

Delårsrapport 1. kvartal 2025

CEO Lars Bering
CFO Tilde Kejlhof

23. maj 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

Globalt

footprint

31

fabrikker

2.410

gns. antal medarbejdere

9

forskellige
plastteknologier

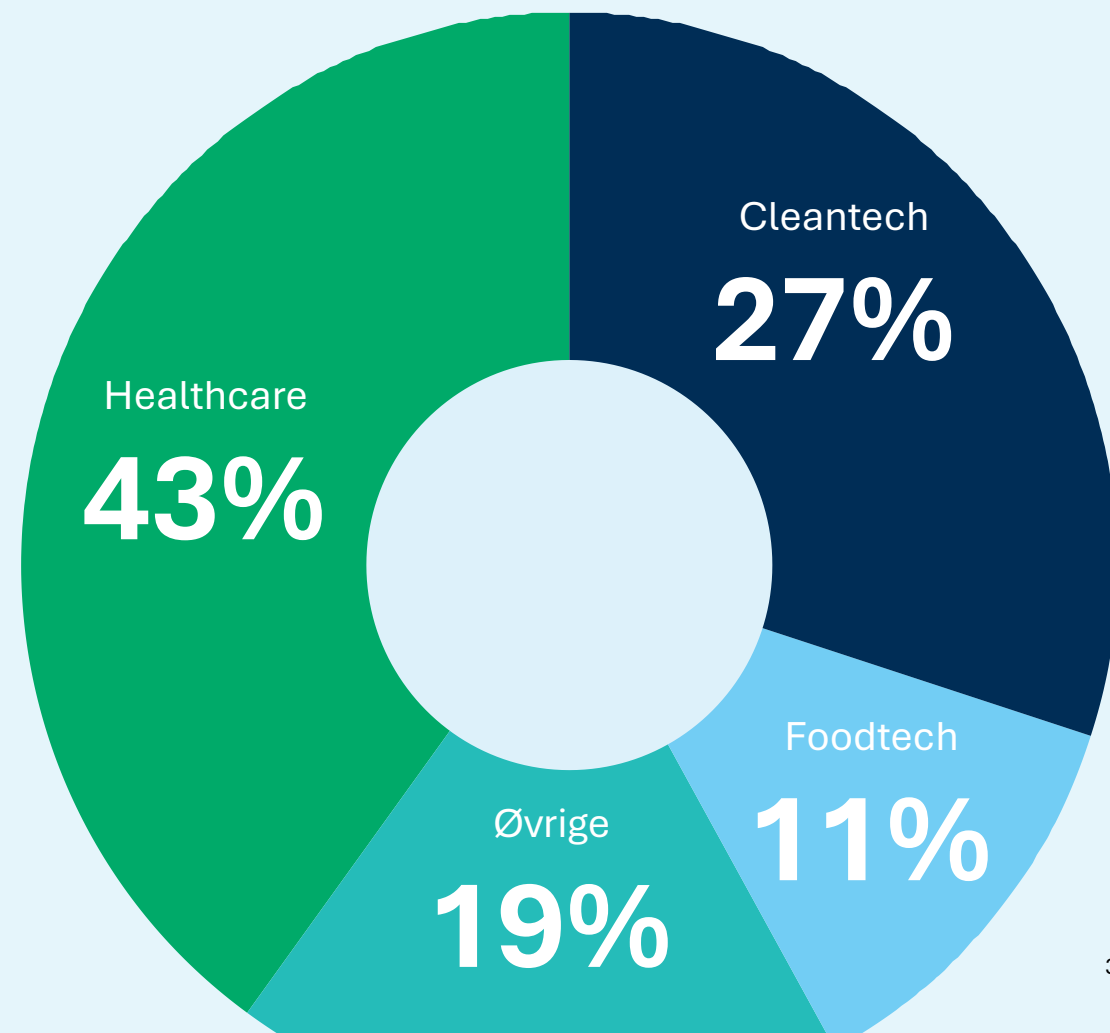
71%

kundespecifikke
løsninger

29%

egne produkter

SP Groups salg i Q1 2025 fordelt på produktgrupper:



