

Delårsrapport januari-juni 2025

Andra kvartalet

- Orderingången uppgick till 1 330 (2 125) MSEK, en minskning med 37 procent
- Nettoomsättningen ökade med 35 procent till 2 066 (1 527) MSEK. Baserat på oförändrade valutakurser ökade nettoomsättningen med 46 procent
- Rörelseresultatet uppgick till 568 (348) MSEK och rörelsemarginalen var 27 (23) procent
- Resultatet per aktie uppgick till 2,28 (1,47) SEK före och efter utspädning

Januari-juni

- Orderingången uppgick till 3 388 (3 770) MSEK, en minskning med 10 procent
- Nettoomsättningen ökade med 31 procent till 4 208 (3 219) MSEK. Baserat på oförändrade valutakurser ökade nettoomsättningen med 35 procent
- Rörelseresultatet uppgick till 1 344 (947) MSEK och rörelsemarginalen var 32 (29) procent
- Resultatet per aktie uppgick till 5,46 (3,97) SEK före och efter utspädning

”Nettoomsättningen ökade under andra kvartalet med 35 procent, med stark tillväxt inom Pattern Generators, High Volume och Global Technologies. Rörelseresultatet ökade till 568 MSEK, motsvarande en rörelsemarginal på 27 procent. Orderingången minskade med 37 procent, förklarat av Pattern Generators. Samtidigt uppvisade Global Technologies en stark orderingång. Till följd av ett starkt andra kvartal, genomförda förvärv, samt minskad tid för osäkerhet då det återstår mindre än sex månader av året, har utsikterna för 2025 reviderats”, säger Anders Lindqvist, VD och koncernchef.

Utsikter 2025

Styrelsen återgår till sin ursprungliga bedömning rörande nettoomsättningen för 2025 till att vara i nivån 7,5 miljarder kronor, från tidigare i nivån 7,0 till 7,5 miljarder kronor.

Koncernen i sammandrag	Q2		Jan-jun		Rullande	Jan-dec
	2025	2024	2025	2024	12 mån	2024
Orderingång, MSEK	1 330	2 125	3 388	3 770	7 228	7 611
Nettoomsättning, MSEK	2 066	1 527	4 208	3 219	8 047	7 057
Book-to-bill	0,6	1,4	0,8	1,2	0,9	1,1
Orderstock, MSEK	4 068	4 700	4 068	4 700	4 068	4 702
Bruttomarginal, %	53,4%	51,3%	57,3%	54,6%	54,4%	52,7%
Rörelseresultat, MSEK	568	348	1 344	947	2 417	2 021
Rörelsemarginal, %	27,5%	22,8%	31,9%	29,4%	30,0%	28,6%
Resultat per aktie före utspädning, SEK*	2,28	1,47	5,46	3,97	10,12	8,62
Resultat per aktie efter utspädning, SEK*	2,28	1,47	5,46	3,97	10,11	8,62
Kassaflöde, MSEK	-1 156	-293	-1 109	369	-656	822
Förändringar i nettoomsättning						
Total tillväxt, %	35%	23%	31%	31%	25%	24%
Organisk tillväxt, %	44%	23%	34%	32%	27%	25%
Tillväxt från förvärv/avyttringar, %	2%	0%	1%	0%	1%	1%
Valutakurseffekter, %	-10%	0%	-5%	-1%	-3%	-2%

*Omräknad för att återspegla aktiespliten som genomfördes den 3 juni 2025, varvid en befintlig aktie delades i två aktier.

VD kommenterar



Nettoomsättningen ökade under andra kvartalet med 35 procent, med stark tillväxt inom Pattern Generators, High Volume och Global Technologies. Rörelseresultatet ökade till 568 MSEK, motsvarande en rörelsemarginal på 27 procent.

Orderingången minskade med 37 procent, förklarad av Pattern Generators. Samtidigt uppvisade Global Technologies en stark orderingång.

Inom Pattern Generators var fotomaskmarknaderna under årets andra kvartal stabila för både bildskärmar och halvledare. Pattern Generators erhöll inga order på nya system under kvartalet och orderingången var endast kopplad till eftermarknad, där serviceavtalen fortsätter öka med det växande antalet installerade system. Verksamheten kännetecknas av variation över tid varför utvecklingen bör ses över en längre period.

Under kvartalet bytte High Flex namn till PCB Assembly Solutions. Det nya namnet återspeglar divisionens växande produktutbud av avancerad produktionsutrustning och lösningar för tillverkning av kretskort. Den europeiska marknaden visade tecken på viss återhämtning från en låg nivå under andra kvartalet samtidigt som den amerikanska marknaden var präglad av osäkerheten kring tullar.

High Volumes kinesiska hemmamarknad har under det andra kvartalet uppvisat en fortsatt stark efterfrågan. Även verksamheten utanför Kina har haft en god utveckling.

Global Technologies genomförde under kvartalet två förvärv. I april förvärvades RoBAT, ett företag med huvudkontor i Storbritannien, som har utvecklat en teknologi för snabb och säker testning av signalkvalitet på

mönsterkort. RoBAT utgör en del av verksamhetsområde PCB Test. I juni förvärvades Surfx Technologies, ett företag med huvudkontor i USA, som tillhandahåller atmosfäriska plasmalösningar för ytbehandling, inklusive rengöring och aktiv oxidborttagning. Dessa lösningar används inom avancerad kapsling, halvledarprocesser och andra tillämpningar inom elektroniktillverkning. Surfx utgör ett nytt verksamhetsområde inom division Global Technologies, som heter Applied Plasma. Divisionen har nu fem verksamhetsområden: PCB Test, Die Bonding, Photonic Interconnects, Magnetic Test och Applied Plasma.

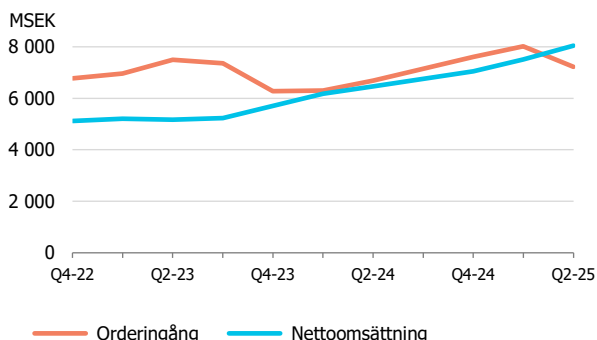
Marknaden för verksamhetsområde PCB Test fortsatte att vara stark, medan verksamhetsområde Die Bonding påverkats av osäkerheten som skapats av tullkonflikten mellan USA och Kina.

Efter periodens utgång tecknade Pattern Generators avtal om att förvärva Cowin DST, ett företag med huvudkontor i Sydkorea, som främst tillhandahåller system för reparation av bildskärmar, samt reparation av bildskärms- och halvledarfotomasker. Slutförandet av affären är avhängigt myndighetsgodkännande, vilket förväntas ta två till fyra månader.

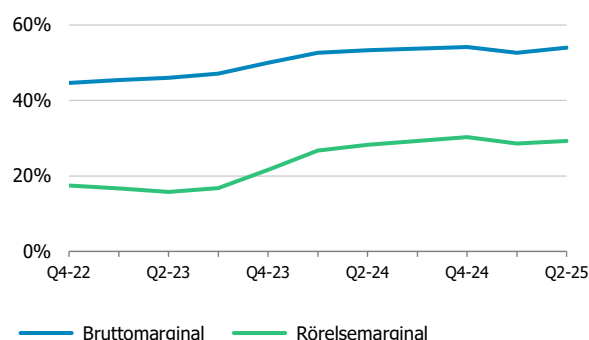
Till följd av ett starkt andra kvartal, genomförda förvärv, samt minskad tid för osäkerhet då det återstår mindre än sex månader av året, har utsikterna för 2025 reviderats.

