

Delårsrapport januari-juni 2026

Andra kvartalet

- Orderingången uppgick till 2 917 (1 330) MSEK, en ökning med 119 procent
- Nettoomsättningen ökade med 17 procent till 2 416 (2 066) MSEK. Baserat på oförändrade valutakurser ökade nettoomsättningen med 18 procent
- Rörelseresultatet uppgick till 698 (568) MSEK och rörelsemarginalen var 29 (27) procent
- Resultatet per aktie uppgick till 2,70 (2,28) SEK före och efter utspädning

Januari-juni

- Orderingången uppgick till 5 446 (3 388) MSEK, en ökning med 61 procent
- Nettoomsättningen ökade med 17 procent till 4 919 (4 208) MSEK. Baserat på oförändrade valutakurser ökade nettoomsättningen med 25 procent
- Rörelseresultatet uppgick till 1 636 (1 344) MSEK och rörelsemarginalen var 33 (32) procent
- Resultatet per aktie uppgick till 6,36 (5,46) SEK före utspädning och 6,35 (5,46) SEK efter utspädning

”Vi följde upp den starka starten på 2026 med ett utmärkt andra kvartal. Orderingången nådde en ny rekordnivå på 2 917 MSEK, en ökning med 119 procent. Samtliga divisioner uppvisade ökning, men utvecklingen drevs framför allt av ett mycket starkt bidrag från Global Technologies, en utmärkt utveckling inom High Volume och en god tillväxt inom Pattern Generators i förhållande till ett svagt motsvarande kvartal förra året. Nettoomsättningen ökade med 17 procent, motsvarande en näst bästa nivå någonsin på 2 416 MSEK, främst drivet av Global Technologies. Rörelseresultatet ökade till 698 MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal på 29 procent”, säger Anders Lindqvist, VD och koncernchef.

Utsikter 2026

Styrelsen justerar sin bedömning rörande nettoomsättningen för 2026, från nivån 8,75 miljarder SEK till 9,25 miljarder SEK.

Koncernen i sammandrag	Q2		Jan-jun		Rullande	Jan-dec
	2026	2025	2026	2025	12 mån	2025
Orderingång, MSEK	2 917	1 330	5 446	3 388	9 815	7 757
Nettoomsättning, MSEK	2 416	2 066	4 919	4 208	8 649	7 938
Book-to-bill	1,2	0,6	1,1	0,8	1,1	1,0
Orderstock, MSEK	5 255	4 068	5 255	4 068	5 255	4 681
Bruttomarginal, %	56,9%	53,4%	58,8%	57,3%	53,7%	52,4%
Rörelseresultat, MSEK	698	568	1 636	1 344	2 232	1 940
Rörelsemarginal, %	28,9%	27,5%	33,2%	31,9%	25,8%	24,4%
Resultat per aktie före utspädning, SEK	2,70	2,28	6,36	5,46	8,88	7,99
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	2,70	2,28	6,35	5,46	8,88	7,99
Kassaflöde, MSEK	-57	-1 156	305	-1 109	829	-585
Förändringar i nettoomsättning						
Total tillväxt, %	17%	35%	17%	31%	7%	12%
Organisk tillväxt, %	15%	44%	22%	34%	11%	15%
Tillväxt från förvärv/avyttringar, %	3%	2%	3%	1%	5%	4%
Valutakurseffekter, %	-1%	-10%	-8%	-5%	-8%	-7%

VD kommenterar



Vi följde upp den starka starten på 2026 med ett utmärkt andra kvartal. Ordergången nådde en ny rekordnivå på 2 917 MSEK, en ökning med 119 procent. Samtliga divisioner uppvisade ökning, men utvecklingen drevs framför allt av ett mycket

starkt bidrag från Global Technologies, en utmärkt utveckling inom High Volume och en god tillväxt inom Pattern Generators i förhållande till ett svagt motsvarande kvartal förra året. Nettoomsättningen ökade med 17 procent, motsvarande en näst bästa nivå någonsin på 2 416 MSEK, främst drivet av Global Technologies. Rörelseresultatet ökade till 698 MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal på 29 procent.

Inom Pattern Generators var fotomaskmarknaderna stabila för både bildskärmar och halvledare under årets andra kvartal. Precision 8000 Evo, som levererades under föregående kvartal, togs i bruk vid Photronics anläggning i Korea. Divisionen erhöll order på fyra SLX under kvartalet, varav en är en kundanpassad SLX med en högre prisnivå (27-30 miljoner USD). Denna kundanpassade SLX är en engångsföreteelse och bör inte betraktas som en återkommande affär.

PCB Assembly Solutions erhöll ordrar från försvarsindustrin i både USA och Europa, divisionens två största ordrar någonsin. Ordor från försvarsindustrin omfattar ofta hela produktionslinjer, istället för enskilda maskiner, och är därmed större i volym. Den traditionella industri- verksamheten fortsätter dock att vara svag, särskilt i Europa. PCB Assembly Solutions har inlett ett omstruktureringsprogram som syftar till att få divisionens rörelsemarginal tillbaka till en nivå över 10 procent, senast i slutet av 2027. Den totala omstruktureringskostnaden fram

till utgången av 2027 beräknas i nuläget uppgå till 100 MSEK, varav 43 MSEK redan har belastat resultatet.

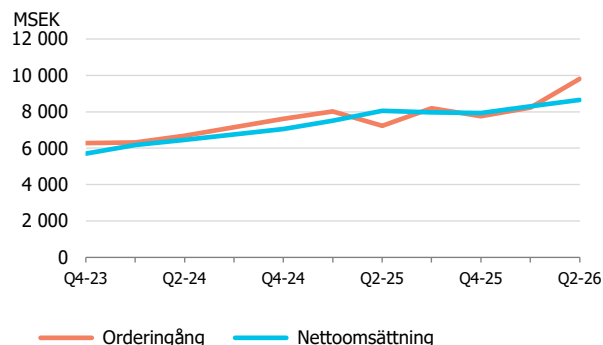
High Volume upplevde en stark efterfrågan från den kinesiska konsumentelektronikindustrin samt marknader utanför Kina. Divisionen utnyttjade nya möjligheter relaterade till AI-infrastruktur, till exempel dispenseringslösningar för att avleda värme i servrar och dispensering och slutmontering av optiska moduler.

Inom Global Technologies var marknaden för PCB Test fortsatt stark, med fortsatt god efterfrågan från tillverkare av avancerade serverkort som används i datacenter. Den starka efterfrågan från utbyggnaden av AI-infrastruktur leder till stora investeringar hos mönsterkortstillverkare, både de som redan är etablerade i AI-segmenten och de som vill etablera sig. Investeringar som en del av en "China+N"-strategi fortsatte också, där företag bibehåller sin verksamhet i Kina och samtidigt expanderar till Sydostasien. Segmentet optisk kommunikation inom verksamhetsområde Die Bonding fortsatte att se en stark efterfrågan på die bonders. I USA såg Die Bonding även en ökad efterfrågan från kunder inom flyg- och försvarsindustrin.

