europa och USA för leverans av cylinderhuvuden till stationära motorer som används för reservkraftförsörjning i globala datacenter.

Det unika med installationsintäkterna 2025 var att vi överträffade det historiska genomsnittet utan att installera ett större serieproduktionssystem. Intäkterna genererades genom installation av tre mindre system, inklusive två kapacitets- och funktionsuppgraderingar, hyrutrustning för att stödja utveckling av nya produkter samt reservdelar. Med facit i hand var det ett intensivt år för installationsverksamheten. På kort sikt kommer utsikterna för 2026 att avgöras av industrins investeringsåterhållsamhet, påverkade av den globala ekonomin mot behovet av att driftsätta nya installationer och kapacitetsutbyggnader inför kommande program som har planerats. Även om det är för tidigt att prognosticera 2026 är de långsiktiga utsikterna att bibehålla årliga installationsintäkter överstigande 8 MSEK.

Finansiella mål: uppföljning av utvecklingen 2025

I september 2023, på tjugoaårsdagen av produktionsstarten för vårt första högvolymsprogram i serieproduktion, presenterade vi fem finansiella mål. I linje med traditionen från föregående år tar vi i samband med bokslutskommunikén tillfället i akt att ge en uppdatering av vårt arbete med vart och ett av de fem målen:

1. *Fortsatt tvåsiffrig årlig tillväxt fram till och bortom 2030:* De rådande marknadsförhållandena har fördröjt, men inte omkullkastat, vårt mål. Vi förväntar oss nu att nå milstolpen sex miljoner motorekvivalenter under 2029, med målet att nå milstolpen åtta miljoner motorekvivalenter under 2031. Jämfört med basnivån innan covid om 3,3 miljoner motorekvivalenter 2019 och 2,1 miljoner motorekvivalenter 2016 motsvarar detta en genomsnittlig årlig tillväxt om cirka 5 % över tio år och närmare 10 % över femton år.
2. *Förbättra bruttomarginalen utöver 70 %:* Med en bruttomarginal på 70,4 % under 2025 har vi nu uppnått 14 år i följd över 70 %. Kombinationen av stark tillväxt i serieproduktionen och stabila kostnader att driva bruttomarginalen väl över 70 %.
3. *Förbättra rörelsemarginalen till över 40 %:* SinterCasts affärsmodell är mycket skalbar. Med en rörelsemarginal på 30,4 % under 2025, starka tillväxtutsikter, kostnadsreduktioner på kort sikt samt stabil bemanning över planeringshorisonten på 5 år, är vi övertygade om att överstiga 40 %, vilket skulle göra SinterCast till ett av de mest lönsamma bolagen i Norden.
4. *Öka kumulativa CO₂-besparingar till 100 miljoner ton fram till 2028:* Med mer än 95 % av serieproduktionen hänförlig till tunga fordon, pickuper och utrustning för off-road samt cirka 15 miljoner fordon med SinterCast-CGI i drift har deras förbättrade bränsleeffektivitet bidragit till en minskning av 80 miljoner ton CO₂. Vi ligger fortsatt i fas för att nå vårt mål om totalt 100 miljoner ton i CO₂-besparingar till 2028.
5. *25 år i följd med ökande ordinarie utdelning:* Efter stoppet av ett högvolymsprogram i september 2024 var 2025 ett utmanande år. I kombination med ett svårt marknadsläge har det inte varit möjligt att fortsätta sviten av höjningar. Vi ser fram emot att nollställa räkneverket och påbörja en ny period av ökande utdelningar.

Komplettering av kärnverksamheten genom oorganisk tillväxt

Med utgångspunkt i den starka plattform som byggts upp under de senaste 25 åren och med ett tydligt fokus på att skapa ytterligare aktieägarvärde har SinterCast initierat en process för att utforska möjligheter utanför den nuvarande organiska tillväxtbanan. Initiativet fokuserar på områden där SinterCast kan dra nytta av sin kompetens inom precisionsmätning och processtyrning, tillsammans med ett starkt varumärke och internationell kommersiell räckvidd, för att skapa betydande synergier och tillväxt. Med stöd av en stark balansräkning, robust kassagenerering

SinterCast Resultat: Fjärde kvartalet 2025



och styrelsens erfarenhet pågår nu en sökprocess för att identifiera potentiella förvärv som ytterligare kan stärka och accelerera bolagets långsiktiga tillväxt.