Anders Lindqvist, VD och koncernchef

Orderingång och nettoomsättning, rullande 12 månader



Brutto- och rörelsemarginal, rullande 12 månader



Finansiell utveckling

KONCERNEN

	Q2		Jan-jun		Rullande	Jan-dec
	2025	2024	2025	2024	12 mån	2024
Orderingång, MSEK	1 330	2 125	3 388	3 770	7 228	7 611
Orderstock, MSEK	4 068	4 700	4 068	4 700	4 068	4 702
Nettoomsättning, MSEK	2 066	1 527	4 208	3 219	8 047	7 057
Bruttovinst, MSEK	1 103	783	2 413	1 757	4 375	3 719
Bruttomarginal, %	53,4%	51,3%	57,3%	54,6%	54,4%	52,7%
Rörelseresultat, MSEK	568	348	1 344	947	2 417	2 021
Rörelsemarginal, %	27,5%	22,8%	31,9%	29,4%	30,0%	28,6%
EBITDA, MSEK	646	415	1 497	1 075	2 708	2 287

I juni genomfördes en split av Mycronics aktie i enlighet med beslut på årsstämman i maj, varvid en befintlig aktie delades i två aktier.

Orderingången minskade under andra kvartalet med 37 procent till 1 330 (2 125) MSEK, förklarad av Pattern Generators. Global Technologies uppvisade samtidigt en stark orderingång. För de första sex månaderna minskade orderingången med 10 procent till 3 388 (3 770) MSEK. Koncernens orderstock uppgick vid kvartalets utgång till 4 068 (4 700) MSEK.

Nettoomsättningen ökade med 35 procent till 2 066 (1 527) MSEK, med stark tillväxt inom Pattern Generators, High Volume och Global Technologies. För årets första sex månader ökade nettoomsättningen med 31 procent till 4 208 (3 219) MSEK. Kvartalets nettoomsättning har påverkats av valutaeffekter om -158 MSEK och halvåret med -153 MSEK.

Bruttomarginalen ökade till 53 (51) procent, drivet av högre bruttomarginaler inom Pattern Generators och Global Technologies samt en mer fördelaktig divisionsmix, där Pattern Generators stod för en högre andel av koncernens nettoomsättning. För årets första sex månader ökade bruttomarginalen till 57 (55) procent.

Kvartalets rörelseresultat ökade till 568 (348) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal på 27 (23) procent. För årets första sex månader var rörelseresultatet 1 344 (947) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal på 32 (29) procent. Förvärvsrelaterade kostnader uppgick till 43 (23) MSEK under kvartalet och till 65 (35) MSEK för halvåret.

Kassaflöde och finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick vid utgången av juni till 1 804 (2 535) MSEK. Kassaflödet uppgick under halvåret till -1 109 (369) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 668 (1 119) MSEK.

Rörelsekapitalet ökade under årets första sex månader, med en kassaflödeseffekt på -596 (115) MSEK, drivet i huvudsak av minskade förskottsbetalningar från kunder och högre varulager.

Investeringsverksamheten genererade under halvåret ett kassaflöde på -993 (-262) MSEK där förvärven av Hprobe, RoBAT och Surfx stod för -924 MSEK, aktivering av produktutveckling för -35 (-36) MSEK och investeringar i materiella anläggningstillgångar för -25 (-68) MSEK. Finansieringsverksamheten genererade ett kassaflöde på -784 (-488) MSEK där -734 (-441) MSEK avsåg utdelning till aktieägare. Mycronic hade vid utgången av juni en nettokassa på 1 606 (2 322) MSEK.

Division Global Technologies förvärvade under kvartalet RoBAT, ett företag med huvudkontor i Storbritannien, som har utvecklat en teknologi för snabb och säker testning av signalkvalitet på mönsterkort, samt Surfx Technologies, ett företag med huvudkontor i USA, som tillhandahåller atmosfäriska plasmalösningar för ytbehandling, inklusive rengöring och aktiv oxidborttagning.

Hållbarhet

Under kvartalet förnyades den existerande kreditfaciliteten på 1 miljard SEK med Handelsbanken. Den nya faciliteten löper till 2030 och är länkad till specifika krav som rör bolagets vetenskapligt baserade klimatmål, samt tillbörlig aktsamhet i leverantörskedjan.

PATTERN GENERATORS

	Q2		Jan-jun		Rullande	Jan-dec
	2025	2024	2025	2024	12 mån	2024
Orderingång, MSEK	191	1 199	1 147	1 844	2 565	3 262
Orderstock, MSEK	2 309	3 424	2 309	3 424	2 309	3 334
Nettoomsättning, MSEK	974	650	2 171	1 488	3 680	2 997
Bruttovinst, MSEK	675	438	1 588	1 073	2 620	2 105
Bruttomarginal, %	69,4%	67,3%	73,1%	72,1%	71,2%	70,2%
Rörelseresultat, MSEK	537	342	1 289	886	2 097	1 694
Rörelsemarginal, %	55,1%	52,6%	59,4%	59,5%	57,0%	56,5%
EBITDA	556	357	1 328	914	2 170	1 756
FoU-utgifter, MSEK	-113	-75	-221	-144	-409	-332
FoU-kostnader, MSEK	-108	-65	-208	-129	-367	-287

Fotomaskmarknaderna var under årets andra kvartal stabila för både bildskärmar och halvledare.

Pattern Generators erhöj inga order på nya system under kvartalet och orderingången var endast kopplad till eftermarknad, där serviceavtalen fortsätter öka med det växande antalet installerade system. Verksamheten kännetecknas av variation över tid varför utvecklingen bör ses över en längre period. Orderingången minskade med 84 procent till 191 (1 199) MSEK. För årets första sex månader minskade orderingången med 38 procent till 1 147 (1 844) MSEK.

Orderstocken uppgick vid kvartalets utgång till 2 309 (3 424) MSEK, innehållande 19 system, med planerade leveranser enligt följande:

2025 Q3: 1 Precision Lite 8 Evo, 2 SLX, 1 MMX

2025 Q4: 1 Precision Lite 8 Evo, 1 FPS6100, 2 SLX

2026 Q1: 1 Precision 8000 Evo, 1 Precision 8 Evo, 1 Precision 8 Entry Evo, 1 FPS Evo, 3 SLX

2026 Q2: 1 Precision 8 Evo, 1 Precision Lite 8 Evo, 1 Precision MMS

2026 Q3: 1 SLX

I förhållande till det leveransschema som presenterades i den senaste kvartalsrapporten, har leverans av en Precision 8 Evo flyttats från tredje till andra kvartalet 2026.

Pattern Generators levererade under kvartalet en Precision 80 Evo, en Precision Lite 8 Evo, en Precision MMS och fem SLX, att jämföra med en Precision 8 Evo, en Precision MMS och tre SLX under motsvarande period föregående år. Nettoomsättningen ökade med 50 procent till 974 (650) MSEK. För halvåret ökade nettoomsättningen med 46

procent till 2 171 (1 488) MSEK. Det andra kvartalets nettoomsättning har påverkats av valutaeffekter om -73 MSEK och de första sex månaderna med -82 MSEK.

Bruttomarginalen var under kvartalet 69 (67) procent och för årets första sex månader 73 (72) procent.

Rörelseresultatet ökade till 537 (342) MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal på 55 (53) procent. För halvåret var rörelseresultatet 1 289 (886) MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal på 59 (60) procent. Pattern Generators har inte belastats av förvärvsrelaterade kostnader.

Forsknings- och utvecklingskostnader uppgick under kvartalet till 108 (65) MSEK och till 208 (129) MSEK för årets första sex månader. Aktivering av utvecklingskostnader uppgick till 5 (10) MSEK för kvartalet och 13 (16) MSEK för halvåret.

Efter periodens utgång tecknade Pattern Generators avtal om att förvärva Cowin DST, ett företag med huvudkontor i Sydkorea, som främst tillhandahåller system för reparation av bildskärmar, samt reparation av bildskärms- och halvledarfotomasker. Under senare år har företaget även investerat i att utveckla nya inspektions- och rengöringsteknologier som kan användas inom olika tillämpningar, främst inom bildskärms- och halvledarindustrierna. Slutförandet av affären är avhängigt myndighetsgodkännande, vilket förväntas ta två till fyra månader.

