

Delårsrapport 1. halvår 2025

CEO Lars Bering
CFO Tilde Kejlhof

20. august 2025

SP Group

Innovative plastløsninger



Fremadrettede udsagn

Denne præsentation indeholder fremadrettede udsagn, som afspejler SP Groups nuværende opfattelse af fremtidige begivenheder og økonomiske resultater.

Udsagnene om 2025 og årene fremover er i sagens natur behæftet med usikkerhed, og SP Groups faktiske resultater kan derfor afvige fra forventningerne og de opstillede mål.

Forhold, som kan medføre ændringer, er bl.a. – men ikke kun – ændringer i råvare- og energipriser, ændringer i valutakurser, epidemier og pandemier, ændringer i de makroøkonomiske og politiske forudsætninger, ændringer i væsentlige kundegrupperes efterspørgsels- og produktionsmønstre samt andre udefra kommende forhold.

Denne præsentation er ikke en opfordring til at handle aktier i SP Group A/S.



Kort fortalt

Global producent af plastløsninger

73%
kundespecifikke
løsninger

27%
egne produkter

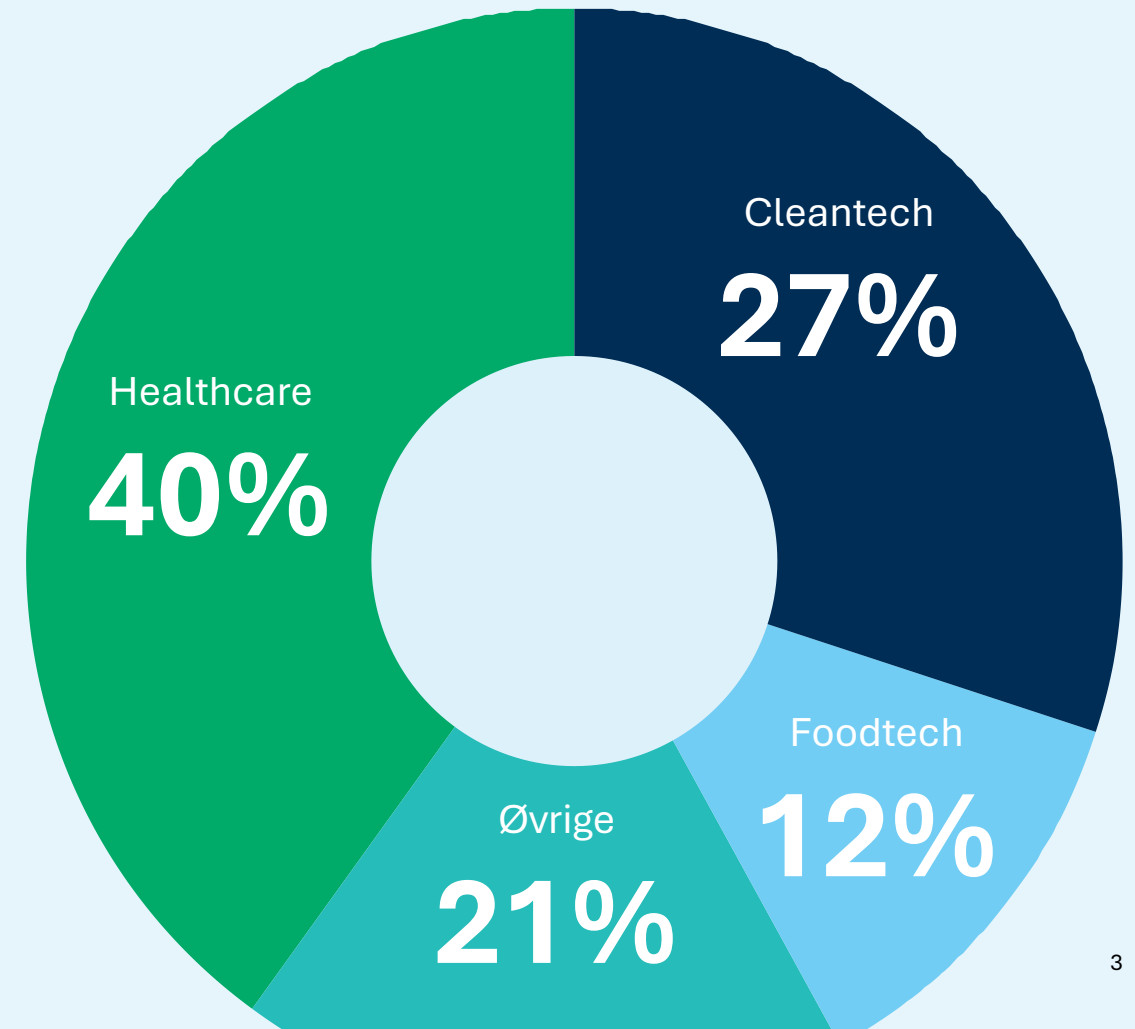
Globalt
footprint

30
fabrikker

2.417
gns. antal medarbejdere

9
forskellige
plastteknologier

SP Groups salg i 1. halvår 2025 fordelt på produktgrupper:



Hovedpunkter /1

God vækst i 1. kvartal, men opbremsning i 2. kvartal

