Delårsrapport 3. kvartal 2026

CEO Lars Bering
CFO Allan Jeppesen

18. november 2026



SP GROUP

SP Groups direktion



Lars Bering
Adm. direktør

Søren Ulstrup
Direktør

Allan Malmos Jeppesen
Finansdirektør

Kort fortalt

Global producent af plastløsninger

77%
kundespecifikke underleverandøropgaver

23%
egne produkter

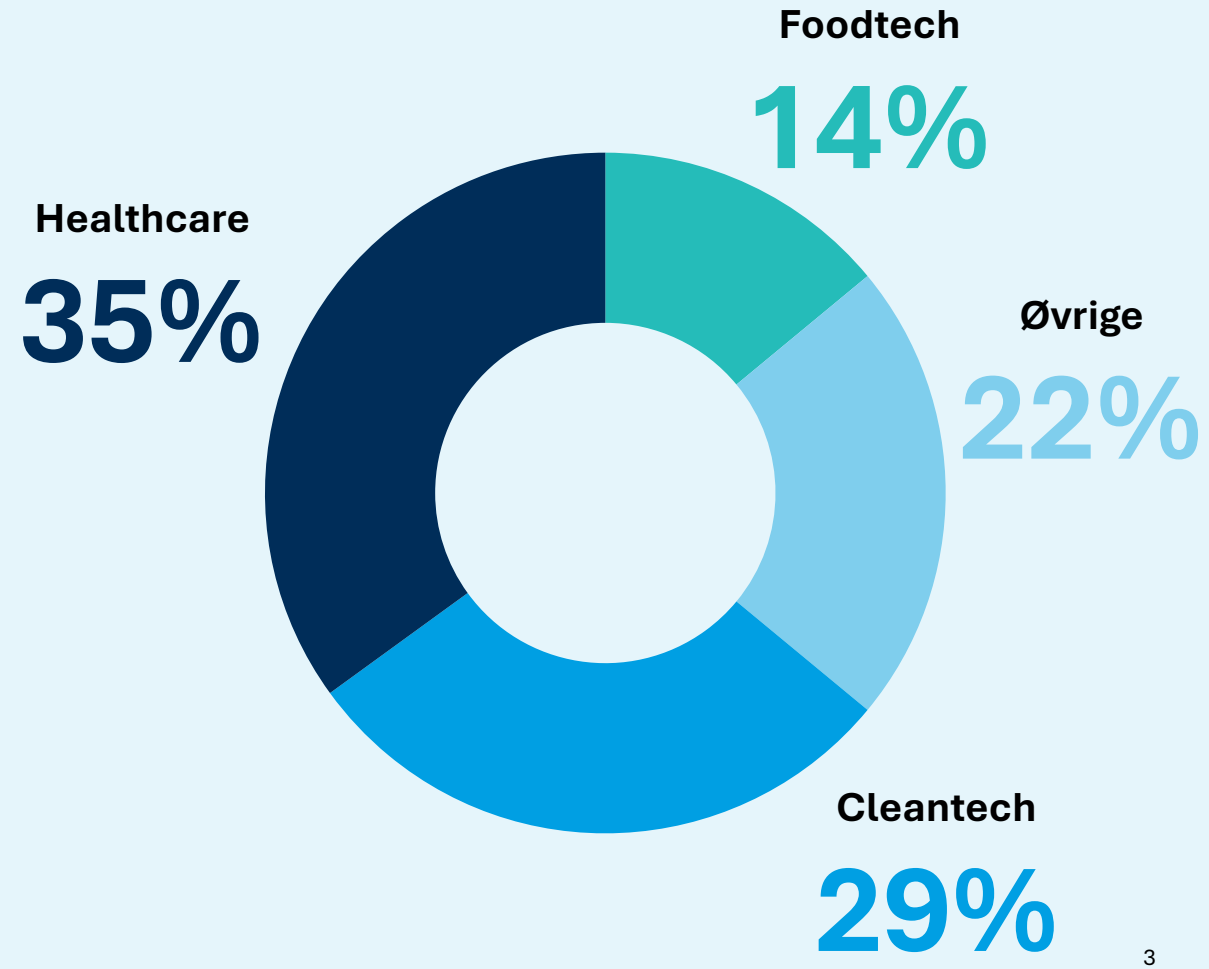
Globalt
footprint

35
fabrikker

3.052
medarbejdere

18%
genanvendt plast

SP Groups salg i de første 3 kvartaler 2026 fordelt på produktgrupper:



SP Group – Avancerede plastløsninger

Ergomat
Ergonomiske løsninger til industrielt arbejdsmiljø

SP Medical
Guidewires til medicinsk brug

TPI-Polytechniek
Komponenter til staldventilation

MedicoPack
Emballage til den farmaceutiske industri

Nycopac
Industriel, genanvendelig emballage i plast. Både standard og kundespecifikke løsninger

SP Tinby
Reaktionsstøbning, pultrudering og kompositstøbning af store plastemner

OGM / SP Moulding
Industriel sprøjtestøbning i mellem og høj volumen

SP Meditec
Sprøjtestøbning og blæsestøbning til medicoindustrien

SP Gibo
Fremstilling af store plastemner ved vakuumformning, rotationsstøbning og ekstrudering

Idé-Pro
Funktionelle prototyper, sprøjtestøbning, trykstøbning i letmetal, EPS/EPP-støbning samt værktøjsfremstilling