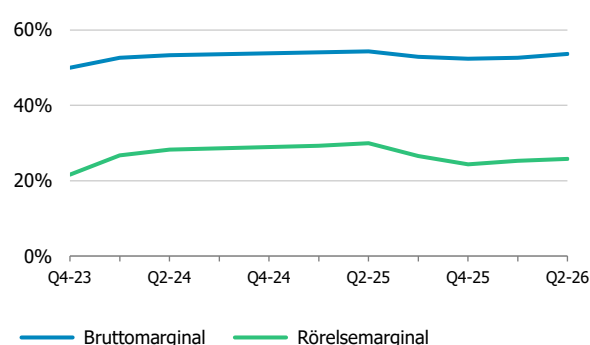
Avslutningsvis vill jag även passa på att bjuda in analytiker, institutionella investerare och media till Mycronics kapitalmarknadsdag, som kommer att hållas i bolagets lokaler i Täby den 31 augusti 2026 mellan klockan 13:00 och 16:30. Entrén öppnar klockan 12:30. Anmälan kan göras [här](#). Antalet platser är begränsat till 80 personer. Kapitalmarknadsdagen kan även följas via [webbsändning](#).

Anders Lindqvist, VD och koncernchef

Ordergång och nettoomsättning, rullande 12 månader



Brutto- och rörelsemarginal, rullande 12 månader



Finansiell utveckling

KONCERNEN

	Q2		Jan-jun		Rullande	Jan-dec
	2026	2025	2026	2025	12 mån	2025
Orderingång, MSEK	2 917	1 330	5 446	3 388	9 815	7 757
Orderstock, MSEK	5 255	4 068	5 255	4 068	5 255	4 681
Nettoomsättning, MSEK	2 416	2 066	4 919	4 208	8 649	7 938
Bruttovinst, MSEK	1 373	1 103	2 891	2 413	4 641	4 163
Bruttomarginal, %	56,9%	53,4%	58,8%	57,3%	53,7%	52,4%
Rörelseresultat, MSEK	698	568	1 636	1 344	2 232	1 940
Rörelsemarginal, %	28,9%	27,5%	33,2%	31,9%	25,8%	24,4%
EBITDA, MSEK	796	646	1 826	1 497	2 600	2 270

Orderingången under det andra kvartalet ökade 119 procent till den nya rekordnivån 2 917 (1 330) MSEK, framför allt drivet av ett mycket starkt bidrag från Global Technologies, en utmärkt utveckling inom High Volume och en god tillväxt inom Pattern Generators i förhållande till ett svagt motsvarande kvartal förra året. För halvåret ökade orderingången med 61 procent till 5 446 (3 388) MSEK. Koncernens orderstock uppgick vid kvartalets utgång till 5 255 (4 068) MSEK.

Nettoomsättningen ökade med 17 procent och nådde sin näst bästa nivå om 2 416 (2 066) MSEK, främst drivet av Global Technologies. För halvåret ökade nettoomsättningen med 17 procent till 4 919 (4 208) MSEK. Kvartalets nettoomsättning har påverkats av valutaeffekter om -27 MSEK och halvåret med -350 MSEK.

Bruttomarginalen ökade till 57 (53) procent, med förbättrade bruttomarginaler inom Pattern Generators, High Volume och Global Technologies, där den sistnämnda stod för den största förbättringen. För halvåret ökade bruttomarginalen till 59 (57) procent.

Kvartalets rörelseresultat ökade till 698 (568) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal på 29 (27) procent. High Volumes aktieprogram för personalen (ESOP) påverkade rörelseresultatet med -24 MSEK under andra kvartalet, kopplat till att de anställda har rätt att köpa aktier i Axxon till rabatterat pris. För halvåret uppgick rörelseresultatet till 1 636 (1 344) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal på 33 (32) procent, där ESOP påverkade rörelseresultatet med -48 MSEK. Förvärvsrelaterade kostnader uppgick till 27 (43) MSEK under kvartalet och till 45 (65) MSEK för halvåret.

Utöver detta har High Volumes ESOP påverkat finansiella intäkter och kostnader, kopplat till en ökning av Axxon-

aktiernas värde, med -13 MSEK för kvartalet och -36 MSEK för halvåret.

Kassaflöde och finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick vid utgången av juni till 2 687 (1 804) MSEK. Kassaflödet för halvåret uppgick till 305 (-1 109) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 312 (668) MSEK.

Rörelsekapitalet ökade under halvåret, med en kassaflödeseffekt på -382 (-596) MSEK, drivet av ökade kundfordringar och högre varulager.

Investeringsverksamheten genererade ett kassaflöde under halvåret på -312 (-993) MSEK, där förvärven av ETZ och Cowin DST stod för -184 MSEK, aktivering av produktutveckling för -26 (-35) MSEK och investeringar i materiella anläggningstillgångar för -102 (-25) MSEK. Finansieringsverksamheten genererade ett kassaflöde på -694 (-784) MSEK, där -636 (-734) MSEK avsåg utdelning till aktieägare. Mycronic hade vid utgången av juni en nettokassa på 2 267 (1 606) MSEK.

Hållbarhet

Transporter står för 7 procent av Mycronics utsläpp av växthusgaser. Under kvartalet har tre divisioner fortsatt arbetet med att minska dessa utsläpp genom att ställa om transporter från flyg- till sjöfrakt. Pattern Generators levererade reservdelar till Asien sjövägen, PCB Assembly Solutions ställde om leveransflöden mellan Kina och Sverige från flyg- till sjöfrakt, och Global Technologies verksamhetsområde Photonics Interconnect slutförde sin första leverans med sjöfrakt av ett system till en kund i USA. Dessa initiativ, som genomförs i nära samarbete med leverantörer och kunder, bidrar till att minska utsläppen i hela värdekedjan.

PATTERN GENERATORS

	Q2		Jan-jun		Rullande	Jan-dec
	2026	2025	2026	2025	12 mån	2025
Orderingång, MSEK	675	191	1 272	1 147	2 606	2 481
Orderstock, MSEK	1 706	2 309	1 706	2 309	1 706	2 582
Nettoomsättning, MSEK	905	974	2 196	2 171	3 257	3 232
Bruttovinst, MSEK	648	675	1 645	1 588	2 267	2 209
Bruttomarginal, %	71,6%	69,4%	74,9%	73,1%	69,6%	68,3%
Rörelseresultat, MSEK	481	537	1 313	1 289	1 647	1 623
Rörelsemarginal, %	53,2%	55,1%	59,8%	59,4%	50,5%	50,2%
EBITDA	504	556	1 355	1 328	1 727	1 699
FoU-utgifter, MSEK	-122	-113	-261	-221	-484	-445
FoU-kostnader, MSEK	-122	-108	-259	-208	-471	-420

Fotomaskmarknaderna var stabila för både bildskärmar och halvledare under årets andra kvartal. Precision 8000 Evo, som levererades under föregående kvartal, togs i bruk vid Photronics anläggning i Korea. Photronics har publicerat ett pressmeddelande där man förklarar att "Vi är glada över att bli det första företaget som installerar denna maskritare, som möjliggör för Photronics att leverera de mest avancerade AMOLED-fotomaskerna, inklusive G8.6-maskstorlekar".