PCB ASSEMBLY SOLUTIONS

	Q2		Jan-jun		Rullande	Jan-dec
	2025	2024	2025	2024	12 mån	2024
Orderingång, MSEK	356	362	651	696	1 425	1 471
Orderstock, MSEK	133	167	133	167	133	102
Nettoomsättning, MSEK	328	353	620	649	1 460	1 489
Bruttovinst, MSEK	122	140	229	247	585	602
Bruttomarginal, %	37,2%	39,7%	37,0%	38,0%	40,1%	40,5%
Rörelseresultat, MSEK	14	18	1	19	138	156
Rörelsemarginal, %	4,3%	5,1%	0,1%	3,0%	9,4%	10,5%
EBITDA	25	30	23	41	184	202
FoU-utgifter, MSEK	-53	-57	-104	-110	-201	-207
FoU-kostnader, MSEK	-45	-48	-92	-94	-173	-176

Den europeiska marknaden visade tecken på viss återhämtning från en låg nivå under andra kvartalet samtidigt som den amerikanska marknaden var präglad av osäkerheten kring tullar. Under kvartalet bytte divisionen namn till PCB Assembly Solutions. Det nya namnet återspeglar divisionens växande produktutbud av avancerad produktionsutrustning och lösningar för tillverkning av kretskort.

Orderingången minskade under kvartalet med 2 procent till 356 (362) MSEK. För de första sex månaderna minskade orderingången med 7 procent till 651 (696) MSEK. Orderstocken uppgick vid kvartalets utgång till 133 (167) MSEK.

Nettoomsättningen minskade under kvartalet med 7 procent till 328 (353) MSEK. För halvåret minskade nettoomsättningen med 4 procent till 620 (649) MSEK.

Kvartalets nettoomsättning har påverkats av valutaeffekter om -23 MSEK och halvåret med -17 MSEK.

Bruttomarginalen var under kvartalet 37 (40) procent och för halvåret 37 (38) procent.

Rörelseresultatet uppgick till 14 (18) MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal på 4 (5) procent. För årets första sex månader uppgick rörelseresultatet till 1 (19) MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal på 0 (3) procent. Förvärvsrelaterade kostnader uppgick till 1 (2) MSEK under kvartalet och till 1 (3) MSEK för halvåret.

Forsknings- och utvecklingskostnaderna uppgick under kvartalet till 45 (48) MSEK och till 92 (94) MSEK för halvåret. Aktivering av utvecklingskostnader uppgick till 9 (11) MSEK för kvartalet och 13 (18) MSEK för de första sex månaderna.

HIGH VOLUME

	Q2		Jan-jun		Rullande	Jan-dec
	2025	2024	2025	2024	12 mån	2024
Orderingång, MSEK	383	357	936	747	1 712	1 523
Orderstock, MSEK	915	778	915	778	915	752
Nettoomsättning, MSEK	443	320	772	631	1 575	1 434
Bruttovinst, MSEK	170	131	314	258	610	555
Bruttomarginal, %	38,5%	40,9%	40,6%	41,0%	38,8%	38,7%
Rörelseresultat, MSEK	74	45	133	100	256	223
Rörelsemarginal, %	16,7%	14,1%	17,2%	15,8%	16,3%	15,6%
EBITDA	77	47	140	104	269	234
FoU-utgifter, MSEK	-43	-37	-82	-70	-166	-154
FoU-kostnader, MSEK	-43	-35	-82	-68	-165	-151

High Volumes kinesiska hemmamarknad har under det andra kvartalet uppvisat en fortsatt stark efterfrågan. Även verksamheten utanför Kina har haft en god utveckling.

Orderingången ökade under kvartalet med 7 procent och uppgick till 383 (357) MSEK. För de första sex månaderna ökade orderingången med 25 procent till 936 (747) MSEK. Orderstocken uppgick vid kvartalets utgång till 915 (778) MSEK.

Nettoomsättningen ökade med 39 procent till 443 (320) MSEK, där Modus bidrog med 5 MSEK. För halvåret ökade nettoomsättningen med 22 procent till 772 (631) MSEK. Kvartalets nettoomsättning har påverkats av valutaeffekter om -37 MSEK och halvåret med -34 MSEK.

Bruttomarginalen var under kvartalet 38 (41) procent och för årets första sex månader 41 (41) procent.

High Volumes rörelseresultat ökade till 74 (45) MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal på 17 (14) procent. Modus hade en påverkan på rörelseresultatet om -7 MSEK. För årets första sex månader var rörelseresultatet 133 (100) MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal på 17 (16) procent. Förvärvsrelaterade kostnader uppgick till 2 (-) MSEK under kvartalet och till 6 (-) MSEK för årets första sex månader.

Forsknings- och utvecklingskostnaderna uppgick under kvartalet till 43 (35) MSEK och till 82 (68) MSEK för de första sex månaderna. Aktivering av utvecklingskostnader uppgick till 1 (2) MSEK för kvartalet och 1 (2) MSEK för halvåret.

GLOBAL TECHNOLOGIES

	Q2		Jan-jun		Rullande	Jan-dec
	2025	2024	2025	2024	12 mån	2024
Orderingång, MSEK	402	207	656	483	1 528	1 355
Orderstock, MSEK	711	330	711	330	711	514
Nettoomsättning, MSEK	323	203	646	451	1 334	1 138
Bruttovinst, MSEK	136	74	284	178	561	455
Bruttomarginal, %	42,2%	36,3%	44,0%	39,5%	42,1%	40,0%
Rörelseresultat, MSEK	11	-15	65	14	164	113
Rörelsemarginal, %	3,5%	-7,6%	10,0%	3,1%	12,3%	10,0%
EBITDA	34	2	105	45	237	177
FoU-utgifter, MSEK	-39	-26	-69	-46	-125	-101
FoU-kostnader, MSEK	-47	-34	-82	-61	-154	-134

Global Technologies genomförde under kvartalet två förvärv. I april förvärvades RoBAT, ett företag med huvudkontor i Storbritannien, som har utvecklat en teknologi för snabb och säker testning av signalkvalitet på mönsterkort. RoBAT utgör en del av verksamhetsområde PCB Test. I juni förvärvades Surfx Technologies, ett företag med huvudkontor i USA, som tillhandahåller atmosfäriska plasmalösningar för ytbehandling, inklusive rengöring och aktiv oxidborttagning. Dessa lösningar används inom avancerad kapsling, halvledarprocesser och andra tillämpningar inom elektronikillverkning. Surfx utgör ett nytt verksamhetsområde inom division Global Technologies, som heter Applied Plasma. Divisionen har nu fem verksamhetsområden: PCB Test, Die Bonding, Photonic Interconnects, Magnetic Test och Applied Plasma.

Verksamhetsområde PCB Test utvecklades väl under kvartalet, medan verksamhetsområde Die Bonding påverkades av osäkerheten som skapats av tullkonflikten mellan USA och Kina.

Orderingången ökade under kvartalet med 95 procent till 402 (207) MSEK. Orderingången exklusive förvärv ökade med 55 procent. För de första sex månaderna ökade orderingången med 36 procent till 656 (483) MSEK. Orderstocken uppgick vid kvartalets utgång till 711 (330) MSEK.

Nettoomsättningen ökade med 59 procent till 323 (203) MSEK, där förvärvade bolag (Hprobe, RoBAT och Surfx)

bidrog med 23 MSEK. För halvåret ökade nettoomsättningen med 43 procent till 646 (451) MSEK. Kvartalets nettoomsättning har påverkats av valutaeffekter om -25 MSEK och halvåret med -20 MSEK. Den organiska nettoomsättningen ökade med 59 procent under kvartalet.

Bruttomarginalen ökade till 42 (36) procent för kvartalet och till 44 (39) procent för halvåret.