- Reduceret salg i 1. halvår 2025, hvor 1. kvartal var bedste kvartal nogensinde, mens vi har oplevet en opbremsning i 2. kvartal
- Reduktion i salg af egne produkter, men vækst i underleverandøropgaver i 1. halvår
- Mange nye projekter i Healthcare og Cleantech vil bidrage til vækst i fremtiden
- Flere nye projekter til forsvarsindustrien
- Fokus på reduktion af kompleksitet samt optimering bidrager til bedre indtjening
- Mere plads til medico-produktion i Polen ved at etablere 1.700 m² kontrolleret miljø i eksisterende fabrik
- Efter 1. halvår 2025 forventer vi at realisere en omsætning og indtjening på samme niveau som i 2024



Hovedpunkter /2

Tariffer og handelskrig

- Forventet marginal påvirkning fra ny USA/EU-handelsaftale
- Omkostninger forventes videreført til kunder over tid
- Tæt dialog med kunder omkring ændringer i produktionslokation

Aktietilbagekøbsprogram og udbytte

- Udvidelse af aktietilbagekøbsprogram fra DKK 40 mio. til DKK 80 mio. med henblik på at reducere aktiekapitalen
- Udbytte på DKK 48 mio. udbetalt til aktionærerne i 2. kvartal

Reduktion af kompleksitet

- Dan-Hill-Plast, Neptun Plast og Atlantic Floats fusioneret ind i Gibo Plast
- Coreplast og Ulstrup Plast skifter navn til SP Moulding
- Fabrik i Thailand er lukket

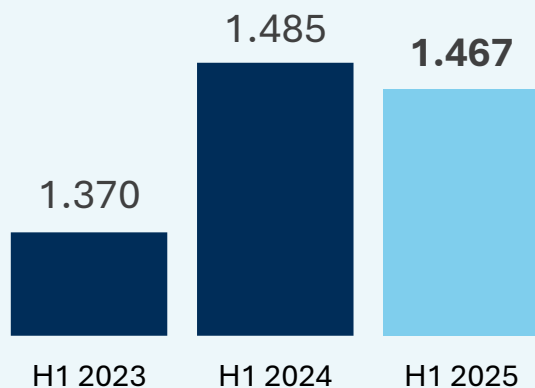


1. halvår 2025

Omsætning

DKK mio.

