

Kv 2 2026

Stark organisk tillväxt

Peter Rosén, Tf VD och CFO

OM HEXPOL

HEXPOL är en världsledande polymerkoncern med starka globala positioner inom avancerade polymer compounds (Rubber Compounding och Thermoplastic Compounding), packningar för plattvärmeväxlare (Gaskets and Seals) samt hjul i polymera material för truck- och länkhjulsapplikationer (Wheels). Kunderna är i huvudsak den globala fordons- och verkstadsindustrins systemleverantörer, bygg- och anläggningsbranschen och inom sektorer som transport, energi och konsument samt kabelindustrin och tillverkare av medicinteknik, plattvärmeväxlare och truckar. Koncernen är organiserad i tre affärsområden, HEXPOL Rubber Compounding, HEXPOL Thermoplastic Compounding och HEXPOL Engineered Products. HEXPOL-koncernens försäljning 2025 uppgick till 19 324 MSEK och koncernen har cirka 5 000 anställda i fjorton länder.

Halvårsrapport

Januari – juni 2026

April-juni 2026

- Försäljningen uppgick till 5 280 MSEK (4 997).
- EBIT uppgick till 728 MSEK (756).
- EBIT marginalen uppgick till 13,8 procent (15,1).
- EBIT, justerad uppgick till 772 MSEK (756).
- EBIT marginalen, justerad uppgick till 14,6 procent (15,1).
- Resultat efter skatt, justerat uppgick till 552 MSEK (537).
- Resultat per aktie, justerat uppgick till 1,60 SEK (1,56).
- Det operativa kassaflödet uppgick till 678 MSEK (834).

Januari-juni 2026

- Försäljningen uppgick till 10 048 MSEK (10 378).
- EBIT uppgick till 1 429 MSEK (1 595).
- EBIT marginalen uppgick till 14,2 procent (15,4).
- EBIT, justerad uppgick till 1 473 MSEK (1 595).
- EBIT marginalen, justerad uppgick till 14,7 procent (15,4).
- Resultat efter skatt, justerat uppgick till 1 059 MSEK (1 139).
- Resultat per aktie, justerat uppgick till 3,07 SEK (3,31).
- Det operativa kassaflödet uppgick till 913 MSEK (1 022).

Kvartal 2

Försäljnings-
förändring

+6%

EBIT
marginal, justerad

14,6%

Förändring EPS,
justerad

+3%

Kassaflöde

678_{MSEK}

Nettoskuld/
EBITDA

1,17

Finansiella nyckeltal

Nyckeltal	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	helår 2025	jul 25- jun 26
MSEK						
Försäljning	5 280	4 997	10 048	10 378	19 324	18 994
(EBITA, justerad)	813	788	1 554	1 661	2 933	2 826
(EBITA-marginal, justerad, %)	15,4	15,8	15,5	16,0	15,2	14,9
EBITA	769	788	1 510	1 661	2 933	2 782
EBITA-marginal, %	14,6	15,8	15,0	16,0	15,2	14,6
(EBIT, justerad)	772	756	1 473	1 595	2 791	2 669
(EBIT-marginal, justerad, %)	14,6	15,1	14,7	15,4	14,4	14,1
EBIT	728	756	1 429	1 595	2 791	2 625
EBIT-marginal, %	13,8	15,1	14,2	15,4	14,4	13,8
Resultat före skatt	705	716	1 384	1 519	2 653	2 518
(Resultat efter skatt, justerat)	552	537	1 059	1 139	1 943	1 863
Resultat efter skatt	517	537	1 024	1 139	1 943	1 828
(Resultat per aktie, justerat, SEK)	1,60	1,56	3,07	3,31	5,64	5,40
Resultat per aktie, SEK	1,50	1,56	2,97	3,31	5,64	5,30
Soliditet, %	-	-	56	57	61	-
Avkastning på sysselsatt kapital, % R12	-	-	13,7	15,6	14,7	-
Operativt kassaflöde	678	834	913	1 022	2 799	2 690
Nettoskuld i förhållande till EBITDA	-	-	-1,17	-1,27	-0,95	-

Kommentar från VD



Peter Rosén
Tf VD och CFO

Under andra kvartalet levererar vi ökad försäljning och resultat drivet av en stark organisk tillväxt, inte minst i det nya affärsområdet Thermoplastic Compounding. Ett fokuserat arbete med att bibehålla och i flera fall öka våra marknadsandelar inom de olika segmenten har gett positivt resultat. Kvartalet har också präglats av utmaningar vad det gäller snabbt förändrade råvarupriser vilket vi hanterat framgångsrikt.

Volymökningar gynnar både tillväxt och lönsamhet

Vårt fokus på bibehållna marknadsandelar ger fortsatt positivt resultat med en synbar återhämtning inom flertalet av våra slutkundssegment. Vi behåller, och stärker i flera fall, positionerna på våra huvudmarknader samtidigt som vi får en positiv resultateffekt genom ökade volymer i vår välinvesterade och effektiva produktionskapacitet.

Även om fortsatt historiskt sett relativt låga jämförelsetal ser vi även under andra kvartalet ökande volymer inom framför allt kabelindustrin, bygg och anläggning, samt även inom fordonssektorn.

Vi ser en ökad omsättning inom våra två största affärsområden. Koncernen visar under andra kvartalet en stark organisk tillväxt om 8 procent.

Förbättrat resultat trots fortsatt negativa valutaeffekter

Under kvartalet nådde vi en omsättning på 5 280 MSEK (4 997) och ett justerat EBIT på 772 MSEK (756), vilket innebär en justerad marginal på 14,6 procent (15,1). Den starka svenska kronan påverkar fortsatt resultatet negativt, om än mindre jämfört med tidigare kvartal. Valutan påverkade försäljningen negativt med 3 procent och EBIT negativt med 3 procent.

Framgångsrikt arbete med volatila råvarupriser

Situationen i Mellanöstern är fortsatt turbulent. Med detta följer en fortsatt betydande volatilitet i både prisbild och tillgång på våra oljebaserade råvaror. Vi har under kvartalet lagt betydande resurser på att följa utvecklingen och vidta nödvändiga åtgärder för att både säkerställa materialförsörjning och för att parera de prisjusteringar vi hela tiden genomför som en följd av prisutvecklingen. Vi har under kvartalet genomfört detta arbete på ett framgångsrikt sätt, både i avseende till våra prisjusteringar och kundrelationer.

Positiva tecken inom våra största affärsområden

Det är mycket glädjande att vi under kvartalet ser en speciellt positiv efterfrågan i slutkundsledet inom det nya affärsområdet Thermoplastic Compounding. Inte minst ser vi en ökad aktivitet kopplad till kunder inom produktområdet Wire & Cable som fortsätter växa som del av koncernens produktutbud.

Affärsområdet Rubber Compounding kommer dock även fortsatt, under den närmaste överskådliga framtiden, att utgöra den största delen av vår verksamhet. Vi har under kvartalet lyckats ta marknadsandelar och har även haft framgång med att ta över delar av kunders egna compounding verksamheter. Ett ökat fokus läggs idag på organisk tillväxt där kundfokus och att bredda vår kundbas är viktiga komponenter.

Vår ambition är att fortsätta att växa med förvärv. Vi arbetar aktivt med ett antal möjligheter men i nuläget påverkas processerna av det osäkra marknadsläget.