Kodaň Plast / Bovil
Plastemner fremstillet ved bearbejdning

Davinci 3D
Produktudvikling, engineering og 3D-print

■ Egne produkter ■ Underleverandøropgaver

Globalt fokus

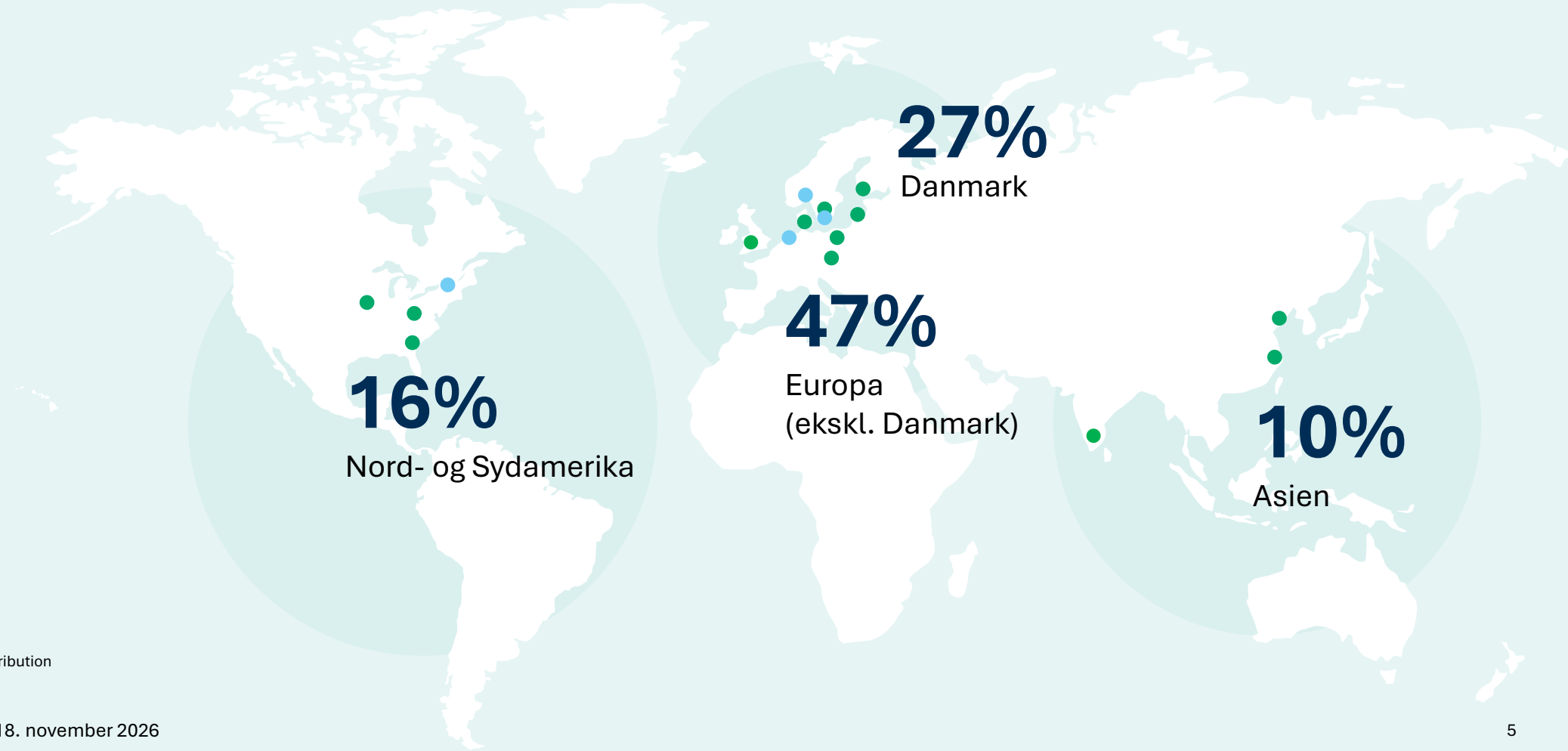
Placering af SP Groups selskaber og fordeling af det globale salg i 2025

Salg og produktion

- Danmark (15)
- Polen (6)
- Kina (2)
- USA (3)
- Letland (1)
- Slovakiet (2)
- Sverige (1)
- Finland (2)
- Indien (1)
- Storbritannien (2)

Salg og distribution

- Holland (1)
- Sverige (3)
- Canada (1)
- Norge (1)



Højdepunkter 1/2

Efter ni måneder har vi tjent mere end i hele 2025

3. KVARTAL 2026 – DET BEDSTE 3. KVARTAL NOGENSINDE

Omsætning	EBITDA-margin	EBT-margin
+43,2 %	**19,1 %**	**10,9 %**
DKK 938 mio. heraf organisk 23,9 %	mod 19,3 % sidste år	mod 9,9 % sidste år

DE FØRSTE 3 KVARTALER 2026

Omsætning	EBITDA-margin	EBT-margin
+36,1 %	**19,9 %**	**12,1 %**
DKK 2.888 mio. heraf organisk 21,0 %	mod 19,7 % sidste år	mod 10,8 % sidste år

EBT efter ni måneder: DKK 350 mio. Hele 2025: DKK 345 mio.


OGM, Storbritannien

Højdepunkter 2/2

OGM er en del af SP Group

Opkøbet blev gennemført 19. august. Samarbejdet med vores øvrige selskaber er i gang, og kundeoverlappet er begrænset.

Idé-Pro leverer krydssalg

Nye opgaver til eksisterende SP Group-kunder.
Integrationen forløber planmæssigt.