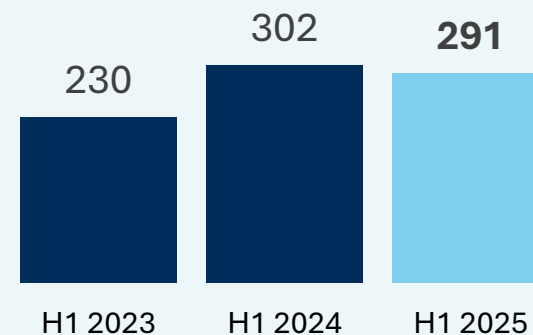
-1,2%



EBITDA

DKK mio.

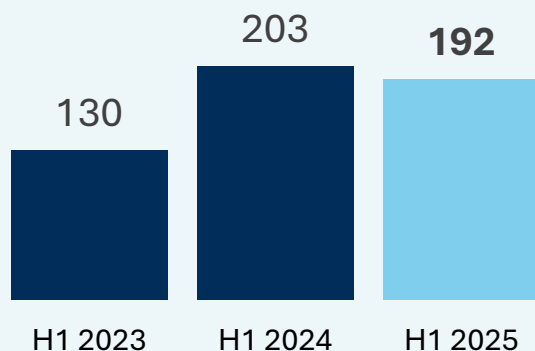
-3,7%



EBIT

DKK mio.

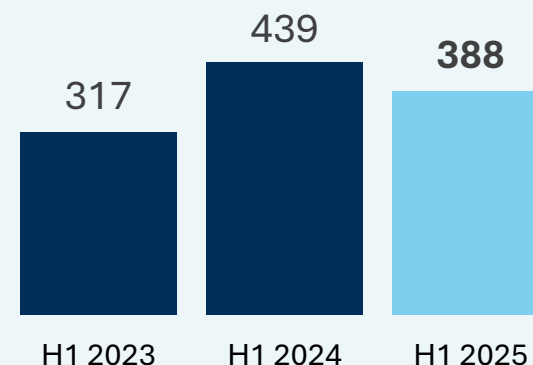
-5,0%



Omsætning af egne produkter

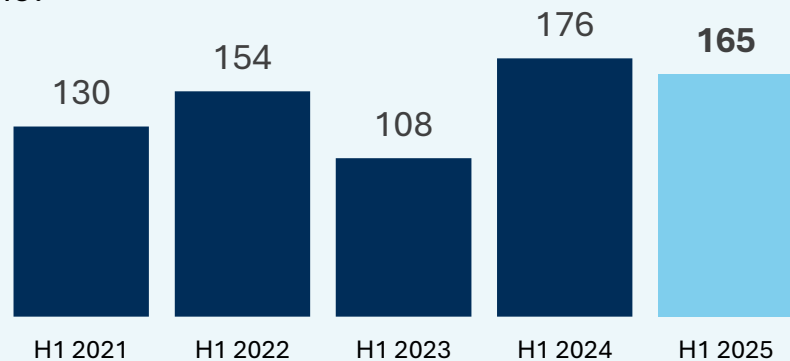
DKK mio.