Hovedpunkter

God vækst i Q1

- Vækst i både underleverandøropgaver og egne produkter som forventet
- Væksten drives af Healthcare-produkter efter mange nye aftaler indgået i 2024

Tariffer og handelskrig

- Stor usikkerhed om aktivitetsniveauet i de kommende måneder
- Risiko for opbremsning blandt kunderne
- Tæt dialog med kunder omkring ændringer i produktionslokation

Aktietilbagekøbsprogram

- Etableret nyt aktietilbagekøbsprogram på DKK 40 mio. med henblik på at reducere aktiekapitalen

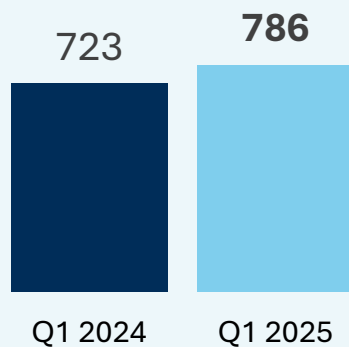


1. kvartal 2025

Omsætning

DKK mio.

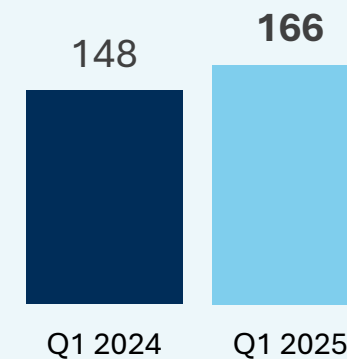
+8,8%



EBITDA

DKK mio.

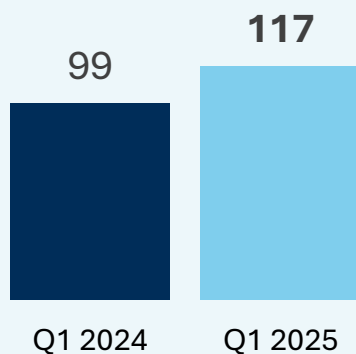
+12,0%



EBIT

DKK mio.

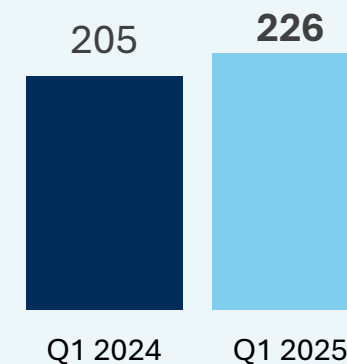
+18,8%



Omsætning af egne produkter

DKK mio.

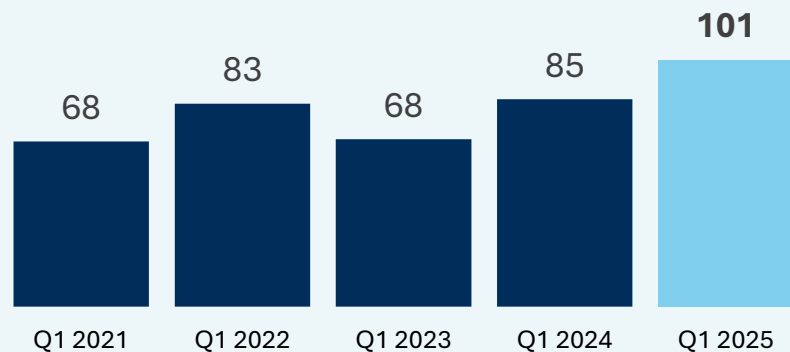
+10,2%



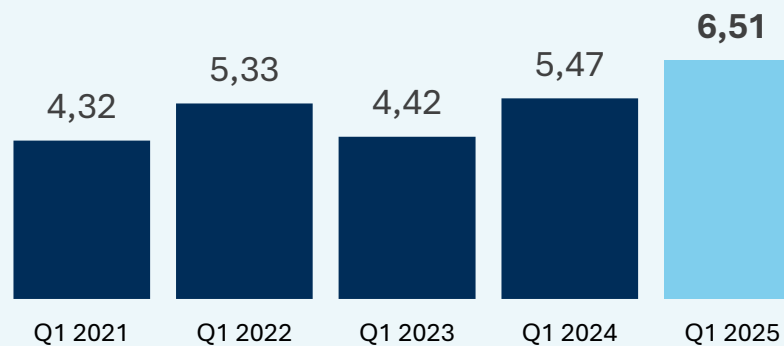
1. kvartal 2025

Resultat før skat (EBT) steg 19,2 %

DKK mio.