Dr Steve Dawson
Vd & koncernchef



Dr Vítor Anjos
Tillträdande vd

SinterCast är världens ledande leverantör av processtyrningssystem för tillförlitlig volymproduktion av kompaktgrågjutjärn (CGI). Starkare, styvare och mer hållbart än konventionellt gjutjärn möjliggör utveckling av mindre, lättare och mer bränsleeffektiva motorer för användning i personbilar, tunga fordon och inom industriell kraft. Användningen av SinterCast-CGI bidrar för närvarande till en reduktion av cirka tio miljoner ton koldioxid per år. Med 58 installationer i 13 länder erbjuder SinterCast hållbara lösningar för tillverkning och transport till den globala gjuteri- och fordonsindustrin. SinterCast är noterat vid Nasdaq Stockholm, Small Cap, (SINT). För mer information: www.sintercast.com

Finansiell sammanfattning

Intäkter

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

Nettoomsättning per intäktslag	Oktober–December		Januari–December	
(Belopp i miljoner kronor)	2025	2024	2025	2024
Återkommande intäkter från serieproduktion¹	21,4	28,8	97,3	123,0
Utrustning²	4,6	6,8	9,9	11,4
Service³	0,3	0,2	0,9	1,2
Summa	26,4	35,8	108,0	135,6
Antal levererade Provtagningskoppar	43 000	48 900	184 550	202 025

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.

Intäkterna under **oktober–december 2025** minskade med 26,3 % till 26,4 MSEK (35,8 MSEK), främst till följd av den pågående avmattningen i marknaden för tunga fordon samt lägre installationsintäkter, trots ett Mini-System 4000 vid Qingdao Surefire-gjuteriet i Kina, en kapacitetsutbyggnad hos en ej namngiven gjuteripartner inför en förväntad ökning av produktionen av tunga fordon. Återkommande intäkter från serieproduktion minskade med 25,4 % till 21,4 MSEK (28,8 MSEK) och utgjorde 81,4 % (80,4 %) av de totala intäkterna. De totala intäkterna genererades av en serieproduktion i årstakt om 2,6 miljoner (3,1 miljoner) motorekvivalenter, leveranser av 43 000 (48 900) provtagningskoppar samt utrustningsintäkter om 4,6 MSEK (6,8 MSEK). Intäkter från fältservice uppgick till 0,3 MSEK (0,2 MSEK). Valutakursförändringar hade en negativ påverkan på intäkterna om 1,9 % under perioden.

Intäkterna under **januari–december 2025** minskade med 20,3 % till 108,0 MSEK (135,6 MSEK), främst till följd av den samlade effekten av stoppet av ett högvolymsprogram i september 2024 samt den fortsatta avmattningen i marknaden för tunga fordon. Återkommande intäkter från serieproduktion minskade med 20,9 % till 97,3 MSEK (123,0 MSEK) och utgjorde 90,1 % (90,7 %) av de totala intäkterna. De totala intäkterna innefattade en serieproduktion i årstakt om 3,0 miljoner (3,6 miljoner) motorekvivalenter, leveranser av 184 550 (202 025) provtagningskoppar samt intäkter från utrustning om 9,9 MSEK (11,4 MSEK), till följd av ovan nämnda installationer samt installationer vid Maringá Soldas i Brasilien, Saroj-gjuteriet i Indien och stark eftermarknadsförsäljning av reservdelar. Intäkter från fältservice uppgick till 0,9 MSEK (1,2 MSEK). Valutakursförändringar hade en negativ påverkan på intäkterna om 7,0 % under perioden.

Resultat

Resultatsammanfattning	Oktober–December		Januari–December	
(Belopp i miljoner kronor om inte annat anges)	2025	2024	2025	2024
Bruttomarginal, %	67,4	70,4	70,4	72,5
Rörelseresultat	5,8	9,5	32,8	43,2
Rörelsemarginal, %	21,9	26,6	30,4	31,9
Periodens resultat efter skatt	3,9	7,4	24,6	34,3
Resultat per aktie (SEK)	0,55	1,04	3,49	4,85

Rörelseresultatet för **oktober–december 2025** minskade med 3,7 MSEK till 5,8 MSEK (9,5 MSEK), till följd av minskning av bruttomarginalen om 7,4 MSEK, en minskning av rörelsekostnaderna om 1,3 MSEK samt lägre övriga rörelseintäkter och -kostnader om 2,4 MSEK. Minskningen av rörelsekostnaderna är främst hänförlig till en minskning av antalet anställda. Övriga rörelseintäkter och -kostnader minskade med 2,4 MSEK till –0,1 MSEK, främst till följd av valutakursrörelser, vilka delvis motverkades av vinster från säkringskontrakt. Periodens resultat efter skatt minskade med 3,5 MSEK till 3,9 MSEK (7,4 MSEK), huvudsakligen till följd av det lägre rörelseresultatet om 3,7 MSEK, delvis motverkat av en minskning av beräknad inkomstskatt om 0,4 MSEK.