-11,5%

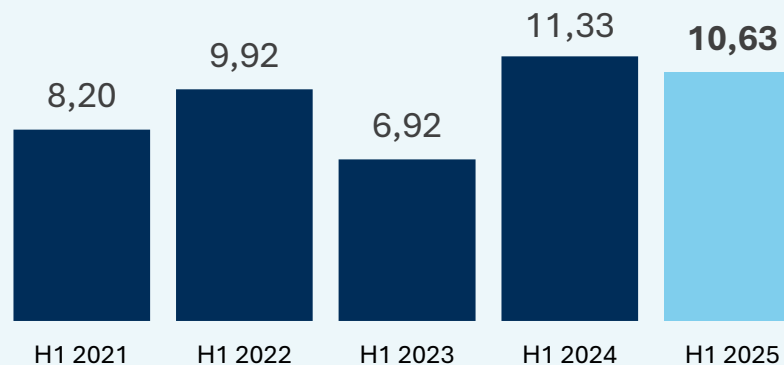


1. halvår 2025

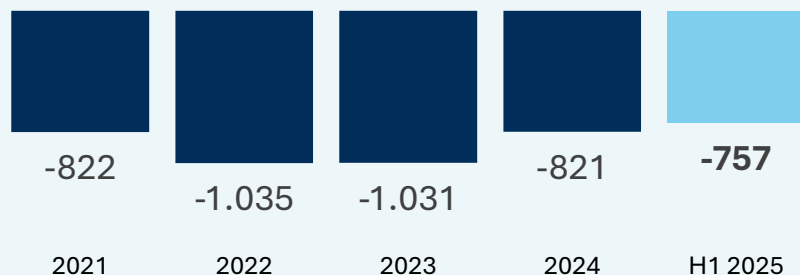
Resultat før finansielle poster (EBT) faldt 6,7 %
DKK mio.



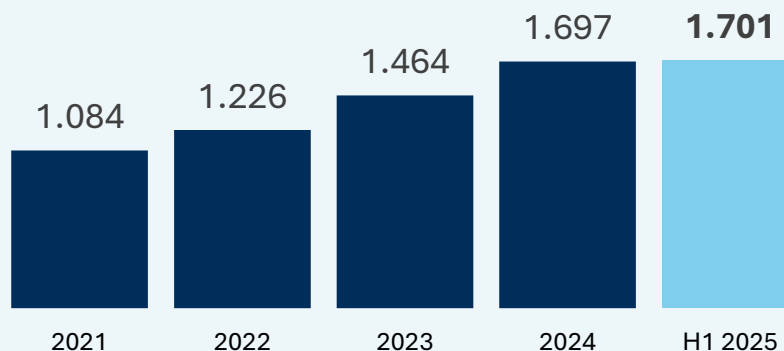
Resultat pr. aktie, udvandet, faldt 6,2 %



Nettorentebærende gæld (NIBD) faldt DKK 64 mio.
DKK mio.



Egenkapital steg med DKK 4 mio.
DKK mio.



SP Meditec udvider

Fabrik i Atlanta, USA

- Atlanta fabrik i drift, fortsat ramp-up
- ISO 13485-certificeret
- 1.000 m² Klasse 8 renrum i drift
- Indgået aftaler om nye opgaver til fortsat vækst
- Gode vækstmuligheder for produktion til Healthcare

Udvidelse af produktion i Polen

- Fokus på kapacitet, effektivitet og pladsudnyttelse
- 7.000 m² bygning konverteres til medicoproduktion
- Påbegynder etablering af 1.700 m² renrum, klar i Q1 2026



Reduktion i salget af egne produkter

Egne produkter omfatter bl.a. medicinsk emballage, guidewires, staldventilation, maritime produkter og ergonomiske løsninger



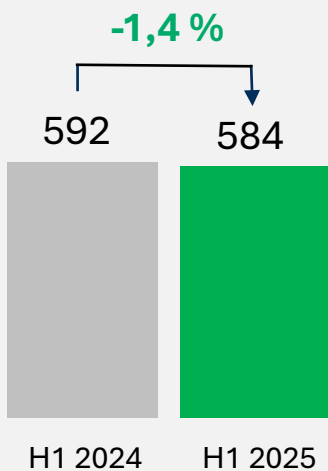
Omsætning af egne produkter
DKK mio.



Salg til kundegrupper i 1. halvår 2025

Healthcare 40 %

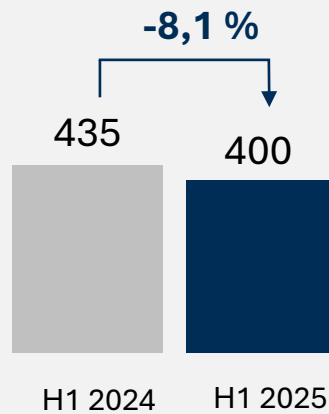
- Medicinsk udstyr
- Medicinsk emballage
- Ergonomi og sikkerhed



Omsætning i DKK mio.