Divisionen erhöll order på fyra SLX under kvartalet, varav en är en kundanpassad SLX med en högre prisnivå (27-30 MUSD). Denna kundanpassade SLX är en engångsföreteelse och bör inte betraktas som en återkommande affär. Orderingången ökade med 253 procent jämfört med det svaga andra kvartalet förra året, då inga order på nya system erhöles, till 675 (191) MSEK. Orderingången exklusive Cowin DST ökade med 244 procent. För halvåret ökade orderingången med 11 procent till 1 272 (1 147) MSEK.

Orderstocken uppgick vid kvartalets utgång till 1 706 (2 309) MSEK och innehöll 13 system, med planerade leveranser enligt följande:

2026 Q3: 1 FPS 6100 Evo, 4 SLX

2026 Q4: 1 Precision Lite 8 Evo, 1 Precision MMS, 1 SLX

2027 Q1: 3 Precision 8 Evo

2027 Q2: 1 SLX

2028: 1 SLX (kundanpassad)

I förhållande till det leveransschema som presenterades i den senaste delårsrapporten, har leverans av en SLX flyttats

från andra till tredje kvartalet 2026, leverans av en Precision Lite 8 Evo och en Precision MMS har flyttats från tredje till fjärde kvartalet 2026 och leverans av en SLX har flyttats från fjärde till tredje kvartalet 2026.

Under kvartalet levererade Pattern Generators en Precision 8 Evo, en Precision 8 Entry Evo, två Precision Lite 8 Evo och en MMX. Detta ska jämföras med leveranser av en Precision 80 Evo, en Precision Lite 8 Evo, en Precision MMS och fem SLX under motsvarande period förra året. Nettoomsättningen minskade med 7 procent till 905 (974) MSEK, där förvärvseffekten från Cowin DST uppgick till 26 MSEK. För halvåret ökade nettoomsättningen med 1 procent till 2 196 (2 171) MSEK. Kvartalets nettoomsättning har påverkats av valutaeffekter om 9 MSEK och halvåret med -170 MSEK.

Bruttomarginalen var under kvartalet 72 (69) procent och för halvåret 75 (73) procent.

Rörelseresultatet minskade till 481 (537) MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal på 53 (55) procent. Förvärvseffekten från Cowin DST uppgick till -14 MSEK. För halvåret uppgick rörelseresultatet till 1 313 (1 289) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal på 60 (59) procent. Förvärvsrelaterade kostnader uppgick till 12 (-) MSEK under kvartalet och till 15 (-) MSEK för halvåret.

Pattern Generators bibehöll ett högt tempo i produktutvecklingen. FoU-kostnaderna uppgick till 122 (108) MSEK under kvartalet och till 259 (208) MSEK för halvåret. Aktivering av utvecklingskostnader uppgick till 1 (5) MSEK för kvartalet och 3 (13) MSEK för halvåret.

PCB ASSEMBLY SOLUTIONS

	Q2		Jan-jun		Rullande	Jan-dec
	2026	2025	2026	2025	12 mån	2025
Orderingång, MSEK	444	356	731	651	1 497	1 417
Orderstock, MSEK	257	133	257	133	257	147
Nettoomsättning, MSEK	303	328	621	620	1 373	1 372
Bruttovinst, MSEK	105	122	221	229	512	520
Bruttomarginal, %	34,8%	37,2%	35,7%	37,0%	37,3%	37,9%
Rörelseresultat, MSEK	-44	14	-36	1	43	79
Rörelsemarginal, %	-14,5%	4,3%	-5,8%	0,1%	3,1%	5,8%
EBITDA	-32	25	-11	23	91	125
FoU-utgifter, MSEK	-49	-53	-97	-104	-190	-197
FoU-kostnader, MSEK	-40	-45	-81	-92	-161	-172

Under andra kvartalet erhöll PCB Assembly Solutions ordrar från försvarsindustrin i både USA och Europa, divisionens två största ordrar någonsin. Ordor från försvarsindustrin omfattar ofta hela produktionslinjer, istället för enskilda maskiner, och är därmed större i volym. Den traditionella industriverksamheten fortsätter dock att vara svag, särskilt i Europa.

PCB Assembly Solutions har inlett ett omstruktureringsprogram som syftar till att få divisionens rörelsemarginal tillbaka till en nivå över 10 procent, senast i slutet av 2027. Den totala omstruktureringskostnaden fram till utgången av 2027 beräknas i nuläget uppgå till 100 MSEK, varav 43 MSEK redan har belastat resultatet.

Tack vare de två orderarna från försvarsindustrin ökade orderingången med 25 procent till rekordhöga 444 (356) MSEK. För halvåret ökade orderingången med 12 procent till 731 (651) MSEK. Orderstocken uppgick vid kvartalets utgång till 257 (133) MSEK.

Nettoomsättningen minskade under kvartalet med 8 procent till 303 (328) MSEK. För halvåret var nettoomsättningen oförändrad och uppgick till 621 (620) MSEK. Kvartalets nettoomsättning har påverkats av valutaeffekter om -3 MSEK och halvåret med -39 MSEK.

Bruttomarginalen för kvartalet var 35 (37) procent och för halvåret 36 (37) procent.

Rörelseresultatet uppgick till -44 (14) MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal på -14 (4) procent. Omstruktureringskostnader under kvartalet uppgick till 39 MSEK. För halvåret uppgick rörelseresultatet till -36 (1) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om -6 (0) procent, med omstruktureringskostnader om 43 MSEK. Förvärvsrelaterade kostnader uppgick till 1 (1) MSEK under kvartalet och till 1 (1) MSEK för halvåret.

FoU-kostnaderna uppgick till 40 (45) MSEK under kvartalet och till 81 (92) MSEK för halvåret. Aktivering av utvecklingskostnader uppgick till 9 (9) MSEK för kvartalet och 17 (13) MSEK för halvåret.

HIGH VOLUME

	Q2		Jan-jun		Rullande	Jan-dec
	2026	2025	2026	2025	12 mån	2025
Orderingång, MSEK	695	383	1 432	936	2 147	1 651
Orderstock, MSEK	1 193	915	1 193	915	1 193	683
Nettoomsättning, MSEK	513	443	921	772	1 869	1 720
Bruttovinst, MSEK	225	170	394	314	771	690
Bruttomarginal, %	43,8%	38,5%	42,8%	40,6%	41,3%	40,1%
Rörelseresultat, MSEK	68	74	107	133	241	267
Rörelsemarginal, %	13,2%	16,7%	11,6%	17,2%	12,9%	15,5%
EBITDA	72	77	115	140	256	281
FoU-utgifter, MSEK	-66	-43	-120	-82	-220	-183
FoU-kostnader, MSEK	-66	-43	-119	-82	-219	-183

Under kvartalet upplevde High Volume en stark efterfrågan från den kinesiska konsumentelektronikindustrin samt marknader utanför Kina. Divisionen utnyttjade nya möjligheter relaterade till AI-infrastruktur, till exempel dispenseringslösningar för att avleda värme i servrar och dispensering och slutmontering av optiska moduler.