Rörelseresultatet ökade till 11 (-15) MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal på 3 (-8) procent. Hprobe, RoBAT och Surfx har under kvartalet haft en påverkan på rörelseresultatet om -23 MSEK. Till följd av bonusar kopplade till fortsatt anställning för grundare och personal samt förvärvsrelaterade kostnader, förväntas Surfx under 2025 ha en negativ påverkan på divisionens rörelseresultat. För årets första sex månader blev rörelseresultatet 65 (14) MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal på 10 (3) procent. Förvärvsrelaterade kostnader uppgick till 34 (15) MSEK under kvartalet och till 49 (25) MSEK för halvåret.

Forsknings- och utvecklingskostnaderna uppgick under kvartalet till 47 (34) MSEK och till 82 (61) MSEK för halvåret. Aktivering av utvecklingskostnader uppgick till 3 (-) MSEK för kvartalet och 8 (-) MSEK för de första sex månaderna.

Elektronikindustrin

Den globala elektronikindustrin växte med 5,0 procent under 2024 till 2 554 miljarder USD¹. För helåret 2024 uppskattas halvledarmarknaden ha ökat med 19,2 procent till motsvarande 628 miljarder USD¹.

FRAMTIDSUTSIKTER

Notera att vissa prognoser nedan gjordes innan offentliggörandet av tullarna. Den årliga tillväxten för elektronikindustrin prognostiseras till 5,5 procent för perioden 2024-2029¹. De segment som förväntas ha starkast tillväxt under femårsperioden är elektronik till datacenter, försvars- och flygindustri, industriella tillämpningar samt kommunikation. För 2025 prognostiseras en tillväxt inom elektronikindustrin på 7,4 procent. Tillväxten förväntas ske inom samtliga segment förutom konsumentsegmentet för TV-apparater. Halvledarmarknaden bedöms under 2025 växa med 11,8 procent, drivet av efterfrågan på AI-chips för datacenter. Marknadstillväxten prognostiseras vara positiv under perioden 2024-2029 som helhet, med en årlig tillväxt på 7,7 procent¹. Bildskärmsmarknaden ökade under 2024 med 13,8 procent till 135 miljarder USD², främst som ett resultat av god efterfrågan på bildskärmar till TV-apparater, mobiltelefoner och bilar. OLED-delen av marknaden var den huvudsakliga tillväxtmotorn, med en tillväxt på 26,1 procent. För 2025 förväntas marknaden växa med 4,7 procent till följd av tillväxt inom både LCD- och OLED-skärmar. Under perioden 2024-2029 förväntas bildskärmsmarknaden uppvisa en årlig tillväxt på 2,3 procent². Den långsiktiga trenden mot en större andel avancerade OLED-skärmar bedöms fortsätta.

Storlek/tillväxt	2025P	2024	2023
Elektronikindustrin, procentuell förändring ¹	+7,4%	+5,0%	+0,1%
Halvledarindustrin, procentuell förändring ¹	+11,8%	+19,2%	-8,0%
Ytmontering, procentuell förändring ³	NA	-7,7%	-26,5%
Dispensering, MUSD ⁴	NA	750	730
Bildskärmar, miljarder USD ²	141	135	118
Fotomasker för bildskärmar, procentuell värdeförändring ⁵	+2,0%	+2,0%	+6,4%
Fotomasker för halvledare, procentuell värdeförändring ⁶	+15,8%	+15,0%	+7,4%
Fotomaskarea bildskärmar, tusen kvadratmeter ⁵	22,7	22,3	21,7

MARKNADSOMRÅDE YTMONTERING OCH DISPENSERING

Världsmarknaden för ytmonteringsutrustning omsätter årligen ungefär 3 900 MUSD⁷. Segmentet ytmonteringsrobotar för komponentmontering minskade under 2024 med 7,7 procent till 2 077 MUSD. Under första kvartalet

minskade marknaden med 0,3 procent jämfört med motsvarande period 2024. Marknaderna i Sydostasien och Kina växte, medan Japan, Nord- och Sydamerika samt Europa uppvisade en negativ utveckling³. Utrustningsmarknaden för dispensering ökade med 2,7 procent och omsatte 750 MUSD⁴ under 2024.

MARKNADSOMRÅDE MONTERINGSAUTOMATION OCH TEST

Inom die bonding uppgick marknaden för optiska komponenter inom data- och telekommunikation till 16,6 miljarder USD⁸ 2024. Marknaden förväntas uppvisa en årlig tillväxt på 16,9 procent under perioden 2025-2030, till 43,9 miljarder USD⁸. Inom elektrisk testning förväntas marknaden för mönsterkort och substrat ha ökat med 5,8 procent under 2024 till 73,6 miljarder USD⁹, samt uppvisa en årlig tillväxt på 5,2 procent under perioden 2024-2029, till 94,7 miljarder USD⁹.

MARKNADSOMRÅDE PATTERN GENERATORS

FOTOMASKER FÖR BILDSKÄRMAR

Marknaden förväntas ha växt med 2,0 procent under 2024, till 985 MUSD^{5,10}. Marknaden utvecklades positivt, efter en god utveckling under 2023 och bildskärmsstillverkarna fortsatte utveckla nya LCD- och OLED-skärmar i god takt. Marknaden drivs fortsatt av en pågående förflyttning mot en större andel avancerade bildskärmar, som behöver fler och mer avancerade fotomasker. Förväntningen för 2025 är att fotomaskmarknaden växer med 2,0 procent till 1 005 MUSD^{5,10}. Prognosen för den totala areatillväxten uppgår till i genomsnitt 2,4 procent per år för 2024-2028⁵. Uppskattningen är en starkare tillväxt för fotomasker inom OLED, med en årlig genomsnittlig areatillväxt på 3,2 procent mellan 2024-2028⁵, vilket driver behovet av fotomasker producerade av avancerade maskritare.

FOTOMASKER FÖR HALVLEDARE

Marknaden förväntas under 2024 ha uppvisat en stark tillväxt på 15,0 procent, till 9,0 miljarder USD⁶. Marknadsutvecklingen var blandad, där vissa segment och regioner fortsatt var starka, exempelvis AI och avancerade minneschips, men där det även fanns svagare segment, såsom halvledare för fordonsindustrin. Förväntningen för 2025 är att marknaden fortsätter utvecklas positivt, med en tillväxt på 15,8 procent till 10,4 miljarder USD⁶. Marknadens värde kommer fortsatt primärt att drivas av volymutvecklingen för de mest avancerade fotomaskerna, vilka huvudsakligen produceras av E-stråle-maskritare. Marknaden för laserbaserade maskritare förväntas också utvecklas positivt.

- 1) Prismark, senaste prognos juni 2025
- 2) Omdia, senaste prognos april 2025
- 3) Protec MDC, april 2025
- 4) Prismark, april 2025 (årlig uppdatering)
- 5) Omdia, juni 2024 (årlig uppdatering)
- 6) TechInsights, januari 2025
- 7) Protec MDC, januari 2025, Mycronic analys, april 2025
- 8) Lightcounting, april 2025
- 9) Prismark, juni 2025
- 10) 141 YEN/USD använt av Mycronic vid konvertering

Övrigt

MODERBOLAGET

Mycronic AB är moderbolag i koncernen.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under första halvåret till 2 599 (1 996) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till 940 (837) MSEK.

Likvida medel uppgick vid utgången av det första halvåret till 913 MSEK, jämfört med 2 084 MSEK vid utgången av 2024.

FINANSIELL INFORMATION

Mycronic AB (publ) är noterat på Nasdaq Stockholm, Large Cap. Informationen i denna rapport offentliggörs enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades genom nedanstående kontaktpersoners försorg för offentliggörande den 11 juli 2025, klockan 08:00.

Finansiella rapporter och pressmeddelanden publiceras på svenska och engelska och finns på mycronic.com.

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

PRESENTATION

Mycronic kommer hålla en presentation den 11 juli 2025 klockan 10:00 med VD och koncernchef Anders Lindqvist och ekonomi- och finansdirektör och Sr VP Corporate

Development Pierre Brorsson. Presentationen kan följas via [webbsändning](#).