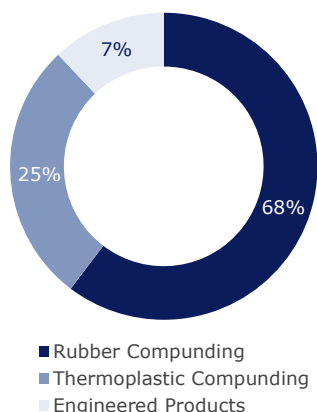
Tydliga steg på en fortsatt tillväxtresa

HEXPOLs tillväxtresa kräver uthållighet, tydlighet och snabb exekvering i både strategiska och taktiska val. Vi ser i kvartalet bekräftelse på att vår grundläggande strategiska riktning är rätt. Genom ett ökat fokus och accelererat genomförande finns goda förutsättningar att, trots en fortsatt utmanande marknad, leverera lönsam tillväxt.

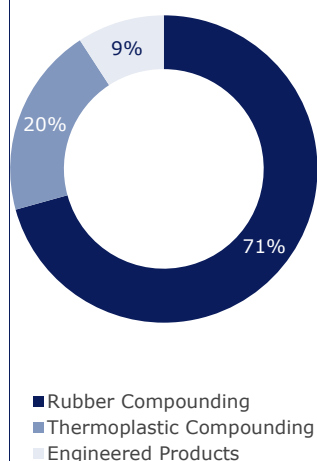
Försäljning och resultat

April - juni 2026

Affärsområdenas andel av koncernens försäljning April-juni 2026



Affärsområdenas andel av EBIT April-juni 2026



Försäljning

Koncernens försäljning uppgick till 5 280 MSEK (4 997) under det andra kvartalet 2026. Den högre försäljningen om 6 procent jämfört med motsvarande period föregående år påverkades negativt av valutaeffekter om 3 procent. Den organiska försäljningsutvecklingen var positiv med 8 procent medan förvärv bidrog positivt med 1 procent. Den organiska försäljningsutvecklingen påverkades positivt av ökande volymer samt en sekventiellt förbättrad pris- och mixutveckling.

Rubber Compounding visade en försäljning om 3 590 MSEK (3 403) under kvartalet. Den högre försäljningen om 5 procent är påverkad av negativa valutaeffekter med 3 procent medan den organiska försäljningsutvecklingen var positiv med 7 procent och förvärv bidrog positivt med 1 procent.

Thermoplastic Compounding levererade en försäljning om 1 304 MSEK (1 192) i perioden, en ökning med 9 procent jämfört med året innan. Negativa valutaeffekter påverkade med 3 procent medan den organiska försäljningen steg tvåsiffrigt med 12 procent.

Försäljningen för Engineered Products uppgick till 386 MSEK (402) under kvartalet. Den lägre försäljningen påverkades av negativa valutaeffekter om 1 procent och en negativ organisk försäljningsutveckling om 3 procent.

Under kvartalet såg vi totalt sett ökade volymer i flertalet slutkundsegment med störst ökning till kabelindustrin, konsumentprodukter samt generell industri. Även fordonssektorn visade på ökade volymer.

Ur ett geografiskt perspektiv steg försäljningen på den nordamerikanska marknaden med 3 procent trots negativa valutaeffekter om ca 4 procent. Europa visade på en stark försäljning som steg 10 procent trots negativa valutaeffekter om ca 1 procent medan Asien visade en oförändrad försäljning i kvartalet.

Rörelseresultat

EBIT för andra kvartalet 2026 uppgick till 728 MSEK (756) med en motsvarande marginal om 13,8 procent (15,1).

Justerad EBIT uppgick till 772 MSEK (756), en ökning om 2 procent eller 16 MSEK. Negativa valutaeffekter påverkade EBIT med 3 procent eller 21 MSEK. Den positiva utvecklingen förklaras av den högre försäljningen. Den justerade EBIT marginalen uppgick till 14,6 procent (15,1) påverkat av ökade omkostnader. De jämförelsestörande posterna är hänförliga till uppsägning av tidigare VD och koncernchef.

Nettot av finansiella intäkter och kostnader förbättrades till -23 MSEK (-40), positivt påverkat av mindre valutaeffekter.

Resultat före skatt uppgick till 705 MSEK (716) medan resultat efter skatt, justerat uppgick till 552 MSEK (537).

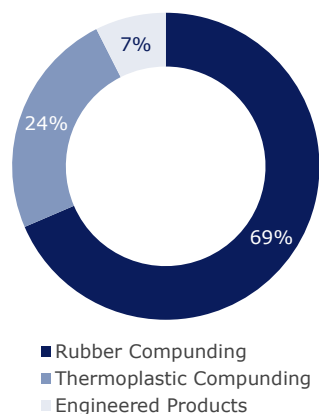
Vinst per aktie, justerat för andra kvartalet uppgick till 1,60 SEK (1,56).

Finansiell utveckling	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	helår 2025	jul 25-jun 26
Försäljning, MSEK	5 280	4 997	10 048	10 378	19 324	18 994
Organisk utveckling, %	8	-6	2	-4	-4	-
Förvärv, %	1	4	1	4	4	-
Valuta, %	-3	-7	-6	-3	-5	-
(EBIT, justerad, MSEK)	772	756	1 473	1 595	2 791	2 669
EBIT, MSEK	728	756	1 429	1 595	2 791	2 625
(EBIT-marginal, justerad, %)	14,6	15,1	14,7	15,4	14,4	14,1
EBIT-marginal, %	13,8	15,1	14,2	15,4	14,4	13,8
EBIT-utveckling, justerad, %	2	-17	-8	-12	-14	-12

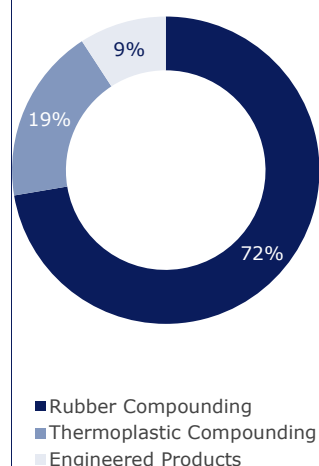
Försäljning och resultat

Januari - juni 2026

Affärsområdenas andel av koncernens försäljning Januari-juni 2026



Affärsområdenas andel av EBIT Januari-juni 2026



Försäljning

Koncernens försäljning under första halvåret 2026 uppgick till 10 048 MSEK (10 378). Den lägre försäljningen om 3 procent jämfört med motsvarande period föregående år påverkades i huvudsak negativt av valutaeffekter om 6 procent. Den organiska försäljningsutvecklingen var positiv med 2 procent medan förvärv bidrog positivt med 1 procent. Den organiska försäljningsutvecklingen påverkades positivt av ökade volymer medan pris- och mixutveckling hade en negativ påverkan.

Rubber Compounding visade en försäljning om 6 888 MSEK (7 120) under perioden. Den lägre försäljningen om 3 procent är påverkad av negativa valutaeffekter med 7 procent medan den organiska försäljningsutvecklingen var positiv med 2 procent och förvärv bidrog positivt med 2 procent.

Thermoplastic Compounding levererade en försäljning om 2 412 MSEK (2 427) för första halvåret, en minskning med 1 procent jämfört med året innan. Negativa valutaeffekter påverkade med 6 procent medan den organiska försäljningen steg 5 procent.

Försäljningen för Engineered Products uppgick till 748 MSEK (831) under perioden. Den lägre försäljningen påverkades av negativa valutaeffekter om 4 procent och en negativ organisk försäljningsutveckling om 6 procent.