Orderingången ökade med 82 procent under kvartalet och uppgick till 695 (383) MSEK. För halvåret ökade orderingången med 53 procent till 1 432 (936) MSEK. Orderstocken uppgick vid kvartalets utgång till 1 193 (915) MSEK.

Nettoomsättningen ökade med 16 procent till 513 (443) MSEK. För halvåret ökade nettoomsättningen med 19 procent till 921 (772) MSEK. Kvartalets nettoomsättning har påverkats av valutaeffekter om -8 MSEK och halvåret med -63 MSEK.

Bruttomarginalen var under kvartalet 44 (38) procent och för halvåret 43 (41) procent.

Rörelseresultatet uppgick till 68 (74) MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal på 13 (17) procent. ESOP påverkade rörelseresultatet med -24 MSEK, kopplat till att de anställda har rätt att köpa aktier i Axxon till rabatterat pris. För halvåret uppgick rörelseresultatet till 107 (133) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal på 12 (17) procent, där ESOP påverkade rörelseresultatet med -48 MSEK. Förvärvsrelaterade kostnader uppgick till 1 (2) MSEK under kvartalet och till 1 (6) MSEK för halvåret.

FoU-kostnaderna uppgick till 66 (43) MSEK under kvartalet och till 119 (82) MSEK för halvåret. Aktivering av utvecklingskostnader uppgick till 1 (1) MSEK för kvartalet och 2 (1) MSEK för halvåret.

GLOBAL TECHNOLOGIES

	Q2		Jan-jun		Rullande	Jan-dec
	2026	2025	2026	2025	12 mån	2025
Orderingång, MSEK	1 111	402	2 026	656	3 597	2 227
Orderstock, MSEK	2 099	711	2 099	711	2 099	1 269
Nettoomsättning, MSEK	704	323	1 195	646	2 181	1 632
Bruttovinst, MSEK	395	136	635	284	1 106	756
Bruttomarginal, %	56,2%	42,2%	53,1%	44,0%	50,7%	46,3%
Rörelseresultat, MSEK	250	11	369	65	529	225
Rörelsemarginal, %	35,6%	3,5%	30,9%	10,0%	24,2%	13,8%
EBITDA	280	34	426	105	643	322
FoU-utgifter, MSEK	-55	-39	-109	-69	-210	-170
FoU-kostnader, MSEK	-65	-47	-129	-82	-251	-204

Marknaden för PCB Test var fortsatt stark, med fortsatt god efterfrågan från tillverkare av avancerade serverkort som används i datacenter. Den starka efterfrågan från utbyggnaden av AI-infrastruktur leder till stora investeringar hos mönsterkortstillverkare, både de som redan är etablerade i AI-segmenten och de som vill etablera sig. Investeringar som en del av en "China+N"-strategi fortsatte också, där företag bibehåller verksamhet i Kina och samtidigt expanderar till Sydostasien. Segmentet optisk kommunikation inom verksamhetsområde Die Bonding fortsatte att se en stark efterfrågan på die bonders. I USA såg Die Bonding även en ökad efterfrågan från kunder inom flyg- och försvarsindustrin.

Orderingången ökade med 176 procent under kvartalet och nådde en ny rekordnivå om 1 111 (402) MSEK, vilket innebar att man för första gången översteg 1 miljard SEK. Orderingången exklusive förvärv (Surfx och ETZ) ökade med 156 procent. För halvåret ökade orderingången med 209 procent till 2 026 (656) MSEK. Orderstocken uppgick vid kvartalets utgång till 2 099 (711) MSEK.

Nettoomsättningen ökade 118 procent till 704 (323) MSEK, där förvärvseffekten från Surfx och ETZ uppgick till 31 MSEK. För halvåret ökade nettoomsättningen med 85

procent till 1 195 (646) MSEK. Kvartalets nettoomsättning har påverkats av valutaeffekter om -25 MSEK och halvåret med -79 MSEK. Den organiska nettoomsättningen ökade med 115 procent under kvartalet och med 79 procent för halvåret.

Bruttomarginalen ökade till 56 (42) procent, drivet av produktmix och volymeffekter. För halvåret uppgick bruttomarginalen till 53 (44) procent.

Rörelseresultatet ökade till 250 (11) MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal på 36 (3) procent. Förvärvseffekten från Surfx och ETZ uppgick till -3 MSEK. För halvåret var rörelseresultatet 369 (65) MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal på 31 (10) procent. Omvärdering av en villkorad köpeskilling relaterad till förvärvet av Surfx hade en positiv påverkan på rörelseresultatet om 14 MSEK. Förvärvsrelaterade kostnader uppgick till 13 (34) MSEK under kvartalet och till 25 (49) MSEK för halvåret.

FoU-kostnaderna uppgick till 65 (47) MSEK under kvartalet och till 129 (82) MSEK för halvåret. Aktivering av utvecklingskostnader uppgick till 2 (3) MSEK för kvartalet och 4 (8) MSEK för halvåret.

Elektronikindustrin

Den globala elektronikindustrin förväntas ha vuxit med 9,8 procent under 2025 till 2 803 miljarder USD¹. För helåret 2025 prognosticeras halvledarmarknaden ha vuxit med 22,8 procent till motsvarande 771 miljarder USD¹.

FRAMTIDSUTSIKTER

Den årliga tillväxten för elektronikindustrin prognostiseras till 6,5 procent för perioden 2025-2030¹. De segment som förväntas ha starkast tillväxt under femårsperioden är elektronik till datacenter, försvars- och flygindustrin, industri samt kommunikation. För 2026 prognostiseras en tillväxt inom elektronikindustrin på 10,1 procent. Tillväxten förväntas ske inom samtliga segment förutom inom konsumentsegmentet för TV-apparater.

Halvledarmarknaden bedöms under 2026 växa med 62,1 procent, drivet av efterfrågan på AI-chip för datacenter och högre priser för minnen. Marknadstillväxten prognostiseras vara positiv under perioden 2025-2030 som helhet, med en årlig tillväxt på 15,1 procent¹. Bildskärmsmarknaden var oförändrad under 2025, med en tillväxt på 0,1 procent, till 135 miljarder USD², främst på grund av prispress på OLED-skärmar, efter ett år med mycket stark tillväxt på 26,1 procent under 2024 på marknaden för OLED-skärmar. För 2026 väntas bildskärmsmarknaden minska med 4,7 procent på grund av fortsatt prispress inom både LCD- och OLED-skärmar. Under perioden 2025-2030 förväntas bildskärmsmarknaden uppvisa en årlig tillväxt på 1,0 procent². Den långsiktiga trenden mot en större andel avancerade OLED-skärmar bedöms fortsätta.