Ny medico-produktion i Polen taget i brug

1.700 m^2 kontrolleret produktionsmiljø hos SP Meditec

Ergomat producerer i Indien

Lokal produktion og distribution etableret med hjælp fra Idé-Pro.
De første ordrer er afsendt.

Aktietilbagekøbsprogram udvidet

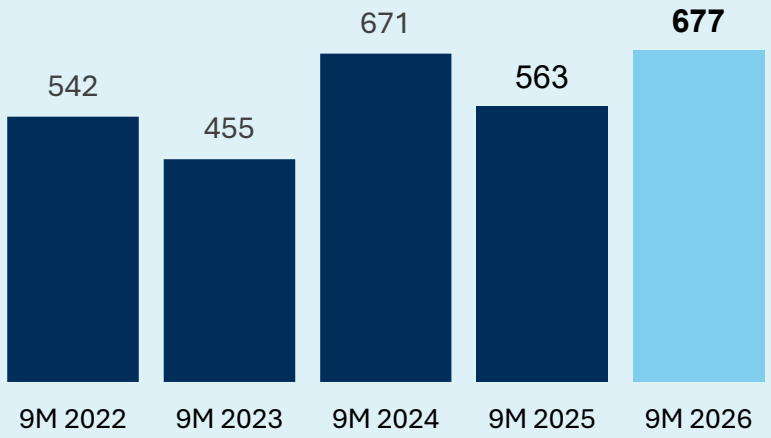
Programmet er udvidet med DKK 40 mio. og forlænget til 30. april 2027.


OGM, Storbritannien

Vækst i egne produkter

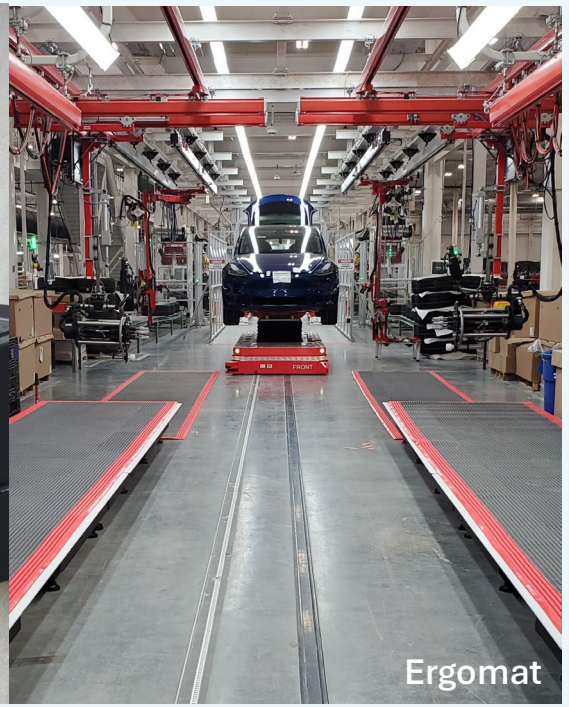
Omsætning, egne produkter
DKK mio.

+20,3%



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





Vækst i underleverandøropgaver

Omsætning, underleverandøropgaver
DKK mio.

+41,8%

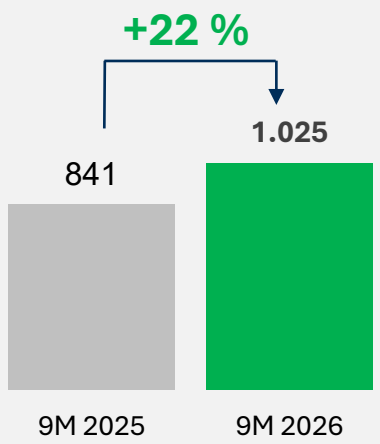



SP Moulding Stoholm, Danmark

Produktgrupper i de første 3 kvartaler 2026

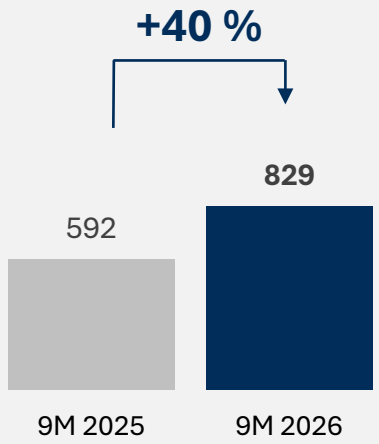
Healthcare 35 %

- Medicinsk udstyr
- Medicinsk emballage
- Ergonomi og sikkerhed



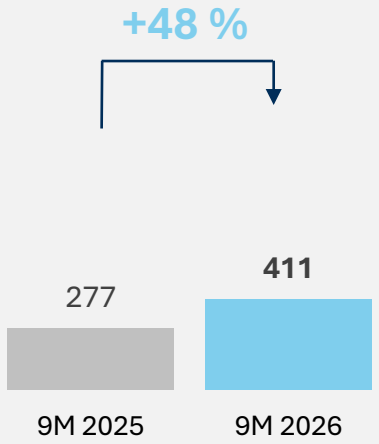
Cleantech 29 %

- Vedvarende energi
- Energireduktion
- Isoleringsprodukter



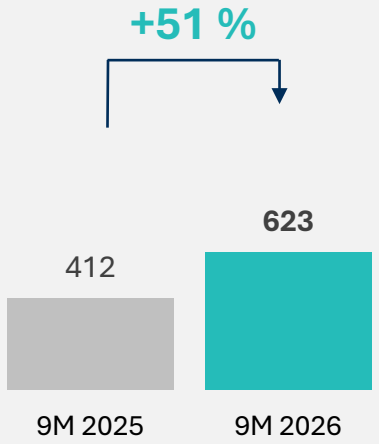
Foodtech 14 %

- Fødevareindustrien
- Staldventilation
- Måleudstyr



Øvrige 22 %

- Automotive
- Maritime produkter
- Forsvarsindustrien



Omsætning i DKK mio.