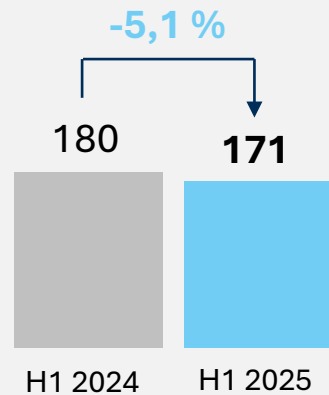
Cleantech 27 %

- Vedvarende energi
- Energireduktion
- Isoleringsprodukter



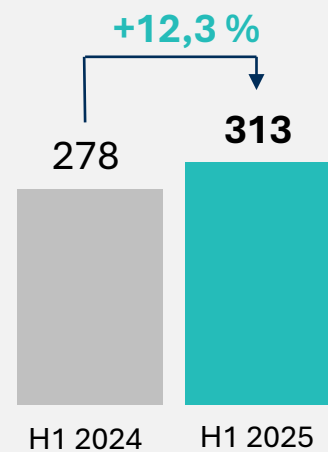
Foodtech 12 %

- Staldventilation
- Måleudstyr



Øvrige 21 %

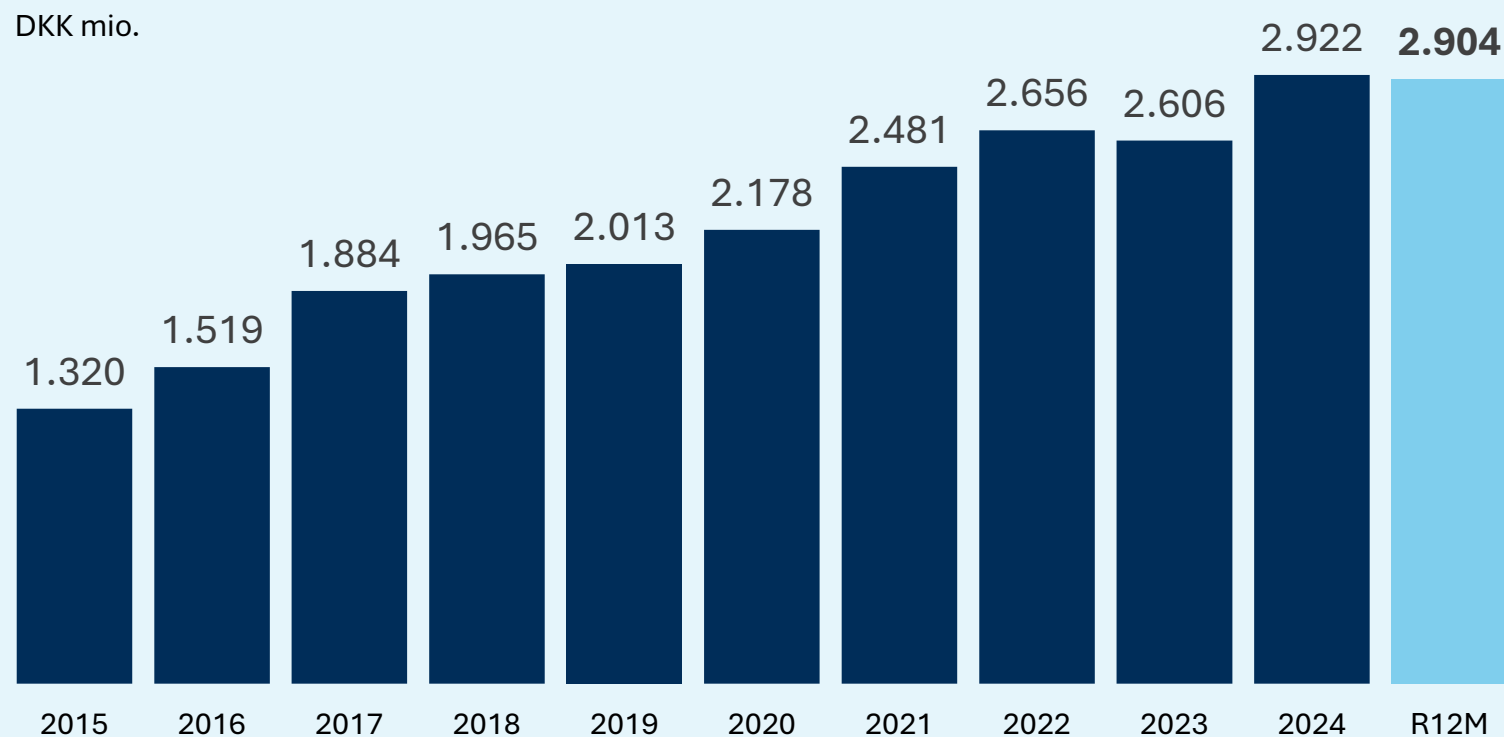
- Møbler
- Specielle køretøjer
- Maritime produkter
- Forsvarsindustrien