Rörelseresultatet för **januari–december 2025** minskade med 10,4 MSEK till 32,8 MSEK (43,2 MSEK), till följd av en minskning av bruttomarginalen om 22,3 MSEK, delvis motverkad av en minskning av rörelsekostnaderna om 3,8 MSEK samt lägre övriga rörelseintäkter och -kostnader om 8,1 MSEK. Minskningen av rörelsekostnaderna är främst hänförlig till en minskning av antalet anställda. Övriga rörelseintäkter och -kostnader förbättrades sammantaget med 8,1 MSEK, främst till följd av valutakursrörelser, där orealiserade omvärderingsförluster i befintliga säkringskontrakt i 2024 återfördes till orealiserade och realiserade vinster under 2025. Periodens resultat efter skatt minskade med 9,7 MSEK till 24,6 MSEK (34,3 MSEK), huvudsakligen till följd av det lägre rörelseresultatet om 10,4 MSEK, delvis motverkat av en minskning av beräknad inkomstskatt om 0,9 MSEK.

Kassaflöde, likviditet och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten för **januari–december 2025** minskade med 24,5 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år, främst till följd av ett lägre kassaflöde före förändringar i rörelsekapital om 11,4 MSEK samt ett försämrat bidrag från rörelsekapitalet om 13,0 MSEK. Rörelsekapitalet ökade med 1,5 MSEK under perioden (minskning med 11,6 MSEK föregående år), vilket huvudsakligen förklaras av en minskning av rörelsefordringar om 7,3 MSEK (5,7 MSEK), en minskning av rörelseskulder om 11,5 MSEK (ökning med 3,6 MSEK föregående år) samt en minskning av lager om 2,8 MSEK (2,0 MSEK). De totala investeringarna uppgick till 0,5 MSEK (1,8 MSEK). Efter utdelning om 49,3 MSEK, återköp av aktier om 1,7 MSEK samt leasingbetalningar enligt IFRS 16 om 1,5 MSEK, uppgick det totala kassaflödet till –17,9 MSEK (10,8 MSEK). Likviditeten per 31 december 2025 uppgick till 5,2 MSEK (23,1 MSEK), med tillägg för en checkräkningskredit om 20,0 MSEK, vilket gav en tillgänglig likviditet om 25,2 MSEK. SinterCast har för närvarande inga lån.

Översikt kassaflöde

(Belopp i miljoner kronor om inte annat anges)	Januari–December		Δ
	2025	2024	2025 vs 2024
Kassaflöde från verksamheten, före förändring i rörelsekapital	36,5	48,0	-11,4
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	-1,5	11,6	-13,0
Kassaflöde från verksamheten	35,1	59,6	-24,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,5	-1,8	1,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-52,5	-47,0	-5,5
Summa kassaflöde	-17,9	10,8	-28,7
Likviditet	5,2	23,1	

Bolagsskatt och uppskjuten skattefordran

Skattekostnad under perioden **januari–september 2025** uppgick till 8,1 MSEK (9,0 MSEK). Koncernens totala historiska skattemässiga underskott möjliga att beakta beräknas till 165,9 MSEK (203,8 MSEK), vilket resulterade i att 34,2 MSEK (42,0 MSEK) har aktiverats som uppskjuten skattefordran. Till följd av den rådande

marknadsosäkerheten och USD/SEK-växelkursen bedöms tidsplanen för när SinterCast börjar betala svensk bolagsskatt förskjutas från den tidigare prognosen "slutet av 2027 eller början av 2028" till första halvåret av 2028.