Opkøb af OGM

Integrationen er i fuld gang med fokus på at samle koncernens salgsteams

Strategisk rationale for opkøb:

- Brohoved i Storbritannien – lokal betjening af kunder
- Styrker medico som strategisk vækstområde
- Ny teknologi: Box Build
- Globalt produktionsapparat til OGMs kunder

Om OGM Moulding Ltd.:

- Produktion i Oxfordshire og South Wales, Storbritannien
- 190 medarbejdere
- Sprøjtestøbning med Box Build-koncept, renrumsproduktion, prototyper og 3D-print i metal

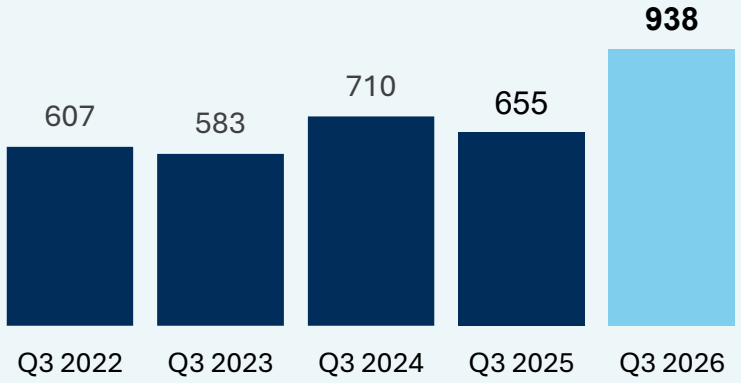


OGM, Storbritannien

Udvalgte resultater, 3. kvartal 2026 1/3

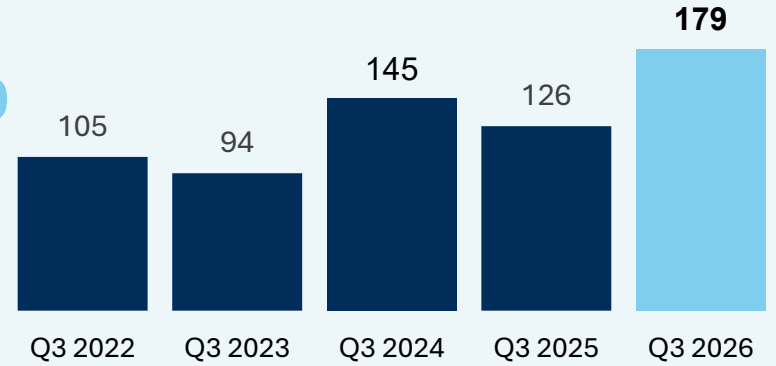
Omsætning
DKK mio.

+43,2%



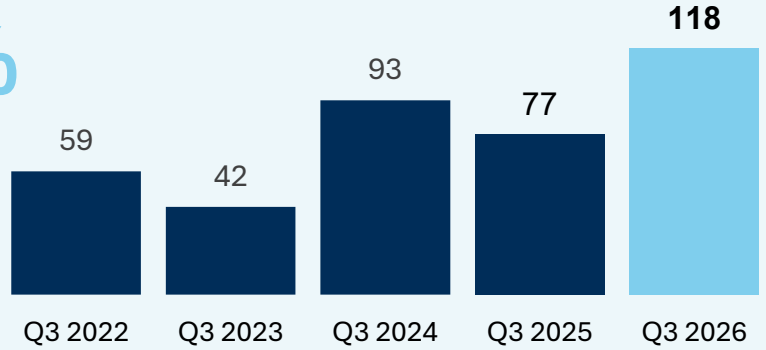
EBITDA
DKK mio.

+42,1%



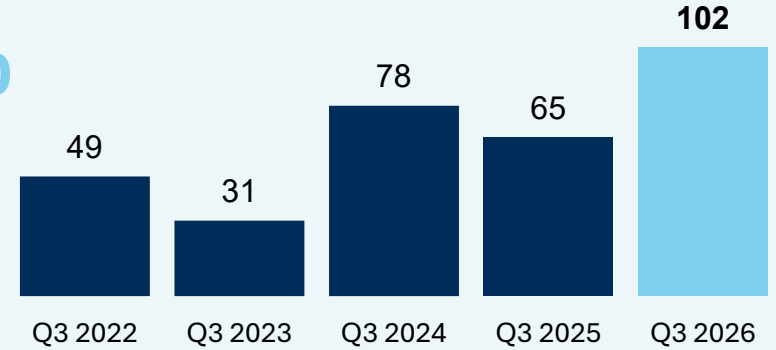
EBIT
DKK mio.

+53,3%



EBT
DKK mio.