Finansielle nøgletal

DKK mio.	Q2 2025	Q2 2024	Vækst i %	Akk. Q2 2025	Akk. Q2 2024	Vækst i %
Nettoomsætning	680,6	762,2	-10,7 %	1.466,9	1.485,1	-1,2%
EBITDA	124,8	153,7	-18,8 %	291,1	302,1	-3,7%
EBIT	75,2	103,9	- 27,6 %	192,3	202,5	-5,0%
EBT	63,6	91,6	-30,6 %	164,7	176,4	-6,7%
EPS (DKK)				10,6	11,3	-6,2%
Egenkapital				1.701,2	1.576,0	7,9%
Pengestrømme fra:						
- driftsaktivitet	98,2	135,3		228,7	256,6	
- investeringsaktivitet	-26,4	-66,0		-84,3	-95,2	
- finansieringsaktivitet	-61,7	-52,5		-169,1	-136,6	
Ændring i likvider	10,0	16,8		-24,7	24,8	
NIBD				756,9	923,8	
NIBD/EBITDA				1,3	1,8	
Soliditet, %				54,6	49,9	

Udvikling i omsætning

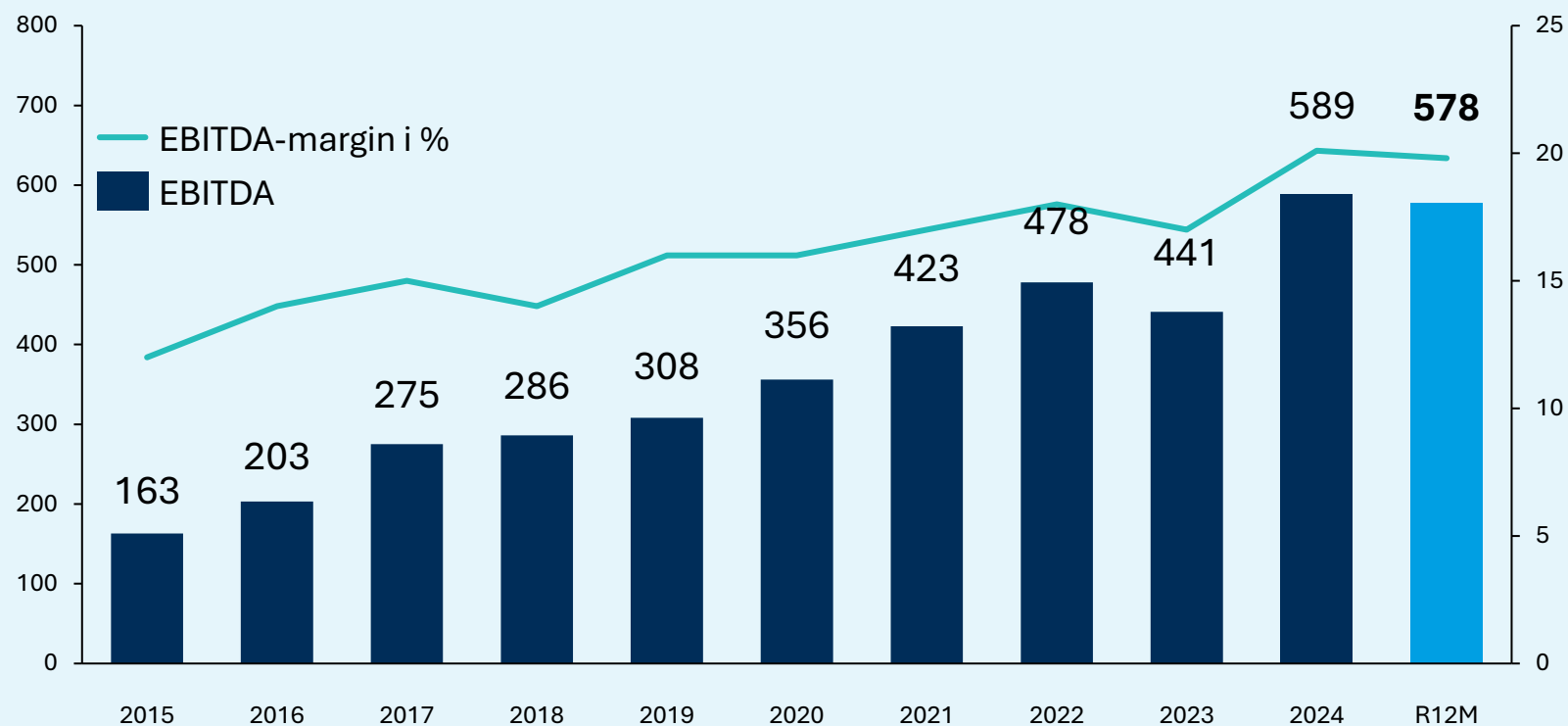


Omsætning i 2025 er rullende 12 mdr.

- Fald i omsætningen på 1,2 % (i forhold til 1. halvår 2024)
- Reduktion i Healthcare, Cleantech og Foodtech, men vækst i gruppen Øvrige

Udvikling i EBITDA og EBITDA-margin

DKK mio.



- Fald i EBITDA på 3,7 % (i forhold til 1. halvår 2024)
- Skyldes lavere omsætning og ændret produktmiks

EBITDA og EBITDA-margin for 2025 er rullende 12 mdr.

Udvikling i EBT og EBT-margin



EBT og EBT-margin i 2025 er rullende 12 mdr.

- Fald i EBT på 6,7 %
(i forhold til 1. halvår 2024)
- Skyldes lavere omsætning og
ændret produktmiks

Forventninger til 2025

Forventningerne til omsætningen i 2025 er nedjusteret, mens forventningerne til indtjeningsmarginerne fastholdes