Storlek/tillväxt	2026P	2025	2024
Elektronikindustrin, procentuell förändring ¹	+10,1%	+9,8%	+5,0%
Halvledarindustrin, procentuell förändring ¹	+62,1%	+22,8%	+19,1%
Ytmontering, procentuell förändring ³	NA	+25,2%	-7,7%
Dispensering, MUSD ⁴	NA	800	750
Bildskärmar, miljarder USD ²	129	135	135
Fotomasker för bildskärmar, procentuell värdeförändring ⁵	+3,0%	+7,9%	+1,4%
Fotomasker för halvledare, procentuell värdeförändring ⁶	+15,0%	+17,9%	+15,5%
Fotomaskarea bildskärmar, tusen kvadratmeter ⁵	23,2	22,9	22,0

MARKNADSOMRÅDE YTMONTERING OCH DISPENSERING

Världsmarknaden för ytmonteringsutrustning omsätter årligen ungefär 4 700 MUSD⁷. Segmentet ytmonteringsrobotar för komponentmontering ökade under 2025 med 25,2 procent till 2 600 MUSD. Under det första kvartalet växte marknaden med 37,4 procent jämfört med motsvarande period 2025. Marknaderna i Sydostasien,

Nord- och Sydamerika, Europa och Kina växte, medan Japan uppvisade en negativ utveckling³.

Utrustningsmarknaden för dispensering ökade med 6,7 procent och omsatte 800 MUSD⁴ under 2025.

MARKNADSOMRÅDE MONTERINGSAUTOMATION OCH TEST

Inom die bonding bedöms marknaden för optiska komponenter inom data- och telekommunikation ha ökat med 50,4 procent under 2025, till 40,8 miljarder USD⁸, och förväntas uppvisa en årlig tillväxt på 14,2 procent under perioden 2026-2031, till 79,2 miljarder USD⁸. Inom elektrisk testning bedöms marknaden för mönsterkort ha ökat med 16,7 procent under 2025, till 85,8 miljarder USD⁹, och förväntas uppvisa en årlig tillväxt på 11,0 procent under perioden 2025-2030, till 144,6 miljarder USD⁹.

MARKNADSOMRÅDE PATTERN GENERATORS FOTOMASKER FÖR BILDSKÄRMAR

Marknaden växte med 7,9 procent under 2025 till 994 MUSD^{5,10}. Denna tillväxt följde på en positiv utveckling även under 2024 och bildskärmsstillverkarna fortsatte utveckla nya LCD- och OLED-skärmar i god takt. Marknaden drivs fortsatt av en pågående förskjutning mot en större andel avancerade bildskärmar, som behöver fler och även mer avancerade fotomasker. Förväntningen för 2026 är att fotomaskmarknaden växer med 3,0 procent till 1 024 MUSD^{5,10}. Prognosen för den totala areatillväxten uppgår till i genomsnitt 1,6 procent per år för perioden 2025-2030⁵. En starkare tillväxt för fotomasker inom OLED förväntas, med en årlig genomsnittlig areatillväxt på 5,0 procent för perioden 2025-2030⁵, vilket driver behovet av fotomasker producerade av mer avancerade maskritare.

FOTOMASKER FÖR HALVLEDARE

Marknaden förväntas under 2025 ha uppvisat en stark tillväxt på 17,9 procent, till 10,6 miljarder USD⁶. Marknadsutvecklingen var blandad, där vissa segment och regioner var fortsatt starka, exempelvis AI och avancerade minneschip, men där det även fanns svagare segment, till exempel halvledare för fordonsindustrin. Förväntningen för 2026 är att marknaden fortsätter utvecklas positivt, med en tillväxt på 15,0 procent till 12,2 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, juni 2026
- 2) Omdia, april 2026
- 3) Protec MDC, april 2026
- 4) Prismark, april 2026 (årlig uppdatering)
- 5) Omdia, juni 2026 (årlig uppdatering)
- 6) TechInsights, januari 2026
- 7) Protec MDC, januari 2026, Mycronic-analys, april 2026
- 8) Lightcounting, april 2026
- 9) Prismark, juni 2026
- 10) 150 YEN/USD använt av Mycronic vid konvertering

Övrigt

MODERBOLAGET

Mycronic AB är moderbolag i koncernen.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under halvåret till 2 627 (2 599) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till 1 236 (940) MSEK.

Likvida medel uppgick vid utgången av halvåret till 1 614 MSEK, jämfört med 1 378 MSEK vid utgången av 2025.

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 14 juli 2026, klockan 8:00.

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 att hålla en presentation klockan 10:00 den 14 juli 2026 med VD och koncernchef Anders Lindqvist samt ekonomi- och finansdirektör och Sr VP Corporate Development Pierre Brorsson. Presentationen kan följas via en [webbsändning](#).

FINANSIELL KALENDER

Kapitalmarknadsdag	31 augusti 2026
Delårsrapport januari-september 2026	22 oktober 2026
Bokslutskommuniké 2026	4 februari 2027
Årsredovisning 2026	1 april 2027
Delårsrapport januari-mars 2027	23 april 2027
Årsstämma 2027	5 maj 2027
Delårsrapport januari-juni 2027	15 juli 2027
Delårsrapport januari-september 2027	22 oktober 2027
Bokslutskommuniké 2027	3 februari 2028

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 verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande bild 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, 14 juli 2026
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
		2026	2025	2026	2025	12 mån	2025
Nettoomsättning	5, 6	2 416	2 066	4 919	4 208	8 649	7 938
Kostnad sålda varor		-1 042	-963	-2 029	-1 796	-4 008	-3 775
Bruttovinst		1 373	1 103	2 891	2 413	4 641	4 163
Forskning och Utveckling	7	-293	-242	-588	-464	-1 103	-978
Försäljningskostnader		-219	-172	-417	-348	-819	-749
Administrationskostnader		-149	-114	-273	-220	-509	-456
Övriga intäkter och kostnader		-15	-6	24	-37	22	-39
Rörelseresultat		698	568	1 636	1 344	2 232	1 940
Finansiella intäkter och kostnader		-7	6	-26	16	-12	30
Resultat före skatt		691	574	1 610	1 360	2 220	1 970
Skatt		-164	-128	-368	-293	-486	-410
Periodens resultat		527	446	1 241	1 067	1 734	1 560
Resultat per aktie före utspädning, SEK		2,70	2,28	6,36	5,46	8,88	7,99
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		2,70	2,28	6,35	5,46	8,88	7,99
Resultat hänförligt till moderbolagets ägare		527	446	1 241	1 066	1 735	1 560
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		-	0	-	1	-1	0
		527	446	1 241	1 067	1 734	1 560

