

Delårsrapport Kv 3 Januari – September 2025



Tredje kvartalet

1 952

Orderingång, Mkr

Orderingången var 1 952 (1 873) Mkr, en ökning med +4,2% justerad till 0,0% efter valutaeffekter och förvärv om 78 Mkr

2 027

Nettoomsättning, Mkr

Nettoomsättningen var 2 027 (1 919) Mkr, en ökning med +5,6% justerad till +1,0% efter valutaeffekter och förvärv om 89 Mkr

147

Rörelseresultat före jämförelsestörande poster, Mkr

Rörelseresultatet före jämförelsestörande poster var 147,1 (181,3) Mkr, en minskning med -18,9% och en rörelsemarginal före jämförelsestörande poster på 7,3 (9,4)%

Rörelseresultatet var 150,5 (116,6) Mkr, en ökning med +29,1% och en rörelsemarginal på 7,4 (6,1)%

0,47

Resultat per aktie före jämförelsestörande poster, Kr

Resultat per aktie före jämförelsestörande poster var 0,47 (0,58) Kr
Resultat per aktie var 0,49 (0,31) Kr

208

Operativt kassaflöde, Mkr

Kassaflödet från den löpande verksamheten var 207,5 (213,7) Mkr

Orderingången för tredje kvartalet om 1 952 (1 873) Mkr visar en organisk förändring med 0,0%. Orderingången var högre under kvartalets första och sista månad, medan aktiviteten var något lägre i mitten av perioden. Samtidigt såg vi tecken på en stabilisering i den övergripande trenden.

Den totala orderstocken ökade till 1 865 (1 524) Mkr.

Affärsområde Collection och Infrastructure rapporterade en tillväxt för organisk orderingång på +9,5% respektive +8,3%. Även affärsområdet Professional redovisade en positiv utveckling i orderingången, tack vare förvärvet av Trato TLV.

Nettoomsättningen för kvartalet ökade med +5,6% till 2 027 (1 919) Mkr. Bruttomarginalen före jämförelsestörande poster minskade något till 39,0 (40,6)%, samtidigt som försäljnings- och administrationskostnader ökade med +7,7% till 659 (612) Mkr, främst till följd av förvärvsrelaterade transaktionskostnader om totalt 19,2 Mkr som kostnadsförts i kvartalet och operativa kostnader i de uppköpta bolagen. Trato TLV är konsoliderat i koncernen under hela kvartalet, medan Capelon ingår från och med augusti.

Rörelsemarginalen före jämförelsestörande poster uppgick till 7,3 (9,4)%.

Under kvartalet har jämförelsestörande poster lösts upp med 3,4 Mkr avseende omstruktureringskostnader i LED Linear, se tabellen på sidan 18.

Kassaflödet från den löpande verksamheten förbättrades jämfört med andra kvartalet. För tredje kvartalet uppgick detta till 208 (214) Mkr, och påverkades främst av det förbättrade rörelseresultatet.

Finansnettot om -22,4 (-41,3) Mkr förbättrades med 18,9 Mkr i kvartalet, främst på grund av valutakurseffekter.

Koncernchefens kommentarer

Under kvartalet redovisade gruppen en nettoomsättning på 2 027 (1 919) Mkr. Orderingången uppgick till 1 952 (1 873) Mkr, justerad för valutakurseffekter, och låg i nivå med motsvarande period föregående år. Efter två kvartal av mer varierande utveckling noterade vi under perioden en stabiliserad trend i orderingången. Jämfört med föregående år har ledtiden mellan order och försäljning förlängts, främst till följd av makroekonomisk osäkerhet. Samtidigt består orderstocken av kvalitetssäkrade projekt, vilket ger en stabil grund för framtida leveranser.

Under kvartalet stärkte gruppen sin position inom professionell belysning genom strategiska samarbeten, nya initiativ och internationella erkännanden, däribland iGuzzinis prestigefyllda Compasso d'Oro-pris för armaturen Agorà i Osaka. Vidare säkrades och levererades flera större projekt, vilket understryker koncernens bredd och förmåga att leverera värde i komplexa miljöer. Bland dessa kan nämnas ett omfattande smart belysningsprojekt för Daimler i Tyskland, en av Europas största logistikanläggningar.

Förvärv

Infasningen av Trato och Capelon fortskred enligt plan, med fokus på gemensam utveckling och värdeskapande. Intresset för Capelons smarta belysningslösningar är högt bland svenska kommuner, samtidigt som aktiviteten ökar även i andra länder, bland annat i Finland, där bolaget nyligen tecknat ett kontrakt med Mariehamns kommun. Framåt fortsätter vi att fördjupa samarbetet mellan bolagen. Genom att kombinera lokal marknadskännedom med gruppens erbjudande skapar vi nya möjligheter tillsammans.

Medarbetare och kultur

Vår decentraliserade organisationsstruktur är en av våra stora styrkor. Samtidigt ser vi att det finns stor potential att ytterligare fördjupa samarbetet och ta till vara på synergier inom gruppen, ett arbete som står högt på vår prioriteringslista.

Hållbarhet och innovation

Under perioden tog vi nya steg i vår resa mot nettonoll 2045. Två år efter att våra koncerngemensamma klimatmål godkändes av Science Based Targets initiative har vi nu fördjupat omställningsplanen med högre detaljeringsgrad och en tydligare inriktning. Ett

konkret exempel på gruppens väg mot lägre utsläpp och mer cirkulära produkter är lanseringen av Wrapped från vårt varumärke Fagerhult. Wrapped är världens första pendelarmatur i papp, tillverkad i "solid board" med upp till 65 procent återvunnet papper. Produkten visar hur vi kan omsätta våra hållbarhetsambitioner i praktiska lösningar som möter marknadens efterfrågan på innovation och hållbarhet.

De långsiktiga strukturella drivkrafterna kvarstår och skapar goda förutsättningar framåt. Vi ser positivt på framtiden, med starka trender som driver tillväxt i våra affärsområden, exempelvis inom street lighting som väntas växa med drygt två procent per år och connected street lighting med över tjugo procent årligen till 2027.

Avslutningsvis vill jag uttrycka min uppskattning till alla medarbetare och samarbetspartners inom Fagerhult Group. Tillsammans har vi tagit viktiga steg framåt. De initiativ och investeringar vi nu genomför lägger en stark grund för koncernens fortsatta utveckling.

Bodil Sonesson

VD och koncernchef



Januari – September

6 084

Orderingång, Mkr

Orderingången var 6 084 (6 106) Mkr, en minskning med -0,4% justerad till 0,0% efter valutaeffekter och förvärv om 20 Mkr.

5 815

Nettoomsättning, Mkr

Nettoomsättningen var 5 815 (6 266) Mkr, en minskning med -7,2 % justerad till -7,1% efter valutaeffekter och förvärv om 5 Mkr.

412

Rörelseresultat före jämförelsestörande poster, Mkr

Rörelseresultatet före jämförelsestörande poster var 412 (598) Mkr, en minskning med -31,1% och en rörelsemarginal före jämförelsestörande poster på 7,1 (9,5)%.

Rörelseresultatet var 395,0 (533,3) Mkr, en minskning med -25,9% och en rörelsemarginal på 6,8 (8,5)%.

1,23

Resultat per aktie före jämförelsestörande poster, Kr

Resultat per aktie före jämförelsestörande poster var 1,23 (1,99) Kr.

Resultat per aktie var 1,16 (1,71) Kr.