Patent

Per den 31 december 2025 hade SinterCast två patent och upprätthåller 16 enskilda nationella patent världen över. Dessa patent avser SinterCast provtagningskopp och metallurgiska teknologi. Några patent har nyligen utgått och SinterCast har även tillåtit andra patent att utgå med bedömningen att dessa patent inte längre omfattar den nuvarande teknologin och därigenom inte rättfärdigar fortsatta årliga patentbetalningar. SinterCast har valt att behålla kunskandet från de senaste teknologiska framstegen internt.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Osäkerhetsfaktorer för SinterCast inkluderar tidpunkten för när OEM-företagen beslutar om nya motorer och komponenter i CGI, beroende av produktionsstartdatum och bedömd ökningstakt, Livslängden för varje motorprogram; möjligheten att volymen av befintliga program kan minska eller nå slutet av sin livscykel tidigare än förväntat; konjunkturen globalt för nybilsförsäljning; teknologitrender och utsläppslagstiftning; samt försäljningsframgångar för fordon utrustade med SinterCast-CGI-komponenter

Den ökande ekonomiska och geopolitiska instabiliteten, förvärrad av de senaste handels- och tullkonfrontationer 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 bedöma omfattningen av dessa faktorer för marknadsutvecklingen på kort sikt, är SinterCast fortsatt övertygad om den långsiktiga tillväxten inom CGI. Andra faktorer som kan påverka marknadsrisken för SinterCast och dess slutanvändarindustrier inkluderar omförhandlingen av internationella tariffier och frihandelsavtal för fordonsförsäljning, lagstiftning för klimatanpassning och relaterad tillväxt för alternativa drivlineteknologier, samt den generella efterfrågan på godstransporter. Utvecklingen av AI kan också öka möjligheterna att utveckla potentiellt konkurrenskraftiga teknologier eller att återskapa SinterCast-teknologin genom omvänd teknikutveckling.

Ingen betydande risk för väsentlig justering av det redovisade värdet på tillgångar och skulder har identifierats vid balansdagen. För mer information om risker och osäkerhetsfaktorer, se SinterCast årsredovisning.

Organisation

SinterCast har en global organisation med medarbetare och kontor i Sverige, Storbritannien, USA, Kina, Tyskland samt Portugal, med framgångsrik CGI-produktion i stora volymer hos kundgjuterier belägna i Europa, Asien och Amerika. Per den 31 december 2025 hade koncernen 25 (25) anställda, varav 6 (6) är kvinnor. Genom höjd kompetens och effektivitetsförbättringar är SinterCast väl förberett för att stödja globala marknadsaktiviteter och för att driva bolagets framtida tillväxt.

Moderbolaget

SinterCast AB (publ) är moderbolaget i SinterCast-koncernen med säte i Stockholm, Sverige. Den 31 december 2025 hade moderbolaget 20 (21) anställda. Medelantalet anställda under perioden var 21 (22). Merparten av verksamheten leds från moderbolaget medan verksamheterna i Storbritannien, USA och Kina leds av de lokala bolagen. Den information som lämnats i denna rapport för koncernen gäller i allt väsentligt även för moderbolaget. Dock kan periodens resultat skilja sig åt mellan koncernen och moderbolaget beroende på interna transaktioner mellan moderbolaget och dess dotterbolag.

Framtidsutsikter

Efter ett utmanande år för den globala ekonomin finns tecken på att gjuteri- och fordonsindustrin kommer att börja återhämta sig under 2026. I Europa förbättrades orderböckerna för tunga fordon med cirka 20 % under fjärde kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år. I Nordamerika förbättras efterfrågan på frakter och stabiliseringen av tullar och utsläppsregler förväntas börja föra tillbaka större fordonsköpare till marknaden. Med stöd av nya högvolymsprogram som inleder serieproduktion under 2026, 2027 och 2028 förväntar vi oss att vår tillväxt kommer att överträffa den generella marknadsåterhämtningen.

Med utgångspunkt i en stark produktutveckling under 2025, särskilt för tillverkare av tunga fordon som ännu inte har lanserat SinterCast-CGI-motorer, har SinterCast höjt sina utsikter till att nå milstolpen åtta miljoner motorekvivalenter under 2031, med fortsatt tillväxt därefter. Under den mellanliggande perioden förväntar vi oss att Kina och Indien börjar ge meningsfulla bidrag, samtidigt som utmaningen från elektrifiering fortsatt är försumbar inom de nyckelområden som vi stödjer, inklusive tunga fordon, pick-up trucks och terrängutrustning. I takt med att utvecklingen för större fordon fortsätter mot rena bränslen med nettonollutsläpp förutser vi en stark efterfrågan långt bortom 2040.