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport januari-september 2025	23 oktober 2025
Bokslutskommuniké 2025	5 februari 2026
Års- och Hållbarhetsredovisning 2025	1 april 2026
Delårsrapport januari-mars 2026	24 april 2026
Årsstämma 2026	6 maj 2026
Delårsrapport januari-juni 2026	14 juli 2026
Delårsrapport januari-september 2026	22 oktober 2026
Bokslutskommuniké 2026	4 februari 2027

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA

Anders Lindqvist
VD och koncernchef
Tel: +46 8 638 52 00
E-post: anders.lindqvist@mycronic.com

Pierre Brorsson
Ekonomi- och finansdirektör och Sr VP Corporate Development
Tel: +46 8 638 52 00
E-post: pierre.brorsson@mycronic.com

Sven Chetkovich
Director Investor Relations
Tel: +46 70 558 39 19
E-post: sven.chetkovich@mycronic.com

Styrelsen och VD försäkrar att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Täby, 11 juli 2025
Mycronic AB (publ)

Anders Lindqvist
VD och koncernchef

Patrik Tigerschiöld
Styrelseordförande

Arun Bansal
Styrelseledamot

Anna Belfrage
Styrelseledamot

Katarina Bonde
Styrelseledamot

Staffan Dahlström
Styrelseledamot

Jens Hinrichsen
Styrelseledamot

Bo Risberg
Styrelseledamot

Jörgen Lundberg
Arbetstagarrepresentant

Sahar Raouf
Arbetstagarrepresentant

Mycronic AB (publ)
Box 3141
183 03 Täby
Tel: +46 8 638 52 00

www.mycronic.com
Säte: Stockholm
Org nr: 556351-2374

Koncernen

Koncernens resultaträkningar i sammandrag, MSEK	Not	Q2		Jan-jun		Rullande	Jan-dec
		2025	2024	2025	2024	12 mån	2024
Nettoomsättning	5, 6	2 066	1 527	4 208	3 219	8 047	7 057
Kostnad sålda varor		-963	-744	-1 796	-1 462	-3 672	-3 338
Bruttovinst		1 103	783	2 413	1 757	4 375	3 719
Forskning och Utveckling	7	-242	-182	-464	-352	-859	-747
Försäljningskostnader		-172	-173	-348	-307	-668	-628
Administrationskostnader		-114	-94	-220	-180	-402	-361
Övriga intäkter och kostnader		-6	15	-37	30	-29	38
Rörelseresultat		568	348	1 344	947	2 417	2 021
Finansiella intäkter och kostnader		6	17	16	34	46	63
Resultat före skatt		574	365	1 360	981	2 463	2 084
Skatt		-128	-78	-293	-206	-483	-396
Periodens resultat		446	287	1 067	775	1 980	1 688
Resultat per aktie före utspädning, SEK		2,28	1,47	5,46	3,97	10,12	8,62
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		2,28	1,47	5,46	3,97	10,11	8,62
Resultat hänförligt till moderbolagets ägare		446	287	1 066	775	1 974	1 683
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		0	0	1	0	6	5
		446	287	1 067	775	1 980	1 688

Koncernens rapporter över totalresultat i sammandrag, MSEK	Q2		Jan-jun		Rullande	Jan-dec
	2025	2024	2025	2024	12 mån	2024
Periodens resultat	446	287	1 067	775	1 980	1 688
Övrigt totalresultat						
Poster som inte omförs till resultatet, efter skatt						
Aktuariella resultat avseende förmånsbestämda ersättningar till anställda	-	-	-	-	-2	-2
Nettoresultat på egetkapitalinstrument redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat	40	-	40	-	40	-
Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet, efter skatt						
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-81	-47	-368	91	-269	190
Förändringar på kassaflödessäkringar	39	2	185	-77	118	-144
Summa totalresultat	444	242	925	789	1 867	1 731
Summa totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	445	242	929	788	1 865	1 724
Summa totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-1	0	-4	1	2	7
	444	242	925	789	1 867	1 731

Koncernens rapporter över finansiell ställning i sammandrag, MSEK

	Not	30 jun 25	30 jun 24	31 dec 24
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	6, 8	3 683	2 551	2 686
Materiella anläggningstillgångar		531	527	574
Långfristiga fordringar		54	58	59
Uppskjutna skattefordringar		194	192	214
Summa anläggningstillgångar		4 462	3 327	3 533
Omsättningstillgångar				
Varulager	6	2 140	1 937	2 056
Kundfordringar	6	1 393	959	1 507
Övriga kortfristiga fordringar		551	326	301
Likvida medel		1 804	2 535	3 014
Summa omsättningstillgångar		5 887	5 757	6 879
Summa tillgångar		10 349	9 085	10 412
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Långfristiga skulder				
Långfristiga räntebärande skulder		127	131	133
Uppskjutna skatteskulder		542	357	405
Övriga långfristiga skulder		176	90	94
Summa långfristiga skulder		846	578	632
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga räntebärande skulder		70	82	87
Leverantörsskulder		547	556	557
Övriga kortfristiga skulder		2 108	2 226	2 562
Summa kortfristiga skulder		2 725	2 864	3 205
Summa skulder		3 571	3 442	3 837
Summa eget kapital och skulder		10 349	9 085	10 412

Koncernens rapporter över kassaflöden i sammandrag, MSEK	Q2		Jan-jun		Rullande	Jan-dec
	2025	2024	2025	2024	12 mån	2024
Resultat före skatt	574	365	1 360	981	2 463	2 084
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet och betald inkomstskatt	3	29	-97	23	-6	114
Förändring av rörelsekapital	-151	-12	-596	115	-1 034	-324
Kassaflöde från den löpande verksamheten	426	382	668	1 119	1 422	1 874
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-827	-213	-993	-262	-1 231	-500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-755	-462	-784	-488	-848	-552
Periodens kassaflöde	-1 156	-293	-1 109	369	-656	822
Likvida medel vid periodens början	2 990	2 841	3 014	2 140	2 535	2 140
Kursdifferens i likvida medel	-30	-13	-102	27	-76	53
Likvida medel vid periodens slut	1 804	2 535	1 804	2 535	1 804	3 014

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag, MSEK	Jan-jun		Jan-dec
	2025	2024	2024
Belopp vid periodens ingång	6 575	5 282	5 282
Utdelning till bolagets ägare	-734	-441	-441
Återköp av egna aktier	-	-	-19
Aktierelaterade ersättningar som regleras med egetkapitalinstrument	13	12	20
Periodens summa totalresultat	925	789	1 731
Belopp vid periodens utgång	6 778	5 642	6 575
Varav innehav utan bestämmande inflytande	39	37	43

Övriga nyckeltal*	Jan-jun		Jan-dec
	2025	2024	2024
Eget kapital per aktie, SEK**	34,73	28,91	33,68
Avkastning på eget kapital (rullande 12 månader), %	31,9%	28,9%	28,5%
Avkastning på sysselsatt kapital (rullande 12 månader), %	38,7%	35,3%	34,1%
Nettokassa, MSEK	1 606	2 322	2 795
Medelantalet anställda	2 349	2 027	2 158

*Utöver nyckeltal som presenteras på sidan 1. Se beräkningar på sidan 21.

**Omräknad för att återspegla aktiespliten som genomfördes den 3 juni 2025, varvid en befintlig aktie delades i två aktier.