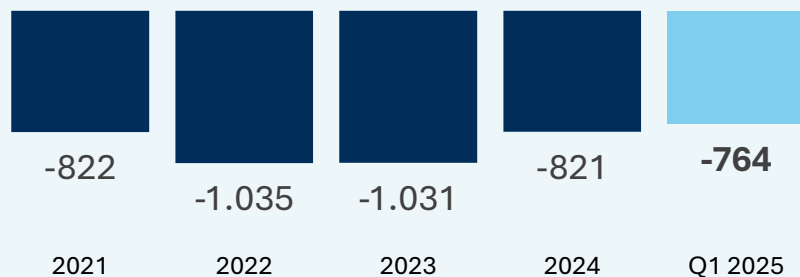


Resultat pr. aktie, udvandet, steg 19,0 %



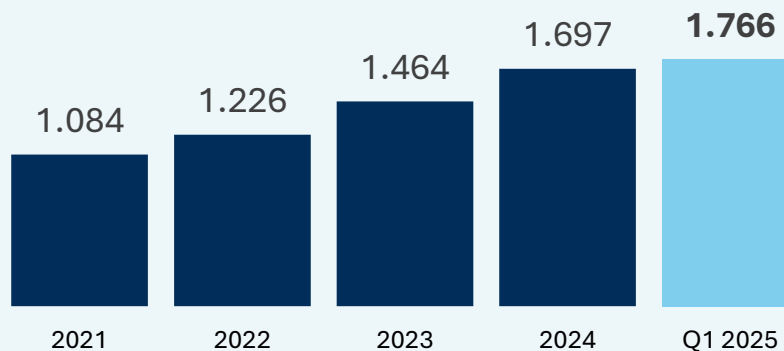
Nettorentebærende gæld (NIBD) faldt DKK 57 mio.

DKK mio.



Egenkapital steg med DKK 69 mio.

DKK mio.