395

Operativt kassaflöde, Mkr

Kassaflödet från den löpande verksamheten var 395,4 (607,5) Mkr.

Marknadsförhållandena förblir utmanande och oförutsägbara, särskilt inom nybyggnationssegmentet. Den makroekonomiska situationen fortsätter att vara krävande och IT-incidenten på Whitecroft påverkade också resultatet.

Incidenten, som har hanterats fullt ut, ligger nu bakom oss och verksamheten var tillbaka på 100% kapacitet i juni. Tack vare koncernens decentraliserade affärsmodell påverkades ingen annan av våra verksamheter och vi har vidtagit ytterligare åtgärder för att förbättra IT-säkerheten och riskmedvetenheten i samtliga av våra dotterbolag.

Den organiska orderingången är oförändrad jämfört med föregående år. Orderstocken har ökat med 332 Mkr sedan årets början, där Trato TLV bidragit starkt. WE-EF har även påbörjat leveranserna till det stora King Salman Park-projektet i Saudiarabien.

Bruttomarginalen förbättrades med 40 baspunkter under perioden januari - september, och fokuset på att minska de fasta kostnaderna i hela koncernen har en positiv påverkan.

Koncernens orderingång för perioden januari-september om 6 084 (6 106) Mkr visar en minskning på -0,4%, eller 0,0% justerat för valutaeffekter och förvärv om 20 Mkr.

Koncernens nettoomsättning för perioden januari-september om 5 815 (6 266) Mkr visar en minskning på -7,2%, eller -7,1% justerat för valutaeffekter och förvärv om 5 Mkr.

Koncernens rörelseresultat före jämförelsestörande poster för perioden januari-september var 412 (598) Mkr, vilket ger en rörelsemarginal på 7,1 (9,5)%.

Kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden uppgick till 395 (608) Mkr, en försämring jämfört samma period föregående år. Skillnaden på 213 Mkr jämfört med föregående år härrör främst från minskningen av rörelseresultatet om 138 Mkr.

Finansnettot om -95,2 (-104,8) Mkr förklaras av räntekostnader om netto -69,6 (-86,2) Mkr och valutakurseffekter samt IFRS 16.

Skattekostnaden för perioden om 95,6 (127,5) Mkr ger en skattesats på 31,9 (29,8)%.

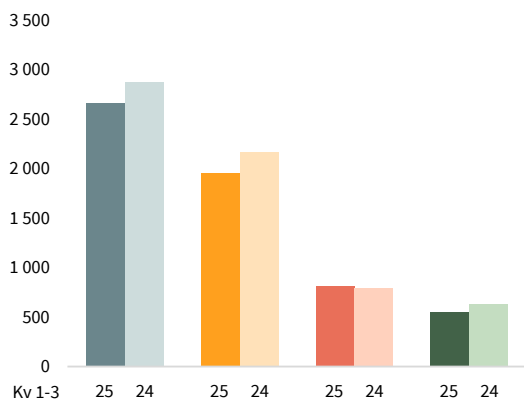
Affärsområden

Omsättning och rörelseresultat per affärsområde

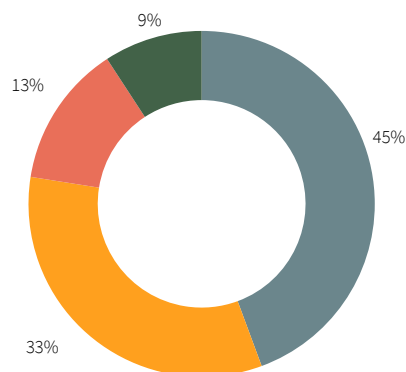
	Nettoomsättning				Rörelseresultat före jämförelsestörande poster				Rörelsemarginal före jämförelsestörande poster %			
	Kv 3		Kv 1-3		Kv 3		Kv 1-3		Kv 3		Kv 1-3	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Collection	889,6	854,0	2 664,0	2 876,8	86,3	64,1	240,3	291,9	9,7	7,5	9,0	10,1
Premium	603,4	668,5	1 956,3	2 169,4	90,2	114,3	283,6	322,2	14,9	17,1	14,5	14,9
Professional	409,5	255,7	811,2	793,3	30,7	13,0	11,2	55,9	7,5	5,1	1,4	7,0
Infrastructure	179,6	205,2	548,4	631,6	6,1	24,4	28,2	58,0	3,4	11,9	5,1	9,2
Smart Solutions ¹⁾	9,1	2,3	15,1	11,1	-22,6	-26,1	-67,5	-74,5	-	-	-	-
Elimineringar	-64,7	-66,8	-180,3	-216,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Utfall per affärsområde	2 026,5	1 918,9	5 814,7	6 265,5	190,7	189,7	495,8	653,5	9,4	9,9	8,5	10,4
IFRS 16	-	-	-	-	4,2	3,7	13,4	11,9	-	-	-	-
Ej fördelade kostnader	-	-	-	-	-47,8	-12,1	-97,4	-67,4	-	-	-	-
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	-	-	-	-	147,1	181,3	411,8	598,0	7,3	9,4	7,1	9,5
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	3,4	-64,7	-16,8	-64,7	-	-	-	-
Finansiella poster	-	-	-	-	-22,4	-41,3	-95,2	-104,8	-	-	-	-
Resultat före skatt	-	-	-	-	128,1	75,3	299,8	428,5	-	-	-	-

1) Från Kv 4 2024 presenteras investeringarna i Seneco-Citygrid och Organic Response i Smart Solutions. Tidigare konsoliderades investeringarna in i affärsområdena Collection och Premium. Historiska jämförelsetal har räknats om. Nettoomsättningen för smart belysning har inkluderats i resultaten för respektive affärsområde.

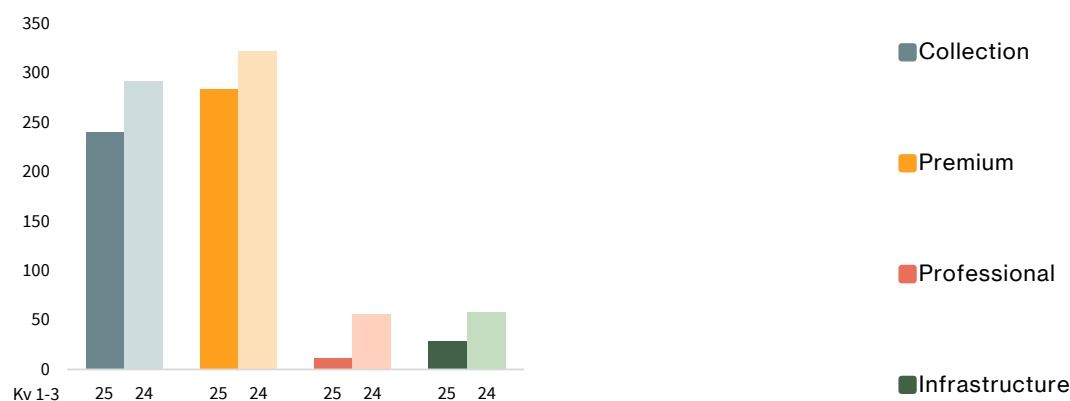
Omsättning per affärsområde, Mkr



Försäljningsandel per affärsområde, %



Rörelseresultat före jmf. stör. poster per BA, Mkr



Collection

Collection innehåller våra varumärken med global marknadsnärvaro. Alla har en internationell produktportfölj och är välkända bland ljusdesigners och arkitekter runt om i världen. De erbjuder ett brett produktutbud med fokus på inom- och utomhusmiljöer med höga krav på arkitektonisk utformning.