Under första halvåret såg vi totalt sett ökade volymer i de flesta slutkundsegmenten med störst ökning till kabelindustrin, bygg och anläggning samt generell industri. Även fordonssektorn visade på ökade volymer. Dock påverkades försäljningsvärdet negativt av pris- och mixutvecklingen.

Ur ett geografiskt perspektiv sjönk försäljningen på den nordamerikanska marknaden med 8 procent, medan den ökade organiskt med 2 procent i fasta valutakurser. Europa visade på en ökad försäljning med 5 procent, motsvarande 8 procent i fasta valutakurser, medan Asien visade en lägre försäljning om 11 procent.

Rörelseresultat

EBIT under första halvåret 2026 uppgick till 1 429 MSEK (1 595) med en motsvarande marginal om 14,2 procent (15,4).

Justerad EBIT uppgick till 1 473 MSEK (1 595), en minskning om 8 procent eller 122 MSEK. Negativa valutaeffekter påverkade EBIT med 6 procent eller 95 MSEK. Övrig nedgång förklaras av den lägre försäljningen. Den justerade EBIT marginalen uppgick till 14,7 procent (15,4) påverkat av ökade omkostnader. De jämförelsestörande posterna är hänförliga till uppsägning av tidigare VD och koncernchef.

Nettot av finansiella intäkter och kostnader förbättrades till -45 MSEK (-76), positivt påverkat av mindre valutaeffekter.

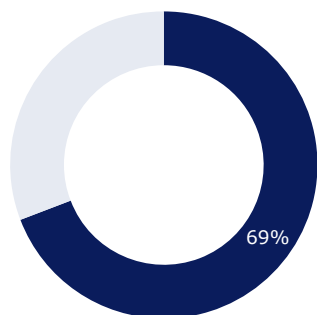
Resultat före skatt uppgick till 1 384 MSEK (1 519) medan resultat efter skatt, justerat uppgick till 1 059 MSEK (1 139).

Vinst per aktie, justerat för första halvåret uppgick till 3,07 SEK (3,31).

Finansiell utveckling	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	helår 2025	jul 25-jun 26
Försäljning, MSEK	5 280	4 997	10 048	10 378	19 324	18 994
Organisk utveckling, %	8	-6	2	-4	-4	-
Förvärv, %	1	4	1	4	4	-
Valuta, %	-3	-7	-6	-3	-5	-
(EBIT, justerad, MSEK)	772	756	1 473	1 595	2 791	2 669
EBIT, MSEK	728	756	1 429	1 595	2 791	2 625
(EBIT-marginal, justerad, %)	14,6	15,1	14,7	15,4	14,4	14,1
EBIT-marginal, %	13,8	15,1	14,2	15,4	14,4	13,8
EBIT-utveckling, justerad, %	2	-17	-8	-12	-14	-12

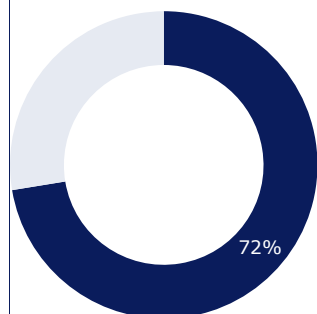
Rubber Compounding

**Andel av koncernens försäljning
Januari-juni 2026**



■ Rubber Compounding
■ Övriga Affärsområden

**Affärsområdets andel
av EBIT
Januari-juni 2026**



■ Rubber Compounding
■ Övriga Affärsområden

Affärsområdet är en av världens ledande leverantörer inom utveckling och tillverkning av avancerade **polymera** compounds av hög kvalitet för krävande applikationer och krävande slutanvändare. Kunderna består av tillverkare av polymera produkter och komponenter, som ställer höga krav på kvalitet och global leveransförmåga. Marknaden är global och största slutkundssegment är fordons- och verkstadsindustrin följt av bygg- och anläggningsbranschen. Andra viktiga kundsegment är transportsektorn, energisektorn, konsumentsektorn, kabelindustrin och tillverkare av medicinteknik.

April – juni 2026

Försäljning

Affärsområdets försäljning i kvartalet uppgick till 3 590 MSEK (3 403). Den högre försäljningen om 5 procent är påverkad av negativa valutaeffekter med 3 procent medan den organiska försäljningsutvecklingen var positiv med 7 procent och förvärv bidrog positivt med 1 procent.

Den organiska försäljningen påverkades positivt av ökade volymer till de flesta slutkundsegmenten. Inte minst såg vi ökningar till kabelindustrin, bygg och anläggning samt generell industri. Fordonssektorn visade på oförändrade volymer. Pris- och mixutvecklingen förbättrades sekventiellt under kvartalet.

Ur ett geografiskt perspektiv visade såväl Nordamerika som Europa på ökade organiska volymer. Pris- och mixefekten i Nordamerika var fortsatt negativ men förbättrades under kvartalet.

Det förvärvade bolaget Kabkom bidrog positivt till tillväxten med sina produkter fokuserade på kabelindustrin.

Rörelseresultat

EBIT för Rubber Compounding uppgick till 546 MSEK (572), motsvarande en minskning om 26 MSEK eller 5 procent. Negativa valutaeffekter påverkade med 20 MSEK eller 3 procent.

EBIT marginalen uppgick till 15,2 procent (16,8) främst påverkat av ökade omkostnader.

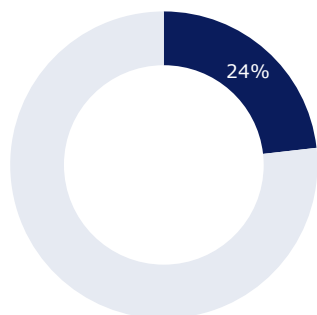
Januari – juni 2026

Försäljningen för Rubber Compounding minskade under första halvåret och uppgick till 6 888 MSEK (7 120). EBIT för perioden uppgick till 1 066 MSEK (1 203) och motsvarande rörelsemarginal uppgick till 15,5 procent (16,9).

MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	helår 2025	jul 25- jun 26
Försäljning	3 590	3 403	6 888	7 120	13 210	12 978
Organisk utveckling, %	7	-7	2	-6	-5	-
Förvärv, %	1	1	2	1	1	-
Valuta, %	-3	-7	-7	-3	-5	-
EBIT	546	572	1 066	1 203	2 095	1 958
EBIT-marginal, %	15,2	16,8	15,5	16,9	15,9	15,1
EBIT-utveckling, %	-5	-19	-11	-16	-18	-16

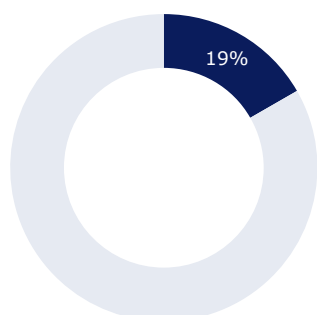
Thermoplastic Compounding

**Andel av koncernens försäljning
Januari-juni 2026**



■ Thermoplastic Compounding
■ Övriga Affärsområden

**Affärsområdets andel
av EBIT
Januari-juni 2026**



■ Thermoplastic Compounding
■ Övriga Affärsområden

Affärsområdet fokuserar på utveckling, tillverkning och försäljning av kundanpassade termoplastiska compounds. Verksamheten erbjuder ett brett sortiment av materiallösningar baserade på standard- och högpresterande polymer, inklusive polyolefiner, tekniska plaster och specialpolymerer. Affärsområdet betjänar en rad olika industrier såsom fordonsindustrin, bygg- och anläggning, konsumentprodukter, elektriska och elektroniska applikationer samt medicinteknik.