Parallellt med tillväxten av kompaktgratitjärn har SinterCast inlett en process för att undersöka möjligheter bortom den nuvarande organiska tillväxtprognosen. Initiativet är initialt inriktat på områden där SinterCast kan dra nytta av sin expertis inom precisionsmätning och processtyrning, tillsammans med sitt varumärke och sin internationella kommersiella räckvidd, för att skapa meningsfulla synergier och tillväxt.

Aktien och analytiker

SinterCast-aktien är sedan den 26 april 1993 noterad hos Nasdaq Stockholm på Small Cap-listan. Aktiekapitalet i SinterCast är 7 090 133 SEK till ett nominellt värde av cirka 1 SEK per aktie. ABG Sundal Collier är utsedd likviditetsgarant för SinterCast-aktien.

Följande analytiker följer och skriver om SinterCast:

Henric Hintze hos ABG Sundal Collier, henric.hintze@abgsc.se, +46 8 566 294 89

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.

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 avrundningskillnader i summeringen.

Alternativa nyckeltal har definierats och är inkluderade i nyckeltal- och aktieinformationstabellerna i denna rapport. Mer information om redovisningsprinciper finns i årsredovisningen 2024, på sidorna 46-51.

Väsentliga transaktioner och händelser efter balansdagen

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

21 oktober 2025 – Tredje kvartalets produktion minskar i en svag marknad – De långsiktiga utsikterna förblir starka
05 november 2025 – SinterCast resultat juli–september 2024

Inga andra väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen per den 31 december 2025 som i sak påverkar denna rapport. Inga pressmeddelanden publicerades efter balansdagen.

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 två lika stora 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.

Betald utdelning 2025

Årsstämman beslutade om en ordinarie utdelning om 6,00 SEK per aktie (5,50 SEK per aktie) med en extra utdelning på 1,00 SEK (0,60 SEK per aktie), vilket representerar en utdelning på 49,3 MSEK (43,1 MSEK) till aktieägarna i SinterCast AB (publ) för verksamhetsåret 2024, fördelat på två lika stora utbetalningar om 3,50 SEK per aktie. Styrelsen föreslår den 22 maj 2025 som avstämningsdag för den första utbetalningen och den 7 november 2025 som avstämningsdag för den andra utbetalningen.

Föreslagen utdelning 2026

Styrelsen föreslår 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, med en utbetalning på 1,00 SEK i maj och med 2,00 SEK i november. (3,50 SEK per aktie fördelat på två lika stora utbetalningar). Styrelsen föreslår den 21 maj 2026 som avstämningsdag för den första utbetalningen och den 16 november 2026 som avstämningsdag för den andra utbetalningen. Vid beslutet om beloppet för den ordinarie utdelningen som kommer att föreslås till årsstämman 2026 övervägde styrelsen kassaflöde från verksamheten, den finansiella ställningen, investeringsbehovet, medel

för förvärvsdriven tillväxt och andra faktorer, såsom marknadsutsikter, tillväxtstrategi och den interna finansiella prognosen för koncernen.

Aktieåterköp

Vid årsstämman den 20 maj 2025 bemyndigades styrelsen för SinterCast AB att besluta om förvärv av SinterCast-aktier inför nästa årsstämma. Några återköp har ännu genomförts. SinterCast innehar för närvarande 25 223 egna aktier.

Årsstämma

Nästa årsstämma i SinterCast AB (publ) kommer att hållas tisdagen den 19 maj 2026, 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

Valberedningens ledamöter har utsetts baserat på ägarinformation per den 31 augusti 2025. Ulf Stenbeck är valberedningens ordförande. Valberedningens övriga ledamöter är Torbjörn Gustafsson, David Walton, fondförvaltare på Canaccord Genuity Wealth Management samt Einar Ahlström, styrelseledamot. Även Ian Kershaw, styrelseordförande för SinterCast, ingår i valberedningen såsom adjungerad, utan rösträtt. Aktieägare som önskar att ge valberedningen synpunkter eller förslag kan skicka ett meddelande till: nomination.committee@sintercast.com.