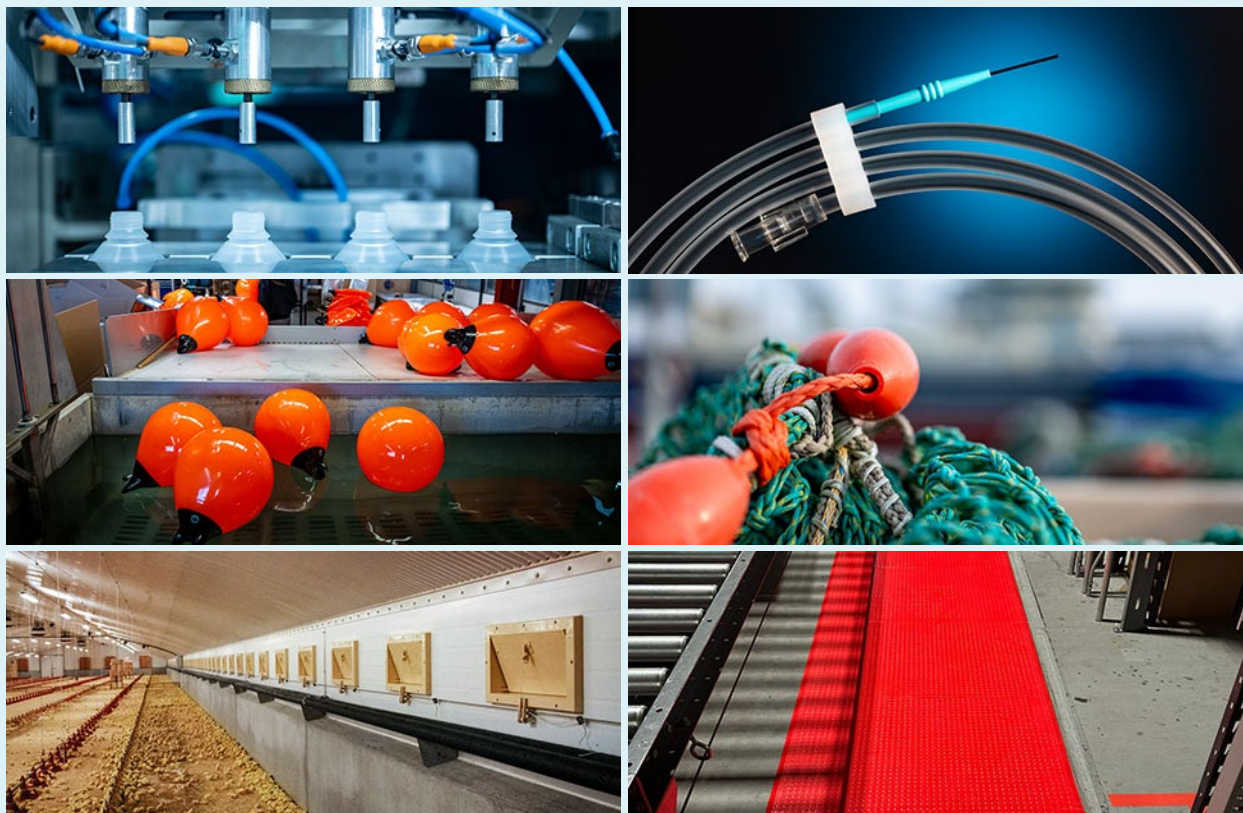
USA

- Ny Atlanta-fabrik med sprøjtestøbning i drift
- 14 sprøjtestøbmaskiner i drift
- 40 medarbejdere
- ISO 13485-certificeret
- 1.000 m² Klasse 8 renrum
- Gode vækstmuligheder for produktion til Healthcare