Bland varumärkena återfinns ateljé Lyktan, iGuzzini, LED Linear och WE-EF med produktutveckling och produktionsenheter i Sverige, Italien, Kanada, Kina, Tyskland och Thailand.

Orderingången för tredje kvartalet om 816 (777) Mkr innebär en organisk tillväxt om +9,5%. Orderingången för perioden januari - september om 2 722 Mkr visar en ökning på +7,7% av den organiska tillväxten.

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 890 (854) Mkr, en organisk ökning på +8,4% och rörelseresultatet före jämförelsestörande poster ökade till 86,3 (64,1) Mkr.

På LED Linear har jämförelsestörande poster under kvartalet lösts upp med 3,4 Mkr till 8,9 Mkr, att jämföra med 12,2 Mkr per andra kvartalet. Omstruktureringen av kostnadsbasen har en återbetalningsperiod på cirka 10 månader.

Under kvartalet uppmärksammades flera av våra varumärken för ledande design och hållbar innovation. iGuzzini vann det internationellt prestigefyllda Compasso d'Oro-priset för armaturen Agorà i Osaka. LED Linear belönades med tre utmärkelser vid German Lighting Design Award 2025 för projekt inom kultur, hotell och utbildning. Dessutom utsågs WE-EF LIGHTING Australia/New Zealand till vinnare i Kingston Sustainable Business Awards 2025. Tillsammans bekräftar dessa utmärkelser vår starka internationella position inom hållbar arkitekturbelysning.

Vidare säkrades under perioden flera nya projekt och kunder, vilket stärker vår position på nyckelmarknader och bekräftar efterfrågan på våra lösningar. Ett av dessa projekt genomfördes av vårt dotterbolag ateljé Lyktan, som har utvecklat en specialanpassad armatur för att möta högt ställda krav på energieffektivitet i en nettonoll-certifierad byggnad.

890

Nettoomsättning, Mkr

86

Rörelseresultat före
jämförelsestörande poster,
Mkr

9,7

Rörelsemarginal före
jämförelsestörande poster, %

ateljé Lyktan

iGuzzini

LED LINEAR

we-ef

Collection	Kv 3, 2025	Kv 3, 2024	Kv 1-3, 2025	Kv 1-3, 2024
Nettoomsättning	889,6	854,0	2 664,0	2 876,8
(varav intern omsättning)	(29,2)	(29,3)	(88,6)	(94,4)
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	86,3	64,1	240,3	291,9
Rörelsemarginal före jämförelsestörande poster, %	9,7	7,5	9,0	10,1
Försäljningstillväxt, %	4,2	-2,4	-7,4	1,8
Försäljningstillväxt valutarensad, %	8,4	0,5	-4,5	2,4
Tillväxt i rörelseresultat före jämförelsestörande poster, %	34,6	-19,1	-17,7	15,1

Premium

Premium fokuserar på den europeiska marknaden och globala kunder med verksamhet i Europa. Våra bolag har ett nära samarbete med föreskrivande led och partners för att leverera premiumprojekt, ofta med skräddarsydda lösningar. Merparten av omsättningen avser inomhusapplikationer, men det finns också ett utomhussortiment för vissa specifika marknader.

Bland varumärkena finns Fagerhult och LTS med produktutveckling och produktionsenheter i Sverige, Tyskland och Kina.

Affärsområdets orderingång för kvartalet om 551 (636) Mkr innebär en organisk minskning på -11,1%, och orderingången under perioden januari - september om 1 914 Mkr visar på en organisk minskning på -7,0%.

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 603 (669) Mkr och rörelseresultatet före jämförelsestörande poster till 90,2 (114,3) Mkr, vilket ger en minskad rörelsemarginal före jämförelsestörande poster på 14,9 (17,1)%.

Vi fortsatte att stödja våra kunder i deras hållbarhetsresa genom att ersätta gammal lysrörsteknik med LED, vilket hjälper dem att uppnå energibesparingar och uppfylla gällande regelverk. Vi ser också en trend där allt fler kunder väljer SMART-teknik i sina renoveringsprojekt för att uppnå större energibesparingar och dra nytta av teknikens fördelar. Ett exempel är ett projekt vid ett svenskt universitet, där Fagerhult har ersatt samtliga lysrörsarmaturer i två byggnader med armaturer utrustade med teknik från vårt innovationsbolag Organic Response.

Under kvartalet lanserade Fagerhult produkten Wrapped – en pendelarmatur designad med framtiden i fokus. Wrapped förenar hållbarhet, innovation och estetik i en lösning som gör belysning av högsta kvalitet tillgänglig för fler. Med en stomme av solid board, tillverkad av upp till 65 procent återvunnen papp, och noggrant vikt med precision i vår svenska fabrik, är Wrapped vår mest hållbara pendelarmatur hittills. Varje detalj är genomtänkt, från materialval till konstruktion, för att skapa en armatur som genomsyras av smart design och genuint ansvarstagande.

603

Nettoomsättning, Mkr

90

Rörelseresultat före jämförelsestörande poster, Mkr

14,9

Rörelsemarginal före jämförelsestörande poster, %

FAGERHULT



Premium	Kv 3, 2025	Kv 3, 2024	Kv 1-3, 2025	Kv 1-3, 2024
Nettoomsättning	603,4	668,5	1 956,3	2 169,4
(varav intern omsättning)	(12,9)	(17,2)	(33,0)	(47,9)
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	90,2	114,3	283,6	322,2
Rörelsemarginal före jämförelsestörande poster, %	14,9	17,1	14,5	14,9
Försäljningstillväxt, %	-9,7	-8,2	-9,8	-3,8
Försäljningstillväxt valutarensad, %	-7,6	-6,4	-8,2	-3,7
Tillväxt i rörelseresultat före jämförelsestörande poster, %	-21,1	-7,9	-12,0	-10,5

Professional

Professional fokuserar främst på inomhusapplikationer för lokala och närliggande marknader. Bolagen har nära samarbeten med lokala partners kring projekt-specifikationer för att leverera kompletta lösningar. Lokal produktion och produktutveckling möjliggör snabb leverans av kundanpassade lösningar med skräddarsydda produkter.

Bland varumärkena återfinns Arlight, Eagle och Whitecroft, med produktutveckling och produktionsenheter i Turkiet, Australien och Storbritannien.

Affärsområdets orderingång för kvartalet om 357 (247) Mkr ökade främst via förvärv. Orderingången under perioden januari - september på 866 (749) Mkr visar på en organisk tillväxt om +0,7%. Orderstocken förblir betydligt förbättrad och ligger på 492 (272) Mkr.

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 410 (256) Mkr, en ökning på 60,1% varav en organisk ökning på 6,3% och rörelseresultatet före jämförelsestörande poster uppgick till 31 (13) Mkr.

Under kvartalet välkomnade vi våra nya kollegor från Trato TLV. Infasningen fortskrider enligt plan och vi har påbörjat arbetet med att utforska kommersiella synergier med andra bolag inom koncernen.

Vi är också glada att välkomna Altuğ Bilgiç, ny Managing Director på Arlight. Med Altuğ ombord är vårt team nu komplett.

Under året har vi stärkt vår position i Australien och lanserat flera viktiga produkter. Vår nya Aureled Twindriver är finalist till årets mest innovativa produkt vid Lighting Council Australia Excellence Awards.

