

Nio månaders omsättning överstiger föregående års helårsrekord

Sex installationsbeställningar tangerar tidigare rekord

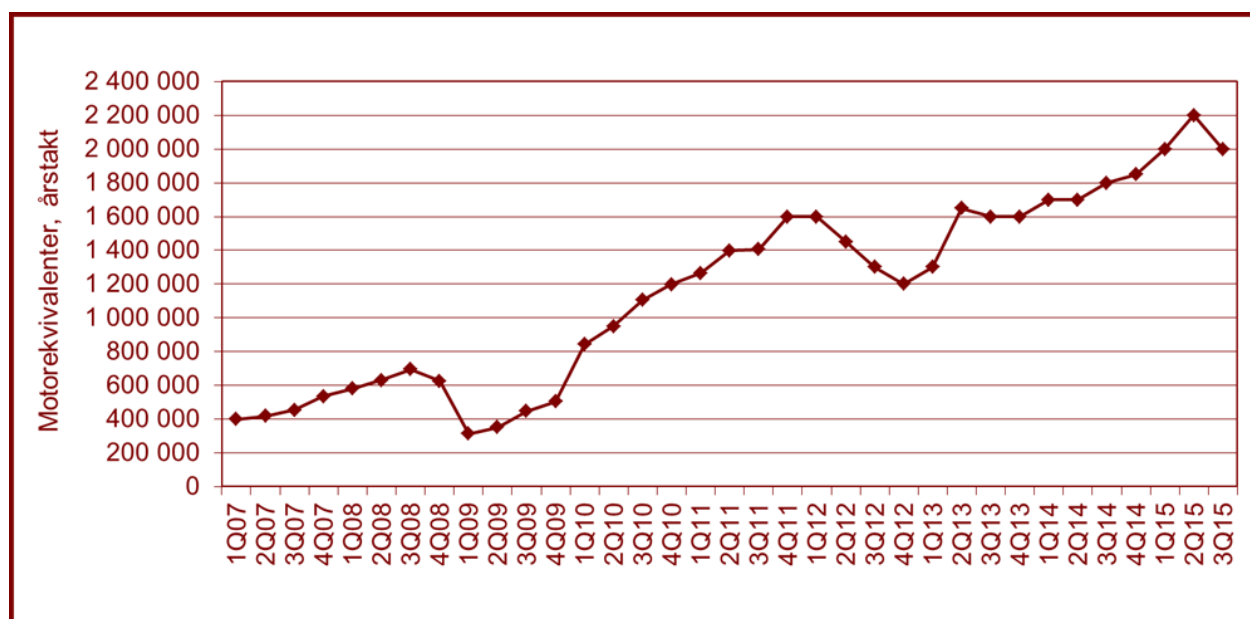
Tredje kvartalet 2015

- **Periodens omsättning:** 20,6 MSEK (13,4 MSEK)
- **Rörelseresultat:** 7,1 MSEK (3,1 MSEK)
- **Resultat per aktie:** 1,0 SEK per aktie (0,5 SEK per aktie)
- **Kassaflöde från verksamheten:** 6,5 MSEK (2,6 MSEK)
- Ford 2.7 liter bensinmotor fick 25 % av alla F-150 pick-up-beställningarna under första halvåret 2015
- Nissan Titan Cummins 5.0 liter dieselmotor vinner prestigeutmärkelsen "Truck of Texas" 2015
- Teksid-koncernen beställer sitt tredje processtyrningssystem, avsett för Teksid do Brasil

Niomånadersperioden 2015

- **Periodens omsättning:** 55,2 MSEK (SEK 38,9 MSEK)
- **Rörelseresultat:** 15,9 MSEK (6,7 MSEK)
- **Resultat per aktie:** 2,3 SEK per aktie (1,2 SEK per aktie)
- **Kassaflöde från verksamheten:** 15,8 MSEK (3,5 MSEK)
- **Befintliga installationer:** 24 helautomatiska system och 20 mini-system i Europa, Asien och Amerika

Serieproduktion*



På grund av förlängd semesteruppehåll under juli och augusti minskade serieproduktionen uttryckt i årstakt under det tredje kvartalet till 2,0 miljoner motorekvivalenter. I september återgick produktionen till 2,4 miljoner motorekvivalenter, vilket är det näst högsta månadsresultatet någonsin.

* Kvartalets genomsnittliga produktion av motorekvivalenter, uppräknat till årstakt (1 motorekvivalent = 50 kg)

Vd:s kommentarer

Återgång till full produktionsvolym efter industrisemestern

Efter förlängt semesteruppehåll hos viktiga kunder i juli och augusti återgick serieproduktionen i september till 2,4 miljoner motorekvivalenter uttryckt i årstakt, det näst högsta månadsresultatet någonsin. Serieproduktionen under det tredje kvartalet uppgick till 2,0 miljoner motorekvivalenter uppräknat till årstakt vilket innebär en ökning på 11 % i kvartalet jämfört med föregående års kvartal och en 19 % ökning av produktionsvolymen för helåret. I takt med den växande produktionen, levererades 112 000 mätkoppar under de tre första kvartalen vilket innebär ett nytt rekord för bolaget. Framgångarna har uppnåtts tack vare en stark utveckling inom alla områden; ökad serieproduktion, ökade mätkopsleveranser samt ökade installationsaktiviteter, allt omräknat till gynnsamma växelkurser. Tillsammans har framstegen resulterat i en omsättningsökning på 54 % jämfört med föregående år. Omsättningen för de tre första kvartalen 2015 översteg helårsrekordet som sattes 2014.