Oprindelige forventninger
fra årsrapporten 2024

Opdaterede forventninger
pr. 10. juli 2025

Vækst i omsætning

3-10%

-3 til 3%

EBITDA-margin

19-21%

19-21%

EBT-margin

11-13%

11-13%

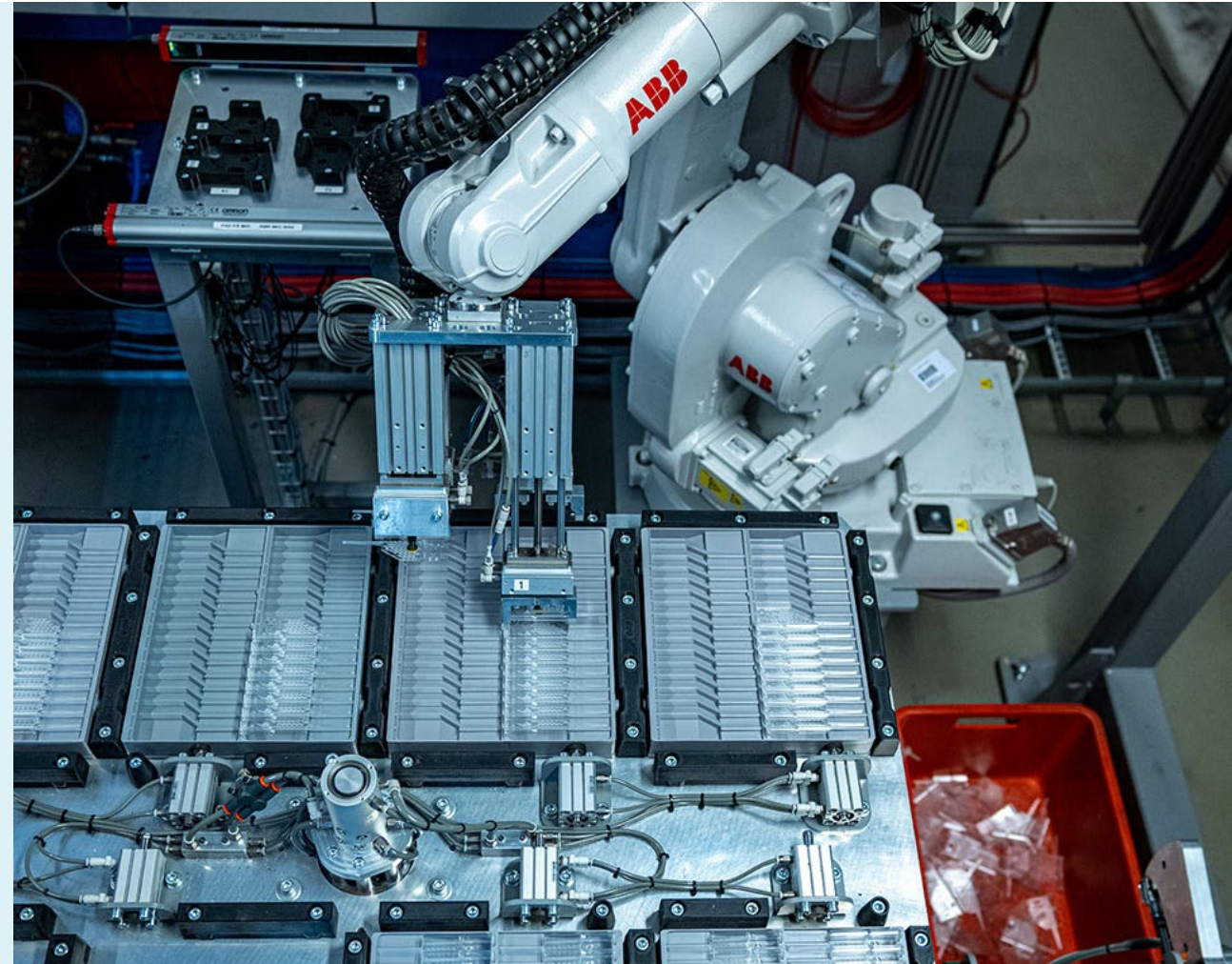
Nyt SP Group logo og hjemmeside

- Nyt stilrent og tidløst logo
- Lancering af ny hjemmeside: www.sp-group.dk



Opsummering

- Tilfredsstillende resultat i 1. kvartal med rekord i omsætning, EBITDA- og EBT-marginer
- Manglende vækst i 2. kvartal pga. udskudte projekter med egne produkter og opbremsning i salg til Healthcare, Foodtech og Cleantech
- Ny USA-fabrik godt i gang
- Udvidet aktietilbagekøbsprogram
- Forventet marginal påvirkning af EU/USA-toldaftale



Q&A session



Yderligere informationer:

Lars Bering
Adm. direktør

SP Group A/S
Snavevej 6-10
5471 Søndersø

Telefon: 7023 2379 / 4033 8850

E-mail: lb@sp-group.dk