Whitecroft har helt återhämtat sig från IT-incidenten som inträffade under andra kvartalet. Det starka engagemanget och den vilja som alla har visat har varit avgörande för att vi snabbt kunde återställa till full kapacitet och service till våra kunder.

410

Nettoomsättning, Mkr

31

Rörelseresultat före jämförelsestörande poster, Mkr

7,5

Rörelsemarginal före jämförelsestörande poster, %

ARLIGHT 

GRUPE
TRATOTLV

 EAGLE
LIGHTING

Whitecroft
lighting 

Professional	Kv 3, 2025	Kv 3, 2024	Kv 1-3, 2025	Kv 1-3, 2024
Nettoomsättning	409,5	255,7	811,2	793,3
(varav intern omsättning)	(15,6)	(11,1)	(38,4)	(48,6)
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	30,7	13,0	11,2	55,9
Rörelsemarginal före jämförelsestörande poster, %	7,5	5,1	1,4	7,0
Försäljningstillväxt, %	60,1	-14,0	2,3	-0,8
Försäljningstillväxt valutarensad, %	70,2	-10,6	8,2	3,7
Tillväxt i rörelseresultat före jämförelsestörande poster, %	136,2	-64,3	-80,0	-15,0

Infrastructure

Infrastructure tillhandahåller belysningslösningar för miljöer med särskilda krav på installation, hållbarhet och robusthet. Bolagen är världsledande på sina områden och har omfattande erfarenhet av att hitta de bästa lösningarna för respektive projekt och kund.

Bland varumärkena återfinns Designplan, i-Valo och Veko, med produktutveckling och produktionsenheter i Storbritannien, Finland och Nederländerna.

Affärsområdets ordergång för kvartalet uppgick till 223 (213) Mkr, en organisk ökning på 8,3%. För perioden januari - september uppgår minskningen av ordergången till -11,8%.

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 180 (205) Mkr, en organisk minskning på -9,3% och rörelseresultatet före jämförelsestörande poster uppgick till 6 (24) Mkr.

Under kvartalet tog Infrastructure tydliga steg framåt. Veko ökade ordergången till den högsta nivån på över ett år och levererade samtidigt ett smart belysningsprojekt till Daimler i Tyskland, ett av Europas största logistikcenter.

Designplan stärkte sin position i det tyska transportsegmentet, medan i-Valo utökade sin närvaro i Norden genom ett strategiskt projekt i Sverige.

Infrastructure	Kv 3, 2025	Kv 3, 2024	Kv 1-3, 2025	Kv 1-3, 2024
Nettoomsättning	179,6	205,2	548,4	631,6
(varav intern omsättning)	(4,3)	(8,0)	(14,7)	(20,1)
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	6,1	24,4	28,2	58,0
Rörelsemarginal före jämförelsestörande poster, %	3,4	11,9	5,1	9,2
Försäljningstillväxt, %	-12,5	-19,6	-13,2	-21,5
Försäljningstillväxt valutarensad, %	-9,3	-17,8	-10,8	-21,6
Tillväxt i rörelseresultat före jämförelsestörande poster, %	-75,0	-35,6	-51,4	-52,7

180

Nettoomsättning, Mkr

6,1

Rörelseresultat före jämförelsestörande poster, Mkr

3,4

Rörelsemarginal före jämförelsestörande poster, %

designplan
L I G H T I N G

i VALO

VEKO
LIGHTSYSTEMS

Finansiell ställning

Koncernens soliditet var i slutet av rapporteringsperioden 50,7 (55,5)% och koncernens egna kapital uppgick till 7 092 (7 305) Mkr.

Nettoskulden var i slutet av perioden 3 223 (2 460) Mkr. Likvida medel var i slutet av perioden 1 167 (1 258) Mkr. Justerat för likvida medel uppgick bruttoskulden till 4 389 (3 718) Mkr. I bruttoskulden ingår 700 (747) Mkr hänförligt till redovisning i enlighet med IFRS 16. Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till 208 (214) Mkr.

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser uppgick till 19,3 (17,5) Mkr respektive 17,3 (37,2) Mkr.

Investeringar

Koncernens nettoinvesteringar i anläggningstillgångar uppgick till 158 (150) Mkr. Till detta kommer investeringar i dotterföretag med 999 (0) Mkr.

Personal

Medelantalet anställda var under perioden 4 094 (4 050).

Moderbolaget

Verksamheten i Fagerhult Group AB utgörs av koncernledning, finansiering, hållbarhet, legala frågor, kommunikation, HR samt strategi. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 180,9 (204,1) Mkr. Antalet anställda var under perioden 17 (18).

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt årsredovisningslagen. Delårsinformationen på sidorna 1-22 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport. Moderbolagets delårsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering rekommendation RFR 2.

De tillämpade redovisningsprinciperna är desamma som dem som beskrivs i Fagerhult Groups årsredovisning för 2024.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer består i första hand av affärsmässiga risker och finansiella risker avseende valutor och räntor. Genom den internationella verksamheten är Fagerhult Group utsatt för finansiell exponering i samband med både valutafluktuationer och regional oro vid olika politiska situationer.

Mest framträdande är emellertid valutarisker i samband med exportförsäljning samt import av råmaterial och komponenter. Denna exponering minskas genom att flöden i känsliga valutor säkras efter individuell bedömning. Valutarisker finns även vid omräkning av utländska nettotillgångar och resultat.

Mer information om koncernens risker återfinns i årsredovisningen för 2024 och riskavsnittet på Fagerhult Groups webbplats.

Valberedning

Fagerhult Group AB har en valberedning som består av en representant för var och en av de fyra största aktieägarna eller ägarna i termer av antal röster samt styrelsens ordförande, även om denna roll saknar rösträtt.

Valberedningen ska bildas efter att styrelsens ordförande identifierat de röstmässigt fyra största aktieägarna i bolaget, som tillsammans med styrelsens ordförande ska utgöra valberedning. Identifikationen ska baseras på den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken och förvaltarförteckningen samt avse de som per den 31 augusti 2025 är registrerade i eget namn eller ingår i en ägargrupp.

Det är inte nödvändigt att ändra valberedningens sammansättning om det enbart sker marginella ändringar i ägandet efter detta kontrolldatum. För det fall någon av de fyra största aktieägarna avstår från sin rätt att utse en representant, övergår rätten till den aktieägare som efter berörd aktieägare har det största aktieinnehavet per samma datum. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts.

De största aktieägarna per den 31 augusti 2025

Namn	Antal aktier	Kapital och röster,%
Investment AB Latour & Familjen Douglas	85 708 480	48,4%
Fjärde AP-Fonden	15 080 993	8,5%
Nordea Fonder	11 486 997	6,5%
Tredje AP-fonden	5 672 827	3,2%
Handelsbanken Fonder	4 340 797	2,4%
Alcur Fonder	4 278 600	2,4%
Carnegie Fonder	4 227 249	2,4%
Familjen Palmstierna	3 891 892	2,2%

Valberedningen består av följande personer tillsammans med namnen på de aktieägare de representerar: Jan Svensson, i egenskap av ordförande för styrelsen i Fagerhult Group AB, Anders Mörck, Investment AB Latour, Jan Särllvik, Fjärde AP-Fonden, Björn Henriksson, Nordea Fonder och Sussi Kvart, Handelsbanken Fonder.