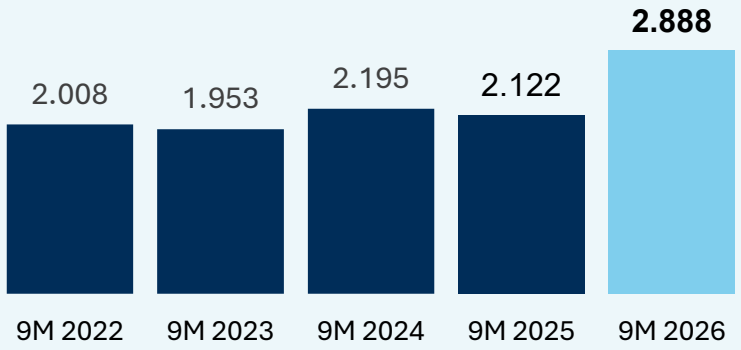
+58,4%



Udvalgte resultater, 9M 2026 2/3

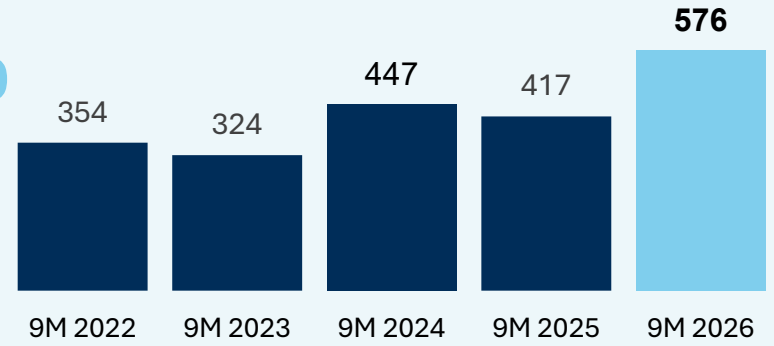
Omsætning
DKK mio.

+36,1%



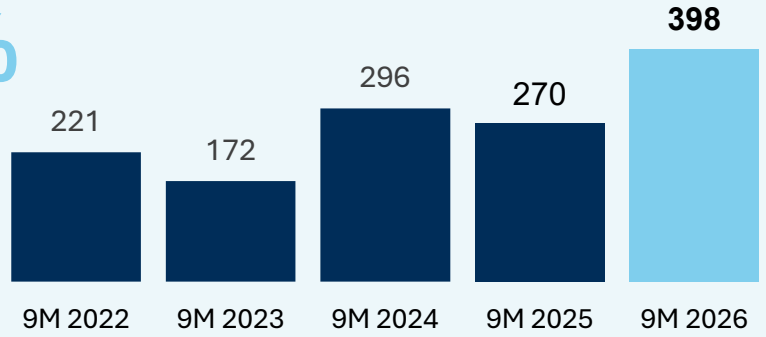
EBITDA
DKK mio.

+38,0%



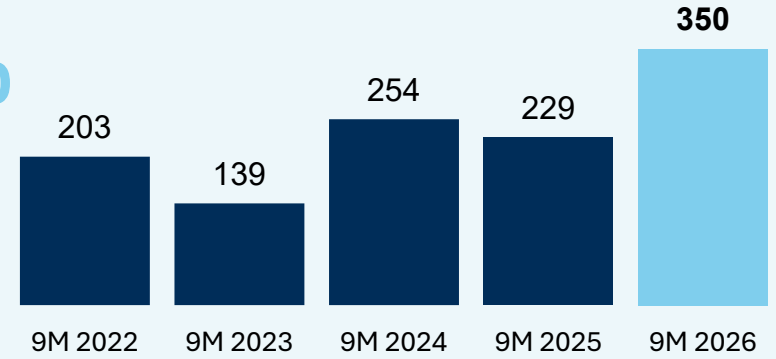
EBIT
DKK mio.

+47,7%



EBT
DKK mio.

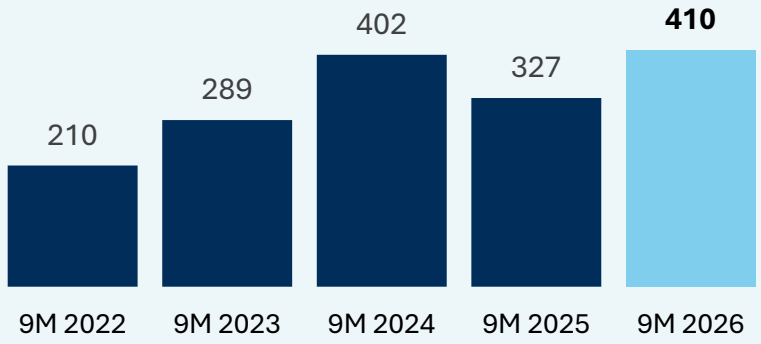
+52,6%



Udvalgte resultater, 9M 2026 3/3

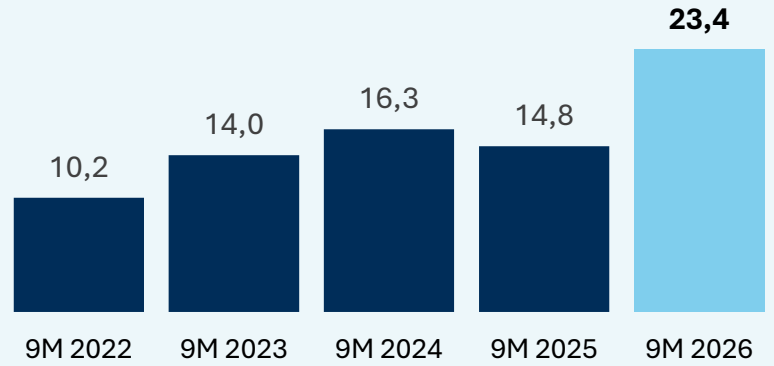
Pengestrøm fra driftsaktiviteter steg med DKK 83 mio.

DKK mio.