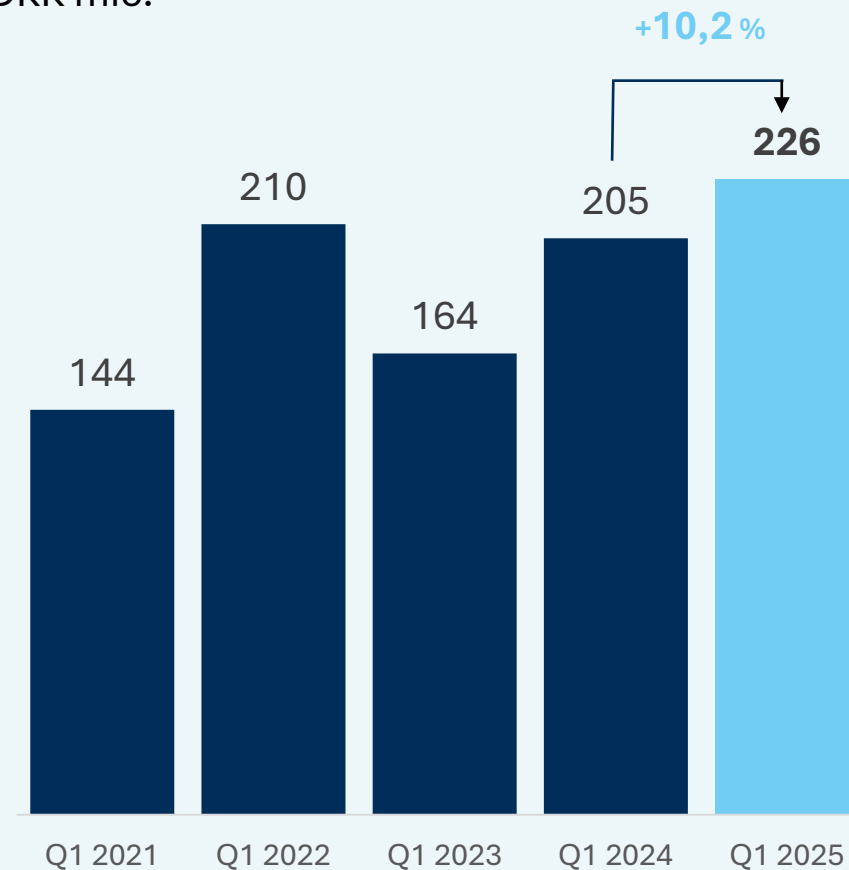


Salg af egne produkter driver øget vækst

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



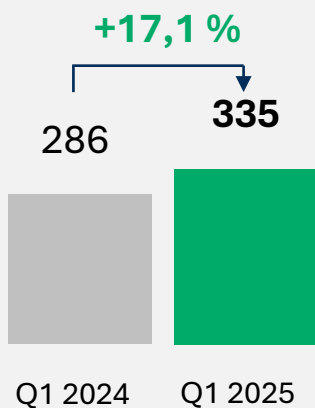
Omsætning af egne produkter
DKK mio.



Salg til kundegrupper i 1. kvartal

Healthcare 43 %

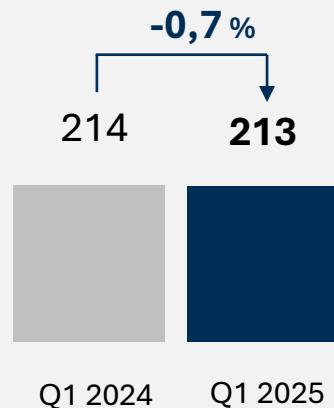
- Medical devices
- Medical packaging
- Health and safety



Omsætning i DKK mio.