Då nya produkter har välkomnats på marknaden är utsikterna för serieproduktionen fortsatt positiva. Efter försäljningsstarten i slutet av 2014 av 2.7 liter V6 bensinmotorn i Ford F-150, har motorns popularitet fortsatt att öka och uppnådde 25 % av försäljningen under första halvåret 2015. Ford F-150 är USAs mest sålda bil. Framgången för Fords bensinmotor har bidragit till en 25 % ökning inom bilproduktionen under 2015 jämfört med 2014, vilket har ökat bilvolymen från 55 % till 60 % av SinterCasts totala produktion. SinterCasts senaste fordon på den amerikanska pick-up-marknaden, Nissan Titan, vann fyra topplaceringar vid Texas Truck Rodeo 2015, en av de största pick-up-tilldragelserna i USA. Nissan Titan mottog utmärkelser från *Texas Auto Writers Association* för "2015 Best Truck of Texas", "Luxury Pickup Truck of Texas" för modellen XD Platinum, "Off-Road Pickup Truck of Texas" för modellen XD PRO-4X, samt viktigast för SinterCast, "Best Powertrain" för den nya Cummins 5.0 liter V8 turbodieselmotorn med motorblock i SinterCast-CGI. Produktionsökning av Cummins 5.0 liter V8 motorblock pågår hos Tupy-gjuteriet i Brasilien inför den planerade försäljningsstarten av Nissan Titan i december. Även produktionen av komponenter till kraftindustrin innebar stora framsteg, en ökning på 40 % jämfört med 2014. Denna tillväxt kommer främst från General Electrics cylinderhuvud för lokomotiv, men gynnades även av produktionsstarten under kvartalet av den nya Cummins QSK95-motorn för kraftindustrin. QSK95-motorn har cylinderhuvuden i SinterCast-CGI som produceras vid Motor Castings-gjuteriet i USA. Det är en industrimotor med 16 cylindrar, speciellt konstruerad för gruvdrift, lokomotiv, marint, stationär kraft samt applikationer för djuphavsborrning. I takt med att huvudsegmentet, motorblock och cylinderhuvuden till automotive, fortsätter att växa, ger nya produkter, såsom Cummins QSK95, de övriga segmenten möjlighet att fortsatt bidra med cirka 10 % av den totala volymen.

Rekordår för installationer

Efter fem nya installationsordrar under första halvåret 2015, mottogs en ny beställning av System 3000 *Plus* från Teksid do Brasil-gjuteriet i Belo Horizonte, Brasilien. Utrustningen avsedd för installationen hos Teksid do Brasil, planeras att levereras ut under det första kvartalet 2016. Teksid do Brasil-installationen utgör SinterCasts sjätte beställning av System 3000 *Plus*-teknologin, vilken lanserades 2012. System 3000 *Plus* är konstruerat för att ha den högsta nivån av automatisering, produktivitet och processsäkerhet för serieproduktion i stora volymer. Teksid do Brasils beställning innebär även SinterCasts sjätte installationsbeställning under 2015, vilket tangerar de rekord av installationsbeställningar som sattes både 2011 och 2013. De under den första halvan av 2015 pressmeddelade installationerna i Asien och Europa har alla framgångsrikt satts i drift och produktutveckling framskrider enligt planerna.

SinterCast resultat: Tredje kvartalet 2015



Segjärnsteknologi

Utvecklingen av segjärnsteknologin fortsatte under kvartalet med primärt fokus på konstruktionen av mätanordningen för den skraddarsydda termiska analysen av segjärn, samt på fältförsök för att optimera de metallurgiska sambanden. Målet med SinterCasts segjärnsprojekt är att ge ytterligare fördelar för kunderna genom reducerad magnesiumförbrukning, förbättrat gjutgodsutbyte, minskade gjutdefekter i gjuteriet samt förbättrad maskinbearbetning.

Finansiell sammanfattning

Intäkter

Intäkterna för SinterCast-koncernen härrör sig huvudsakligen från intäkter av utrustning, serieproduktion och kundservice.