Koncernens rapporter över totalresultat i sammandrag, MSEK	Q2		Jan-jun		Rullande	Jan-dec
	2026	2025	2026	2025	12 mån	2025
Periodens resultat	527	446	1 241	1 067	1 734	1 560
Övrigt totalresultat						
Poster som inte omförs till resultatet, efter skatt						
Aktuariella resultat avseende förmånsbestämda ersättningar till anställda	-	-	-	-	0	0
Nettoresultat på egetkapitalinstrument redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat	5	40	10	40	18	49
Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet, efter skatt						
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	134	-81	271	-368	142	-496
Förändringar på kassaflödessäkringar	-35	39	-138	185	-135	188
Summa totalresultat	631	444	1 384	925	1 759	1 300
Summa totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	631	445	1 384	929	1 756	1 301
Summa totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-	-1	-	-4	3	-1
	631	444	1 384	925	1 759	1 300

Koncernens rapporter över finansiell ställning i sammandrag, MSEK

	Not	30 jun 26	30 jun 25	31 dec 25
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	6, 8	3 805	3 683	3 524
Materiella anläggningstillgångar		882	531	699
Långfristiga fordringar		69	54	59
Uppskjutna skattefordringar		219	194	193
Summa anläggningstillgångar		4 975	4 462	4 474
Omsättningstillgångar				
Varulager	6	2 461	2 140	2 150
Kundfordringar	6	1 768	1 393	1 336
Övriga kortfristiga fordringar		404	551	640
Likvida medel		2 687	1 804	2 323
Summa omsättningstillgångar		7 321	5 887	6 449
Summa tillgångar		12 296	10 349	10 922
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		7 881	6 778	7 109
Långfristiga skulder				
Långfristiga räntebärande skulder		285	127	252
Uppskjutna skatteskulder		501	542	526
Övriga långfristiga skulder		337	176	237
Summa långfristiga skulder		1 124	846	1 015
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga räntebärande skulder		135	70	96
Leverantörsskulder		585	547	465
Övriga kortfristiga skulder		2 570	2 108	2 237
Summa kortfristiga skulder		3 291	2 725	2 798
Summa skulder		4 415	3 571	3 813
Summa eget kapital och skulder		12 296	10 349	10 922

Koncernens rapporter över kassaflöden i sammandrag, MSEK	Q2		Jan-jun		Rullande	Jan-dec
	2026	2025	2026	2025	12 mån	2025
Resultat före skatt	691	574	1 610	1 360	2 220	1 970
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet och betald inkomstskatt	59	3	83	-97	166	-14
Förändring av rörelsekapital	-49	-151	-382	-596	-335	-549
Kassaflöde från den löpande verksamheten	700	426	1 312	668	2 051	1 407
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-93	-827	-312	-993	-449	-1 129
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-665	-755	-694	-784	-773	-862
Periodens kassaflöde	-57	-1 156	305	-1 109	829	-585
Likvida medel vid periodens början	2 722	2 990	2 323	3 014	1 804	3 014
Kursdifferens i likvida medel	23	-30	60	-102	55	-107
Likvida medel vid periodens slut	2 687	1 804	2 687	1 804	2 687	2 323

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag, MSEK	Jan-jun		Jan-dec
	2026	2025	2025
Belopp vid periodens ingång	7 109	6 575	6 575
Utdelning till bolagets ägare	-636	-734	-734
Ändring av innehav utan bestämmande inflytande*	-	-	-32
Återköp av egna aktier	2	-	-19
Aktierelaterade ersättningar som regleras med egetkapitalinstrument	22	13	20
Periodens summa totalresultat	1 384	925	1 300
Belopp vid periodens utgång	7 881	6 778	7 109
Varav innehav utan bestämmande inflytande	-	39	-

*Avser förvärv av innehav utan bestämmande inflytande i Shenzhen Huan Cheng Xin Precision Manufacture Co., Ltd.

Övriga nyckeltal*	Jan-jun		Jan-dec
	2026	2025	2025
Eget kapital per aktie, SEK	40,36	34,73	36,41
Avkastning på eget kapital (rullande 12 månader), %	23,7%	31,9%	22,8%
Avkastning på sysselsatt kapital (rullande 12 månader), %	29,8%	38,7%	27,9%
Nettokassa, MSEK	2 267	1 606	1 974
Medelantalet anställda	2 772	2 349	2 427

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

Moderbolaget

Moderbolagets resultaträkningar i sammandrag, MSEK	Q2		Jan-jun		Rullande	Jan-dec
	2026	2025	2026	2025	12 mån	2025
Nettoomsättning	1 099	1 209	2 627	2 599	4 246	4 218
Kostnad sålda varor	-392	-463	-849	-882	-1 698	-1 732
Bruttovinst	707	745	1 778	1 717	2 548	2 486
Övriga rörelsekostnader	-307	-345	-543	-776	-1 136	-1 369
Rörelseresultat	401	400	1 236	940	1 412	1 117
Resultat från finansiella poster	14	18	27	38	246	258
Resultat efter finansiella poster	414	418	1 262	978	1 658	1 374
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-114	-114
Resultat före skatt	414	418	1 262	978	1 544	1 260
Skatt	-85	-91	-260	-207	-293	-240
Periodens resultat	329	326	1 002	772	1 251	1 020
Moderbolagets rapporter över totalresultat, MSEK	Q2		Jan-jun		Rullande	Jan-dec
	2026	2025	2026	2025	12 mån	2025
Periodens resultat	329	326	1 002	772	1 251	1 020
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	329	326	1 002	772	1 251	1 020

Moderbolagets balansräkningar i sammandrag, MSEK	30 jun 26	30 jun 25	31 dec 25
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella och materiella anläggningstillgångar	243	230	245
Finansiella anläggningstillgångar	4 559	4 404	4 158
Summa anläggningstillgångar	4 803	4 634	4 402
Omsättningstillgångar			
Varulager	1 003	916	977
Kortfristiga fordringar	946	796	944
Kassa och bank	1 614	913	1 378
Summa omsättningstillgångar	3 562	2 625	3 299
SUMMA TILLGÅNGAR	8 365	7 259	7 701
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	4 780	4 153	4 390
Obeskattade reserver	1 784	1 670	1 784
Avsättningar	17	22	17
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	8	-	-
Övriga långfristiga skulder	148	19	56
Summa långfristiga skulder	156	19	56
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	2	-	-
Övriga kortfristiga skulder	1 626	1 395	1 454
Summa kortfristiga skulder	1 628	1 395	1 454
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	8 365	7 259	7 701

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 leasingkulden redovisas således inte i balansräkningen.

Karaktären av finansiella tillgångar och skulder är i allt väsentligt samma som per den 31 december 2025. Redovisade värden och verkliga värden bedöms i allt väsentligt överensstämma.

NOT 2 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Transaktioner med närstående beskrivs i not 8 i årsredovisningen för 2025. Omfattning och inriktning av dessa transaktioner har inte väsentligt förändrats under perioden.

NOT 3 RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

I koncernens verksamheter finns ett antal risker och osäkerhetsfaktorer av både rörelsekaraktär och finansiell karaktär, där de flesta beskrivs i årsredovisningen för 2025. 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 HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

Det har inte inträffat några händelser efter periodens utgång som haft betydande påverkan på koncernens resultat eller finansiella ställning.