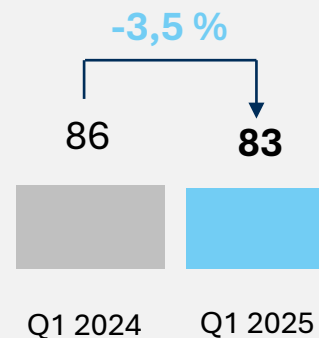
Cleantech 27 %

- Vedvarende energi
- Energireduktion
- Isoleringsprodukter



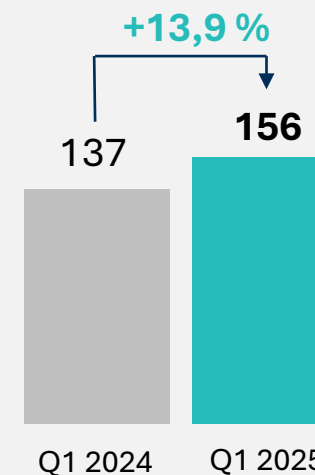
Foodtech 11 %

- Staldventilation
- Måleudstyr



Øvrige 19 %

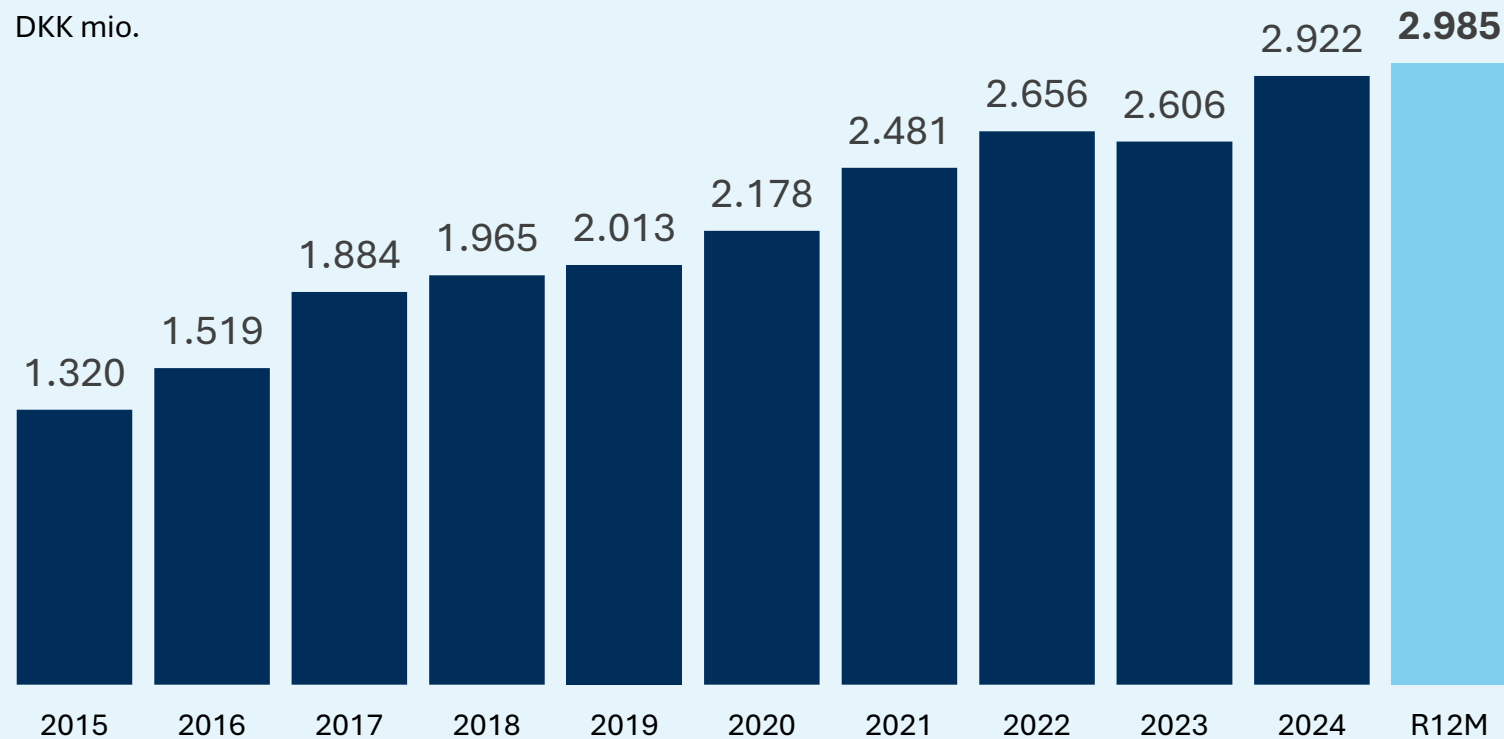
- Møbler
- Specielle køretøjer
- Maritime produkter



Finansielle nøgletal

DKK mio.	Q1 2025		Q1 2024		Vækst i %	2024	
Nettoomsætning	786		723		8,8 %	2.922	
EBITDA (EBITDA margin)	166	(21,1 %)	148	(20,5 %)	12,0 %	589	(20,1 %)
EBIT (EBIT margin)	117	(14,9 %)	99	(13,6 %)	18,8 %	386	(13,2 %)
EBT (EBT margin)	101	(12,8 %)	85	(11,7 %)	19,2 %	345	(11,8 %)
EPS (DKK)	6,5		5,5		19,0 %	21,6	
Egenkapital	1.766		1.536		15,0 %	1.697	
Pengestrømme fra driften	131		121			510	
Pengestrømme fra investering inkl. akquisitioner	-58		-29			-197	
Pengestrømme fra finansiering	-107		-84			-212	
Ændring i likvider	-34		8			100	
NIBD	764		946			821	
NIBD/EBITDA	1,3		2,0			1,4	
Soliditet, %	54,9		49,9			53,7	