Nettoomsättning per intäktslag (Belopp i miljoner kronor om inte annat anges)	Juli-September		Januari- September	
	2015	2014	2015	2014
Antal levererade mätkoppar	36 900	28 700	112 000	94 800
Utrustning ¹	5,0	1,2	7,3	3,8
Serieproduktion ²	15,3	11,9	47,0	33,9
Service ³	0,3	0,3	0,8	1,1
Övrigt	0,0	0,0	0,1	0,1
Summa	20,6	13,4	55,2	38,9

- Noter:**
1. Intäkter från försäljning och leasing av system och reservdelar
 2. Intäkter från produktionsavgifter, förbrukningsmaterial och avgifter för programvarulicenser
 3. Intäkter från teknisk support, kunddemonstrationer och försäljning av testbitar

Under **juli-september 2015** uppgick intäkterna till 20,6 MSEK (13,4 MSEK). Intäkter från serieproduktion ökade med 29 % till 15,3 MSEK (11,9 MSEK) som ett resultat av produktionen på cirka 2,0 miljoner (1,8 miljoner) motorekvivalenter i årstakt, ökade leveranser av mätkoppar, 36 900 st (28 700 st) samt gynnsamma valutakurser. Intäkter från utrustning uppgick till 5,0 MSEK (1,1 MSEK) avseende Mini-System 3000-installationerna hos Dongfeng i Kina och Teksid i Portugal, samt System 3000 *Plus*-installationen hos Asimco i Kina. Serviceintäkter uppgick till 0,3 MSEK (0,3 MSEK) avseende kundstöd till olika kunder världen över samt försäljning av testbitar.

Under **januari-september 2015** uppgick intäkterna till 55,2 MSEK (38,9 MSEK), vilket överstiger föregående års helårsrekord. Intäkter från serieproduktionen ökade med 39 % till 47,0 MSEK (33,9 MSEK) som resultat av en 19 % ökning av serieproduktionen hittills i år, en 18 % ökning av mätkoppsleveranser samt gynnsamma valutakurser. Intäkter från utrustning uppgick till 7,3 MSEK (3,8 MSEK) vilket härrör sig från installationerna under det tredje kvartalet, den tidigare installationen av Mini-System 3000 hos Doosan Infracore i Korea samt hos ett icke namngivet motorkomponentgjuteri i Japan. Serviceintäkter uppgick till 0,8 MSEK (1,1 MSEK) avseende kundstöd till olika kunder världen över samt försäljning av testbitar. Intäkterna från de leasade installationerna är fördelade över leaseperioden.

SinterCast resultat: Tredje kvartalet 2015



Resultat

SinterCasts affärsverksamhet återspeglas bäst av rörelseresultatet. Detta beror på att "Periodens resultat efter skatt" och "Resultat per aktie" påverkas av finansiella intäkter och kostnader samt omvärdering av skattefordran.

Resultatsammanfattning (Belopp i miljoner kronor om inte annat anges)	Juli-September		Januari- September	
	2015	2014	2015	2014
Rörelseresultat	7,1	3,1	15,9	6,7
Periodens resultat efter skatt	6,9	3,5	16,2	8,6
Resultat per aktie (SEK)	1,0	0,5	2,3	1,2

Rörelseresultatet för perioden **juli-september 2015** på 7,1 MSEK (3,1 MSEK) ökade med 4,0 MSEK genom ett förbättrat bruttoresultat på 4,9 MSEK vilket i huvudsak beror på högre intäkter, i kombination med högre rörelsekostnader på 0,9 MSEK.

Resultat efter skatt för perioden uppgick till 6,9 MSEK (3,5 MSEK). Ökningen på 3,4 MSEK beror främst på en ökning av rörelseresultatet med 4,0 MSEK, en minskning av finansnettot med 0,5 MSEK (främst realiserade kursförluster från utestående valutaterminskontrakt) samt ökad inkomstskatt på 0,1 MSEK.

Rörelseresultatet för perioden **januari-september 2015** på 15,9 MSEK (6,7 MSEK), erhöles genom ett förbättrat bruttoresultat på 13,2 MSEK främst från högre intäkter, i kombination med högre rörelsekostnader på 2,7 MSEK samt minskade övriga rörelseintäkter (kursförluster) på 1,3 MSEK.

Resultat efter skatt för perioden uppgick till 16,2 MSEK (8,6 MSEK), vilket främst härrör sig från det högre rörelseresultatet på 9,2 MSEK samt från en minskning av finansnettot på 1,6 MSEK (främst kursförluster).

Uppskjuten skattefordran

Skatt under perioden januari-september 2015 uppgick till 0,9 MSEK (0,9 MSEK). Den bedömda framtida beskattningsbara vinsten och uppskjuten skattefordran omvärderas varje kvartal. Per den 30 september 2015 gav den uppdaterade beräkningen att 137,8 MSEK (133,3 MSEK) av SinterCasts totala underskott kan beaktas, vilket resulterade i att 30,3 MSEK (29,3 MSEK) har aktiverats som uppskjuten skattefordran.