Frågor om valberedningen ställs till koncernens CFO Oscar Wallstén, oscar.wallsten@fagerhultgroup.com

Habo, 27 oktober 2025
Fagerhult Group AB 556110-6203

Bodil Sonesson
VD och koncernchef

Efter publiceringen av delårsrapporten för tredje kvartalet 2025 kommer en webcast för investerare att hållas den 27 oktober 2025 kl. 09.30 CET. En länk och en presentation från ledningen kommer att finnas tillgänglig på <http://www.fagerhultgroup.com/investors>.

Delårsrapporter kommer under 2026 att lämnas den 17 februari (Kv 4 2025), 21 april (Kv 1), 21 juli (Kv 2) samt 21 oktober (Kv 3). Årsstämma kommer att hållas den 21 april.

För mer information kontakta:

Bodil Sonesson, VD
+46 722 23 76 02

Oscar Wallstén, CFO
+46 767 62 24 90

Niklas Willstrand, Head of Communications
+46 767 65 16 35

Granskningsrapport

Fagerhult Group AB

Org. nr 556110-6203

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Fagerhult Group AB per den 30 september 2025 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport 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 den 27 oktober 2025

KPMG AB

KPMG AB

Mathias Arvidsson

Anna Harju

Auktoriserad revisor

Auktoriserad revisor

Huvudansvarig revisor

Koncernen

Finansiella rapporter i sammandrag

Resultaträkning

	2025 Kv 3 3 mån	2024 Kv 3 3 mån	2025 Kv 1-3 9 mån	2024 Kv 1-3 9 mån	2024/2025 okt-sep 12 mån	2024 jan-dec 12 mån
Nettoomsättning	2 026,5	1 918,9	5 814,7	6 265,5	7 854,5	8 305,3
Kostnad för sålda varor	-1 236,1	-1 139,0	-3 506,2	-3 762,5	-4 751,5	-5 007,8
Bruttoresultat före jämförelsestörande poster	790,4	779,9	2 308,5	2 503,0	3 103,0	3 297,5
Jämförelsestörande poster	2,0	-46,0	-3,8	-46,0	-3,8	-46,0
Bruttoresultat	792,4	733,9	2 304,7	2 457,0	3 099,2	3 251,5
Försäljningskostnader	-422,4	-450,1	-1 298,7	-1 349,6	-1 790,4	-1 841,3
Administrationskostnader	-236,2	-161,7	-643,0	-608,6	-828,1	-793,7
Övriga rörelseintäkter	15,3	13,2	45,0	53,2	70,4	78,6
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	147,1	181,3	411,8	598,0	554,9	741,1
Jämförelsestörande poster	1,4	-18,7	-13,0	-18,7	-18,9	-24,6
Rörelseresultat	150,5	116,6	395,0	533,3	532,2	670,5
Finansiella poster	-22,4	-41,3	-95,2	-104,8	-128,5	-138,1
Resultat före skatt	128,1	75,3	299,8	428,5	403,7	532,4
Skatt	-42,5	-21,3	-95,6	-127,6	-146,1	-178,1
Periodens resultat	85,6	54,0	204,2	300,9	257,6	354,3
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	85,6	54,0	204,2	301,0	257,5	354,3
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,1	0,0
Summa	85,6	54,0	204,2	300,9	257,6	354,3
Resultat per aktie, räknat på resultatet hänförligt till moderbolagets aktieägare under perioden:						
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,49	0,31	1,16	1,71	1,46	2,01
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,49	0,31	1,16	1,71	1,46	2,01
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning, tusental	176 332	176 332	176 332	176 228	176 332	176 254
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, tusental	176 332	176 332	176 332	176 228	176 332	176 254
Antal utestående aktier, tusental	176 332	176 332	176 332	176 332	176 332	176 332
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT						
Periodens resultat	85,6	54,0	204,2	300,9	257,6	354,3
Övrigt totalresultat						
<i>Poster som inte skall omklassificeras i resultaträkningen:</i>						
Omvärdering av pensionsplaner	-0,4	-0,7	0,2	-0,2	0,7	0,3
<i>Poster som kan komma att omklassificeras i resultaträkningen:</i>						
Omräkningsdifferenser	-65,4	-17,8	-324,3	141,2	-223,2	242,3
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-65,8	-18,5	-324,1	141,0	-222,5	242,6
Summa totalresultat för perioden	19,8	35,5	-119,9	441,9	35,1	596,9
Summa totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	19,8	35,5	-119,9	442,0	35,0	596,9
Summa totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,1	0,0
Summa	19,8	35,5	-119,9	441,9	35,1	596,9

Balansräkning

	30 sep 2025	30 sep 2024	31 dec 2024
Immateriella tillgångar	7 016,8	6 201,4	6 294,4
Materiella anläggningstillgångar	2 359,1	2 428,9	2 468,4
Övriga anläggningstillgångar	245,3	241,0	237,6
Varulager	1 372,5	1 273,1	1 190,4
Kundfordringar	1 550,5	1 485,6	1 396,7
Övriga icke räntebärande fordringar	281,1	278,2	246,1
Likvida medel	1 166,9	1 257,7	1 878,9
Summa tillgångar	13 992,2	13 165,9	13 712,5
Eget kapital	7 092,3	7 305,0	7 458,9
Långfristiga räntebärande skulder	4 161,7	3 459,8	3 907,1
Långfristiga icke räntebärande skulder	770,2	560,7	577,2
Kortfristiga räntebärande skulder	228,3	257,4	233,1
Kortfristiga icke räntebärande skulder	1 739,7	1 583,0	1 536,2
Summa eget kapital och skulder	13 992,2	13 165,9	13 712,5

Kassaflödesanalys

	2025 Kv 3 3 mån	2024 Kv 3 3 mån	2025 Kv 1-3 9 mån	2024 Kv 1-3 9 mån	2024/2025 okt-sep 12 mån	2024 jan-dec 12 mån
Rörelseresultat	150,5	116,5	395,0	533,3	532,2	670,5
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	113,4	90,8	261,7	351,2	401,3	490,8
Finansiella poster	-32,4	-34,4	-91,4	-104,2	-128,4	-141,2
Betald skatt	-44,1	-59,6	-111,2	-178,1	-138,8	-205,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	187,4	113,3	454,1	602,2	666,3	814,4
Förändring av rörelsekapital	20,1	100,4	-58,7	5,3	85,5	149,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	207,5	213,7	395,4	607,5	751,8	963,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-956,1	-61,6	-1 043,6	-176,1	-1 127,2	-259,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	729,3	-63,0	17,4	-473,6	348,3	-142,7
Periodens kassaflöde	-19,3	89,1	-630,8	-42,2	-27,1	561,5
Likvida medel vid periodens början	1 201,3	1 168,6	1 878,9	1 272,2	1 257,7	1 272,2
Omräkningsdifferenser i likvida medel	-15,1	-	-81,2	27,7	-63,7	45,2
Likvida medel vid periodens slut	1 166,9	1 257,7	1 166,9	1 257,7	1 166,9	1 878,9