Information

Delårsrapporter

Januari–mars 2026

April–juni 2026

Juli–september 2026

Oktober–december 2026 och bokslutskommuniké 2026

Publiceringsdatum

08:00 CET den 29 april 2026

08:00 CET den 19 augusti 2026

08:00 CET den 4 november 2026

08:00 CET den 17 februari 2027

Årsredovisning 2025

Årsredovisning för SinterCast AB (publ)

Publiceringsdatum

27 mars 2026

Årsstämma 2026

Årsstämma för SinterCast AB (publ)

Datum

tisdagen den 19 maj 2026

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

SinterCast Resultat: Fjärde kvartalet 2025



Stockholm den 17 februari 2026

För mer information kontakta:

Dr Steve Dawson

Vd

SinterCast AB (publ)

Telefon: +46 150 794 40

Mobil: +44 771 002 6342

E-post: steve.dawson@sintercast.com

Hemsida: www.sintercast.com

Org.nr: 556233-6494

Detta pressmeddelande innehåller information som SinterCast AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom vd Steve Dawsons försorg, för offentliggörande den 17 februari 2026 kl. 08:00 CET.

Resultaträkning – koncernen

	Oktober–December		Januari–December	
Belopp i miljoner kronor	2025	2024	2025	2024
Nettoomsättning	26,4	35,8	108,0	135,6
Kostnad sålda varor	-8,6	-10,6	-32,0	-37,3
Bruttoresultat	17,8	25,2	76,0	98,3
Försäljningskostnader	-8,7	-9,4	-31,1	-33,6
Administrationskostnader	-2,0	-2,5	-9,4	-10,0
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1,2	-1,3	-6,1	-6,9
Övriga rörelsekostnader och intäkter	-0,1	-2,5	3,4	-4,7
Rörelseresultat	5,8	9,5	32,8	43,2
Finansiella intäkter	0,0	0,2	0,2	0,4
Finansiella kostnader	-0,1	-0,1	-0,3	-0,4
Finansnetto	0,0	0,2	-0,1	0,0
Resultat före skatt	5,7	9,7	32,7	43,2
Skatt	-1,9	-2,3	-8,1	-9,0
Periodens resultat	3,9	7,4	24,6	34,3
Resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	3,9	7,4	24,6	34,3
Minoritetsintresse	-	-	-	-
Resultat per aktie, kronor	0,55	1,04	3,49	4,85
Resultat per aktie, efter utspädning, kronor	0,55	1,04	3,49	4,85
Antal utestående aktier vid periodens slut, tusental	7 042,3	7 055,3	7 042,3	7 055,3
Medelantal aktier, tusental	7 042,3	7 065,5	7 042,9	7 067,4
Medelantal aktier, efter utspädning, tusental	7 042,3	7 065,5	7 042,9	7 067,4

Rapport över resultat och övrigt totalresultat – koncernen

	Oktober–December		Januari–December	
Belopp i miljoner kronor	2025	2024	2025	2024
Periodens resultat	3,9	7,4	24,6	34,3
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen</i>				
Omräkningsdifferenser, utländska dotterbolag	-0,4	0,9	-0,4	0,3
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-0,4	0,9	-0,4	0,3
Periodens totalresultat	3,4	8,2	24,2	34,6
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	3,4	8,2	24,2	34,6
Minoritetsintresse	-	-	-	-

Balansräkning – koncernen

Belopp i miljoner kronor	31 Dec 2025	31 Dec 2024	30 Sep 2025	30 Sep 2024
TILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar	0,7	1,1	0,8	1,3
Materiella anläggningstillgångar, inkl. nyttjanderättstillgång*	6,2	8,1	6,8	8,2
Övriga långfristiga fordringar	0,0	0,1	0,0	0,3
Uppskjuten skattefordran	34,2	42,0	35,9	44,2
Summa anläggningstillgångar	41,1	51,3	43,6	54,0
Varulager	9,3	12,1	12,6	13,9
Kortfristiga fordringar	30,6	37,9	25,3	35,9
Kortfristiga placeringar, kassa och bank	5,2	23,1	28,7	33,4
Summa omsättningstillgångar	45,1	73,1	66,6	83,2
Summa tillgångar	86,2	124,4	110,2	137,2
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital	76,1	102,9	72,3	96,4
Långfristiga skulder*	0,5	0,4	0,5	0,4
Kortfristiga skulder*	9,6	21,1	37,3	40,4
Summa skulder	10,1	21,5	37,8	40,8
Summa eget kapital och skulder	86,2	124,4	110,2	137,2

* Innefattar nyttjanderättstillgångar (0,9 MSEK), långfristig leasingskuld (0,5 MSEK) och kortfristig leasingskuld (0,4 MSEK)