Kassaflöde, likviditet och investeringar

Översikt kassaflöde (Belopp i miljoner kronor om inte annat anges)	Januari-September		Kassaflödesförändringar
	2015	2014	2015 mot 2014
Kassaflöde från verksamheten, före förändring i rörelsekapital	16,7	7,3	9,4
Förändring av rörelsekapital	-0,9	-3,8	2,9
Kassaflöde från verksamheten	15,8	3,5	12,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1,4	-0,8	-0,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-15,6	-8,5	-7,1
Valutakursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,0
Summa kassaflöde	-1,2	-5,8	4,6
Likviditet	43,7	42,0	

Under **januari-september 2015** förbättrades kassaflödet från verksamheten med 12,3 MSEK jämfört med samma period 2014, främst beroende på ett förbättrat kassaflöde från verksamheten före förändring i rörelsekapital (9,4 MSEK) och av förändringar i rörelsekapital (2,9 MSEK), som kan härledas till förändringar i kassaflödet från lager (0,9 MSEK), fordringar (-0,3 MSEK) och rörelseskulder (2,3 MSEK).

Det totala kassaflödet var 4,6 MSEK högre efter ökade investeringar på 0,6 MSEK, vilket huvudsakligen beror på aktiverad utveckling (0,9 MSEK) och ökade investeringar i patent (0,4 MSEK) under 2015. Efter utdelningen på 15,6 MSEK (8,5 MSEK) uppgick det totala kassaflödet till -1,2 MSEK (-5,8 MSEK). Likvida medel per den 30 september 2015 var 43,7 MSEK (42,0 MSEK).

Risker och osäkerhetsfaktorer

Den främsta osäkerhetsfaktorn för SinterCast fortsätter att vara tidpunkten för när CGI-marknaden ökar i volym. Detta beror främst på OEM-företagens beslut om nya motorer och komponenter i CGI, på den globala nybilsförsäljningen och på individuella försäljningsframgångar för de fordon som har utrustats med komponenter i SinterCast-CGI.

Den ekonomiska utvecklingen i Europa, Asien och i Amerika har utvecklats åt olika håll under de senaste åren. Den europeiska marknaden för bilar, tunga fordon samt anläggningsmaskiner har börjat att visa en viss återhämtning, men denna tillväxt kommer från en relativt låg nivå och osäkerheten kvarstår på marknaden. I Asien karaktäriseras den dominerande kinesiska marknaden av överkapacitet inom sektorerna för tunga fordon och anläggningsmaskiner, vilka utgör den främsta möjligheten för CGI. Denna överkapacitet, tillsammans med den nuvarande ekonomiska osäkerheten i Kina, påverkar produktutvecklingscykler och produktionsvolymerna. Däremot har konsumenternas förtroende i Nordamerika ökat och SinterCast har dragit nytta av den ökade fordonsförsäljningen där. SinterCasts geografiska diversifiering hjälper till att lindra makroekonomiska förändringar i olika regioner. Allteftersom tillverkning fortsätter att öka i utvecklingsländerna kommer många av de framtida installationerna att vara i priskänsliga marknader, vilket kan innebära en utmaning för SinterCasts prisstruktur och affärsmodell.

För mer information om risker och osäkerhetsfaktorer, se not 26 på sidorna 46 och 47 i SinterCasts årsredovisning 2014

SinterCast resultat: Tredje kvartalet 2015



Organisation

SinterCast har etablerat en global organisation med medarbetare i Sverige, Storbritannien, USA, Kina och Korea, med framgångsrik CGI-produktion i stora volymer hos gjuterier belägna i Europa, Asien och Amerika. Per den 30 september 2015 hade koncernen 19 (19) anställda, varav fyra (fyra) kvinnor. Bolaget är väl förberett för att stödja globala marknadsaktiviteter och att driva fram SinterCasts framtida tillväxt.

Moderbolaget

SinterCast AB (publ) är moderbolaget i SinterCast-koncernen, som har sitt säte i Stockholm, Sverige. Den 30 september 2015 hade moderbolaget 14 (14) anställda. Merparten av verksamheten leds från moderbolaget medan verksamheterna i Storbritannien, USA, Korea och Kina leds av de lokala bolagen. Den information som lämnats i denna rapport för koncernen gäller i allt väsentligt även för moderbolaget. Dock kan periodens resultat skilja sig mellan koncernen och moderbolaget beroende på interna transaktioner mellan moderbolaget och dess dotterbolag.

Redovisningsprinciper

Informationen avgiven för koncernen i denna delårsrapport har upprättats i enlighet med den svenska Årsredovisningslagen och IAS 34 Delårsrapportering. Rapporterna för moderbolaget har upprättats i enlighet med den svenska Årsredovisningslagen och RFR 2. De redovisningsprinciper som har använts för koncernen och moderbolaget överensstämmer med de redovisningsprinciper som har använts vid upprättandet av företagets senaste årsredovisning.

Under perioden har inga materiella transaktioner förekommit mellan SinterCast och styrelsen eller ledningen.

Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen per den 30 september 2015 som i sak påverkar denna rapport. Följande pressmeddelanden har utgivits:

6 november 2015 - Teksid beställer sin tredje SinterCast-installation

Valberedning

Valberedningen, vald på årsstämman 2015, består av Karl-Arne Henriksson, ordförande, Hans-Erik Andersson, styrelsens ordförande, Ulla-Britt Fräjdin-Hellqvist och Andrea Fessler. Aktieägare som önskar att ge valberedningen synpunkter eller förslag skall inkomma med skriftligt förslag till valberedningen (e-post: nomination.committee@sintercast.com) innan den 25 mars 2016.

Årsstämma

SinterCast AB (publ) årsstämma 2016 kommer att hållas torsdagen den 19 maj 2016.

Aktieägare som önskar att få ett ärende behandlat på årsstämman skall inkomma med skriftligt förslag till agm.registration@sintercast.com eller till bolaget: SinterCast AB (publ), Box 10203, 100 55 Stockholm, minst sju veckor innan årsstämman för att förslaget ska kunna ingå i kallelsen till årsstämman. Ytterligare information om hur och när man ska registrera sig till stämman kommer att offentliggöras innan årsstämman.

SinterCast resultat: Tredje kvartalet 2015



Information

Delårsrapport oktober-december 2015 och bokslutskommuniké 2015 kommer att publiceras 17 februari 2016
Delårsrapport januari-mars 2016 kommer att publiceras 27 april 2016
Delårsrapport april-juni 2016 kommer att publiceras den 24 augusti 2016
Delårsrapport juli-september 2016 kommer att publiceras 9 november 2016

Denna rapport har granskats av bolagets revisorer.

Stockholm 11 november 2015

För mer information kontakta:

Dr Steve Dawson

Vd

SinterCast AB (publ)

Telefon: +46 8 660 7750

Mobil: +44 771 002 6342

E-post: steve.dawson@sintercast.com

Webbplats: www.sintercast.com

Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 kap. årsredovisningslagen

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för SinterCast AB (publ) per den 30 september 2015 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm, 10 november 2015

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Tobias Strähle
Auktoriserad Revisor

SinterCast resultat: Tredje kvartalet 2015



SinterCast är världens ledande leverantör av processtyrningssystem för tillförlitlig volymproduktion av kompaktgrafitjárn (CGI). Med minst 75 % högre draghållfasthet, 45 % högre styvhet och med ungefär dubbelt så hög utmattningshållfasthet mot konventionellt gjutet gråjárn och aluminium, ger CGI ingenjörerna möjligheten att förbättra prestanda, bränsleekonomi och hållbarhet samtidigt som motorns storlek, vikt, buller och avgasutsläpp minskas. Med 44 installationer i 13 länder, används SinterCasts teknologi främst för produktion av motorblock för bensen- och dieselmotorer och avgaskomponenter för bilar; motorblock och cylinderhuvuden för mellantunga och tunga fordon; samt industrimotorkomponenter till marin-, lokomotiv-, off-road samt stationära motorapplikationer. SinterCasts komponenter i serieproduktion gjuts i vikter från 2 kg till 9 ton, alla producerade med samma erkända processtyrningsteknologi. SinterCast-aktien är noterad hos NASDAQ OMX Stockholm på Small Cap-listan (Stockholmsbörsen: SINT). För mer information: www.sintercast.com

SLUT

Resultaträkning - SinterCast-koncernen

Belopp i miljoner kronor	Juli-September		Januari-September		Januari-December	
	2015	2014	2015	2014	2014	2013
Nettoomsättning	20,6	13,4	55,2	38,9	54,5	51,9
Kostnad sålda varor	-5,5	-3,2	-13,5	-10,4	-13,7	-14,6
Bruttoresultat	15,1	10,2	41,7	28,5	40,8	37,3
	73%	76%	76%	73%	75%	72%
Försäljningskostnader						
Administrationskostnader	-5,0	-4,2	-15,2	-13,0	-18,2	-18,2
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1,5	-1,6	-4,7	-4,9	-6,5	-6,4
Övriga rörelseintäkter	-1,8	-1,5	-5,3	-4,6	-6,5	-5,8
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,2	0,0	0,7	0,6	0,4
Rörelseresultat	0,3	0,0	-0,6	0,0	0,0	0,0
	7,1	3,1	15,9	6,7	10,2	7,3
Finansiella intäkter						
Finansiella kostnader	0,0	0,5	0,1	1,1	1,3	0,6
Skatt	-0,1	-0,1	-0,7	-0,1	-0,1	-0,4
Periodens resultat	-0,1	0,0	0,9	0,9	0,9	0,6
	6,9	3,5	16,2	8,6	12,3	8,1
Resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare						
Minoritetsintresse	6,9	3,5	16,2	8,6	12,3	8,1
	-	-	-	-	-	-
Resultat per aktie, kronor						
Resultat per aktie, efter utspädning, kronor	1,0	0,5	2,3	1,2	1,7	1,2
Antal utestående aktier vid periodens slut, tusental	1,0	0,5	2,3	1,2	1,7	1,2
Medelantal aktier, tusental	7 090,1	7 090,1	7 090,1	7 090,1	7 090,1	7 090,1
Medelantal aktier, tusental, justerat med utestående teckningsoptioner	7 090,1	7 090,1	7 090,1	7 090,1	7 090,1	6 982,0