April – juni 2026

Försäljning

Thermoplastic Compounding levererade en försäljning om 1 304 MSEK (1 192) i det andra kvartalet, en ökning med 9 procent jämfört med året innan. Negativa valutaeffekter påverkade med 3 procent medan den organiska försäljningen ökade tvåsiffrigt 12 procent.

Den organiska försäljningen påverkades positivt av ökade volymer till flertalet av slutkundsegmenten. Inte minst såg vi öknings till bygg och anläggning, kabelindustrin samt generell industri. Även fordonssektorn visade på ökade volymer, likaså medicinteknik. Efterfrågan inom konsumentprodukter, som var lägre under förra kvartalet, återhämtade en stor del av volymen under kvartalet. Försäljningsvärdet påverkades positivt av pris- och mixutvecklingen i kvartalet vilket sammantaget netto gav en positiv organisk försäljningsutveckling om 12 procent.

Rörelseresultat

EBIT för Thermoplastic Compounding uppgick till 155 MSEK (109), motsvarande en ökning om 46 MSEK eller 42 procent. Negativa valutaeffekter påverkade om 5 MSEK eller 5 procent. Övrig förbättring förklaras av den högre försäljningen samt en positiv pris-mixutveckling.

EBIT marginalen uppgick till 11,9 procent (9,1).

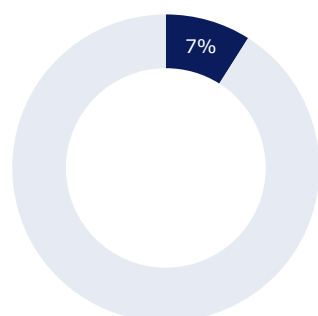
Januari – juni 2026

Thermoplastic Compounding levererade en försäljning om 2 412 MSEK (2 427) för det första halvåret, en minskning med 1 procent jämfört med året innan. EBIT ökade under perioden och uppgick till 272 MSEK (239) och motsvarande rörelsemarginal uppgick till 11,3 procent (9,8).

MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	helår 2025	jul 25- jun 26
Försäljning	1 304	1 192	2 412	2 427	4 587	4 572
Organisk utveckling, %	12	-5	5	-3	-2	-
Förvärv, %	-	14	-	15	12	-
Valuta, %	-3	-6	-6	-3	-5	-
EBIT	155	109	272	239	410	443
EBIT-marginal, %	11,9	9,1	11,3	9,8	8,9	9,7
EBIT-utveckling, %	42	-19	14	-4	-4	6

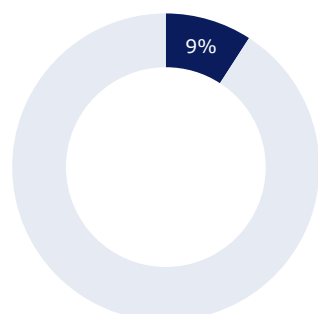
Engineered Products

Andel av koncernens försäljning Januari-juni 2026



■ Engineered Products
■ Övriga Affärsområden

Affärsområdets andel av EBIT Januari-juni 2026



■ Engineered Products
■ Övriga Affärsområden

Affärsområdet har verksamhet inom ett antal nischområden med globala starka positioner inom packningar till plattvärmväxlare (Gaskets and Seals) och hjul i polymera material till truckar och materialhantering (Wheels). Marknaden för packningar och hjul är global. Kunderna för packningar är oftast tillverkare av plattvärmväxlare och för hjul är kunderna tillverkare av truckar och länkhjul.

April – juni 2026

Försäljning

Försäljningen för Engineered Products uppgick till 386 MSEK (402) under kvartalet. Den lägre försäljningen påverkades av negativa valutaeffekter om 1 procent och en negativ organisk försäljningsutveckling om 3 procent.

Den negativa organiska försäljningsutvecklingen är främst synlig i Sverige för både hjul och packningar. Detta är drivet av generellt svagare efterfrågan i kvartalet samtidigt som försäljningen under första halvåret av 2025 var på rekordnivåer.

Rörelseresultat

EBIT för Engineered Products uppgick till 71 MSEK (75), motsvarande en minskning om 4 MSEK eller 5 procent. Det lägre resultatet är en följd av lägre försäljning.

EBIT marginalen uppgick till 18,4 procent (18,7).

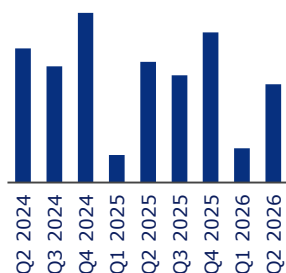
Januari – juni 2026

Försäljningen för Engineered Products uppgick till 748 MSEK (831) under första halvåret. EBIT minskade i perioden och uppgick till 135 MSEK (153) och motsvarande rörelsemarginal uppgick till 18,0 procent (18,4).

MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	helår 2025	jul 25-jun 26
Försäljning	386	402	748	831	1 527	1 444
Organisk utveckling, %	-3	9	-6	12	6	-
Förvärv, %	-	-	-	-	-	-
Valuta, %	-1	-7	-4	-3	-5	-
EBIT	71	75	135	153	286	268
EBIT-marginal, %	18,4	18,7	18,0	18,4	18,7	18,6
EBIT-utveckling, %	-5	12	-12	13	8	-5

Kassaflöde och balansräkning

Kassaflöde, Q2 2026



Kassaflöde

Koncernens operativa kassaflöde i kvartalet uppgick till 678 MSEK (834). Under kvartalet bidrog EBIT med 728 MSEK (756) medan avskrivningar uppgick till 157 MSEK (139), varav 24 MSEK (20) avser leasade tillgångar enligt IFRS 16. Investeringarna uppgick till 123 MSEK (96). Rörelsekapitalet utvecklades negativt med -84 MSEK (25). Kassaflödet från den löpande verksamheten i kvartalet uppgick samtidigt till 713 MSEK (493).

Under andra kvartalet konverterades 93 procent (110) av EBIT till operativt kassaflöde.

Nettoskuld/EBITDA



Soliditet och nettoskuld

Soliditeten var fortsatt stark om 56 procent (57). Koncernens totala tillgångar uppgick till 25 519 MSEK (24 342).

Nettoskulden uppgick till 3 757 MSEK (4 473) varav 438 MSEK (439) avser leasingskulder enligt IFRS 16 vilket ger en nettoskuld/EBITDA om 1,17 (1,27).

Koncernen har per 30 juni 2026 följande större kreditavtal med nordiska banker:

- Ett låneavtal med en låneram på 1 100 MSEK som förfaller i januari 2027
- Ett låneavtal med en låneram på 1 000 MSEK som förfaller i maj 2028
- Ett låneavtal med en låneram på 150 MEUR som förfaller i maj 2028
- Ett låneavtal med en låneram på 1 500 MSEK som förfaller i juli 2029

Koncernen använder företagscertifikat som en del av företagets finansiering och per 30 juni 2026 uppgick de till 4 589 MSEK (3 709). I enlighet med IAS1 rapporteras utestående volym i balansräkningen som kortfristiga skulder men då HEXPOLs bilaterala kreditavtal även fungerar som back-up faciliteter för utestående företagscertifikat så är de främst av långfristig karaktär.