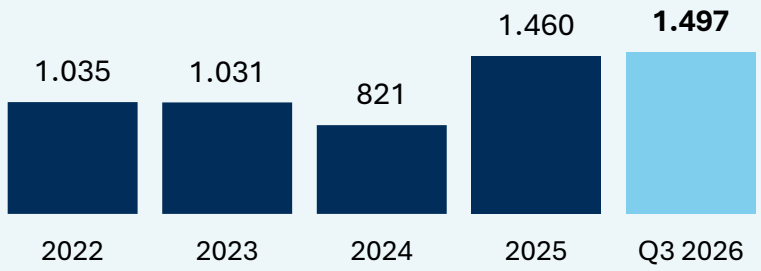
Resultat pr. aktie, udvandet, steg med 58,0 %

DKK



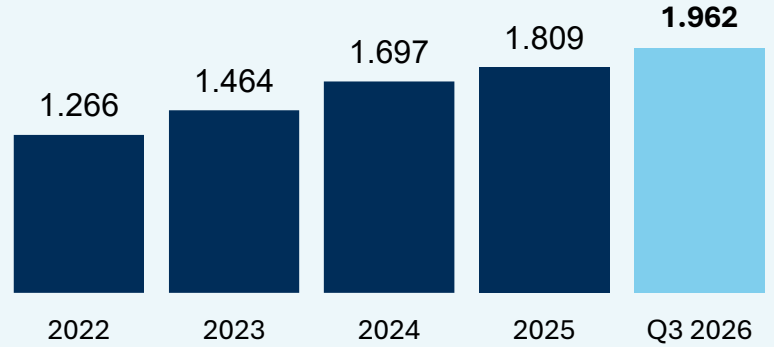
Nettorentebærende gæld (NIBD) steg med DKK 37 mio.

DKK mio.

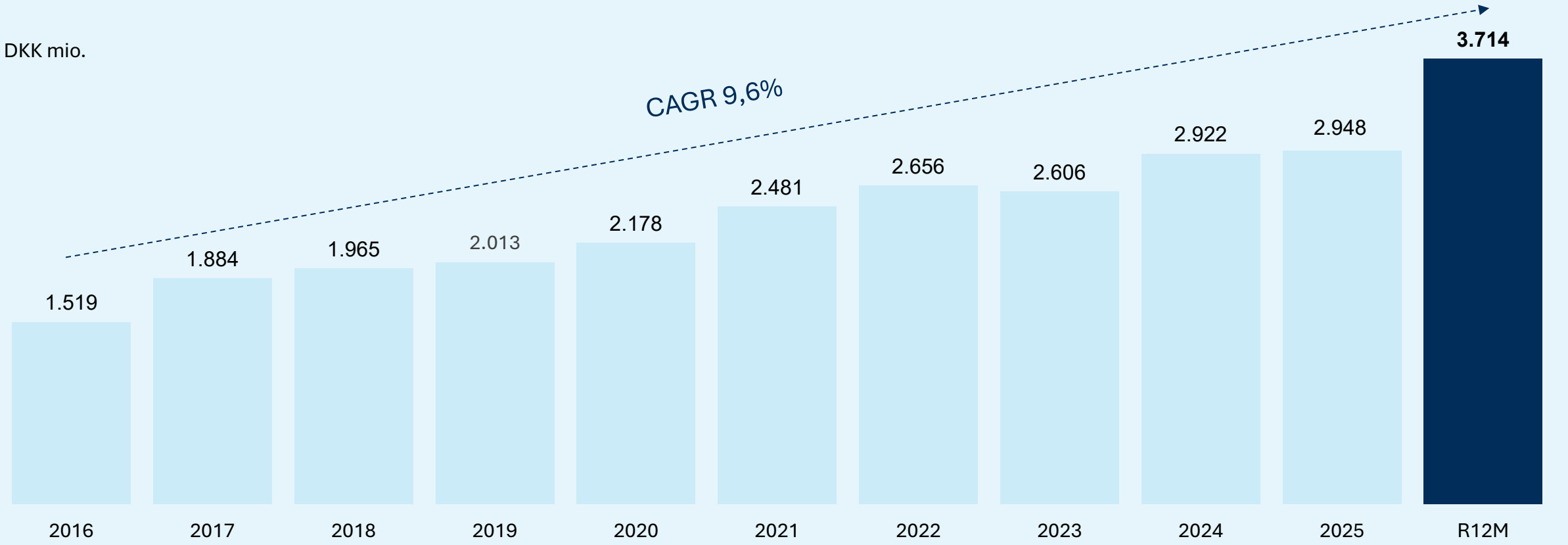


Egenkapital steg med DKK 153 mio.

DKK mio.