Udvikling i omsætning

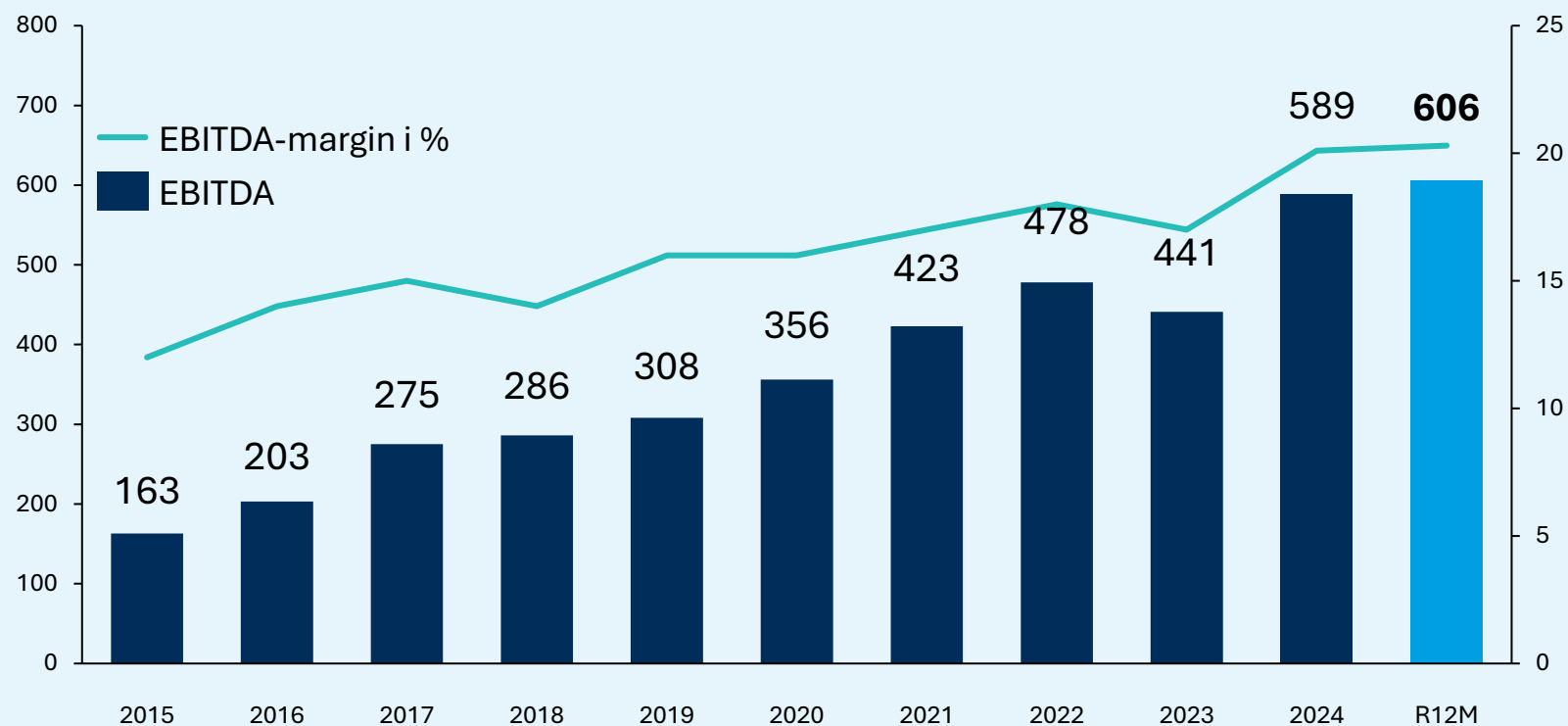


Omsætning i 2025 er rullende 12 mdr.

- Stigning i omsætningen på 8,8 % (i forhold til 1. kvartal 2024)
- Historisk vækst drevet af akquisitioner og organisk vækst

Udvikling i EBITDA og EBITDA-margin

DKK mio.



- Stigning i EBITDA på 12 % (i forhold til 1. kvartal 2024)
- Margin forbedring gennem øget salg af egne produkter og kapacitetsudnyttelse generelt

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.

- Stigning i EBT på 19,2 % (i forhold til 1. kvartal 2024)
- Margin forbedring gennem øget salg af egne produkter og kapacitetsudnyttelse generelt