NOT 5 INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER

Nettoomsättning per geografisk marknad, MSEK	Q2		Jan-jun		Rullande	Jan-dec
	2026	2025	2026	2025	12 mån	2025
EMEA	222	229	398	391	925	918
Nord- och Sydamerika	399	222	839	447	1 538	1 146
Asien	1 795	1 615	3 682	3 370	6 186	5 874
	2 416	2 066	4 919	4 208	8 649	7 938
Nettoomsättning per typ av vara/tjänst, MSEK						
System	1 872	1 601	3 850	3 212	6 599	5 962
Eftermarknad	544	465	1 069	996	2 050	1 977
	2 416	2 066	4 919	4 208	8 649	7 938
Tidpunkt för intäktsredovisning, MSEK						
Varor överförda vid en tidpunkt	2 065	1 758	4 233	3 583	7 323	6 674
Tjänster överförda över tid	351	309	687	625	1 326	1 264
	2 416	2 066	4 919	4 208	8 649	7 938

NOT 6 RAPPORTERING AV RÖRELSESEGMENT

MSEK	Q2		Jan-jun		Rullande	Jan-dec
	2026	2025	2026	2025	12 mån	2025
Nettoomsättning per division						
Pattern Generators	905	974	2 196	2 171	3 257	3 232
PCB Assembly Solutions	303	328	621	620	1 373	1 372
High Volume	513	443	921	772	1 869	1 720
Global Technologies	704	323	1 195	646	2 181	1 632
Intern nettoomsättning mellan divisioner	-9	-2	-15	-2	-31	-18
	2 416	2 066	4 919	4 208	8 649	7 938
Rörelseresultat per division						
Pattern Generators	481	537	1 313	1 289	1 647	1 623
PCB Assembly Solutions	-44	14	-36	1	43	79
High Volume	68	74	107	133	241	267
Global Technologies	250	11	369	65	529	225
Koncernfunktioner mm	-60	-69	-120	-146	-234	-259
Effekter av IFRS 16	1	1	3	2	7	6
Koncernen	698	568	1 636	1 344	2 232	1 940

MSEK	30 jun 26	30 jun 25	31 dec 25
Tillgångar per division			
Aktiverade utvecklingskostnader			
Pattern Generators	89	93	96
PCB Assembly Solutions	72	78	73
High Volume	6	4	5
Global Technologies	16	8	11
	184	183	185
Varulager			
Pattern Generators	757	645	722
PCB Assembly Solutions	446	450	446
High Volume	769	664	629
Global Technologies	490	382	353
Intervinst i lager	-2	-1	-1
	2 461	2 140	2 150
Kundfordringar			
Pattern Generators	523	354	318
PCB Assembly Solutions	314	325	340
High Volume	454	451	305
Global Technologies	477	263	374
	1 768	1 393	1 336

NOT 7 FOU-KOSTNADER

	Q2		Jan-jun		Rullande	Jan-dec
Kostnader för forskning och utveckling, MSEK	2026	2025	2026	2025	12 mån	2025
Utgifter för forskning och utveckling						
Pattern Generators	-122	-113	-261	-221	-484	-445
PCB Assembly Solutions	-49	-53	-97	-104	-190	-197
High Volume	-66	-43	-120	-82	-220	-183
Global Technologies	-55	-39	-109	-69	-210	-170
	-293	-248	-586	-477	-1 104	-994
Aktivering av utvecklingskostnader						
Pattern Generators	1	5	3	13	14	25
PCB Assembly Solutions	9	9	17	13	30	26
High Volume	1	1	2	1	2	2
Global Technologies	2	3	4	8	8	11
	14	18	26	35	55	64
Avskrivningar på förvärvat teknologi						
Pattern Generators	-1	-	-1	-	-1	-
PCB Assembly Solutions	0	0	-1	-1	-2	-2
High Volume	0	0	-1	-1	-2	-2
Global Technologies	-12	-11	-24	-20	-49	-45
	-14	-12	-28	-22	-54	-48
Rapporterad kostnad	-293	-242	-588	-464	-1 103	-978

NOT 8 RÖRELSEFÖRVÄRV

Förvärv av ETZ

I januari 2026 förvärvades ETZ, ett företag baserat i Tyskland som tillverkar testprober. ETZ hade vid förvärvet 34 anställda och nettoomsättningen uppgick 2025 till knappt 4 MEUR, varav försäljning till Mycronic stod för omkring 85 procent. Innan förvärvet ägde Mycronic 15 procent av ETZ. Bolaget är en del av verksamhetsområde PCB Test inom division Global Technologies. Köpeskillingen uppgår till 3,5 MEUR, motsvarande 38 MSEK, på kassa- och skuldfri bas.

Arbetet med att fastställa värden på förvärvade tillgångar och skulder pågår och förvärvsanalysen är därför fortfarande preliminär per den 30 juni 2026. I den preliminära förvärvsanalysen har immateriella tillgångar i form av teknologi samt goodwill identifierats. Goodwill om 19 MSEK hänför sig främst till strategisk nyckelkompetens kopplad till utveckling och produktion av testprober för PCB Tests maskiner. Bolaget konsoliderades i Mycronic-koncernen från och med den 2 januari 2026. ETZs verksamhet bidrog med 2 MSEK till koncernens nettoomsättning under 2026, medan rörelseresultatet påverkades positivt med 7 MSEK.

Förvärv av Cowin DST

I mars 2026 förvärvades Cowin DST, ett sydkoreanskt bolag som främst tillhandahåller system för reparation av bildskärmar samt laserbaserad 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. Cowin DST grundades 2005 och hade vid förvärvet 67 anställda, samtliga baserade i Sydkorea. Nettoomsättningen uppgick 2025 till 78 MSEK. Köpeskillingen uppgår till 20,5 MUSD, motsvarande 185 MSEK, på kassa- och skuldfri bas. En uppskjuten köpeskillning om 19 MSEK kommer att betalas tre år efter förvärvet.

Arbetet med att fastställa värden på förvärvade tillgångar och skulder pågår och förvärvsanalysen är därför fortfarande preliminär per den 30 juni 2026. I den preliminära förvärvsanalysen har immateriella tillgångar i form av teknologi, kundrelationer, varumärke och goodwill identifierats. Goodwill om 103 MSEK hänför sig främst till Cowin DSTs kompletterande teknologi inom display- och fotomaskreparation och inspektions- och rengöringsteknologier, samt förväntade synergier från integrationen med division Pattern Generators verksamhet. Bolaget konsoliderades i Mycronic-koncernen från och med den 2 mars 2026. Cowin DSTs verksamhet bidrog med 31 MSEK till koncernens nettoomsättning under 2026, medan rörelseresultatet påverkades negativt med 21 MSEK.