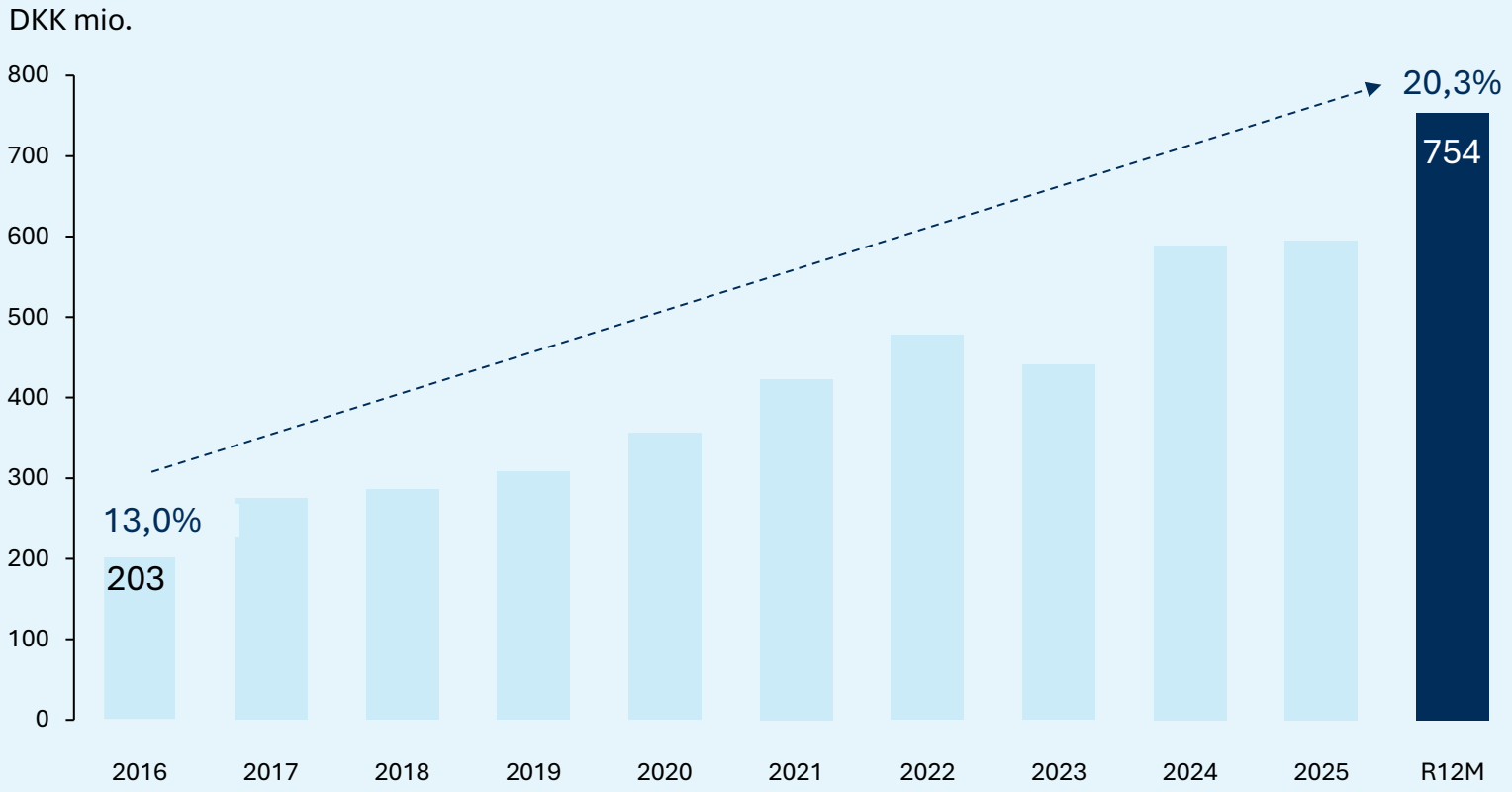


Udvikling i omsætning



Omsætning i 2026 er rullende 12 mdr.