Rapport över övrigt totalresultat - SinterCast-koncernen

Belopp i miljoner kronor	Juli-September		Januari-September		Januari-December	
	2015	2014	2015	2014	2014	2013
Periodens resultat	6,9	3,5	16,2	8,6	12,3	8,1
Övrigt totalresultat						
<i>Objekt som kan omklassificeras till resultaträkningen</i>						
Omräkningsdifferenser, utländska dotterbolag	0,8	0,1	-0,3	0,1	-0,1	-0,1
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	0,8	0,1	-0,3	0,1	-0,1	-0,1
Periodens totalresultat	7,7	3,6	15,9	8,7	12,2	8,0
Totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	7,7	3,6	15,9	8,7	12,2	8,0
Minoritetsintresse	-	-	-	-	-	-

Kassaflödesanalys - SinterCast-koncernen

Belopp i miljoner kronor	Juli-September		Januari-September		Januari-December	
	2015	2014	2015	2014	2014	2013
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat	7,1	3,1	15,9	6,7	10,2	7,3
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet						
Avskrivningar	0,1	0,2	0,5	0,6	0,8	0,8
Övrigt	-0,2	-0,2	-0,1	0,2	0,0	-0,2
Orealiserade omräkningsdifferenser	1,4	0,2	0,4	-0,3	-0,3	0,0
Erhållen ränta	0,0	0,1	0,1	0,2	0,4	0,3
Betald ränta	0,0	-0,1	0,0	-0,1	-0,1	-0,1
Betald skatt	-0,1	0,0	-0,1	0,0	-0,1	0,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	8,3	3,3	16,7	7,3	10,9	8,1
Förändring av rörelsekapital						
Varulager	2,4	0,0	0,2	-0,7	0,4	0,1
Rörelsefordringar	-1,4	-0,8	-1,9	-1,6	-3,1	1,2
Rörelseskulder	-2,8	0,1	0,8	-1,5	-1,5	5,0
Summa förändring av rörelsekapital	-1,8	-0,7	-0,9	-3,8	-4,2	6,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6,5	2,6	15,8	3,5	6,7	14,4
Investeringsverksamheten						
Förvärv av immateriella tillgångar	-0,4	-0,4	-1,3	-0,6	-1,1	-0,3
Förvärv av materiella tillgångar	0,0	-0,1	-0,1	-0,2	-0,2	-0,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,4	-0,5	-1,4	-0,8	-1,3	-0,6
Finansieringsverksamheten						
Personaloptionsprogram*	-	-	-	-	-	5,8
Kostnader i samband med nyemission*	-	-	-	-	-	-0,2
Utdelning	-	-	-15,6	-8,5	-8,5	-7,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-15,6	-8,5	-8,5	-1,4
Valutakursdifferenser i likvida medel	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	0,0
Förändring i likvida medel**	6,1	2,1	-1,2	-5,8	-2,9	12,4
Ingående likvida medel	37,6	39,9	44,9	47,8	47,8	35,4
Utgående likvida medel	43,7	42,0	43,7	42,0	44,9	47,8

* Teckning av personaloptioner under 2013 gav 5,8 miljoner kronor före transaktionskostnader

** Likvida medel utgörs av kortfristiga placeringar samt kassa och bank

Balansräkning - SinterCast-koncernen

Belopp i miljoner kronor	30 Sep 2015	30 Sep 2014	30 Jun 2015	30 Jun 2014	31 Dec 2014	31 Dec 2013
TILLGÅNGAR						
Immateriella anläggningstillgångar	3,5	1,9	3,4	1,6	2,4	1,6
Materiella anläggningstillgångar	1,3	1,7	1,4	1,8	1,6	1,9
Finansiella tillgångar	0,4	0,4	0,4	0,5	0,4	0,4
Uppskjuten skattefordran	30,3	29,3	30,3	29,3	29,3	28,3
Summa anläggningstillgångar	35,5	33,3	35,5	33,2	33,7	32,2
Varulager	3,3	4,6	5,7	4,6	3,5	3,9
Kortfristiga fordringar	15,3	13,5	14,2	11,9	14,7	10,9
Kortfristiga placeringar, kassa och bank	43,7	42,0	37,6	39,9	44,9	47,8
Summa omsättningstillgångar	62,3	60,1	57,5	56,4	63,1	62,6
Summa tillgångar	97,8	93,4	93,0	89,6	96,8	94,8
EGET KAPITAL OCH SKULDER						
Eget kapital*	88,6	84,8	81,0	81,3	88,4	84,7
Långfristiga skulder	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kortfristiga skulder	9,2	8,6	12,0	8,3	8,4	10,1
Summa eget kapital och skulder	97,8	93,4	93,0	89,6	96,8	94,8
Justerat eget kapital per aktie, kronor	12,5	12,0	11,4	11,5	12,5	12,1