Förändring i eget kapital – koncernen

Belopp i miljoner kronor	Aktiekapital	Tillskjutet kapital	Omräknings differenser	Balanserat resultat	Eget kapital
Öppningsbalans 1 Januari 2024	7,1	44,9	1,0	60,6	113,6
Summa totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	34,3	34,3
Övrigt totalresultat	-	-	0,4	-0,1	0,3
Summa totalresultat	-	-	0,4	34,2	34,6
Återköp egna aktier	-	-	-	-2,2	-2,2
Utdelning	-	-	-	-43,1	-43,1
Utgående balans 31 December 2024	7,1	44,9	1,4	49,6	102,9
Öppningsbalans 1 Januari 2025	7,1	44,9	1,4	49,6	102,9
Summa totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	24,6	24,6
Övrigt totalresultat	-	-	-0,4	-	-0,4
Summa totalresultat	-	-	-0,4	24,6	24,2
Återköp egna aktier	-	-	-	-1,7	-1,7
Utdelning	-	-	-	-49,3	-49,3
Utgående balans 31 December 2025	7,1	44,9	1,0	23,2	76,1

Kassaflödesanalys – koncernen

Belopp i miljoner kronor	Oktober–December		Januari–December	
	2025	2024	2025	2024
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	5,8	9,5	32,8	43,2
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet				
Avskrivningar	0,9	1,1	3,6	4,3
Övrigt	0,1	0,0	0,3	0,2
Orealiserade omräkningsdifferenser	0,0	0,2	0,0	0,4
Erhållen ränta	0,0	0,2	0,2	0,4
Betald ränta	-0,1	-0,1	-0,3	-0,4
Betald skatt	0,0	0,0	-0,1	-0,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6,7	11,1	36,5	48,0
före förändring av rörelsekapital				
Förändring av rörelsekapital				
Varulager	3,3	1,8	2,8	2,1
Rörelsefordringar	-5,4	-1,7	7,2	5,9
Rörelseskulder	-3,1	2,2	-11,5	3,6
Summa förändring av rörelsekapital	-5,2	2,3	-1,5	11,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1,6	13,4	35,1	59,6
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella tillgångar	0,0	-0,5	-0,5	-1,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0,0	-0,5	-0,5	-1,8
Finansieringsverksamheten				
Betalning leasingsskuld	-0,4	-0,5	-1,5	-1,7
Utdelning	-24,6	-21,6	-49,3	-43,1
Återköp egna aktier	0,0	-1,0	-1,7	-2,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-25,0	-23,1	-52,5	-47,0
Valutakursdifferenser i likvida medel	0,0	0,0	0,0	0,0
Kassaflöde för perioden	-23,5	-10,2	-17,9	10,8
Ingående likvida medel	28,7	33,4	23,1	12,3
Utgående likvida medel*	5,2	23,1	5,2	23,1

* Likvida medel utgörs av kortfristiga placeringar samt kassa och bank

Nyckeltal samt data per aktie – koncernen

Belopp i miljoner kronor	Oktober–December		Januari–December	
	2025	2024	2025	2024
Nyckeltal				
Nettoomsättning*	26,4	35,8	108,0	135,6
Bruttomarginal, %	67,4	70,4	70,4	72,5
Rörelseresultat	5,8	9,5	32,8	43,2
Rörelsemarginal, %	21,9	26,6	30,4	31,9
Periodens resultat*	3,9	7,4	24,6	34,3
Soliditet, %	88,3	82,7	88,3	82,7
Eget kapital	76,1	102,9	76,1	102,9
Sysselsatt kapital	76,1	102,9	76,1	102,9
Totala tillgångar	86,2	124,4	86,2	124,4
Avkastning på eget kapital, %	4,3	7,4	27,5	31,6
Avkastning på sysselsatt kapital, %	4,3	7,4	27,5	31,6
Avkastning på totalt kapital, %	3,7	5,6	23,4	26,8
Anställda				
Antalet anställda vid periodens slut	25	25	25	25
Data per aktie				
Resultat per aktie, kronor*	0,55	1,04	3,49	4,85
Utdelning per aktie, kronor	3,50	3,05	7,00	6,10
Kassaflöde från verksamheten per aktie, kronor	0,22	1,89	4,98	8,41
Betalkurs vid periodens slut, kronor	106,0	107,0	106,0	107,0

* I enlighet med IFRS. Övriga nyckeltal och data per aktie definieras som "Alternative Performance Measures" (APMs).