	ETZ	Cowin DST
MSEK	2026	2026
Förvärvspris		
Erlagda köpeskillingar avseende förvärvet	33	166
Verkligt värde av tidigare innehav utan bestämmande inflytande	5	-
Uppskjuten köpeskillning	-	19
Summa	38	185
Verkligt värde på förvärvade tillgångar och skulder		
Immateriella anläggningstillgångar	2	48
Materiella anläggningstillgångar	14	93
Långfristiga fordringar	0	1
Varulager	6	9
Kortfristiga fordringar	3	39
Likvida medel	2	12
Långfristiga skulder	-4	-41
Kortfristiga skulder	-5	-80
Summa	19	82
Goodwill	19	103
Förändring i koncernens likvida medel vid förvärvet		
Erlagda köpeskillingar avseende förvärvet	33	166
Likvida medel i förvärvade dotterbolag	-2	-12
Summa	31	154

NOT 9 DEFINITIONER OCH AVSTÄMNING AV 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

Nettoresultatet 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 m.m.

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
	2026	2025	12 mån	2025
Avkastning på eget kapital				
Periodens resultat (rullande 12 månader)	1 734	1 980	1 734	1 560
Genomsnittligt eget kapital	7 329	6 210	7 329	6 842
	23,7%	31,9%	23,7%	22,8%
Avkastning på sysselsatt kapital				
Resultat före skatt (rullande 12 månader)	2 220	2 463	2 220	1 970
Finansiella kostnader	54	17	54	17
Resultat före finansiella kostnader	2 274	2 480	2 274	1 987
Genomsnittlig balansomslutning	11 322	9 717	11 322	10 667
Genomsnittliga icke räntebärande skulder	3 684	3 301	3 684	3 541
Genomsnittligt sysselsatt kapital	7 639	6 416	7 639	7 126
	29,8%	38,7%	29,8%	27,9%
Book-to-bill				
Orderingång	5 446	3 388	9 815	7 757
Nettoomsättning	4 919	4 208	8 649	7 938
	1,1	0,8	1,1	1,0
EBITDA				
Rörelseresultat	1 636	1 344	2 232	1 940
Av- och nedskrivningar	191	153	368	330
	1 826	1 497	2 600	2 270
Underliggande rörelseresultat				
Rörelseresultat	1 636	1 344	2 232	1 940
Förvävsrelaterade kostnader som ingår i:				
Kostnad sålda varor	7	7	39	39
Rörelsekostnader	38	58	137	157
	45	65	176	196
	1 681	1 408	2 408	2 136
Eget kapital per aktie				
Eget kapital vid balansdagen	7 881	6 778	7 881	7 109
Antal utestående aktier vid periodens slut, tusental	195 270	195 180	195 270	195 270
	40,36	34,73	40,36	36,41
Resultat per aktie före/efter utspädning, SEK				
Resultat hänförligt till moderbolagets ägare	1 241	1 066	1 735	1 560
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning, tusental	195 270	195 180	195 247	195 201
	6,36	5,46	8,88	7,99
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, tusental	195 353	195 311	195 300	195 281
	6,35	5,46	8,88	7,99
Nettokassa				
Likvida medel	2 687	1 804	2 687	2 323
Räntebärande skulder	-421	-198	-421	-348
	2 267	1 606	2 267	1 974

Kvartalsdata	Q2 26	Q1 26	Q4 25	Q3 25	Q2 25	Q1 25	Q4 24	Q3 24
Orderingång								
Pattern Generators	675	597	545	789	191	956	1 144	274
PCB Assembly Solutions	444	287	362	405	356	295	389	385
High Volume	695	737	271	444	383	553	387	389
Global Technologies	1 111	915	773	797	402	254	461	411
Intern orderingång mellan divisioner	-9	-5	-13	-4	-2	-	-	-
	2 917	2 529	1 939	2 431	1 330	2 058	2 381	1 459
Orderstock								
Pattern Generators	1 706	1 888	2 582	2 614	2 309	3 092	3 334	2 891
PCB Assembly Solutions	257	116	147	224	133	105	102	199
High Volume	1 193	1 011	683	860	915	975	752	832
Global Technologies	2 099	1 692	1 269	1 066	711	445	514	457
	5 255	4 707	4 681	4 763	4 068	4 617	4 702	4 379
Nettoomsättning								
Pattern Generators	905	1 291	577	485	974	1 197	702	807
PCB Assembly Solutions	303	318	438	314	328	292	486	353
High Volume	513	408	448	499	443	330	467	336
Global Technologies	704	492	570	416	323	323	403	284
Intern nettoomsättning mellan divisioner	-9	-5	-13	-4	-2	-	-	-
	2 416	2 503	2 021	1 709	2 066	2 142	2 059	1 780
Bruttovinst								
Pattern Generators	648	997	335	286	675	912	444	589
PCB Assembly Solutions	105	116	177	113	122	107	219	136
High Volume	225	170	184	192	170	143	163	134
Global Technologies	395	239	256	216	136	148	179	98
	1 373	1 517	945	805	1 103	1 310	1 004	958
Bruttomarginal								
Pattern Generators	71,6%	77,2%	58,2%	59,0%	69,4%	76,2%	63,3%	72,9%
PCB Assembly Solutions	34,8%	36,5%	40,5%	36,0%	37,2%	36,8%	45,0%	38,6%
High Volume	43,8%	41,6%	41,1%	38,5%	38,5%	43,5%	34,8%	39,9%
Global Technologies	56,2%	48,7%	44,9%	51,8%	42,2%	45,8%	44,4%	34,5%
	56,9%	60,6%	46,8%	47,1%	53,4%	61,1%	48,8%	53,8%
FoU-kostnader								
Pattern Generators	-122	-137	-117	-95	-108	-100	-91	-68
PCB Assembly Solutions	-40	-40	-44	-37	-45	-47	-43	-38
High Volume	-66	-53	-54	-46	-43	-40	-44	-39
Global Technologies	-65	-64	-63	-59	-47	-35	-39	-33
Totala FoU-kostnader	-293	-295	-277	-237	-242	-222	-216	-179
Försäljningskostnader	-219	-199	-210	-191	-172	-175	-172	-148
Administrationskostnader	-149	-124	-121	-115	-114	-106	-102	-80
Övriga intäkter/kostnader	-15	38	5	-7	-6	-31	12	-4
Rörelseresultat	698	938	342	255	568	775	527	547
Varav rörelseresultat Pattern Generators	481	831	173	161	537	752	311	498
Varav rörelseresultat PCB Assembly Solutions	-44	8	59	20	14	-13	106	31
Varav rörelseresultat High Volume	68	39	55	79	74	59	76	47
Varav rörelseresultat Global Technologies	250	119	118	42	11	54	86	13
Varav rörelseresultat koncernfunktioner mm	-60	-60	-66	-48	-69	-77	-56	-44
Rörelsemarginal	28,9%	37,5%	16,9%	14,9%	27,5%	36,2%	25,6%	30,7%
Eget kapital per aktie *	40,36	40,29	36,41	35,55	34,73	36,18	33,68	31,11
Resultat per aktie före utspädning*	2,70	3,66	1,42	1,11	2,28	3,18	2,36	2,30
Resultat per aktie efter utspädning*	2,70	3,66	1,42	1,11	2,28	3,18	2,35	2,30
Aktiekurs vid periodens slut*	321,20	218,00	223,25	214,95	201,80	210,00	199,70	197,50

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