	Aktie- kapital	Övrigt till- skjutet kapital	Omräknings- differenser	Balanserat resultat	Summa eget kapital
* FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL					
Hänförligt till moderbolagets aktieägare					
Ingående balans 1 januari 2014	7,09	44,87	6,46	26,24	84,66
Totalresultat	-	-	0,10	8,59	8,69
Utdelning	-	-	-	-8,50	-8,50
Utgående balans 30 september 2014	7,09	44,87	6,56	26,33	84,85
Ingående balans 1 januari 2015	7,09	44,87	6,36	30,05	88,37
Totalresultat	-	-	-0,34	16,20	15,86
Utdelning	-	-	-	-15,60	-15,60
Utgående balans 30 september 2015	7,09	44,87	6,02	30,65	88,63

**

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

Koncernen innehar finansiella tillgångar i form av derivatinstrument och räntebärande investeringar. Det verkliga värdet på derivatinstrument, som inte handlas på en aktiv marknad, baseras på valutakurser noterade på en marknad. Kassaflöden diskonteras i enlighet med marknadsräntor. Företagscertifikat och räntebärande instrument handlas på en aktiv marknad och det verkliga värdet beräknas utifrån tillgängliga marknadspriser. Effekterna redovisas över resultaträkningen.

Övriga finansiella tillgångar och skulder

För finansiella instrument som kundfordringar, leverantörsskulder och andra ej räntebärande finansiella tillgångar och skulder, vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för eventuell nedskrivning, bedöms det verkliga värdet överensstämma med det redovisade värdet på grund av den korta förväntade löptiden.

Nyckeltal samt data per aktie - SinterCast-koncernen

Belopp i miljoner kronor	Juli-September		Januari-September		Januari-December	
	2015	2014	2015	2014	2014	2013
Nyckeltal						
Nettoomsättning	20,6	13,4	55,2	38,9	54,5	51,9
Periodens resultat	6,9	3,5	16,2	8,6	12,3	8,1
Rörelsemarginal, %	34,5	23,1	28,8	17,2	18,7	14,1
Soliditet, %	90,6	90,8	90,6	90,8	91,3	89,3
Justerat eget kapital	88,6	84,8	88,6	84,8	88,4	84,7
Sysselsatt kapital	88,6	84,8	88,6	84,8	88,4	84,7
Totala tillgångar	97,8	93,4	97,8	93,4	96,8	94,8
Avkastning på eget kapital, %	8,1	4,2	18,3	10,1	14,2	10,0
Avkastning på sysselsatt kapital, %	8,1	4,2	18,4	10,2	14,3	10,5
Avkastning på totalt kapital, %	7,3	3,8	16,8	9,2	12,9	9,6
Skuldsättningsgrad	-	-	-	-	-	-
Anställda						
Antalet anställda vid periodens slut	19	19	19	19	19	17
Data per aktie						
Resultat per aktie, kronor	1,0	0,5	2,3	1,2	1,7	1,2
Utdelning per aktie, kronor	-	1,2	2,2	1,2	1,2	1,0
Kassaflöde från verksamheten per aktie, kronor	0,9	0,4	2,2	0,5	0,9	2,1
Betalkurs vid periodens slut, kronor	88,8	83,8	88,8	83,8	76,0	79,0

Rörelsemarginal %

Periodens resultat i procent av omsättningen

Soliditet %

Justerat eget kapital i procent av totala tillgångar vid periodens slut

Justerat eget kapital per aktie

Justerat eget kapital dividerat med medelantalet aktier

Justerat eget kapital per aktie justerat för optionsrätter

Justerat eget kapital dividerat med medelantalet aktier justerat med utestående optionsrätter hänförliga till personaloptionsprogrammet

Justerat eget kapital

Eget kapital plus 78 % av obeskattade reserver, ifall tillämpligt

Sysselsatt kapital

Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder

Avkastning på eget kapital %

Periodens resultat i procent av genomsnittligt justerat eget kapital. Kvartalsvärdet uppräknas ej till helårsvärde

Avkastning på sysselsatt kapital %

Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital

Kvartalsvärdet uppräknas ej till helårsvärde

Avkastning på totalt kapital %

Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader i procent av genomsnittlig balansomslutning

Kvartalsvärdet uppräknas ej till helårsvärde

Skuldsättningsgrad

Räntebärande skulder dividerat med justerat eget kapital

Medelantal aktier

Medelantal utestående aktier vid periodens slut

Medelantal aktier justerat för utestående optionsrätter

Vägt genomsnitt av antalet utestående aktier och optionsrätter under perioden

Resultat per aktie

Periodens resultat dividerat med medelantalet utestående aktier

Resultat per aktie justerat för utestående optionsrätter

Periodens resultat dividerat med medelantalet utestående aktier justerat med utestående optionsrätter hänförliga till personaloptionsprogrammet

Utdelning per aktie

Utdelning dividerat med antal aktier

Kassaflöde från verksamheten per aktie

Kassaflöde från verksamheten dividerat med antal aktier

Betalkurs vid periodens slut

Senaste betalkurs för SinterCast aktie på NASDAQ OMX Stockholm

Värden visade som "0,0"