Nyckeltal och data per aktie

	2025 Kv 3 3 mån	2024 Kv 3 3 mån	2025 Kv 1-3 9 mån	2024 Kv 1-3 9 mån	2024/2025 okt-sep 12 mån	2024 jan-dec 12 mån
Försäljningstillväxt, %	5,6	-7,7	-7,2	-2,9	-6,2	-3,0
Tillväxt i rörelseresultat, %	29,1	-51,3	-25,9	-22,2	-29,0	-25,6
Tillväxt i resultat före skatt, %	70,1	-65,4	-30,0	-27,8	-31,7	-29,6
Rörelsemarginal före jämförelsestörande poster, %	7,3	9,4	7,1	9,5	7,1	8,9
Rörelsemarginal, %	7,4	6,1	6,8	8,5	6,8	8,1
Vinstmarginal, %	6,3	3,9	5,2	6,8	5,1	6,4
Kassalikviditet, %	59,3	68,3	59,3	68,3	59,3	106,2
EBITDA	272	235	738	881	986	1 130
Nettoskuld/EBITDA	2,96	2,62	3,28	2,09	3,27	2,00
Soliditet, %	50,7	55,5	50,7	55,5	50,7	54,4
Sysselsatt kapital, Mkr	11 482	11 022	11 482	11 022	11 482	11 599
Avkastning på sysselsatt kapital, %	5,8	4,4	5,3	7,0	5,5	6,5
Avkastning på eget kapital, %	4,8	3,0	3,7	5,5	3,6	4,8
Nettoskuld, Mkr	3 223	2 460	3 223	2 460	3 223	2 261
Bruttoinvesteringar i anläggningstillgångar, Mkr	38,2	44,5	158,1	150,3	220,7	212,9
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar, Mkr	38,2	44,5	158,1	150,3	220,7	212,9
Avskrivningar och nedskrivningar på anläggningstillgångar, Mkr	121,4	118,0	342,6	347,6	454,2	459,2
Antal anställda	3 976	4 060	4 094	4 050	3 940	4 007
Eget kapital per aktie, kr	40,22	41,43	40,22	41,43	40,22	42,30
Antal utestående aktier, tusental	176 332	176 332	176 332	176 332	176 332	176 332

För mer information om nyckeltal och dess definitioner, se Fagerhult Group AB:s hemsida under ”Investera/Finansiellt/Finansiella definitioner”.
På hemsidan finns också definitioner av alternativa nyckeltal samt motivering till varför de används.

Förändring i eget kapital

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Eget kapital per den 1 januari 2024	100,2	3 194,6	21,9	3 867,3	0,1	7 184,1
Periodens resultat				301,0	-0,1	300,9
Övrigt totalresultat för perioden			141,2	-0,2	-	141,0
Summa totalresultat för perioden			141,2	300,8	-0,1	441,9
Prestationsaktieprogram				-4,1	-	-4,1
Utdelning				-317,0	-	-317,0
Eget kapital per den 30 september 2024	100,2	3 194,6	163,1	3 847,0	0,0	7 305,0
Eget kapital per den 1 januari 2025	100,2	3 194,6	264,2	3 899,8	0,1	7 458,9
Periodens resultat				204,2	0,0	204,2
Övrigt totalresultat för perioden			-324,3	0,2	-	-324,1
Summa totalresultat för perioden			-324,3	204,4	0,0	-119,9
Prestationsaktieprogram				0,2	-	0,2
Utdelning				-246,9	-	-246,9
Eget kapital per den 30 september 2025	100,2	3 194,6	-60,1	3 857,5	0,1	7 092,3

Moderbolaget

Finansiella rapporter i sammandrag

Resultaträkning

	2025 Kv 3 3 mån	2024 Kv 3 3 mån	2025 Kv 1-3 9 mån	2024 Kv 1-3 9 mån	2024/2025 okt-sep 12 mån	2024 jan-dec 12 mån
Nettoomsättning	12,0	13,5	35,9	40,4	51,8	56,3
Administrationskostnader	-28,6	-17,5	-78,4	-72,8	-106,2	-100,6
Rörelseresultat	-16,6	-4,0	-42,5	-32,4	-54,4	-44,3
Resultat från aktier i dotterföretag	-	-	222,6	162,2	222,3	161,9
Finansiella poster	8,1	11,2	0,8	74,3	33,3	106,8
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	-8,5	7,2	180,9	204,1	201,2	224,4
Erhållna koncernbidrag	-	-	-	-	205,0	205,0
Skatt	-6,5	-0,4	-0,2	-8,6	-47,9	-56,3
Resultat	-15,0	6,8	180,7	195,5	358,3	373,1

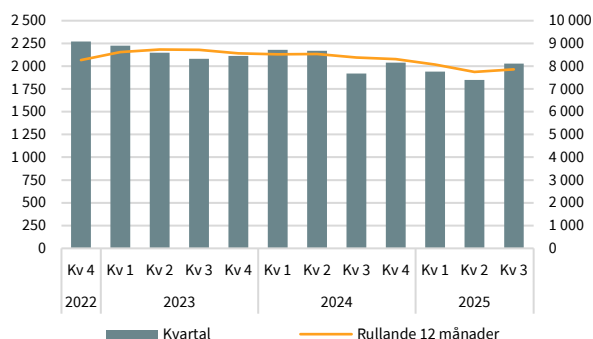
Balansräkning

	30 sep 2025	30 sep 2024	31 dec 2024
Övriga anläggningstillgångar	8 897,3	7 794,5	8 331,5
Övriga icke räntebärande fordringar	179,9	128,5	280,7
Kassa och bank	638,5	758,6	891,8
Summa tillgångar	9 715,7	8 681,6	9 504,0
Eget kapital	5 560,1	5 448,7	5 626,1
Långfristiga räntebärande skulder	3 387,8	2 614,4	3 057,5
Långfristiga icke räntebärande skulder	69,6	15,1	17,2
Kortfristiga räntebärande skulder	627,0	576,3	775,7
Kortfristiga icke räntebärande skulder	71,2	27,1	27,5
Summa eget kapital och skulder	9 715,7	8 681,6	9 504,0

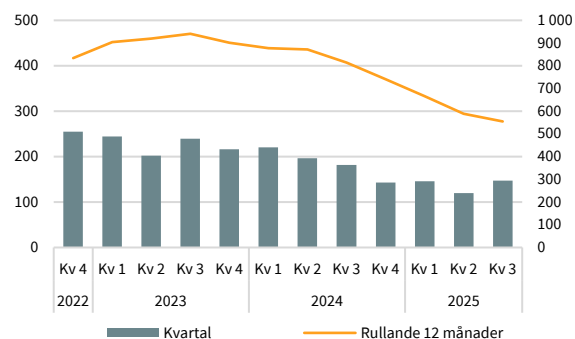
Förändring i eget kapital

	Aktiekapital	Reservfond	Balanserad vinst	Summa eget kapital
Eget kapital per den 1 januari 2024	100,2	159,4	5 311,4	5 571,0
Periodens resultat			195,5	195,5
Prestationsaktieprogram			-0,8	-0,8
Utdelning			-317,0	-317,0
Eget kapital per den 30 september 2024	100,2	159,4	5 189,1	5 448,7
Eget kapital per den 1 januari 2025	100,2	159,4	5 366,5	5 626,1
Periodens resultat			180,7	180,7
Prestationsaktieprogram			0,2	0,2
Utdelning			-246,9	-246,9
Eget kapital per den 30 september 2025	100,2	159,4	5 300,5	5 560,1