Lönsamhet

Avkastningen på sysselsatt kapital, R12, uppgick till 13,7 procent (15,6). Avkastningen på eget kapital, R12, uppgick till 12,7 procent (13,8).

Efter periodens utgång

Väsentliga händelser

Inga väsentliga händelser efter periodens slut har rapporterats.

Övrig information

Riskfaktorer

Koncernens och moderbolagets affärsrisker och riskhantering samt hantering av finansiella risker finns utförligt beskrivna i årsredovisningen för 2025. HEXPOL:s globala verksamhet medför en risk att bolaget påverkas av händelser i omvärlden, utanför bolagets direkta kontroll. Exempel på detta kan vara förändrade geopolitiska situationer eller förändringar i leverantörskedjan. HEXPOL bevakar händelser i omvärlden för att snabbt kunna agera vid situationer som kan ha en betydande påverkan på HEXPOL.

Redovisningsprinciper

Halvårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Rådet för hållbarhets- och finansiell rapporterings RFR 2, Redovisning för juridiska personer. De redovisnings- och värderingsprinciper samt bedömningsgrunder som tillämpades i årsredovisningen för 2025 har använts även i denna halvårsrapport. Inga nya eller omarbetade IFRS, som trätt i kraft 2026, har haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures APMs)

ESMA (European Securities and Markets Authority) riktlinjer för alternativa nyckeltal gäller från 2016. HEXPOL redovisar finansiella definitioner och avstämning av alternativa nyckeltal i denna rapport. HEXPOL redovisar alternativa nyckeltal då dessa ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av bolagets prestation.

Personal

Antalet anställda var vid utgången av perioden 5 073 (5 043).

Ägarstruktur

HEXPOL AB (publ.) med organisationsnummer 556108-9631 är moderbolag i HEXPOL-koncernen. HEXPOL:s B-aktier är noterade på Nasdaq Stockholm, Large Cap. HEXPOL AB hade ca 16 500 aktieägare den 30 juni 2026. Den största ägaren är Melker Schörling AB med 25 procent av kapitalet samt 46 procent av rösterna. De tjugo största ägarna innehar 75 procent av kapitalet samt 82 procent av rösterna.

Inbjudan till presentation av rapporten

Presentation av denna rapport kommer att ske via en webbsänd telefonkonferens den 20 juli 2026 kl. 13:00. Presentationen, liksom information om deltagande, finns tillgängligt på www.hexpol.com.

Finansiell kalender

HEXPOL AB lämnar finansiell information vid följande tillfällen:

• Delårsrapport januari-september 2026	23 oktober 2026
• Bokslutskommuniké 2026	1 februari 2027
• Delårsrapport januari-mars 2027	23 april 2027
• Årsstämma 2027	23 april 2027
• Halvårsrapport 2027	20 juli 2027
• Delårsrapport januari-september 2027	29 oktober 2027

Finansiell information på svenska och engelska finns även tillgänglig på HEXPOL AB:s webbplats – www.hexpol.com.

Halvårsrapporten januari-juni 2026 har inte varit föremål för särskild granskning av HEXPOL AB:s revisorer.

Styrelseförsäkran

Halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat. Den beskriver dessutom väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Malmö den 20 juli 2026
HEXPOL AB (publ.)

Peter Rosén
Tf VD och CFO

Alf Göransson
Styrelsens ordförande

Malin Persson

Patrick Blanchard

Kerstin Lindell

Nils-Johan Andersson

Märta Schörling Andreen

Henrik Elmin

För mer information kontakta:

Peter Rosén, tf VD och CFO
Tel: +46 (0)40 25 46 60

Adress: Gibraltargatan 7
211 18 Malmö

Org.nummer: 556108-9631
Tel: +46 40-254660
Webbplats: www.hexpol.com

Denna rapport kan innehålla framåtblickande uttalanden. När ord som t.ex. "förutser", "tror", "beräknar", "förväntar", "avser", "planerar" och "projicerar" förekommer i denna rapport är avsikten att de skall utvisa framåtblickande uttalanden. Dessa uttalanden kan innefatta risker och osäkerheter beträffande t.ex. produkt efterfrågan, marknadsacceptans, effekter av ekonomiska förhållanden, påverkan från konkurrerande produkter och prissättning, valutakurseffekter samt andra risker. Dessa framåtblickande uttalanden avspeglar HEXPOL-ledningens syn på framtida händelser vid den tidpunkt uttalandena görs, men görs med förbehåll för olika risker och osäkerheter. Samtliga dessa framåtblickande uttalanden är baserade på HEXPOL-ledningens uppskattningar och antaganden och bedöms vara rimliga, men är i sig osäkra och svåra att förutse. Faktiska utfall och erfarenheter kan avvika väsentligt från de framåtblickande uttalandena. HEXPOL har inte någon avsikt, och åtar sig inte, att uppdatera dessa framåtblickande uttalanden.

Informationen är sådan information som HEXPOL AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruks-förordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 20 juli 2026 kl.11:00.

Finansiell information i sammandrag

Resultaträkningar i sammandrag, koncernen

MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	helår 2025	jul 25- jun 26
Försäljning	5 280	4 997	10 048	10 378	19 324	18 994
Kostnader sålda varor	-4 130	-3 910	-7 871	-8 134	-15 260	-14 997
Bruttoresultat	1 150	1 087	2 177	2 244	4 064	3 997
Försäljnings-, administrationskostnader m.m.	-422	-331	-748	-649	-1 273	-1 372
Rörelseresultat	728	756	1 429	1 595	2 791	2 625
Finansiella intäkter och -kostnader	-23	-40	-45	-76	-138	-107
Resultat före skatt	705	716	1 384	1 519	2 653	2 518
Skatt	-188	-179	-360	-380	-710	-690
Resultat efter skatt	517	537	1 024	1 139	1 943	1 828
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	517	537	1 024	1 139	1 943	1 828
Resultat per aktie, SEK	1,50	1,56	2,97	3,31	5,64	5,30
Eget kapital per aktie, SEK			41,86	40,07	40,71	
Genomsnittligt antal aktier, tusental	344 437	344 437	344 437	344 437	344 437	344 437
Av- och nedskrivningar ingår med	-157	-139	-300	-283	-573	-590

Rapporter över totalresultat i sammandrag, koncernen

MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	helår 2025	jul 25- jun 26
Resultat efter skatt	517	537	1 024	1 139	1 943	1 828
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen						
Omvärdering av förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	-	-	1	1
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen						
Omräkningsdifferens	438	-346	819	-1 836	-2 419	236
Totalresultat	955	191	1 843	-697	-475	2 065
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	955	191	1 843	-697	-475	2 065

Balansräkningar i sammandrag, koncernen

	30-jun 2026	30-jun 2025	31-dec 2025
MSEK			
Goodwill och Immateriella anläggningstillgångar	13 638	13 515	13 038
Materiella anläggningstillgångar	3 796	3 651	3 630
Finansiella anläggningstillgångar	5	5	5
Uppskjutna skattefordringar	86	153	106
Summa anläggningstillgångar	17 525	17 324	16 779
Varulager	2 348	2 206	1 857
Kundfordringar	3 523	3 027	2 421
Övriga fordringar	365	545	665
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	143	121	94
Likvida medel	1 615	1 119	1 145
Summa omsättningstillgångar	7 994	7 018	6 182
Summa tillgångar	25 519	24 342	22 961
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	14 417	13 801	14 021
Summa eget kapital	14 417	13 801	14 021
Räntebärande skulder	343	1 053	338
Övriga skulder	404	405	421
Uppskjutna skatteskulder	1 104	919	985
Avsättning för pensioner	60	61	60
Summa långfristiga skulder	1 911	2 438	1 804
Räntebärande skulder	5 034	4 544	3 996
Leverantörsskulder	2 960	2 456	2 237
Övriga skulder	302	293	253
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	895	810	650
Summa kortfristiga skulder	9 191	8 103	7 136
Summa eget kapital och skulder	25 519	24 342	22 961