Värde understiger 50.000 kronor

Värden visade som "-"

Inget värde tillämpligt

Resultaträkning - SinterCast AB

Belopp i miljoner kronor	Juli-September		Januari-September		Januari-December	
	2015	2014	2015	2014	2014	2013
Nettoomsättning	19,3	13,2	53,9	38,3	53,8	50,9
Kostnad sålda varor	-5,2	-3,2	-13,5	-10,3	-13,8	-14,6
Bruttoresultat	14,1	10,0	40,4	28,0	40,0	36,3
	73%	76%	75%	73%	74%	71%
Försäljningskostnader						
Administrationskostnader	-4,9	-3,9	-14,9	-12,6	-18,6	-18,1
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1,5	-1,5	-4,7	-4,9	-6,7	-6,5
Övriga rörelseintäkter	-1,9	-1,5	-5,4	-4,6	-6,5	-5,8
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3
Rörelseresultat	0,4	-0,4	-1,8	-0,6	-1,6	0,0
	6,2	2,7	13,6	5,3	6,6	6,2
Finansiella intäkter						
Finansiella kostnader	0,0	0,5	0,1	1,1	1,3	0,6
Skatt	0,0	0,0	-0,7	0,0	0,0	-0,4
Periodens resultat	0,0	-0,1	1,0	0,9	0,9	0,6
	6,2	3,1	14,0	7,3	8,8	7,0
Resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare						
Minoritetsintresse	6,2	3,1	14,0	7,3	8,8	7,0
	-	-	-	-	-	-
Resultat per aktie, kronor						
Resultat per aktie, efter utspädning, kronor	0,9	0,4	2,0	1,0	1,2	1,0
Antal utestående aktier vid periodens slut, tusental	0,9	0,4	2,0	1,0	1,2	1,0
Medelantal aktier, tusental	7 090,1	7 090,1	7 090,1	7 090,1	7 090,1	7 090,1
Medelantal aktier, tusental, justerat med utestående teckningsoptioner	7 090,1	7 090,1	7 090,1	7 090,1	7 090,1	6 982,0

Balansräkning - SinterCast AB

Belopp i miljoner kronor	Juli-September		Januari-September		Januari-December	
	2015	2014	2015	2014	2014	2013
Periodens resultat	6,2	3,1	14,0	7,3	8,8	7,0
Periodens totalresultat	6,2	3,1	14,0	7,3	8,8	7,0
Totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	6,2	3,1	14,0	7,3	8,8	7,0
Minoritetsintresse	-	-	-	-	-	-

Balansräkning - SinterCast AB

Belopp i miljoner kronor	30 Sep 2015	30 Sep 2014	30 Jun 2015	30 Jun 2014	31 Dec 2014	31 Dec 2013
TILLGÅNGAR						
Immateriella anläggningstillgångar	3,5	1,9	3,4	1,6	2,4	1,6
Materiella anläggningstillgångar	1,3	1,6	1,4	1,7	1,5	1,9
Finansiella tillgångar	4,4	4,6	4,4	4,6	4,5	4,3
Uppskjuten skattefordran	30,3	29,3	30,3	29,3	29,3	28,3
Summa anläggningstillgångar	39,5	37,4	39,5	37,2	37,7	36,1
Varulager	3,3	4,5	4,9	4,5	3,5	3,9
Kortfristiga fordringar	22,7	19,8	20,5	15,9	13,8	10,0
Kortfristiga placeringar, kassa och bank	42,1	40,6	35,9	38,4	43,7	46,0
Summa omsättningstillgångar	68,1	64,9	61,3	58,8	61,0	59,9
Summa tillgångar	107,6	102,3	100,8	96,0	98,7	96,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER						
Summa eget kapital*	72,8	72,8	66,6	69,7	74,3	74,0
Långfristiga skulder	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0	0,2
Kortfristiga skulder	34,8	29,4	34,2	26,2	24,4	21,8
Summa eget kapital och skulder	107,6	102,3	100,8	96,0	98,7	96,0
Justerat eget kapital per aktie, kronor	10,3	10,3	9,4	9,8	10,5	10,4

* FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL	Results					
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Aktie- kapital	Reserv- fond	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2014	7,09	9,53	35,34	15,06	6,99	74,01
Överföring föregående års resultat	-	-	-	6,99	-6,99	-
Totalresultat	-	-	-	-	7,30	7,30
Utdelning	-	-	-	-8,50	-	-8,50
Utgående balans 30 september 2014	7,09	9,53	35,34	13,55	7,30	72,81
Ingående balans 1 januari 2015	7,09	9,53	35,34	13,55	8,81	74,32
Överföring föregående års resultat	-	-	-	8,81	-8,81	-
Totalresultat	-	-	-	-	14,05	14,05
Utdelning	-	-	-	-15,60	-	-15,60
Utgående balans 30 september 2015	7,09	9,53	35,34	6,76	14,05	72,77