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

Kvartalvärdet uppräknas ej till helårsvärde

Avkastning på totalt kapital %

Periodens resultat i procent av genomsnittlig balansomslutning

Kvartalvärdet 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

Belopp i miljoner kronor	Oktober–December		Januari–December	
	2025	2024	2025	2024
Nettoomsättning	26,3	35,2	107,9	134,4
Kostnad sålda varor	-9,0	-11,0	-33,9	-39,3
Bruttoresultat	17,3	24,2	74,0	95,1
Försäljningskostnader	-9,1	-8,5	-31,4	-32,4
Administrationskostnader	-1,9	-2,5	-9,3	-10,0
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1,2	-1,3	-6,1	-6,9
Övriga rörelsekostnader och intäkter	0,3	-3,9	6,2	-6,5
Rörelseresultat	5,4	8,0	33,4	39,4
Resultat från andelar i koncernföretag	0,0	1,8	0,0	1,8
Finansiella intäkter	0,0	0,2	0,2	0,4
Finansiella kostnader	-0,2	-0,2	-0,8	-0,9
Finansnetto	-0,2	1,8	-0,6	1,2
Resultat före skatt	5,3	9,8	32,8	40,6
Skatt	-1,7	-2,1	-7,4	-8,4
Periodens resultat	3,6	7,7	25,4	32,2
Resultat per aktie, kronor	0,51	1,09	3,61	4,55
Resultat per aktie, efter utspädning, kronor	0,51	1,09	3,61	4,55
Antal utestående aktier vid periodens slut, tusental	7 042,3	7 055,3	7 042,3	7 055,3
Medelantal aktier, tusental	7 042,3	7 065,5	7 042,9	7 067,4
Medelantal aktier, efter utspädning, tusental	7 042,3	7 067,4	7 042,9	7 067,4

Rapport över resultat och övrigt totalresultat – moderbolaget

Belopp i miljoner kronor	Oktober–December		Januari–December	
	2025	2024	2024	2023
Periodens resultat	3,6	7,7	25,4	32,2
Periodens totalresultat	3,6	7,7	25,4	32,2

Balansräkning – moderbolaget

Belopp i miljoner kronor	31 Dec 2025	31 Dec 2024	30 Sep 2025	30 Sep 2024
TILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar	0,7	1,1	0,8	1,3
Materiella anläggningstillgångar	5,2	6,5	5,7	6,6
Övriga långfristiga fordringar	1,8	1,9	1,8	2,2
Uppskjuten skattefordran	33,3	40,6	35,0	42,7
Summa anläggningstillgångar	41,1	50,1	43,3	52,7
Varulager	9,0	11,8	12,4	13,6
Kortfristiga fordringar	32,5	38,2	27,3	36,6
Kortfristiga placeringar, kassa och bank	4,2	21,6	25,9	31,7
Summa omsättningstillgångar	45,7	71,6	65,5	82,0
Summa tillgångar	86,8	121,7	108,8	134,7
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital	54,5	80,1	51,0	73,4
Kortfristiga skulder	32,3	41,6	57,8	61,3
Summa skulder	32,3	41,6	57,8	61,3
Summa eget kapital och skulder	86,8	121,7	108,8	134,7

Förändring i eget kapital – moderbolaget

Belopp i miljoner kronor	Bundet Eget Kapital			Fritt Eget Kapital			Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv fond	Fond utvecklings utgifter	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Årets resultat	
Öppningsbalans 1 Januari 2024	7,1	9,5	1,1	35,3	3,3	36,8	93,3
Överföring föregående års resultat	-	-	-	-	36,8	-36,8	-
Avskrivning utvecklingsutgifter	-	-	-0,4	-	0,4	-	-
Summa totalresultat	-	-	-	-	-	32,2	32,2
Återköp egna aktier	-	-	-	-	-2,2	-	-2,2
Utdelning	-	-	-	-	-43,1	-	-43,1
Utgående balans 31 December 2024	7,1	9,5	0,7	35,3	-4,7	32,2	80,1
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	-
Aktivering utvecklingsutgifter	-	-	-	-	-	-	-
Avskrivning utvecklingsutgifter	-	-	-0,3	-	0,3	-	-
Summa totalresultat	-	-	-	-	-	25,4	25,4
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 31 December 2025	7,1	0,0	0,4	35,3	-13,7	25,4	54,5