EBITDA og EBITDA-margin udvikling

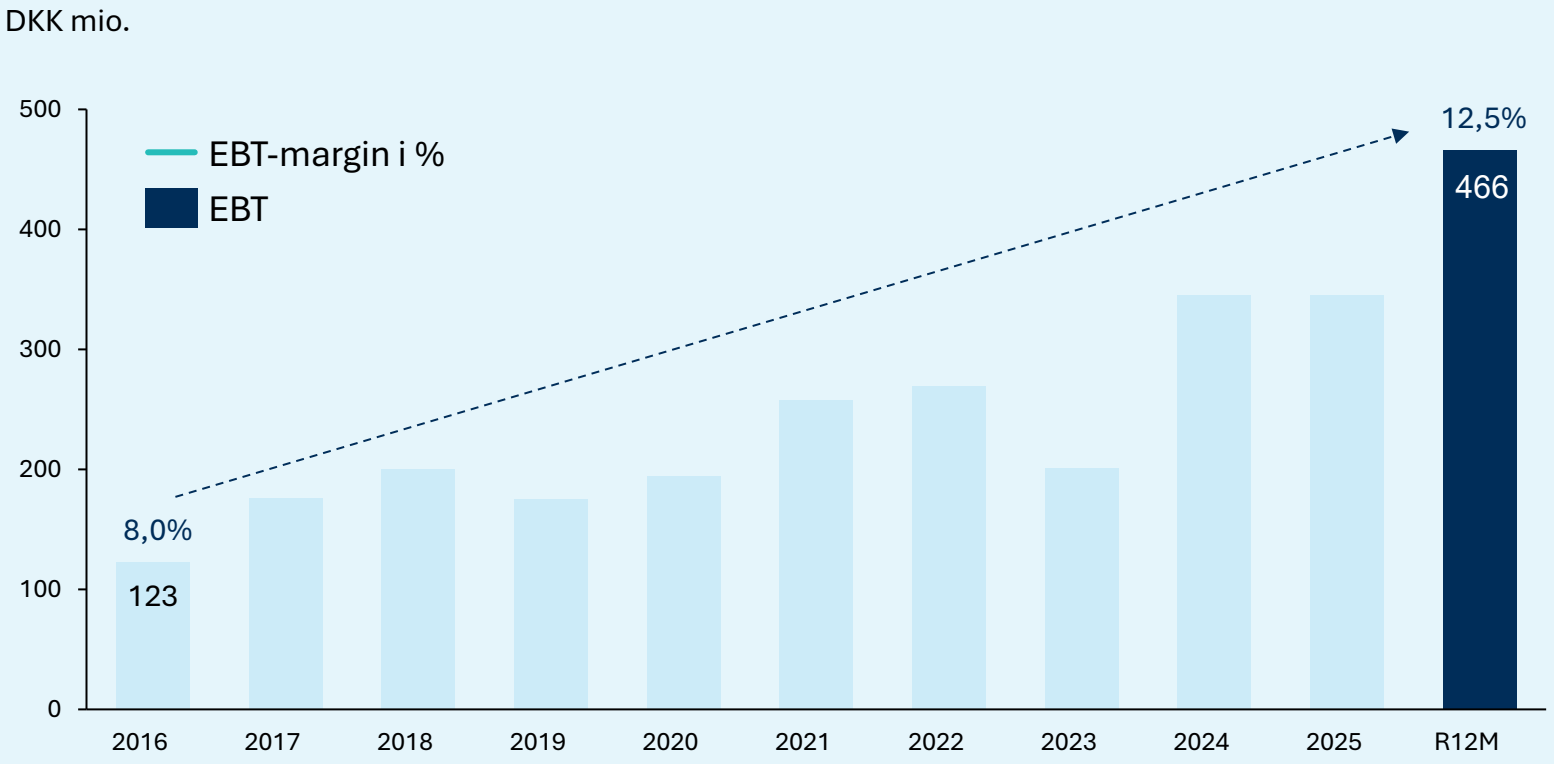


EBITDA-vækst på 38,0 %
i de første 3 kvartaler 2026

- Marginforbedring på 7,3 procentpoint siden 2016
- Marginforbedring drevet af:
  - Øget andel af egne produkter
  - Øget produktion i Østeuropa
  - Automatisering
  - Øget andel af værdikæde

EBITDA i 2026 er rullende 12 mdr.

EBT og EBT-margin udvikling



EBT i 2026 er rullende 12 mdr.

EBT-vækst på 52,6 % i de første 3 kvartaler 2026

- Marginforbedring på 4,5 procentpoint siden 2016
- Marginforbedring drevet af:
  - Øget andel af egne produkter
  - Øget produktion i Østeuropa
  - Automatisering
  - Øget andel af værdikæde

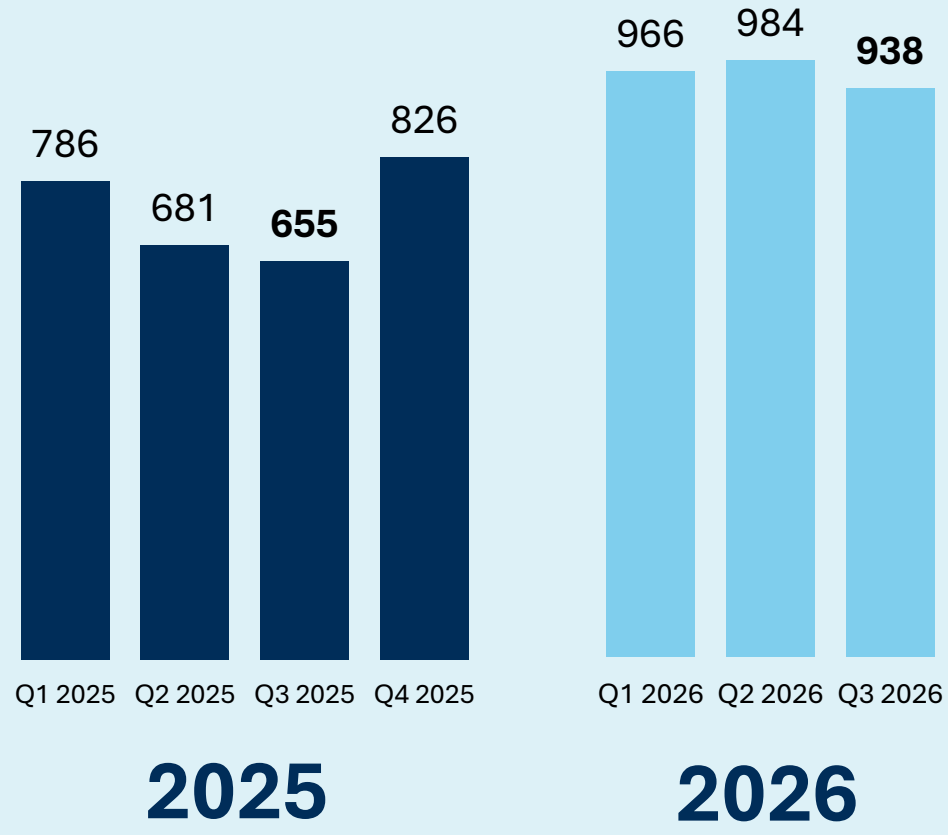
Forventninger til 2026

Forventningerne til 2026 præciseres

	25/3 2026	10/7 2026	19/8 2026	17/11 2026
Vækst i omsætning	**15-23%**	**22-28%**	**24-30%**	**26-30%**
EBITDA-margin	**19-21%**	uændret	uændret	uændret
EBT-margin	**11-13%**	uændret	uændret	uændret

Omsætning pr. kvartal

DKK mio.



Opsummering

1 **Rekordstærkt 3. kvartal**

2 **Bred vækst – mere end halvdelen er organisk**

3 **Fra plan til drift**

Forventningerne til 2026 præciseres

Aktietilbagekøbsprogrammet er udvidet



SP Moulding, Danmark