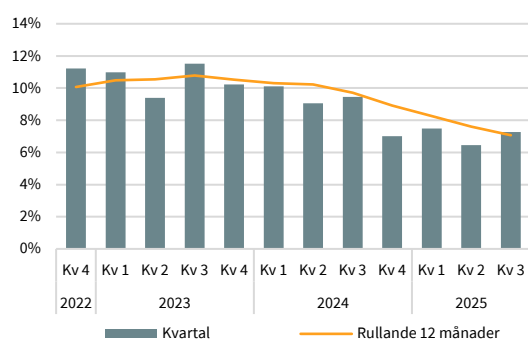
Omsättning, Mkr



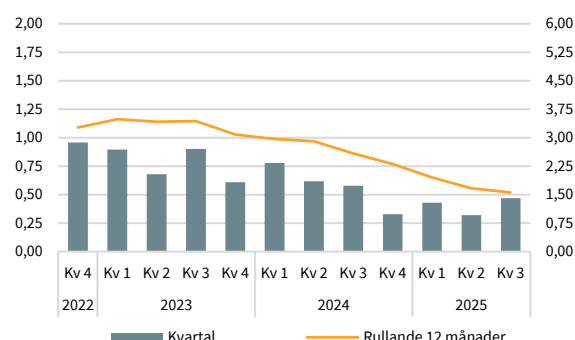
Rörelseresultat före jmf. stör. poster, Mkr



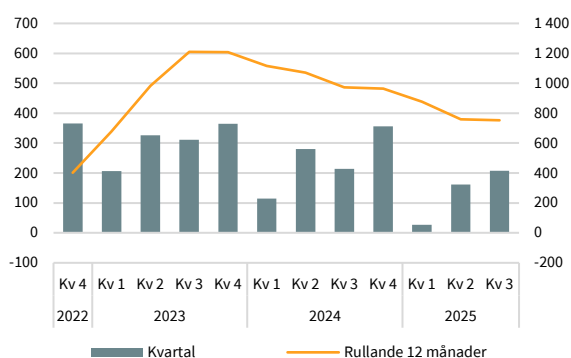
Rörelsemarginal före jmf. stör. poster, %



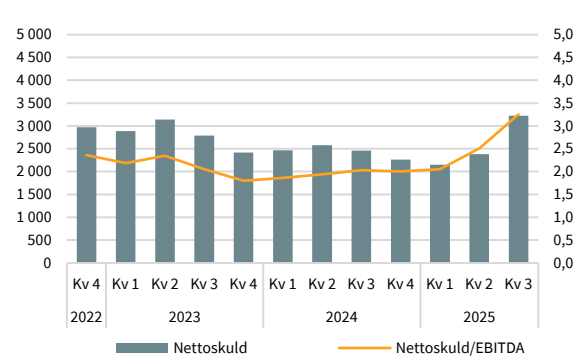
Resultat per aktie före jmf. stör. poster, Kr



Kassaflöde från den löpande verksamheten



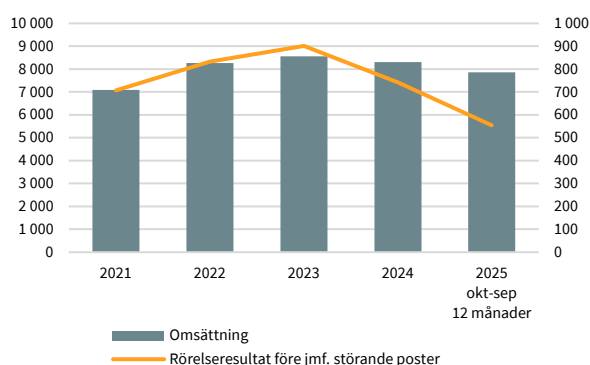
Nettoskuld och nettoskuld/EBITDA



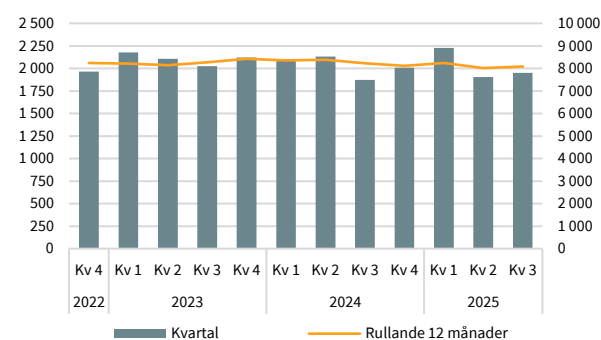
Nyckeltal och data per aktie

	2021	2022	2023	2024	2024/2025 okt-sep 12 mån
Nettoomsättning, Mkr	7 087,5	8 269,6	8 560,4	8 305,3	7 854,5
Rörelseresultat, Mkr	706,4	833,3	901,2	670,5	532,2
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster, Mkr	706,4	833,3	901,2	741,1	554,9
Resultat före skatt, Mkr	622,3	791,0	756,2	532,4	403,7
Resultat per aktie, kr	2,64	3,27	3,09	2,01	1,46
Resultat per aktie före jämförelsestörande poster, kr	2,64	3,27	3,09	2,31	1,56
Försäljningstillväxt, %	4,0	16,7	3,5	-3,0	-6,2
Tillväxt i rörelseresultat, %	112,5	18,0	8,1	-25,6	-29,0
Tillväxt i resultat före skatt, %	187,2	27,1	-4,4	-29,6	-31,7
Rörelsemarginal, %	10,0	10,1	10,5	8,1	6,8
Rörelsemarginal före jämförelsestörande poster, %	10,0	10,1	10,5	8,9	7,1
EBITDA	1 147	1 257	1 341	1 130	986
Nettoskuld/EBITDA	2,27	2,36	1,80	2,00	3,27
Soliditet, %	49,1	51,6	55,2	54,4	50,7
Sysselsatt kapital, Mkr	10 563	11 144	10 870	11 599	11 482
Avkastning på sysselsatt kapital, %	6,9	8,1	8,6	6,5	5,5
Avkastning på eget kapital, %	7,8	8,8	7,7	4,8	3,6
Nettoskuld, Mkr	2 603	2 971	2 414	2 261	3 223
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar, Mkr	149,5	179,6	242,6	212,9	220,7
Avskrivningar och nedskrivningar på anläggningstillgångar, Mkr	440,9	423,5	440,0	459,2	454,2
Antal anställda	4 237	4 059	4 080	4 007	3 940

Omsättning och rörelseresultat, Mkr



Rullande 12 månader och kvartalsvis orderingsång, Mkr



Noter

Not 1 – Jämförelsestörande poster

Funktion	Kv 3									
	Collection		Premium		Professional		Infrastructure		Summa	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Kostnad för sålda varor	2,0	-	-	-6,0	-	-	-	-40,0	2,0	-46,0
Försäljningskostnader	0,8	-	-	-3,3	-	-	-	-2,6	0,8	-5,9
Administrationskostnader	0,6	-	-	-	-	-3,7	-	-9,1	0,6	-12,8
Summa	3,4	-	-	-9,3	-	-3,7	-	-51,7	3,4	-64,7
Kostnadsslag										
Omstruktureringskostnader	3,4	-	-	-9,3	-	-3,7	-	-51,7	3,4	-64,7
Summa	3,4	-	-	-9,3	-	-3,7	-	-51,7	3,4	-64,7
Skatt									-1,0	15,8