Förändringar i eget kapital i sammandrag

	30 jun 2026		30 jun 2025		31 dec 2025	
MSEK	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital	14 021	14 021	15 945	15 945	15 945	15 945
Totalresultat	1 843	1 843	-697	-697	-475	-475
Utdelning	-1 447	-1 447	-1 447	-1 447	-1 449	-1 449
Utgående eget kapital	14 417	14 417	13 801	13 801	14 021	14 021

Förändring av antal aktier

	Totalt antal A-aktier	Totalt antal B-aktier	Totalt antal aktier
Antal aktier vid årets början	14 765 620	329 671 226	344 436 846
Antal aktier vid periodens slut	14 765 620	329 671 226	344 436 846

Kassaflödesanalys i sammandrag, koncernen

MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	helår 2025	jul 25- jun 26
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	797	468	1 719	1 238	2 339	2 820
Förändringar av rörelsekapitalet	-84	25	-577	-583	-21	-15
Kassaflöde från den löpande verksamheten	713	493	1 142	655	2 318	2 805
Förvärv	-	-970	-	-970	-967	3
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	-123	-96	-239	-283	-554	-510
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-123	-1 066	-239	-1 253	-1 521	-507
Utdelning	-1 452	-1 449	-1 452	-1 449	-1 449	-1 452
Kassaflöde från övrig finansieringsverksamhet	576	1 836	1 043	2 124	861	-220
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-876	387	-409	675	-588	-1 672
Förändring likvida medel	-286	-186	494	77	209	626
Likvida medel vid periodens början	1 970	1 410	1 145	1 233	1 233	1 119
Kursdifferens i likvida medel	-69	-105	-24	-191	-297	-130
Likvida medel vid periodens slut	1 615	1 119	1 615	1 119	1 145	1 615

Operativt kassaflöde, koncernen

MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	helår 2025	jul 25- jun 26
Rörelseresultat	728	756	1 429	1 595	2 791	2 625
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-	10	-	10	10	-
Av- och nedskrivningar	157	139	300	283	573	590
Förändring rörelsekapital	-84	25	-577	-583	-21	-15
Försäljning av anläggningstillgångar	0	0	0	0	0	0
Investeringar	-123	-96	-239	-283	-554	-510
Operativt kassaflöde	678	834	913	1 022	2 799	2 690

Resultaträkningar i sammandrag – moderbolaget

MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	helår 2025	jul 25- jun 26
Försäljning	23	22	47	44	99	102
Administrationskostnader m.m.	-49	-33	-95	-87	-147	-155
Rörelseresultat	-26	-11	-48	-43	-48	-53
Finansiella intäkter och kostnader	26	115	-10	81	1 787	1 696
Resultat efter finansiella poster	0	104	-58	38	1 739	1 643
Resultat före skatt	0	104	-58	38	1 739	1 643
Skatt	18	8	25	17	-47	-39
Resultat efter skatt	18	112	-33	55	1 692	1 604

Totalresultatet överensstämmer med resultat efter skatt

Balansräkningar i sammandrag – moderbolaget

MSEK	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025
Anläggningstillgångar	12 520	13 718	13 613
Omsättningstillgångar	921	438	635
Summa tillgångar	13 441	14 156	14 248
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	69	69	69
Summa bundet eget kapital	69	69	69
Fritt eget kapital			
Överkursfond	619	619	619
Balanserat resultat	3 353	3 108	3 108
Periodens resultat	-33	55	1 692
Summa fritt eget kapital	3 939	3 782	5 419
Summa eget kapital	4 008	3 851	5 488
Långfristiga skulder	1 530	3 352	2 587
Kortfristiga skulder	7 903	6 953	6 173
Summa eget kapital och skulder	13 441	14 156	14 248

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Finansiella instrument per kategori och värderingsnivå

30 jun 2026

Finansiella tillgångar/skulder värderade till:

MSEK	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via resultat- räkningen	Värderings nivå	Totalt
Tillgångar i balansräkningen				
Långfristig finansiell fordran	5	-		5
Kundfordringar	3 523	-		3 523
Likvida medel	1 615	-		1 615
Totalt	5 143	-		5 143
Skulder i balansräkningen				
Räntebärande långfristiga skulder	-	-		-
Räntebärande långfristiga leasingskulder	343	-		343
Skuld till minoritetsägare*		363	3	363
Räntebärande kortfristiga skulder	4 939	-		4 939
Räntebärande kortfristiga leasingskulder	95	-		95
Leverantörsskulder	2 960	-		2 960
Övriga skulder	302	-		302
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	895	-		895
Totalt	9 534	363		9 897

30 jun 2025

Finansiella tillgångar/skulder värderade till:

MSEK	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via resultat- räkningen	Värderings nivå	Totalt
Tillgångar i balansräkningen				
Långfristig finansiell fordran	5	-		5
Kundfordringar	3 027	-		3 027
Likvida medel	1 119	-		1 119
Totalt	4 151	-		4 151
Skulder i balansräkningen				
Räntebärande långfristiga skulder	700	-		700
Räntebärande långfristiga leasingskulder	353	-		353
Skuld till minoritetsägare*		365	3	365
Räntebärande kortfristiga skulder	4 458	-		4 458
Räntebärande kortfristiga leasingskulder	86	-		86
Leverantörsskulder	2 456	-		2 456
Övriga skulder	293	-		293
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	810	-		810
Totalt	9 156	365		9 521

*Skuld till minoritetsägare redovisas i övriga långfristiga skulder.

Not 2 Segmentsrapportering och fördelning av intäkter

Försäljning per affärsområde

	2026		2025				jul 25-		2024				
MSEK	Kv1	Kv2	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	jun 26	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
HEXPOL Rubber Compounding	3 298	3 590	3 717	3 403	3 198	2 892	13 210	12 978	3 876	3 904	3 565	3 216	14 561
HEXPOL Thermoplastic Compounding	1 108	1 304	1 235	1 192	1 141	1 019	4 587	4 572	1 063	1 158	1 047	1 092	4 360
HEXPOL Engineered Products	362	386	429	402	353	343	1 527	1 444	373	392	365	386	1 516
Totalt koncernen	4 768	5 280	5 381	4 997	4 692	4 254	19 324	18 994	5 312	5 454	4 977	4 694	20 437

Försäljning per geografisk region

	2026		2025				jul 25-		2024				
MSEK	Kv1	Kv2	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	jun 26	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	2 129	2 316	2 135	2 111	1 921	1 886	8 053	8 252	2 133	2 117	1 924	1 925	8 099
Amerika	2 369	2 651	2 905	2 572	2 463	2 070	10 010	9 553	2 882	3 009	2 725	2 473	11 089
Asien	270	313	341	314	308	298	1 261	1 189	297	328	328	296	1 249
Totalt koncernen	4 768	5 280	5 381	4 997	4 692	4 254	19 324	18 994	5 312	5 454	4 977	4 694	20 437