Forventninger til 2025 fastholdes

Nye produkter, nye behov, nye kunder og vækst hos en række eksisterende kunder

Risiko for fortsat geopolitisk usikkerhed og toldsatser



Omsætningsvækst

3-10 %

EBITDA-margin

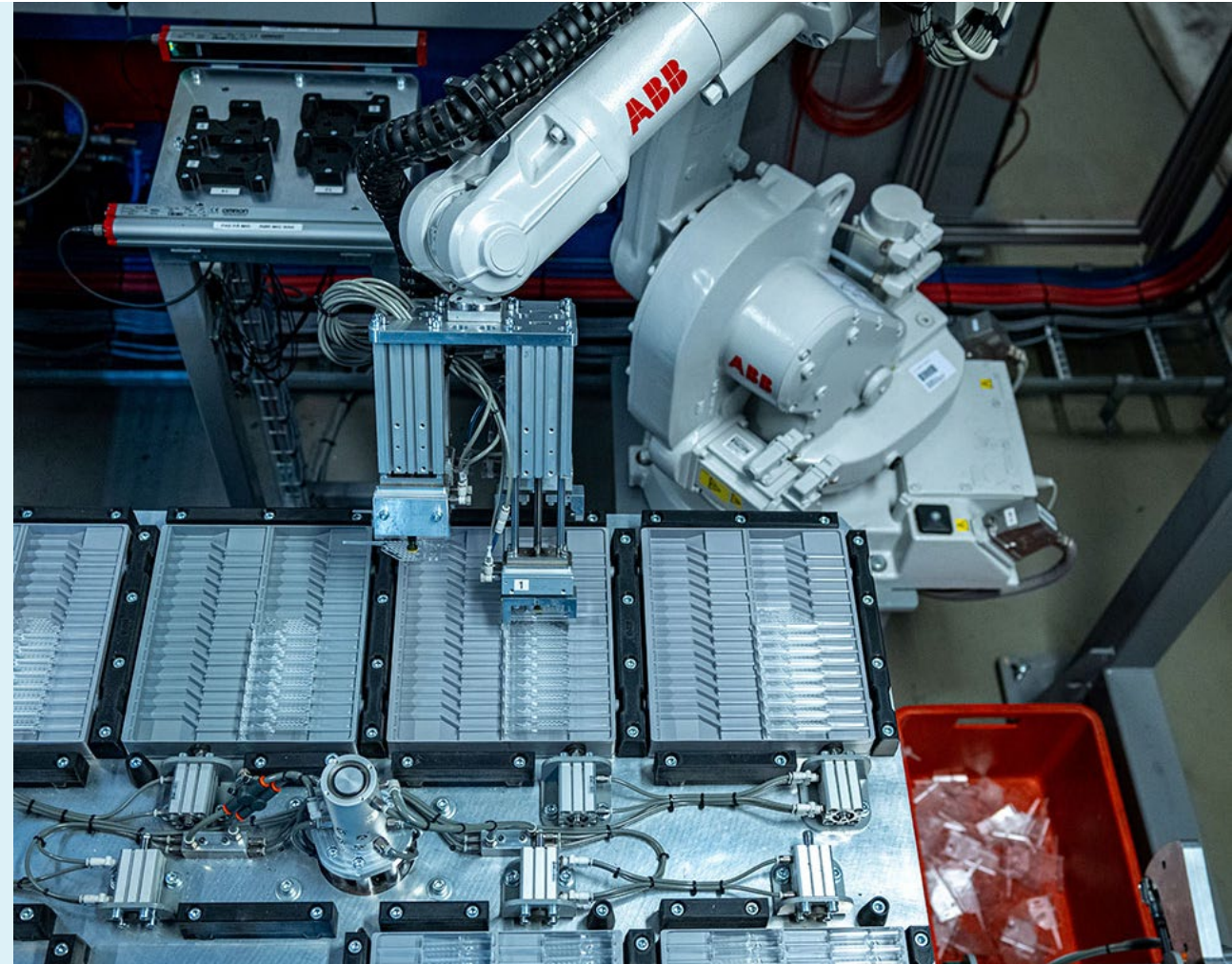
19-21 %

EBT-margin

11-13 %

Opsummering

- Tilfredsstillende Q1-resultat med rekord i omsætning, EBITDA- og EBT-marginer
- Vækst i egne produkter og underleverandør opgaver
- Ny USA-fabrik godt i gang
- Nyt aktietilbagekøbsprogram
- Kommende måneder præget af usikkerhed grundet told, tariffer og geopolitik
- Forventninger til 2025 fastholdes



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

SP Group