Funktion	Kv 1-3									
	Collection		Premium		Professional		Infrastructure		Summa	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Kostnad för sålda varor	-1,7	-	-	-6,0	-2,1	-	-	-40,0	-3,8	-46,0
Försäljningskostnader	-5,3	-	-3,4	-3,3	-0,5	-	-	-2,6	-9,2	-5,9
Administrationskostnader	-1,8	-	-2,0	-	-	-3,7	-	-9,1	-3,8	-12,8
Summa	-8,8	-	-5,4	-9,3	-2,6	-3,7	-	-51,7	-16,8	-64,7
Kostnadsslag										
Omstruktureringskostnader	-8,8	-	-5,4	-9,3	-2,6	-3,7	-	-51,7	-16,8	-64,7
Summa	-8,8	-	-5,4	-9,3	-2,6	-3,7	-	-51,7	-16,8	-64,7
Skatt									4,4	15,8

Not 2 – Förvärv av Trato TLV Group

Den 2 juli 2025 förvärvade koncernen 100% av aktierna och rösterna i Trato SAS och erhöll därmed kontroll över detta samt dess tre helägda dotterbolag Trato Industries SAS, TLV SAS och Biolume SAS (tillsammans "Trato TLV Group"). Förvärvet stödjer koncernens strategiska inriktning och stärker vår position på den franska- och internationella belysningsmarknaden. År 2024 hade Trato TLV Group en nettoomsättning på 56 miljoner euro och sysselsatte 230 personer.

Delårsrapporten för det tredje kvartalet inkluderar resultaten från Trato TLV Group från och med förvärvsdagen, och resultaten konsolideras även i affärsområde Professional. Transaktionen har redovisats som ett rörelseförvärv enligt IFRS 3.

Effekter av förvärv 2025

I tabellerna nedan beskrivs i detalj de finansiella effekterna av förvärvet för hela köpeskillingen, tillkommande tillgångar och skulder samt nettoförändringar i koncernens likvida medel. Denna analys utgör den preliminära fördelningen av köpeskillingen (PPA), och kan komma att justeras i enlighet med redovisningsprinciperna i IFRS 3. Alla värden presenteras i Mkr.

Köpeskillingen består av följande komponenter

Kontant betalning	841,0
Villkorad köpeskillning	84,0
Sammanlagd köpeskillning	925,0
Förvärvade nettotillgångar	481,6
Goodwill	443,4

Identifierbara tillgångar och skulder som ingick i förvärvet

	Verkligt värde
Likvida medel	65,2
Materiella anläggningstillgångar	107,4
Finansiella anläggningstillgångar	0,2
Immateriella tillgångar	327,1
Varulager	141,4
Fordringar	115,6
Skulder	-182,6
Uppskjutna skatteskulder	-92,7
Nettotillgångar	481,6
Innehav utan bestämmande inflytande	-
Förvärvade nettotillgångar	481,6
Kontant reglerad köpeskillning	-841,0
Likvida medel i det förvärvade bolaget	65,2
Förändringar av koncernens likvida medel vid förvärv	-775,8

Goodwill

Goodwill uppgående till 443,4 Mkr har redovisats och avser huvudsakligen förväntade synergier från samordning av verksamheter, kompetens hos personalen och framtida tillväxtpotentialer.

Effekt på koncernens resultat

Från förvärvsdagen till och med 2025-09-30 har Trato TLV Group bidragit med 163,3 Mkr till koncernens nettoomsättning och 19,1 Mkr till resultat efter skatt. Om förvärvet hade skett den 1 januari 2025, uppskattar ledningen att koncernens nettoomsättning och resultat efter skatt skulle ha uppgått till 6 148,7 Mkr respektive 237,9 Mkr.

Förvävsrelaterade kostnader

Förvävsrelaterade transaktionskostnader om 18,1 Mkr har kostnadsförts under perioden och ingår i de administrativa kostnaderna, främst relaterat till externa rådgivare och due diligence-arbete inför förvärvet.

Villkorad köpeskillning

Förvävsavtalet innehåller en villkorad köpeskillning som kan uppgå till maximalt 15 MEUR, beroende på att vissa prestationsmål uppnås. Per 2025-09-30 uppgår det verkliga värdet av den villkorade köpeskillningen till 7,5 MEUR (84 Mkr).

Not 3 – Förvärv av Capelon

Den 4 augusti 2025 förvärvade koncernen 100% av aktierna och rösterna i Capelon AB och erhöll därmed kontroll över detta samt dess helägda finska dotterbolag Capelon Oy (tillsammans "Capelon").

Med över 20 års erfarenhet av kraftledningskommunikation och mer än ett decennium av specialisering inom smart gatubelysning, kombinerar företaget stark teknisk innovation med en solid marknadsnärvaro och nära kundrelationer. Genom Capelons expertis inom smart gatubelysning och deras öppna, skalbara IoT-plattform kan Fagerhult Group erbjuda lösningar som stödjer energieffektiva och uppkopplade städer. Förvärvet stärker Fagerhult Groups förmåga att driva innovation och hållbarhet inom belysningsmarknaden och ligger i linje med koncernens ambition att varje armatur som säljs år 2030 ska vara utrustad med teknik som möjliggör uppkoppling och smart beslutsfattande.

Effekter av förvärv 2025

I tabellerna nedan beskrivs i detalj de finansiella effekterna av förvärvet för hela köpeskillingen, tillkommande tillgångar och skulder samt nettoförändringar i koncernens likvida medel. Denna analys utgör den preliminära fördelningen av köpeskillingen (PPA), och kan komma att justeras i enlighet med redovisningsprinciperna i IFRS 3. Alla värden presenteras i Mkr.

Köpeskillingen består av följande komponenter

Kontant betalning	157,6
Villkorad köpeskillning	89,0
Sammanlagd köpeskillning	246,6
Förvärvade nettotillgångar	56,0
Goodwill	190,6

Identifierbara tillgångar och skulder som ingick i förvärvet

	Verkligt värde
Likvida medel	21,2
Materiella anläggningstillgångar	1,1
Finansiella anläggningstillgångar	-
Immateriella tillgångar	45,2
Varulager	3,7
Fordringar	9,5
Skulder	-14,9
Uppskjutna skatteskulder	-9,8
Nettotillgångar	56,0
Innehav utan bestämmande inflytande	-
Förvärvade nettotillgångar	56,0
Kontant reglerad köpeskillning	-157,6
Likvida medel i det förvärvade bolaget	21,2
Förändringar av koncernens likvida medel vid förvärv	-136,4

Goodwill

Goodwill uppgående till 190,6 Mkr har redovisats och avser huvudsakligen förväntade synergier från samordning av verksamheter, kompetens hos personalen och framtida tillväxtpotentialer.

Effekt på koncernens resultat

Från förvärvsdagen till och med 2025-09-30 har Capelon bidragit med 4,8 Mkr till koncernens nettoomsättning och 0,5 Mkr till resultat efter skatt. Om förvärvet hade skett den 1 januari 2025, uppskattar ledningen att koncernens nettoomsättning och resultat efter skatt skulle ha uppgått till 5 853,8 Mkr respektive 216,0 Mkr (exklusive effekter från förvärvet av Trato TLV).

Förvärvsrelaterade kostnader

Förvärvsrelaterade transaktionskostnader om 1,1 Mkr har kostnadsförts under perioden och ingår i de administrativa kostnaderna, främst relaterat till externa rådgivare och due diligence-arbete inför förvärvet.

Villkorad köpeskillning

Förvärvsavtalet innehåller en villkorad köpeskillning som kan uppgå till maximalt 89 Mkr, beroende på att vissa prestationsmål uppnås. Per 2025-09-30 uppgår det verkliga värdet av den villkorade köpeskillningen till 89 Mkr.