Moderbolaget

Moderbolagets resultaträkningar i sammandrag, MSEK	Q2		Jan-jun		Rullande	Jan-dec
	2025	2024	2025	2024	12 mån	2024
Nettoomsättning	1 209	906	2 599	1 996	4 666	4 062
Kostnad sålda varor	-463	-377	-882	-747	-1 726	-1 590
Bruttovinst	745	530	1 717	1 249	2 940	2 472
Övriga rörelsekostnader	-345	-264	-776	-411	-1 237	-872
Rörelseresultat	400	265	940	837	1 702	1 600
Resultat från finansiella poster	18	28	38	55	201	218
Resultat efter finansiella poster	418	294	978	893	1 903	1 818
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-296	-296
Resultat före skatt	418	294	978	893	1 607	1 521
Skatt	-91	-60	-207	-184	-329	-306
Periodens resultat	326	233	772	709	1 278	1 215
Moderbolagets rapporter över totalresultat, MSEK	Q2		Jan-jun		Rullande	Jan-dec
	2025	2024	2025	2024	12 mån	2024
Periodens resultat	326	233	772	709	1 278	1 215
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	326	233	772	709	1 278	1 215

Moderbolagets balansräkningar i sammandrag, MSEK	30 jun 25	30 jun 24	31 dec 24
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella och materiella anläggningstillgångar	230	207	248
Finansiella anläggningstillgångar	4 404	3 335	3 433
Summa anläggningstillgångar	4 634	3 542	3 681
Omsättningstillgångar			
Varulager	916	893	917
Kortfristiga fordringar	796	532	942
Kassa och bank	913	1 835	2 084
Summa omsättningstillgångar	2 625	3 259	3 943
SUMMA TILLGÅNGAR	7 259	6 801	7 624
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	4 153	3 607	4 103
Obeskattade reserver	1 670	1 374	1 670
Avsättningar	22	16	22
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	-	-	-
Övriga långfristiga skulder	19	-	-
Summa långfristiga skulder	19	-	-
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	-	-	-
Övriga kortfristiga skulder	1 395	1 805	1 829
Summa kortfristiga skulder	1 395	1 805	1 829
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	7 259	6 801	7 624

Noter

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Rapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens kapitel 9. För koncernen och moderbolaget har redovisningsprinciper, beräkningsgrunder och bedömningar tillämpats i enlighet med den senaste årsredovisningen. Segmentens redovisningsprinciper är desamma som koncernens redovisningsprinciper med undantag för IFRS 16 Leasingavtal. Segmenten och moderbolaget redovisar leasingavgifter som kostnad linjärt över leasingperioden. Nyttjanderätten och leasingskulden redovisas således inte i balansräkningen.

Karaktären av finansiella tillgångar och skulder är i allt väsentligt samma som per den 31 december 2024. Redovisade värden och verkliga värden bedöms i allt väsentligt överensstämma.

I samband med förvärvet av det tidigare innehavet utan bestämmande inflytande i Surfx Technologies som gjordes 2020, valde koncernen att oåterkalleligt klassificera sina innehav i bolaget som egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

NOT 2 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Transaktioner med närstående beskrivs i not 8 i årsredovisningen för 2024. Omfattning och inriktning av dessa transaktioner har inte väsentligt förändrats under perioden.

NOT 3 RISKER OCH OSÄKERHETSAKTORER

I koncernens verksamheter finns ett antal risker och osäkerhetsfaktorer av både rörelsekaraktär och finansiell karaktär, där de flesta beskrivs i årsredovisningen för 2024. Mycronic är ett globalt företag med kunder och produktion på ett flertal ställen i världen och exponeras därmed mot politiska beslut, såsom tullar och handelshinder.

NOT 4 HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Efter periodens utgång tecknade Pattern Generators avtal om att förvärva Cowin DST, ett företag med huvudkontor i Sydkorea, som främst tillhandahåller system för reparation av bildskärmar, samt reparation av bildskärms- och halvledarfotomasker. Slutförandet av affären är avhängigt myndighetsgodkännande, vilket förväntas ta två till fyra månader.

NOT 5 INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER

Nettoomsättning per geografisk marknad, MSEK	Q2		Jan-jun		Rullande	Jan-dec
	2025	2024	2025	2024	12 mån	2024
EMEA	229	209	391	415	907	931
Nord- och Sydamerika	222	194	447	430	916	899
Asien	1 615	1 124	3 370	2 374	6 224	5 228
	2 066	1 527	4 208	3 219	8 047	7 057
Nettoomsättning per typ av vara/tjänst, MSEK						
System	1 601	1 119	3 212	2 403	6 121	5 312
Eftermarknad	465	408	996	816	1 926	1 745
	2 066	1 527	4 208	3 219	8 047	7 057
Tidpunkt för intäcksredovisning, MSEK						
Varor överförda vid en tidpunkt	1 758	1 232	3 583	2 633	6 840	5 890
Tjänster överförda över tid	309	294	625	586	1 207	1 168
	2 066	1 527	4 208	3 219	8 047	7 057

NOT 6 RAPPORTERING AV RÖRELSESEGMENT

MSEK	Q2		Jan-jun		Rullande	Jan-dec
	2025	2024	2025	2024	12 mån	2024
Nettoomsättning per division						
Pattern Generators	974	650	2 171	1 488	3 680	2 997
PCB Assembly Solutions	328	353	620	649	1 460	1 489
High Volume	443	320	772	631	1 575	1 434
Global Technologies	323	203	646	451	1 334	1 138
Intern nettoomsättning mellan divisioner	-2	-	-2	-	-2	-
	2 066	1 527	4 208	3 219	8 047	7 057
Rörelseresultat per division						
Pattern Generators	537	342	1 289	886	2 097	1 694
PCB Assembly Solutions	14	18	1	19	138	156
High Volume	74	45	133	100	256	223
Global Technologies	11	-15	65	14	164	113
Koncernfunktioner mm	-69	-43	-146	-74	-246	-175
Effekter av IFRS 16	1	1	2	3	8	8
Koncernen	568	348	1 344	947	2 417	2 021

MSEK	30 jun 25	30 jun 24	31 dec 24
Tillgångar per division			
Aktiverade utvecklingskostnader			
Pattern Generators	93	72	91
PCB Assembly Solutions	78	80	82
High Volume	4	2	4
Global Technologies	8	-	-
	183	153	177
Varulager			
Pattern Generators	645	608	661
PCB Assembly Solutions	450	458	425
High Volume	664	579	684
Global Technologies	382	293	288
Intervinst i lager	-1	-2	-1
	2 140	1 937	2 056
Kundfordringar			
Pattern Generators	354	200	411
PCB Assembly Solutions	325	261	400
High Volume	451	344	448
Global Technologies	263	153	248
	1 393	959	1 507

NOT 7 KOSTNADER FÖR FORSKNING OCH UTVECKLING

	Q2		Jan-jun		Rullande	Jan-dec
Kostnader för forskning och utveckling, MSEK	2025	2024	2025	2024	12 mån	2024
Utgifter för forskning och utveckling						
Pattern Generators	-113	-75	-221	-144	-409	-332
PCB Assembly Solutions	-53	-57	-104	-110	-201	-207
High Volume	-43	-37	-82	-70	-166	-154
Global Technologies	-39	-26	-69	-46	-125	-101
	-248	-195	-477	-370	-900	-793
Aktivering av utvecklingskostnader						
Pattern Generators	5	10	13	16	42	45
PCB Assembly Solutions	9	11	13	18	31	36
High Volume	1	2	1	2	2	4
Global Technologies	3	-	8	-	8	-
	18	23	35	36	83	84
Avskrivningar på förvärvad teknologi						
PCB Assembly Solutions	0	-1	-1	-3	-3	-5
High Volume	0	-	-1	-	-1	0
Global Technologies	-11	-8	-20	-15	-37	-32
	-12	-10	-22	-18	-41	-37
Rapporterad kostnad	-242	-182	-464	-352	-859	-747

NOT 8 RÖRELSEFÖRVÄRV

Förvärv av Hprobe SA

I mars 2025 förvärvade Mycronic 100 procent av aktierna i Hprobe SA, ett företag med huvudkontor i Grenoble, Frankrike. Företaget är ledande inom den nya nischmarknaden för test av MRAM (Magnetoresistive Random Access Memory) och tillverkar utrustning för magnetisk höghastighetstestning av MRAM och magnetiska sensorer. Hprobe, som grundades 2017, har 14 anställda och omsättningen uppgick till 4 MEUR 2024. Hprobe utgör ett nytt verksamhetsområde inom division Global Technologies, som heter Magnetic Test. Köpeskillingen uppgår till 16 MEUR, motsvarande 177 MSEK, på kassa- och skuldfri bas.