Försäljning per geografisk region HEXPOL Rubber Compounding

	2026		2025				jul 25-		2024				
MSEK	Kv1	Kv2	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	jun 26	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	1 423	1 484	1 409	1 382	1 234	1 219	5 244	5 360	1 424	1 375	1 211	1 215	5 225
Amerika	1 758	1 964	2 145	1 882	1 808	1 523	7 358	7 053	2 299	2 363	2 176	1 865	8 703
Asien	117	142	163	139	156	150	608	565	153	166	178	136	633
Totalt koncernen	3 298	3 590	3 717	3 403	3 198	2 892	13 210	12 978	3 876	3 904	3 565	3 216	14 561

Försäljning per geografisk region HEXPOL Thermoplastic Compounding

	2026		2025				jul 25-		2024				
MSEK	Kv1	Kv2	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	jun 26	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	548	660	541	550	532	507	2 130	2 247	553	576	552	545	2 226
Amerika	508	585	635	582	558	456	2 231	2 107	456	525	438	490	1 909
Asien	52	59	59	60	51	56	226	218	54	57	57	57	225
Totalt koncernen	1 108	1 304	1 235	1 192	1 141	1 019	4 587	4 572	1 063	1 158	1 047	1 092	4 360

Försäljning per geografisk region HEXPOL Engineered Products

	2026		2025				jul 25- jun 26		2024				
MSEK	Kv1	Kv2	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår		Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	158	172	185	179	155	160	679	645	156	166	161	165	648
Amerika	103	102	125	108	97	91	421	393	127	121	111	118	477
Asien	101	112	119	115	101	92	427	406	90	105	93	103	391
Totalt koncernen	362	386	429	402	353	343	1 527	1 444	373	392	365	386	1 516

EBIT per affärsområde

	2026		2025				jul 25-		2024				
MSEK	Kv1	Kv2	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	jun 26	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4*	helår*
HEXPOL Rubber Compounding	520	546	631	572	513	379	2 095	1 958	724	709	630	491	2 554
HEXPOL Thermoplastic Compounding	117	155	130	109	111	60	410	443	113	135	105	75	428
HEXPOL Engineered Products	64	71	78	75	64	69	286	268	68	67	65	65	265
Totalt koncernen	701	772	839	756	688	508	2 791	2 669	905	911	800	631	3 247

EBIT-marginal per affärsområde

	2026		2025				jul 25- jun 26		2024				
%	Kv1	Kv2	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår		Kv1	Kv2	Kv3	Kv4*	helår*
HEXPOL Rubber Compounding	15,8	15,2	17,0	16,8	16,0	13,1	15,9	15,1	18,7	18,2	17,7	15,3	17,5
HEXPOL Thermoplastic Compounding	10,6	11,9	10,5	9,1	9,7	5,9	8,9	9,7	10,6	11,7	10,0	6,9	9,8
HEXPOL Engineered Products	17,7	18,4	18,2	18,7	18,1	20,1	18,7	18,6	18,2	17,1	17,8	16,8	17,5
Totalt koncernen	14,7	14,6	15,6	15,1	14,7	12,0	14,4	14,1	17,0	16,7	16,1	13,4	15,9

*Justerat EBIT för HEXPOL Rubber Compounding

Not 3 Jämförelsestörande poster i resultaträkningen

MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	jan-dec 2025
Kostnader såld vara	-	-	-	-	-
Administrationskostnader	44	-	44	-	-
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-
Resultat före skatt	44	-	44	-	-
Skatt	-9	-	-9	-	-
Resultat efter skatt	35	-	35	-	-

Administrationskostnaderna är hänförliga till uppsägning av koncernchef.

Not 4 Förvärv

Förvärv inom Compounding under 2025

HEXPOL tecknade 18 februari 2025 ett avtal om att förvärva 80 procent av aktierna i Kabkom Kimya Sanayi vs Ticaret Anonim Sirketi (Kabkom). Kabkom grundades 2011 och har vuxit till att bli den största oberoende producenten av kabel compounds i Turkiet. Företaget är specialiserat inom avancerade termoplast- och termoset compounds för den snabbt växande kabelmarknaden. Kabkom bedriver sin verksamhet i en helt ny toppmodern fabrik utanför Izmir, Turkiet med cirka 70 anställda med ledig kapacitet för ytterligare tillväxt. Företaget har en omsättning på drygt 30 MEUR och en högre lönsamhet än HEXPOL-koncernen. Förvärvspriset uppgick till 54 MEUR på en skuldfri bas och finansieras genom en kombination av befintlig kassa och banklån. Enligt avtalet har HEXPOL en option att förvärva återstående aktier (från 2028 och därefter årligen under perioden 1 mars-31 mars), och grundarna har en option att sälja sina återstående aktier till HEXPOL (från 2028 och därefter årligen under perioden 1 mars-31 mars). Kabkom har konsoliderats från 1 maj 2025. Sedan den 31 december 2025 har värderingen av förvärvade tillgångar till verkligt värde utförts. De förändringar som skett jämfört med 31 december 2025 uppgår till: teknologi och kundrelationer har ökat med 248 MSEK, uppskjuten skatt har ökat med 62 MSEK, skuld till minoritetsägare har minskat med 6 MSEK och goodwill har därmed minskat med 180 MSEK. Försäljningen uppgick till 19,0 MEUR och resultat efter skatt till 1,0 MEUR under perioden april till december 2025. För helåret 2025 uppgick försäljningen till 30,2 MEUR och resultat efter skatt till 1,7 MEUR.

Nedan följer uppgifter om förvärvade nettotillgångar och goodwill:

MSEK	
Köpeskilling	748
Verkligt värde för förvärvade nettotillgångar	366
Goodwill	382

Goodwill är hänförlig till den strategiska betydelse förvärvet har för den breddning som ges till befintligt produkterbjudande inom HEXPOL-koncernen. Med förvärvet breddar vi HEXPOL's styrkor inom den snabbt växande kabelmarknaden och stärker närvaron på viktiga globala marknader och realiserar synergier för att driva utveckling och tillväxt.

De tillgångar och skulder som ingick i förvärvet är följande:

MSEK	Balansräkning vid förvärvs- tillfället	Justering balansräkning	Justering till verkligt värde	Verkligt värde
Likvida medel	36	-	-	36
Kundfordringar	42	12	-	54
Övriga omsättningstillgångar	76	2	-	78
Materiella tillgångar	123	25	-	148
Immateriella tillgångar	2	1	248	251
Uppskjuten skattefordran	35	-35	-	-
Långfristiga skulder	-8	-9	-	-17
Uppskjuten skatteskuld	-	-7	-62	-69
Leverantörsskulder	-41	-6	-	-47
Kortfristiga skulder	-88	20	-	-68
Förvärvade nettotillgångar	177	3	186	366
Sammanlagd köpeskilling				748
Skuld till minoritetsägare				-145
Likvida medel i förvärvade verksamheter				36
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärvet				567

Transaktionskostnaden för ovan förvärv uppgick till 4 MSEK och har redovisats i rörelseresultatet under administrationskostnader.