Arbetet med att åsätta värden på förvärvade tillgångar och skulder pågår och förvärvsanalysen är därför fortfarande preliminär per den 30 juni 2025. I den preliminära förvärvsanalysen har immateriella tillgångar i form av teknologi, kundrelationer, varumärke och goodwill identifierats. Goodwill uppgår till 122 MSEK och är främst hänförlig till bolagets ledande position som leverantör av utrustning för magnetisk höghastighetstestning av MRAM och magnetiska sensorer, samt medarbetarnas samlade kompetens. Företaget konsolideras i Mycronic-koncernen från och med den 13 mars 2025. Hprobes verksamhet har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens nettoomsättning och rörelseresultat.

Förvärv av RoBAT Limited

I april 2025 förvärvades RoBAT, ett företag med huvudkontor i Storbritannien, som har utvecklat en teknologi för snabb och säker testning av signalkvalitet på mönsterkort. Bolaget grundades 2001 och har för närvarande 27 anställda och kontor i Storbritannien, USA och Kina. Nettoomsättningen uppgick 2024 till 3 MGBP. Genom transaktionen blir RoBAT en del av verksamhetsområde PCB Test inom division Global Technologies. Köpeskillingen uppgår till 7,5 MGBP, motsvarande 97 MSEK, på kassa- och skuldfri bas. Under vissa förutsättningar, utifrån parametrar såsom försäljning och resultat, kan en tilläggsköpeskillning om högst 4 MGBP betalas ut år 2028.

Arbetet med att åsätta värden på förvärvade tillgångar och skulder pågår och förvärvsanalysen är därför fortfarande preliminär per den 30 juni 2025. I den preliminära förvärvsanalysen har immateriella tillgångar i form av teknologi, kundrelationer, varumärke och goodwill identifierats. Goodwill uppgår till 67 MSEK och är främst hänförlig till RoBATs specialiserade teknik för högfrekvenstester av signalkvalitet på mönsterkort, vilket kompletterar och förstärker Mycronics nuvarande erbjudande inom verksamhetsområde PCB Test. Förvärvspriset är justerat för tilläggsköpeskillningar, vilka bedöms motsvara verkligt värde. Per den 30 juni 2025 redovisas en villkorad köpeskillning om 1,5 MGBP, motsvarande 19 MSEK. Den villkorade köpeskillningen redovisas som Övriga långfristiga skulder i koncernens rapporter över finansiell ställning i sammandrag. Företaget konsolideras i Mycronic-koncernen från och med den 4 april 2025. RoBATs verksamhet har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens nettoomsättning och rörelseresultat.

Förvärv av Surfx Technologies LLC

I juni 2025 förvärvades Surfx Technologies, ett företag med huvudkontor i USA, som tillhandahåller atmosfäriska plasmalösningar för ytbehandling, inklusive rengöring och aktiv oxidborttagning. Dessa lösningar används inom avancerad kapsling, halvledarprocesser och andra tillämpningar inom elektroniktillverkning. Surfx utgör ett nytt verksamhetsområde inom Global Technologies, som heter Applied Plasma. Surfx grundades 1999. Mycronic gjorde en mindre investering 2020 och ägde före förvärvet 7,5 procent av företaget. Surfx har 34 anställda i USA och Taiwan, med en prognostiserad nettoomsättning 2025 på 25-30 MUSD. Den totala ersättningen uppgår till 87,5 MUSD, motsvarande 840 MSEK, på kassa- och skuldfri basis. Beloppet inkluderar tidigare innehav. Av den totala ersättningen kommer 5 MUSD att betalas till grundaren och de anställda som incitament kopplat till fortsatt anställning, och kostnadsförs under 2025. Under vissa förutsättningar, baserat på försäljningskriterier, kan en tilläggsköpeskillning om maximalt 57,8 MUSD betalas ut under 2026–2028, varav 9,4 MUSD avser incitamentsprogrammet och kostnadsförs därför under kvalificeringsperioden i relation till förväntat utfall.

Arbetet med att åsätta värden på förvärvade tillgångar och skulder pågår och förvärvsanalysen är därför fortfarande preliminär per den 30 juni 2025. I den preliminära förvärvsanalysen har immateriella tillgångar i form av teknologi, kundrelationer, varumärke och goodwill identifierats. Goodwill uppgår till 613 MSEK och är främst hänförlig till företagets ledande position inom atmosfäriska plasmalösningar. Dessutom bidrar Surfx medarbetares tekniska kompetens inom plasmateknik till att Mycronic kan utveckla avancerade lösningar för 3D-halvledarstackning, vilket är en nyckelteknik inom AI. Förvärvspriset är justerat för tilläggsköpeskillningar, vilka bedöms motsvara verkligt värde. Per den 30 juni 2025 redovisas en villkorad köpeskillning om 11,0 MUSD, motsvarande 105 MSEK. 31 MSEK av den villkorade köpeskillningen redovisas som

Övriga kortfristiga skulder och 74 MSEK som Övriga långfristiga skulder i koncernens rapporter över finansiell ställning i sammandrag. Företaget konsolideras i Mycronic-koncernen från och med den 3 juni 2025. Surfx verksamhet har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens nettoomsättning och rörelseresultat.

	Hprobe	RoBAT	Surfx
MSEK	2025	2025	2025
Förvärvspris			
Erlagda köpeskillingar avseende förvärvet	161	97	779
Verkligt värde av tidigare innehav utan bestämmande inflytande	-	-	50
Uppskjuten betalning/Justering köpeskilling	17	-	-12
Villkorade köpeskillingar (bedömt verkligt värde)	-	18	105
Summa	178	115	922
Verkligt värde på förvärvade tillgångar och skulder			
Immateriella anläggningstillgångar	68	31	315
Materiella anläggningstillgångar	3	10	4
Långfristiga fordringar	6	0	0
Varulager	10	18	35
Kortfristiga fordringar	29	11	16
Likvida medel	27	6	79
Långfristiga skulder	-32	-9	-78
Kortfristiga skulder	-56	-20	-62
Summa	56	48	310
Goodwill	122	67	613
Förändring i koncernens likvida medel vid förvärvet			
Erlagda köpeskillingar avseende förvärvet	161	97	779
Likvida medel i förvärvade dotterbolag	-27	-6	-79
Summa	134	90	700

NOT 9 DEFINITIONER OCH AVSTÄMNING ALTERNATIVA NYCKELTAL MED MERA

ESMA (The European Securities and Markets Authority) har givit ut riktlinjer avseende alternativa nyckeltal för noterade företag.

Alternativa nyckeltal avser finansiella mått som används av företagsledningen för styrning och utvärdering av koncernens verksamhet och som inte direkt kan utläsas ur de finansiella rapporterna. Dessa nyckeltal anses även vara av intresse för externa analytiker och investerare som följer bolaget. För definitioner av övriga nyckeltal hänvisas till årsredovisningen.

Avkastning på eget kapital

Årets resultat i procent av genomsnittligt eget kapital. Används för att visa avkastningen på aktieägarnas kapital över tid.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat före finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital. Används för att visa avkastningen på det kapital som rörelsen behöver.

Book-to-bill

Orderingång i förhållande till nettoomsättning. Används för att visa framtida utveckling av nettoomsättning.

EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.

Eget kapital per aktie

Eget kapital på balansdagen dividerat med antalet utestående aktier vid periodens slut. Används för att mäta företagets värde per aktie.

Förvärvsrelaterade kostnader

Förvärvsrelaterade kostnader omfattar kostnadsföring av förvärvat varulager värderat till verkligt värde, avskrivningar och nedskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar, värdeförändringar och omvärderingar av tilläggsköpeskillingar samt transaktionskostnader mm.

Nettokassa

Likvida medel minus räntebärande skulder.

Orderingång

Erhållna order på varor och tjänster, värderat till genomsnittskurs. I orderingången ingår även omvärdering av orderstocken till balansdagens valutakurs. Används för att visa erhållna order.

Orderstock

Kvarvarande order på varor, värderade till balansdagens kurs. Används för att visa säkrad framtida nettoomsättning av varor.

Organisk tillväxt

Förändring av nettoomsättning, exklusive ökning hänförlig till förvärv och minskning hänförlig till avyttringar, omräknat till föregående års valutakurser i procent av föregående års nettoomsättning. Nettoomsättning från förvärvade bolag ingår i beräkning av organisk tillväxt från och med det första månadsskifte som infaller 12 månader efter förvärvsdagen.

Resultat per aktie

Resultat hänförligt till moderbolagets ägare dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier före och efter utspädning. Används för att mäta företagets resultat per aktie.

Sysselsatt kapital

Balansomslutningen minus icke räntebärande skulder. Används för att mäta förmågan att tillgodose rörelsens kapitalbehov.

Underliggande rörelseresultat och underliggande rörelsemarginal

Underliggande rörelseresultat består av rörelseresultat exklusive förvärvsrelaterade kostnader samt resultat från avyttringar av dotterbolag. Underliggande rörelsemarginal är underliggande rörelseresultat i procent av nettoomsättning. Används för att beskriva hur de operativa verksamheterna utvecklas och presterar utan påverkan av förvärvsrelaterade kostnader samt resultat från avyttringar.

	Jan-jun		Rullande	Jan-dec
	2025	2024	12 mån	2024
Avkastning på eget kapital				
Periodens resultat (rullande 12 månader)	1 980	1 489	1 980	1 688
Genomsnittligt eget kapital	6 210	5 153	6 210	5 928
	31,9%	28,9%	31,9%	28,5%
Avkastning på sysselsatt kapital				
Resultat före skatt (rullande 12 månader)	2 463	1 884	2 463	2 084
Finansiella kostnader	17	13	17	15
Resultat före finansiella kostnader	2 480	1 898	2 480	2 099
Genomsnittlig balansomslutning	9 717	8 359	9 717	9 376
Genomsnittliga icke räntebärande skulder	3 301	2 981	3 301	3 224
Genomsnittligt sysselsatt kapital	6 416	5 378	6 416	6 152
	38,7%	35,3%	38,7%	34,1%
Book-to-bill				
Orderingång	3 388	3 770	7 228	7 611
Nettoomsättning	4 208	3 219	8 047	7 057
	0,8	1,2	0,9	1,1
EBITDA				
Rörelseresultat	1 344	947	2 417	2 021
Av- och nedskrivningar	153	128	291	266
	1 497	1 075	2 708	2 287
Underliggande rörelseresultat				
Rörelseresultat	1 344	947	2 417	2 021
Förvärvsrelaterade kostnader som ingår i:				
Kostnad sålda varor	7	-	9	2
Rörelsekostnader	58	35	94	72
	65	35	103	74
	1 408	983	2 520	2 095
Eget kapital per aktie*				
Eget kapital vid balansdagen	6 778	5 642	6 778	6 575
Antal utestående aktier vid periodens slut, tusental*	195 180	195 195	195 180	195 180
	34,73	28,91	34,73	33,68
Resultat per aktie före/efter utspädning, SEK*				
Resultat hänförligt till moderbolagets ägare	1 066	775	1 974	1 683
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning, tusental*	195 180	195 195	195 173	195 180
	5,46	3,97	10,12	8,62
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, tusental*	195 311	195 265	195 280	195 289
	5,46	3,97	10,11	8,62
Nettokassa				
Likvida medel	1 804	2 535	1 804	3 014
Räntebärande skulder	-198	-213	-198	-219
	1 606	2 322	1 606	2 795

*Omräknad för att återspegla aktiespliten som genomfördes den 3 juni 2025, varvid en befintlig aktie delades i två aktier.

Kvartalsdata	Q2 25	Q1 25	Q4 24	Q3 24	Q2 24	Q1 24	Q4 23	Q3 23
Orderingång								
Pattern Generators	191	956	1 144	274	1 199	645	513	561
PCB Assembly Solutions	356	295	389	385	362	334	359	407
High Volume	383	553	387	389	357	390	276	249
Global Technologies	402	254	461	411	207	277	303	250
Intern orderingång mellan divisioner	-2	-	-	-	-	-	-3	-
	1 330	2 058	2 381	1 459	2 125	1 645	1 448	1 467
Orderstock								
Pattern Generators	2 309	3 092	3 334	2 891	3 424	2 876	3 068	3 433
PCB Assembly Solutions	133	105	102	199	167	158	120	239
High Volume	915	975	752	832	778	741	662	692
Global Technologies	711	445	514	457	330	327	297	305
	4 068	4 617	4 702	4 379	4 700	4 102	4 149	4 669
Nettoomsättning								
Pattern Generators	974	1 197	702	807	650	838	878	435
PCB Assembly Solutions	328	292	486	353	353	296	477	378
High Volume	443	330	467	336	320	311	306	244
Global Technologies	323	323	403	284	203	247	310	216
Intern nettoomsättning mellan divisioner	-2	-	-	-	-	-	-3	-
	2 066	2 142	2 059	1 780	1 527	1 692	1 968	1 274
Bruttovinst								
Pattern Generators	675	912	444	589	438	635	600	286
PCB Assembly Solutions	122	107	219	136	140	107	221	156
High Volume	170	143	163	134	131	128	121	101
Global Technologies	136	148	179	98	74	104	122	80
	1 103	1 310	1 004	958	783	974	1 063	623
Bruttomarginal								
Pattern Generators	69,4%	76,2%	63,3%	72,9%	67,3%	75,8%	68,4%	65,9%
PCB Assembly Solutions	37,2%	36,8%	45,0%	38,6%	39,7%	36,1%	46,2%	41,3%
High Volume	38,5%	43,5%	34,8%	39,9%	40,9%	41,1%	39,7%	41,5%
Global Technologies	42,2%	45,8%	44,4%	34,5%	36,3%	42,1%	39,2%	36,9%
	53,4%	61,1%	48,8%	53,8%	51,3%	57,6%	54,0%	48,9%
FoU-kostnader								
Pattern Generators	-108	-100	-91	-68	-65	-63	-66	-56
PCB Assembly Solutions	-45	-47	-43	-38	-48	-46	-45	-40
High Volume	-43	-40	-44	-39	-35	-33	-34	-33
Global Technologies	-47	-35	-39	-33	-34	-27	-29	-29
Totala FoU-kostnader	-242	-222	-216	-179	-182	-170	-174	-158
Försäljningskostnader	-172	-175	-172	-148	-173	-135	-161	-130
Administrationskostnader	-114	-106	-102	-80	-94	-85	-106	-72
Övriga intäkter/kostnader	-6	-31	12	-4	15	15	-2	-1
Rörelseresultat	568	775	527	547	348	599	620	263
Varav rörelseresultat Pattern Generators	537	752	311	498	342	543	510	203
Varav rörelseresultat PCB Assembly Solutions	14	-13	106	31	18	1	96	60
Varav rörelseresultat High Volume	74	59	76	47	45	55	32	41
Varav rörelseresultat Global Technologies	11	54	86	13	-15	30	37	10
Varav rörelseresultat koncernfunktioner mm	-69	-77	-56	-44	-43	-31	-55	-52
Rörelsemarginal	27,5%	36,2%	25,6%	30,7%	22,8%	35,4%	31,5%	20,6%
Eget kapital per aktie *	34,73	36,18	33,69	31,11	28,91	29,89	27,06	24,68
Resultat per aktie före utspädning*	2,28	3,18	2,36	2,30	1,47	2,50	2,61	1,05
Resultat per aktie efter utspädning*	2,28	3,18	2,35	2,30	1,47	2,50	2,61	1,05
Aktiekurs vid periodens slut*	201,80	210,00	199,70	197,50	204,30	189,00	143,70	113,00

*Omräknad för att återspegla aktiespliten som genomfördes den 3 juni 2025, varvid en befintlig aktie delades i två aktier.