Avstämning alternativa nyckeltal

Försäljning

	2026		2025					2024				
MSEK	Kv1	Kv2	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Försäljning	4 768	5 280	5 381	4 997	4 692	4 254	19 324	5 312	5 454	4 977	4 694	20 437
Valutakurs-effekter	-526	-129	64	-367	-312	-436	-1 051	-5	53	-172	29	-95
Försäljning exklusive valutakurs-effekter	5 294	5 409	5 317	5 364	5 004	4 690	20 375	5 317	5 401	5 149	4 665	20 532
Förvärv	91	30	170	212	231	126	739	36	39	31	102	208
Försäljning exklusive valutakurs-effekter och förvärv	5 203	5 379	5 147	5 152	4 773	4 564	19 636	5 281	5 362	5 118	4 563	20 324

Försäljningstillväxt

%	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	helår 2025
Försäljnings-tillväxt exklusive valutakurs-effekter	8	-2	3	-1	0
Försäljningstillväxt exkl. valutakurs-effekter och förvärv	8	-6	2	-4	-4

EBITA, justerad, %

MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	helår 2025	jul 25- jun 26
Försäljning	5 280	4 997	10 048	10 378	19 324	18 994
Rörelseresultat	728	756	1 429	1 595	2 791	2 625
Jämförelsestörande poster	44	-	44	-	-	44
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	41	32	81	66	142	157
Summa EBITA, justerad	813	788	1 554	1 661	2 933	2 826
EBITA, justerad, %	15,4	15,8	15,5	16,0	15,2	14,9

EBITA, %

MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	helår 2025	jul 25- jun 26
Försäljning	5 280	4 997	10 048	10 378	19 324	18 994
Rörelseresultat	728	756	1 429	1 595	2 791	2 625
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	41	32	81	66	142	157
Summa EBITA	769	788	1 510	1 661	2 933	2 782
EBITA%	14,6	15,8	15,0	16,0	15,2	14,6

Sysselsatt kapital

	2026		2025				2024			
MSEK	31 mar	30 jun	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec
Totala tillgångar	24 739	25 519	24 120	24 342	23 921	22 961	24 340	23 789	22 664	24 884
Uppskjutna skatteskulder	-1 018	-1 104	-898	-919	-903	-985	-878	-855	-829	-966
Leverantörs-skulder	-2 529	-2 960	-2 640	-2 456	-2 259	-2 237	-2 967	-2 936	-2 433	-2 557
Övriga skulder	-243	-302	-655	-293	-327	-253	-309	-300	-291	-697
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	-692	-895	-791	-810	-784	-650	-604	-714	-799	-874
Totalt koncernen	20 257	20 258	19 136	19 864	19 648	18 836	19 582	18 984	18 312	19 790

Avkastning på sysselsatt kapital, R12

	30 jun 2026	30 jun 2025	helår 2025
MSEK			
Genomsnittligt sysselsatt kapital	19 750	19 276	19 371
Resultat före skatt	2 518	2 782	2 653
Räntekostnader	189	216	200
Summa	2 707	2 998	2 853
Avkastning på sysselsatt kapital, %	13,7	15,6	14,7

Räntetäckningsgrad

	jan-jun 2026	jan-jun 2025	helår 2025	jul 25- jun 26
MSEK				
Resultat före skatt	1 384	1 519	2 653	2 518
Räntekostnader	87	98	200	189
Summa	1 471	1 617	2 853	2 707
Räntetäckningsgrad	17	17	14	14

Eget kapital

	2026		2025				2024			
MSEK	31 mar	30 jun	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec
Eget kapital	14 966	14 417	15 057	13 801	14 089	14 021	16 142	14 558	14 536	15 945

Avkastning på eget kapital, R12

	30 jun 2026	30 jun 2025	helår 2025
MSEK			
Genomsnittligt eget kapital	14 373	14 835	14 242
Resultat efter skatt	1 828	2 051	1 943
Avkastning på eget kapital, %	12,7	13,8	13,6

Nettoskuld

	30 jun 2026	30 jun 2025	helår 2025
MSEK			
Finansiella fordringar	5	5	5
Likvida medel	1 615	1 119	1 145
Långfristiga räntebärande skulder	-343	-1 053	-338
Kortfristiga räntebärande skulder	-5 034	-4 544	-3 996
Nettoskuld	-3 757	-4 473	-3 184

Nettoskuld/EBITDA

	30 jun 2026	30 jun 2025	helår 2025
MSEK			
Nettoskuld	-3 757	-4 473	-3 184
EBITDA, R12	3 215	3 531	3 364
Nettoskuld/EBITDA multipel	-1,17	-1,27	-0,95

Soliditet

	30 jun 2026	30 jun 2025	helår 2025
MSEK			
Eget kapital	14 417	13 801	14 021
Totala tillgångar	25 519	24 342	22 961
Soliditet, %	56	57	61

Finansiella definitioner

Avkastning på eget kapital, R12	Tolv månaders resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital.
Avkastning på sysselsatt kapital, R12	Tolv månaders resultat före skatt plus tolv månaders räntekostnader i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital.
EBIT	Rörelseresultat
EBITA	Rörelseresultat, exklusive avskrivningar och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar.
EBITA marginal, %	Rörelseresultat, exklusive avskrivningar och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar i förhållande till försäljning.
EBITA, justerad	Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster, exklusive avskrivningar och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar.
EBITA marginal, justerad, %	Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster, exklusive avskrivningar och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar i förhållande till försäljning.
EBITDA	Rörelseresultat exklusive avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.
Eget kapital per aktie	Eget kapital i förhållande till antalet utestående aktier vid periodens slut.
Försäljningstillväxt justerat för valutakurseffekter	Försäljning exkluderat valutakurseffekter jämfört med försäljningen för motsvarande period föregående år.
Försäljningstillväxt justerat för såväl valutakurseffekter som förvärv	Försäljning exkluderat valutakurseffekter och förvärv jämfört med försäljningen för motsvarande period föregående år.
Genomsnittligt eget kapital	Genomsnitt av de senaste fyra kvartalens eget kapital.
Genomsnittligt sysselsatt kapital	Genomsnitt av de senaste fyra kvartalens sysselsatta kapital.
Jämförelsestörande poster	Avser integrations- och omstruktureringskostnader samt andra materiella poster av engångskaraktär.
Kassaflöde	Kassaflöde från den löpande verksamheten.
Kassaflöde per aktie	Kassaflöde från den löpande verksamheten i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.
Kassaflöde per aktie före förändring av rörelsekapital	Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.
Nettoskuld, nettokassa	Långfristiga och kortfristiga räntebärande skulder minus likvida medel.
Nettoskuld/EBITDA	Långfristiga och kortfristiga räntebärande skulder minus likvida medel i förhållande till rörelseresultat exklusive avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.
Operativt kassaflöde	Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar, minus investeringar, plus försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar, samt efter förändring av rörelsekapital.
Rörelseresultat, justerat	Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster.
Resultat per aktie	Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.
Resultat per aktie, justerad	Resultat efter skatt exklusive jämförelsestörande poster i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktie.
Räntetäckningsgrad	Resultat före skatt plus räntekostnader i förhållande till räntekostnader.
Rörelsemarginal EBIT %	Rörelseresultat i förhållande till försäljning.
Rörelsemarginal, justerad, %	Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster i förhållande till försäljning.
R12	Rullande tolv månaders genomsnitt.
Soliditet	Eget kapital i förhållande till totala tillgångar.
Sysselsatt kapital	Totala tillgångar minus uppskjutna skatteskulder, leverantörsskulder, övriga skulder samt upplupna kostnader, förutbetalda intäkter och avsättningar.
Vinstmarginal före skatt	Resultat före skatt i förhållande till försäljning.
Övrig investeringsverksamhet	Investeringar och försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar.