

DELÅRSRAPPORT BE Group AB (publ)

januari – september 2026

Tredje kvartalet 2026

- Nettoomsättningen ökade med 13% till 974 MSEK (859)
- Underliggande rörelseresultatet ökade till 4 MSEK (-23)
- Rörelseresultatet ökade till 4 MSEK (-30), inklusive lagervinster om 5 MSEK (0) och jämförelsestörande poster om -5 MSEK (-7)
- Resultat efter skatt uppgick till 0 MSEK (-29)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 24 MSEK (48)
- Resultat per aktie uppgick till -0,01 kr (-1,95)

Första nio månaderna 2026

- Nettoomsättningen ökade med 1% till 3 052 MSEK (3 009)
- Underliggande rörelseresultatet ökade till 10 MSEK (-61)
- Rörelseresultatet ökade till 32 MSEK (-534), inklusive lagervinster om 27 MSEK (-3) och jämförelsestörande poster om -5 MSEK (-470)
- Resultat efter skatt ökade till 19 MSEK (-501)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 32 MSEK (7)
- Resultat per aktie ökade till 0,96 kr (-36,64)
- Incitamentsprogrammet TO 2026/2029:1 fullteknades genom investeringar från koncernledningen

”Nettoomsättningen ökade till 974 MSEK (859) och det underliggande rörelseresultatet (uEBIT) förbättrades till 4 MSEK (-23). Rörelseresultatet inklusive jämförelsestörande poster om -5 MSEK (-7), uppgick till 4 MSEK (-30). De jämförelsestörande posterna avser omstrukturingskostnader för att konsolidera och effektivisera den plåtbearbetande verksamheten i Finland till Lappo. Förändringen stärker kunderbjudandet och konkurrenskraften och förväntas förbättra EBIT med cirka 20 MSEK per år med full effekt från 2028.”

Johan Wiig, VD och koncernchef

Resultatöversikt	2026 jul-sep	2025 jul-sep	Förändring	2026 jan-sep	2025 jan-sep	Förändring
Tonnage, tusen ton	59	54	5	187	187	0
Nettoomsättning, MSEK	974	859	115	3 052	3 009	43
Underliggande rörelseresultat, MSEK	4	-23	27	10	-61	71
Rörelseresultat, MSEK	4	-30	34	32	-534	566
Periodens resultat, MSEK	0	-29	29	19	-501	520
Resultat per aktie, SEK ¹⁾	-0,01	-1,95	1,94	0,96	-36,64	37,60
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	24	48	-24	32	7	25

¹⁾ Baserat på genomsnittligt antal aktier

BE Group AB (publ), som är noterat på Nasdaq Stockholm, är en ledande oberoende ståldistributör som lagerhåller och bearbetar stål, rostfritt stål och aluminium till kunder främst inom bygg- och tillverkningsindustrin. Genom bolagets produktionsservice kan kunderna beställa anpassade ståldetaljer för att effektivisera sina produktionsprocesser. År 2025 omsatte koncernen 3,9 miljarder kr. BE Group har cirka 520 anställda med Sverige och Finland som största marknader. Huvudkontoret ligger i Malmö. Mer information finns på www.begroup.com.

Positivt rörelseresultat och fortsatta framsteg mot stärkt lönsamhet

Nettoomsättningen ökade till 974 MSEK (859) och det underliggande rörelseresultatet (uEBIT) förbättrades till 4 MSEK (-23). Rörelseresultatet inklusive jämförelsestörande poster om -5 MSEK (-7), uppgick till 4 MSEK (-30). De jämförelsestörande posterna avser omstrukturingskostnader för att konsolidera och effektivisera den plåtbearbetande verksamheten i Finland till Lappo. Förändringen stärker kunderbudandet och konkurrenskraften och förväntas förbättra EBIT med cirka 20 MSEK per år med full effekt från 2028. Utvecklingen visar att åtgärderna för stärkta marginaler, högre effektivitet och bättre kommersiell styrning ger effekt, även om resultatnivån ännu inte är tillfredsställande.

Marknad

Den nordiska stålmarknaden präglades under tredje kvartalet av en gradvis men ojämn återhämtning. Aktiviteten inom tillverkande industri var mer stabil än föregående år, men efterfrågan varierade och planeringshorisonterna förblev korta. Bygghandeln var fortsatt svag, om än med bättre aktivitet inom infrastruktur-, energi- och datacenterrelaterade projekt, medan bostadsbyggandet fortfarande låg på en låg nivå trots vissa tecken på återhämtning. Konkurrensen och prispressen var fortsatt betydande inom delar av distributionsmarknaden.

Inför det fjärde kvartalet bedömer vi att efterfrågan på stål i Norden fortsätter att förbättras i långsam takt. Tillverkande industri förväntas visa en positiv utveckling, medan bygghandeln även fortsättningsvis främst drivs av industriella och infrastrukturrelaterade projekt. Bostadsbyggandet väntas förbli dämpat, även om vissa marknadsindikatorer visar tecken på förbättring från låga nivåer. Stålpriiserna bedöms sammantaget vara stabila till svagt ökande, med stöd av högre producent- och energikostnader samt ett mer begränsat utbud inom vissa produktområden. Osäkerheten i omvärlden och kundernas korta framförhållning innebär dock att marknadsutvecklingen även fortsatt behöver följas noggrant.

Verksamheten

Det finska affärsområdet fortsatte att utvecklas positivt. Arbetet med prissättning, produktmix och marginalförstärkning har gett resultat. Även en stabilisering av de operativa processerna efter införandet av det nya affärssystemet föregående år har bidragit till utvecklingen, genom förbättrade arbetssätt och en successivt högre effektivitet i verksamheten, samtidigt som leveranserna av kundpassade ställlösningar till datacenterprojekt varit framgångsrika. Bolagets kompetens inom projektledning, bearbetning och logistik för denna typ av infrastrukturrelaterade projekt är en viktig konkurrensfördel.

Det svenska affärsområdet påverkades negativt av kronans försvagning och ett svagare resultat än förväntat inom armeringsaffären. För att förbättra armeringsaffärens resultat kommer strukturella resultatförbättrande åtgärder genomföras under det fjärde kvartalet, med skärpt kommersiell styrning, anpassad kostnadsbas och kapacitet samt tydligare fokus på lönsamma kund- och projektsegment.

Joint venture-bolaget ArcelorMittal BE Group SSC AB fortsatte att prestera och bidrog positivt till koncernens resultat under kvartalet.

Vårt fokus framåt

Vårt fokus är att fortsätta stärka resultatutvecklingen och öka takten i de strukturella förbättringarna. Under det fjärde kvartalet prioriterar vi fortsatt marginalförstärkning, fokuserad försäljning inom valda segment, högre produktivitet och strikt kapitaldisciplin. Genom konsekvent genomförande av beslutade åtgärder, ett vässat kunderbudande och förbättrad operativ leveransförmåga kommer vi stegvis stärka lönsamheten, kassaflödet och BE Groups konkurrenskraft.

Johan Wiig
VD och koncernchef



”Utvecklingen visar att åtgärderna för stärkta marginaler, högre effektivitet och bättre kommersiell styrning ger effekt, även om resultatnivån ännu inte är tillfredsställande”

Kommentarer till rapporten

Tredje kvartalet

Koncernens nettoomsättning ökade med 13 procent jämfört med föregående år och uppgick till 974 MSEK (859). Ökningen förklaras av ett högre tonnage om 9 procent samt positiva pris- och mixeffekter om 4 procent.

Koncernens tonnageökning drevs av Finland, där verksamheten fortsatte att utvecklas starkare än marknaden. Jämförelsetalen för Finland var lägre till följd av övergången till nytt affärssystem under föregående år, vilket bidrar till den positiva volymutvecklingen jämfört med motsvarande period 2025. I Sverige minskade volymerna, främst till följd av svag byggrelaterad efterfrågan.

Bruttoresultatet ökade till 126 MSEK (89) och bruttomarginalen stärktes till 13,0 procent (10,4). Förbättringen förklaras främst av högre volymer och förbättrad marginal i Finland samt positiva pris- och mixeffekter.

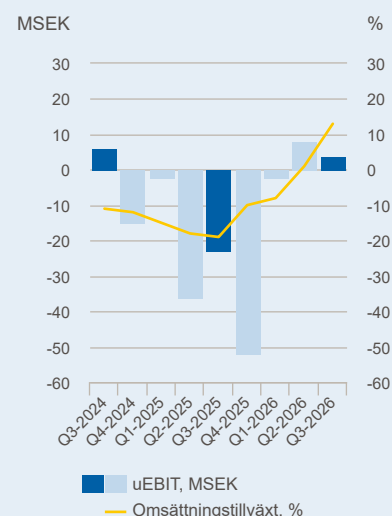
Rörelseresultatet ökade till 4 MSEK (-30) och rörelsemarginalen uppgick till 0,3 procent (-3,5). Justerat för lagervinster om 5 MSEK (0) och jämförelsestörande poster om -5 MSEK (-7) ökade det underliggande rörelseresultatet till 4 MSEK (-23) och den underliggande rörelsemarginalen uppgick till 0,4 procent (-2,7).

Första nio månaderna

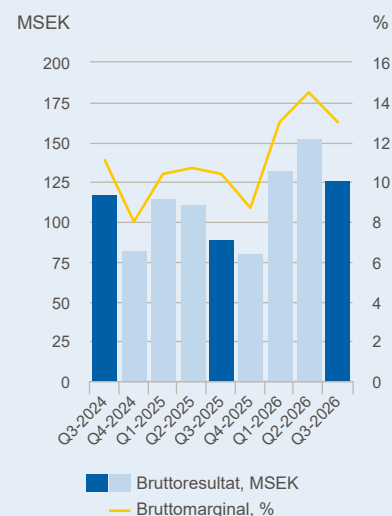
Koncernens nettoomsättning ökade med 1 procent jämfört med föregående år och uppgick till 3 052 MSEK (3 009), medan levererat tonnage var i nivå med föregående år. Högre volymer och en starkare marknadsutveckling i Finland dämpades av lägre volymer i Sverige.

Bruttoresultatet ökade till 412 MSEK (315) och bruttomarginalen stärktes till 13,5 procent (10,5). Rörelseresultatet uppgick till 32 MSEK (-534), motsvarande en rörelsemarginal om 1,0 procent (-17,7). Justerat för lagervinster om 27 MSEK (-3) och jämförelsestörande poster om -5 MSEK (-470) ökade det underliggande rörelseresultatet till 10 MSEK (-61). Den underliggande rörelsemarginalen uppgick till 0,3 procent (-2,0).

OMSÄTTNINGSTILLVÄXT OCH UNDERLIGGANDE RÖRELSERESULTAT PER KVARTAL



BRUTTOMARGINAL OCH BRUTTORESULTAT PER KVARTAL



Brygga resultatutveckling 2025–2026, MSEK	Q1	Q2	Q3	Q4	jan-sep
Rörelseresultat 2025	-12	-492	-30	-52	-534
Återläggning lagervinster (-)/förluster (+)	10	-7	0	-1	3
Jämförelsestörande poster	0	463	7	1	470
Underliggande rörelseresultat 2025	-2	-36	-23	-52	-61
Försäljningsförändring	-9	1	12	-	4
Underliggande bruttomarginalförändring	11	39	23	-	73
Omkostnadsförändring	-2	4	-8	-	-6
Underliggande rörelseresultat 2026	-2	8	4	-	10
Återläggning lagervinster (+)/förluster (-)	10	12	5	-	27
Jämförelsestörande poster	0	0	-5	-	-5
Rörelseresultat 2026	8	20	4	-	32

AFFÄRSOMRÅDE SVERIGE

Affärsområdet omfattar koncernens verksamhet i Sverige bestående av BE Group Sverige AB samt joint venture-bolaget ArcelorMittal BE Group SSC AB, verksamt inom tunnplåtsegmentet.

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen minskade med 3 procent jämfört med föregående år och uppgick till 454 MSEK (468). Nedgången förklaras av ett minskat tonnage om 5 procent, vilket delvis kompenseras av positiva pris- och mixeffekter.

Rörelseresultatet uppgick till -10 MSEK (-7). Justerat för lagervinster om 2 MSEK (-3) och jämförelsestörande poster om 0 MSEK (-3) uppgick det underliggande rörelseresultatet till -12 MSEK (-1). Resultatet påverkades negativt av lägre volymer, höga produktionskostnader och en försvagad krona.

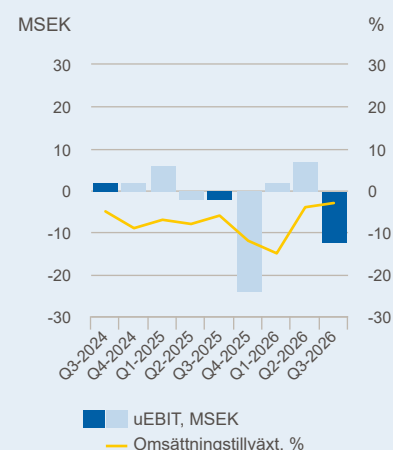
I Sverige var efterfrågan fortsatt svag inom byggrelaterade segment, medan aktiviteten hos flera större industrikunder var mer stabil. Positiva pris- och mixeffekter gav stöd åt marginalen, men lägre volymer och höga produktionskostnader begränsade resultatutvecklingen.

Joint venture-bolaget ArcelorMittal BE Group SSC AB hade en stabil utveckling i en fortsatt avvaktande marknad. Bibehållen marginaldisciplin och ett ökat resultatbidrag bidrog positivt till affärsområdet.

Första nio månaderna

Nettoomsättningen under de första nio månaderna minskade med 8 procent jämfört med föregående år och uppgick till 1 561 MSEK (1 691). Nedgången förklaras främst av ett minskat tonnage om 7 procent. Rörelseresultatet ökade till 10 MSEK (-250). Justerat för lagervinster om 14 MSEK (-7) och jämförelsestörande poster om 0 MSEK (-246) uppgick det underliggande rörelseresultatet till -4 MSEK (2) och den underliggande rörelsemarginalen minskade till -0,3 procent (0,1).

OMSÄTTNINGSTILLVÄXT OCH UNDERLIGGANDE RÖRELSERESULTAT PER KVARTAL



Resultatöversikt	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep
Tonnage, tusen ton	27	28	94	101
Nettoomsättning, MSEK	454	468	1 561	1 691
Rörelseresultat, MSEK	-10	-7	10	-250
Rörelsemarginal, %	-2,0	-1,6	0,7	-14,8
Underliggande rörelseresultat, MSEK	-12	-1	-4	3
Underliggande rörelsemarginal, %	-2,6	-0,3	-0,3	0,1

AFFÄRSOMRÅDE FINLAND

Affärsområdet omfattar koncernens verksamhet i Finland bestående av BE Group Oy Ab.

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 30 procent jämfört med föregående år och uppgick till 539 MSEK (415). Ökningen var främst hänförlig till ett 21 procent högre tonnage samt positiva pris- och mixeffekter. Volymutvecklingen ska ses mot bakgrund av att jämförelseperioden påverkades till följd av övergången till nytt affärssystem i den finska verksamheten.

Rörelseresultatet ökade till 10 MSEK (-20). Justerat för lagervinster om 2 MSEK (2) och jämförelsestörande poster om -5 MSEK (-3) ökade det underliggande rörelseresultatet till 14 MSEK (-19), motsvarande en underliggande rörelsemarginal om 2,6 procent (-4,6).

Förbättringen av det underliggande rörelseresultatet drevs främst av högre volymer, en stärkt bruttomarginal och förbättrad operativ effektivitet. Även förbättrad kommersiell styrning, en starkare produktmix och leveranser till större infrastruktureller projekt bidrog positivt.

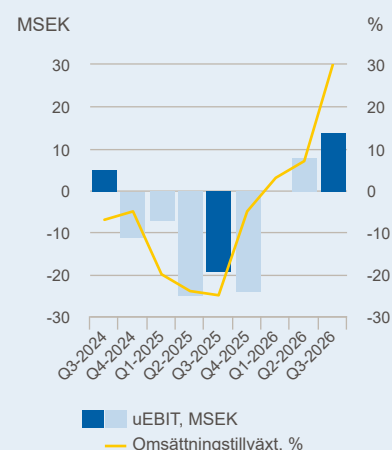
De jämförelsestörande posterna om -5 MSEK avser omstruktureringsskostnader för den planerade koncentrationen av plåtbearbetningen i Finland, där verksamheterna i Lahtis och Åbo samlas i Lappo. Förändringen stärker kunderbudandet och konkurrenskraften inom plåtbearbetning samt skapar förutsättningar för ett effektivare kapacitetsutnyttjande. Åtgärderna beräknas medföra årliga kostnadsbesparingar om cirka 20 MSEK, med full effekt från 2028.

Första nio månaderna

Nettoomsättningen under de första nio månaderna ökade med 12 procent jämfört med föregående år och uppgick till 1 562 MSEK (1 389). Ökningen förklaras av ett högre tonnage om 8 procent samt positiva pris- och mixeffekter. Rörelseresultatet ökade till 29 MSEK (-243). Justerat för lagervinster om 12 MSEK (3) och jämförelsestörande poster om -5 MSEK (-192) ökade det underliggande rörelseresultatet till 22 MSEK (-51) och den underliggande rörelsemarginalen ökade till 1,4 procent (-3,7).

Under de första nio månaderna fick genomförda förbättringar inom prissättning, arbetssätt och operativ styrning tydligt genomslag. Fokus framåt är att behålla marginaldisciplinen och fortsätta stärka leveransförmågan i takt med att volymerna ökar.

OMSÄTTNINGSTILLVÄXT OCH UNDERLIGGANDE RÖRELSERESULTAT PER KVARTAL



Resultatöversikt	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep
Tonnage, tusen ton	33	27	98	91
Nettoomsättning, MSEK	539	415	1 562	1 389
Rörelseresultat, MSEK	10	-20	29	-243
Rörelsemarginal, %	2,0	-4,8	1,9	-17,5
Underliggande rörelseresultat, MSEK	14	-19	22	-51
Underliggande rörelsemarginal, %	2,6	-4,6	1,4	-3,7

Koncern & moderbolag

Finansnetto och skatt

Koncernens finansnetto uppgick under det tredje kvartalet till -5 MSEK (-7), varav räntenetto -6 MSEK (-9). Under kvartalet uppgick räntekostnader relaterat till leasing enligt IFRS 16 till -2 MSEK (-3). Under de första nio månaderna uppgick finansnettot till -13 MSEK (-22) och räntenettot till -15 MSEK (-20) varav -6 MSEK (-7) är relaterat till leasing enligt IFRS 16.

Det förbättrade finansnettot förklaras främst av lägre räntekostnader till följd av lägre skuldsättning och lägre marknadsräntor jämfört med föregående år samt valutaeffekter.

Skatten för det tredje kvartalet uppgick till 1 MSEK (8). Resultatet efter skatt uppgick till 0 MSEK (-29) och till 19 MSEK (-501) för de första nio månaderna.

Kassaflöde

Koncernens rörelsekapital uppgick vid periodens slut till 627 MSEK (573) och den genomsnittliga rörelsekapitalbindningen under det tredje kvartalet uppgick till 15,9 procent (17,5). Ökade lager och kundfordringar motverkades delvis av högre leverantörsskulder.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 24 MSEK (48) för tredje kvartalet och ökade till 32 MSEK (7) under de första nio månaderna. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 8 MSEK (-7) under kvartalet och till 11 MSEK (-9) under de första nio månaderna. Kassaflödet efter investeringar uppgick därmed till 32 MSEK (41) under kvartalet och ökade till 43 MSEK (-2) under de första nio månaderna. Utvecklingen speglar den förbättrade lönsamheten, samtidigt som högre kapitalbindning begränsade kassaflödet under perioden.

Finansiell ställning och likviditet

Koncernens likvida medel, inklusive checkräkningskredit, uppgick vid periodens slut till 196 MSEK (247) och den räntebärande nettoskulden exklusive IFRS 16 uppgick till 341 MSEK (278). Vid periodens slut uppgick det egna kapitalet till 997 MSEK (1 010).

Organisation, struktur och medarbetare

Antalet anställda uppgick till 504 jämfört med 519 vid samma tidpunkt föregående år. Medelantalet anställda uppgick under kvartalet till 509 (522). Förändringen är främst hänförlig till genomförda strukturåtgärder.

Moderbolaget & koncernposter

Under Moderbolaget & koncernposter rapporteras moderbolaget och koncernelimineringar. För vidare information se årsredovisning 2025.

Effekterna avseende IFRS 16 har rapporterats under Moderbolaget & koncernposter och har inte fördelats ut på de två affärsområdena.

Moderbolaget

I moderbolaget BE Group AB (publ) uppgick det tredje kvartalets omsättning, som utgörs av koncerninterna tjänster, till 33 MSEK (33). Dessa koncerninterna tjänster omfattar främst licensavgift avseende dotterbolagens användande av varumärket BE Group samt centrala kostnader för IT och ekonomi etc. Dessa kostnader fördelas och faktureras ut till samtliga dotterbolag i koncernen. I resultatuppföljningen av affärsområdena har dessa koncerngemensamma kostnader eliminerats med undantag av tjänster avseende IT och affärssystem. Utav moderbolagets totala kostnader om -20 MSEK (-21) vidarefakturerades 18 MSEK (18). Rörelseresultatet uppgick till 13 MSEK (13). De första nio månaderna uppgick omsättningen till 98 MSEK (101) och rörelseresultatet till 32 MSEK (6).

Finansnettot för kvartalet uppgick till 6 MSEK (1). Resultat före skatt uppgick till 19 MSEK (14) och resultat efter skatt uppgick till 15 MSEK (11). Investeringarna i moderbolaget uppgick till 2 MSEK (1) för kvartalet. Moderbolagets likvida medel uppgick till 46 MSEK (97) vid periodens slut.

Finansnettot under de första nio månaderna uppgick till 14 MSEK (-230). Resultat före skatt uppgick till 46 MSEK (-224) och resultat efter skatt uppgick till 36 MSEK (-226). Investeringarna i moderbolaget uppgick till 2 MSEK (17).

Övriga upplysningar

Affärsområde övriga bolag

Övriga bolag avser den polska enheten, BE Group Sp.z.o.o, där verksamheten avvecklades i juni 2025.

Väsentliga händelser efter periodens slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens slut.

Valberedning

I enlighet med bolagets principer har en valberedning utsetts. I valberedningen ingår Petter Stillström (AB Traction), Alf Svedulf (Svedulf Förvaltning AB), Johan Ahldin (eget innehav) samt Anders Rothstein, ordförande BE Group AB, tillika sammankallande för valberedningen.

Årsstämma 2027

BE Groups årsstämma hålls den 22 april 2027 kl. 16.00 i Malmö. Mer information kommer att publiceras på bolagets webbplats.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner har ägt rum mellan BE Group och närstående som väsentligen påverkat bolagets ställning och resultat.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

BE Group är genom sin verksamhet utsatt för globala makroekonomiska faktorer, konkurrenssituation, strukturförändringar på marknaden och konjunkturen samt finansiella risker såsom valutarisker, ränterisker, kredit- och motpartsrisker. Inom de i koncernen ingående bolagen pågår kontinuerliga processer för att identifiera förekommande risker samt bedöma hur dessa ska hanteras. I årsredovisningen för 2025, som avlämnades i mars 2026, beskrivs koncernens riskexponering.

Kommande information

Kommande rapporttillfällen

BE Group AB (publ) avser att publicera ekonomisk information vid följande datum:

- Bokslutskommuniké för 2026 kommer att publiceras den 26 januari 2027
- Årsredovisning för 2026 kommer att publiceras i slutet av mars 2027
- Delårsrapport för januari-mars 2027 kommer att publiceras den 22 april 2027
- Delårsrapport för januari-juni 2027 kommer att publiceras den 14 juli 2027
- Delårsrapport för januari-september 2027 kommer att publiceras den 21 oktober 2027
- Bokslutskommuniké för 2027 kommer att publiceras den 25 januari 2028

Finansiell information finns tillgänglig på svenska och engelska på BE Groups webbplats och kan beställas via tel +46 (0)40 38 42 00 eller e-post: info@begroup.com.

Malmö den 21 oktober 2026

BE Group AB (publ)

Johan Wiig

VD och koncernchef

Frågor avseende denna rapport besvaras av:

Johan Wiig, VD och koncernchef

Tel: +46 (0)708 90 72 05, e-post: joan.wiig@begroup.com

Christoffer Franzén, CFO

Tel: +46 (0)705 46 90 05, e-post: christoffer.franzen@begroup.com

BE Group AB (publ), Box 225, 201 22 Malmö, Besöksadress: Krusegatan 19B

Org. nr: 556578-4724, tel: +46 (0)40 38 42 00

info@begroup.com, www.begroup.com

Denna rapport har översiktligt granskats av bolagets revisorer.

Denna information är sådan information som BE Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 21 oktober 2026 kl. 14:00.

Revisorns granskningsrapport

BE Group AB (publ) org.nr. 556578-4724

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för BE Group AB (publ) per 30 september 2026 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 International Standards on Auditing 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.

Malmö den 21 oktober 2026

Ernst & Young AB

Peter Gunnarsson

Auktoriserad revisor

Koncernens resultaträkning i sammandrag

(MSEK)	Not	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 helår	Rullande 12 mån
Nettoomsättning	2	974	859	3 052	3 009	3 934	3 977
Kostnad för sålda varor	3	-848	-770	-2 640	-2 694	-3 538	-3 484
Bruttoresultat		126	89	412	315	396	493
Försäljningskostnader	3	-93	-86	-297	-296	-393	-394
Administrationskostnader	3	-30	-31	-98	-102	-140	-136
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	4	-4	-6	-4	-463	-464	-5
Andelar i joint ventures resultat		5	4	19	12	15	22
Rörelseresultat		4	-30	32	-534	-586	-20
Finansiella poster		-5	-7	-13	-22	-18	-9
Resultat före skatt		-1	-37	19	-556	-604	-29
Skatt		1	8	0	55	66	11
Periodens resultat		0	-29	19	-501	-538	-18
Resultat per aktie (SEK)		-0,01	-1,95	0,96	-36,64	-35,54	-0,94
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)		-0,01	-1,95	0,96	-36,64	-35,54	-0,94

Rapport över koncernens totalresultat

(MSEK)	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 helår	Rullande 12 mån
Periodens resultat	0	-29	19	-501	-538	-18
Övrigt totalresultat						
Poster som senare kan omklassificeras till periodens resultat						
Omräkningsdifferenser	6	-2	10	-14	-20	4
Summa övrigt totalresultat	6	-2	10	-14	-20	4
Periodens totalresultat	6	-31	29	-515	-558	-14

Koncernens balansräkning i sammandrag

(MSEK)	Not	2026 30 sep	2025 30 sep	2025 31 dec
Goodwill		176	173	172
Övriga immateriella anläggningstillgångar		103	115	111
Materiella anläggningstillgångar		196	203	201
Nyttjanderättstillgångar		301	341	299
Andelar i joint venture		192	193	195
Finansiella anläggningstillgångar		0	0	0
Uppskjuten skattefordran		80	70	75
Summa anläggningstillgångar		1 048	1 095	1 053
Varulager		740	639	615
Kundfordringar		654	556	422
Övriga rörelsefordringar	5	41	34	35
Likvida medel		46	97	61
Summa omsättningstillgångar		1 481	1 326	1 133
Summa tillgångar		2 529	2 421	2 186
Eget kapital		997	1 010	967
Långfristiga räntebärande skulder		387	375	359
Långfristiga leasingskulder		220	262	225
Uppskjuten skatteskuld		4	7	3
Summa långfristiga skulder		611	644	587
Kortfristiga räntebärande skulder		0	0	0
Kortfristiga leasingskulder		106	108	103
Leverantörsskulder		614	486	382
Övriga rörelseskulder	5	195	169	143
Kortfristiga avsättningar		6	4	4
Summa kortfristiga skulder		921	767	632
Summa skulder och eget kapital		2 529	2 421	2 186

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

(MSEK)	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 helår	Rullande 12 mån
Rörelseresultat	4	-30	32	-534	-586	-20
Justering för ej likviditetspåverkande poster	33	28	83	515	542	110
– varav avskrivningar	35	35	103	104	133	132
– varav nedskrivningar	–	–	–	440	440	–
– varav övriga poster	-2	-7	-20	-29	-31	-22
Erhållen ränta	1	-3	3	2	3	4
Betald ränta	-7	-5	-19	-23	-29	-25
Betald skatt	-1	0	0	-3	-1	2
Förändring av rörelsekapital	-6	58	-67	50	73	-44
Kassaflöde från den löpande verksamheten	24	48	32	7	2	27
Förvärv och avyttring av verksamheter	–	–	–	8	8	–
Förändringar i immateriella anläggningstillgångar	–	-1	–	-17	-17	–
Förändringar i materiella anläggningstillgångar	-4	-6	-11	-12	-22	-21
Förändringar i andelar i joint venture	12	–	22	12	13	23
Övrigt kassaflöde i investeringsverksamheten	0	0	0	0	0	0
Kassaflöde efter investeringar	32	41	43	-2	-16	29
Förändring lån	6	-10	21	32	27	16
Amortering leasingsskuld	-27	-29	-76	-79	-97	-94
Nyemission	–	135	–	135	135	–
Tecknade optioner	–	–	1	–	–	1
Optionsrelaterade kostnader	–	–	0	–	–	0
Periodens kassaflöde	11	137	-11	86	49	-48
Kursdifferens i likvida medel	-2	2	-4	2	3	-3
Förändring av likvida medel	9	139	-15	88	52	-51

Förändringar av eget kapital i sammandrag

(MSEK)	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 helår	Rullande 12 mån
Eget kapital vid periodens ingång	991	906	967	1 390	1 390	1 010
Periodens resultat	0	-29	19	-501	-538	-18
Nyemission	–	135	–	135	135	–
Tecknade optioner	–	–	1	–	–	1
Optionsrelaterade kostnader	–	–	0	–	–	0
Övrigt totalresultat	6	-2	10	-14	-20	4
Transaktioner med ägare						
Utdelning	–	–	–	–	–	–
Eget kapital vid periodens utgång	997	1 010	997	1 010	967	997

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

(MSEK)	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 helår	Rullande 12 mån
Nettoomsättning	33	33	98	101	130	127
Administrationskostnader	-20	-21	-66	-65	-90	-91
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	0	1	0	-30	-31	-1
Rörelseresultat	13	13	32	6	9	35
Finansiella poster	6	1	14	-230	-221	23
Resultat efter finansiella poster	19	14	46	-224	-212	58
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-	-
Resultat före skatt	19	14	46	-224	-212	58
Skatt	-4	-3	-10	-2	-1	-9
Periodens resultat	15	11	36	-226	-213	49

Rapport över moderbolagets totalresultat

(MSEK)	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 helår	Rullande 12 mån
Periodens resultat	15	11	36	-226	-213	49
Övrigt totalresultat						
Poster som senare kan omklassificeras till periodens resultat						
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	15	11	36	-226	-213	49

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

(MSEK)	2026 30 sep	2025 30 sep	2025 31 dec
Immateriella anläggningstillgångar	102	114	109
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	623	630	629
Summa anläggningstillgångar	725	744	738
Kortfristiga fordringar	300	184	236
Likvida medel	46	97	61
Summa omsättningstillgångar	346	281	297
Summa tillgångar	1 071	1 025	1 035
Eget kapital	1 026	976	989
Långfristiga skulder	20	20	21
Kortfristiga skulder	25	29	25
Summa skulder och eget kapital	1 071	1 025	1 035

Not 1 – Redovisningsprinciper

Koncernens delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen. Moderbolagets delårsrapport är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer. För en utförlig beskrivning av koncernens redovisningsprinciper hänvisas till årsredovisningen för 2025 och för definitioner av nyckeltal hänvisas till sida 19, Definitioner av nyckeltal. Tillämpade redovisningsprinciper är oförändrade jämfört med årsredovisningen. Nya eller reviderade standarder och tolkningar som trätt i kraft under räkenskapsåret 2026 har inte haft någon väsentlig påverkan på den finansiella rapporteringen.

IFRS 18 – Presentation och upplysningar i finansiella rapporter

Bolaget arbetar med implementeringen av IFRS 18, *Presentation och upplysningar i finansiella rapporter*, vilken träder i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2027 eller senare. Arbetet omfattar en analys av standardens påverkan på koncernens finansiella rapportering, inklusive klassificering och presentation i de finansiella rapporterna samt tillhörande upplysningskrav. Utifrån den analys som hittills genomförts har bolaget ännu inte identifierat några väsentliga effekter på koncernens finansiella ställning eller kassaflöden. Den slutliga påverkan på rapporternas presentation och upplysningar kommer att fastställas i takt med att implementeringsarbetet fortskrider.

Not 2 – Segmentsredovisning

Nettoomsättning per affärsområde och produktgrupp

2026	Sverige		Finland		Övriga bolag		Övrigt & koncernjusteringar		Totalt		Rullande 12 mån
(MSEK)	jul-sep	jan-sep	jul-sep	jan-sep	jul-sep	jan-sep	jul-sep	jan-sep	jul-sep	jan-sep	
Långa produkter	237	781	161	430	0	0	0	0	398	1 211	1 572
Platta produkter	164	586	260	775	0	0	0	0	424	1 361	1 779
Rostfritt stål	39	136	74	223	0	0	0	0	113	359	469
Aluminium	9	30	27	79	0	0	0	0	36	109	141
Övrigt	5	28	17	55	0	0	-19	-71	3	12	16
Totalt	454	1 561	539	1 562	0	0	-19	-71	974	3 052	3 977

2025	Sverige		Finland		Övriga bolag		Övrigt & koncernjusteringar		Totalt		helår
(MSEK)	jul-sep	jan-sep	jul-sep	jan-sep	jul-sep	jan-sep	jul-sep	jan-sep	jul-sep	jan-sep	
Långa produkter	222	814	104	351	0	0	0	0	326	1 165	1 526
Platta produkter	176	633	211	696	0	11	0	0	387	1 340	1 758
Rostfritt stål	54	190	60	200	0	0	0	0	114	390	500
Aluminium	9	33	17	62	0	0	0	0	26	95	127
Övrigt	7	21	23	80	0	0	-24	-82	6	19	23
Totalt	468	1 691	415	1 389	0	11	-24	-82	859	3 009	3 934

Nettoomsättning per land utifrån kundens hemvist

	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 helår	Rullande 12 mån
(MSEK)						
Sverige	436	447	1 486	1 621	2 084	1 949
Finland	524	391	1 521	1 308	1 759	1 972
Övrigt	14	21	45	80	91	56
Koncernen	974	859	3 052	3 009	3 934	3 977

Levererat tonnage per segment

(Tusentals ton)	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 helår	Rullande 12 mån
Sverige	27	28	94	101	131	124
Finland	33	27	98	91	121	128
Övriga bolag	N/A	N/A	N/A	1	0	N/A
Moderbolaget & koncernposter	-1	-1	-5	-6	-7	-6
Koncernen	59	54	187	187	245	245

Rörelseresultat (EBIT) per segment

(MSEK)	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 helår	Rullande 12 mån
Sverige	-10	-7	10	-250	-278	-18
Finland	10	-20	29	-243	-263	9
Övriga bolag	N/A	N/A	N/A	3	3	N/A
Moderbolaget & koncernposter	4	-3	-7	-44	-48	-11
Koncernen	4	-30	32	-534	-586	-20

Rörelsemarginal per segment

	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 helår	Rullande 12 mån
Sverige	-2,0%	-1,6%	0,7%	-14,8%	-12,8%	-0,9%
Finland	2,0%	-4,8%	1,9%	-17,5%	-14,2%	0,5%
Övriga bolag	N/A	N/A	N/A	21,1%	21,2%	N/A
Moderbolaget & koncernposter	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Koncernen	0,3%	-3,5%	1,0%	-17,7%	-14,9%	-0,5%

Underliggande rörelseresultat (uEBIT) per segment

(MSEK)	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 helår	Rullande 12 mån
Sverige	-12	-1	-4	3	-22	-29
Finland	14	-19	22	-51	-75	-2
Övriga bolag	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A
Moderbolaget & koncernposter	2	-3	-8	-13	-16	-11
Koncernen	4	-23	10	-61	-113	-42

Underliggande rörelsemarginal per segment

	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 helår	Rullande 12 mån
Sverige	-2,6%	-0,3%	-0,3%	0,1%	-1,0%	-1,4%
Finland	2,6%	-4,6%	1,4%	-3,7%	-4,1%	-0,1%
Övriga bolag	N/A	N/A	N/A	1,4%	1,4%	N/A
Moderbolaget & koncernposter	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Koncernen	0,4%	-2,7%	0,3%	-2,0%	-2,9%	-1,1%

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar per segment

(MSEK)	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 helår	Rullande 12 mån
Sverige	2	6	6	18	25	13
Finland	2	0	5	5	8	8
Övriga bolag	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A
Moderbolaget & koncernposter	2	1	2	17	16	1
Koncernen	6	7	13	40	49	22

Not 3 – Avskrivningar

(MSEK)	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 helår	Rullande 12 mån
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	4	3	10	9	13	14
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	8	8	22	22	29	29
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	23	24	71	73	91	89
Summa avskrivningar	35	35	103	104	133	132

Avskrivningar per segment

(MSEK)	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 helår	Rullande 12 mån
Sverige	3	3	9	9	12	12
Finland	5	5	14	13	18	19
Övriga bolag	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A
Moderbolaget & koncernposter	27	27	80	82	103	101
Koncernen	35	35	103	104	133	132

Not 4 – Jämförelsestörande poster

(MSEK)	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 helår	Rullande 12 mån
Nedskrivning av goodwill	–	–	–	-409	-409	–
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	–	–	–	-31	-31	–
Avvecklingskostnader Baltikum och Polen	–	0	–	2	2	–
Omstruktureringskostnader	-5	-7	-5	-32	-33	-6
Summa jämförelsestörande poster	-5	-7	-5	-470	-471	-6

Not 5 – Värdering av finansiella tillgångar och skulder

Verkligt värde för långfristig upplåning överensstämmer i allt väsentligt med redovisat värde då upplåningen löper med rörlig ränta och den egna kreditrisken inte väsentligt har förändrats. För övriga finansiella tillgångar och skulder överensstämmer verkligt värde i allt väsentligt med redovisat värde då de är kortfristiga och diskonteringseffekten inte anses vara väsentlig. Samtliga finansiella instrument som värderas till verkligt värde ingår i nivå 2.

Derivatinstrument

(MSEK)	2026 30 sep	2025 30 sep	2025 31 dec
Finansiella tillgångar			
Valutaderivat	–	0	–
Summa	–	0	–
Finansiella skulder			
Valutaderivat	–	–	0
Summa	–	–	0

Nyckeltal

(MSEK om inget annat anges)	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 helår	Rullande 12 mån
Nettoomsättning	974	859	3 052	3 009	3 934	3 977
Resultatmått						
Bruttoresultat	126	89	412	315	396	493
Underliggande bruttoresultat	122	88	389	313	390	466
Rörelseresultat (EBIT)	4	-30	32	-534	-586	-20
Underliggande rörelseresultat (uEBIT)	4	-23	10	-61	-113	-42
Marginalmått						
Bruttomarginal	13,0%	10,4%	13,5%	10,5%	10,1%	12,4%
Underliggande bruttomarginal	12,6%	10,2%	12,8%	10,4%	9,9%	11,7%
Rörelsemarginal	0,3%	-3,5%	1,0%	-17,7%	-14,9%	-0,5%
Underliggande rörelsemarginal	0,4%	-2,7%	0,3%	-2,0%	-2,9%	-1,1%
Kapitalstruktur						
Nettoskuld exkl. IFRS 16 ¹⁾	341	278	341	278	297	341
Nettoskuldsättningsgrad exkl. IFRS 16 ¹⁾	34,2%	27,4%	34,2%	27,4%	30,7%	34,2%
Rörelsekapital vid periodens slut	627	573	627	573	546	627
Rörelsekapital (genomsnittligt)	618	602	592	619	604	588
Sysselsatt kapital vid periodens slut exkl. IFRS 16 ¹⁾	1 383	1 388	1 383	1 388	1 327	1 383
Sysselsatt kapital (genomsnittligt) exkl. IFRS 16 ¹⁾	1 370	1 364	1 356	1 555	1 509	1 364
Rörelsekapitalbindning	15,9%	17,5%	14,6%	15,4%	15,4%	14,8%
Soliditet	39,4%	41,7%	39,4%	41,7%	44,2%	39,4%
Avkastning						
Avkastning på sysselsatt kapital exkl. IFRS 16 ¹⁾	0,2%	-3,3%	2,4%	-37,4%	-39,5%	-2,2%
Per aktie						
Resultat per aktie (SEK)	-0,01	-1,95	0,96	-36,64	-35,54	-0,94
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,01	-1,95	0,96	-36,64	-35,54	-0,94
Eget kapital per aktie (SEK)	51,15	51,84	51,15	51,84	49,63	51,15
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (SEK)	1,20	2,47	1,63	0,36	0,09	1,37
Antal aktier vid periodens slut (tusentals)	19 475	19 475	19 475	19 475	19 475	19 457
Genomsnittligt antal aktier (tusentals)	19 475	15 029	19 475	13 673	15 135	19 457
Tillväxt						
Omsättningstillväxt	13%	-19%	1%	-17%	-16%	-2%
– varav organisk tonnagestillväxt	9%	-14%	0%	-9%	-8%	0%
– varav pris- och mixförändringar	4%	-2%	2%	-4%	-3%	-1%
– varav valutaeffekter	0%	-2%	-1%	-1%	-2%	-1%
– varav förvärv	–	–	–	–	–	–
– varav avyttringar/avvecklingar	–	-1%	–	-3%	-3%	0%
Övrigt						
Medelantal anställda	509	522	511	566	555	512
Lagervinster och -förluster	5	0	27	-3	-2	28
Levererat tonnage (tusentals ton)	59	54	187	187	245	245

¹⁾ För att tydliggöra utvecklingen av BE Groups finansiella ställning finns i nyckeltalsöversikten viss finansiell information, vilken inte finns definierad i IFRS. En avstämning/brygga mellan alternativa nyckeltal som används i denna rapport och närmst liggande IFRS-mått finns under Alternativa nyckeltal.

Nyckeltal – kvartalsöversikt

(MSEK om inget annat anges)	2026 jul-sep	2026 apr-jun	2026 jan-mar	2025 okt-dec	2025 jul-sep	2025 apr-jun	2025 jan-mar	2024 okt-dec	2024 jul-sep
Nettoomsättning	974	1 056	1 022	925	859	1 045	1 105	1 033	1 057
Resultatmått									
Bruttoresultat	126	153	133	81	89	111	115	82	118
Underliggande bruttoresultat	122	144	123	77	88	104	121	104	124
Rörelseresultat (EBIT)	4	20	8	-52	-30	-492	-12	-69	5
Underliggande rörelseresultat (uEBIT)	4	8	-2	-52	-23	-36	-2	-15	6
Marginalmått									
Bruttomarginal	13,0%	14,5%	13,0%	8,7%	10,4%	10,7%	10,4%	8,0%	11,1%
Underliggande bruttomarginal	12,6%	13,6%	12,0%	8,3%	10,2%	10,0%	10,9%	10,1%	11,7%
Rörelsemarginal	0,3%	1,9%	0,8%	-5,6%	-3,5%	-47,1%	-1,1%	-6,6%	0,5%
Underliggande rörelsemarginal	0,4%	0,8%	-0,2%	-5,7%	-2,7%	-3,4%	-0,2%	-1,5%	0,6%
Kapitalstruktur									
Nettoskuld exkl. IFRS 16 ¹⁾	341	339	339	297	278	429	380	340	341
Nettoskuldsättningsgrad exkl. IFRS 16 ¹⁾	34,2%	34,2%	34,8%	30,7%	27,4%	47,1%	28,1%	24,4%	23,5%
Rörelsekapital vid periodens slut	627	609	589	546	573	632	643	628	703
Rörelsekapital (genomsnittligt)	618	599	566	559	602	637	635	665	691
Sysselsatt kapital vid periodens slut exkl. IFRS 16 ¹⁾	1 383	1 368	1 362	1 358	1 388	1 339	1 746	1 746	1 822
Sysselsatt kapital (genomsnittligt) exkl. IFRS 16 ¹⁾	1 370	1 360	1 345	1 327	1 364	1 542	1 746	1 796	1 800
Rörelsekapitalbindning	15,9%	14,2%	13,9%	15,1%	17,5%	15,2%	14,4%	16,1%	16,4%
Soliditet	39,4%	42,2%	41,0%	45,7%	37,9%	41,7%	44,2%	47,5%	46,1%
Avkastning									
Avkastning på sysselsatt kapital exkl. IFRS 16 ¹⁾	0,2%	5,2%	1,7%	-15,9%	-3,3%	-127,8%	-2,9%	-15,4%	1,0%
Per aktie									
Resultat per aktie (SEK)	-0,01	0,71	0,25	-1,90	-1,95	-35,26	-1,08	-4,36	1,36
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,01	0,71	0,25	-1,90	-1,95	-35,26	-1,08	-4,36	1,36
Eget kapital per aktie (SEK)	51,15	50,91	50,00	49,63	51,84	69,77	103,99	107,06	111,59
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (SEK)	1,20	1,13	-0,70	-0,26	2,47	-0,34	-2,84	4,13	-1,02
Antal aktier vid periodens slut (tusentals)	19 475	19 475	19 475	19 475	19 475	12 983	12 983	12 983	12 983
Genomsnittligt antal aktier (tusentals)	19 475	19 475	19 475	19 475	15 029	12 983	12 983	12 983	12 983
Tillväxt									
Omsättningstillväxt	13%	1%	-8%	-10%	-19%	-18%	-15%	-12%	-11%
– varav organisk tonnagestillväxt	9%	-2%	-6%	-4%	-14%	-10%	-3%	-3%	4%
– varav pris- och mixförändringar	4%	3%	0%	-3%	-2%	-4%	-6%	-4%	-7%
– varav valutaeffekter	0%	0%	-2%	-2%	-2%	-2%	0%	0%	-2%
– varav förvärv	–	–	–	–	–	–	–	–	–
– varav avyttringar/avvecklingar	–	–	–	-1%	-1%	-2%	-6%	-5%	-6%
Övrigt									
Medelantal anställda	509	513	512	516	522	560	611	630	636
Lagervinster och -förluster	5	12	10	1	0	7	-10	-26	-9
Levererat tonnage (tusentals ton)	59	64	64	58	54	66	67	60	62

¹⁾ För att tydliggöra utvecklingen av BE Groups finansiella ställning finns i nyckeltalsöversikten viss finansiell information, vilken inte finns definierad i IFRS. En avstämning/brygga mellan alternativa nyckeltal som används i denna rapport och närmst liggande IFRS-mått finns under Alternativa nyckeltal.

Alternativa nyckeltal

BE Group presenterar vissa alternativa nyckeltal som inte definieras i enlighet med IFRS redovisningsstandarder. Dessa alternativa nyckeltal skall ses som ett komplement och ej som ett substitut för finansiell information som presenteras i enlighet med standarderna. Koncernledningen anser att dessa alternativa nyckeltal ger användbar information till analytiker, andra intressenter samt läsare av delårsrapporten om koncernens operationella och finansiella utveckling.

Underliggande rörelseresultat (uEBIT)

(MSEK)	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 helår	Rullande 12 mån
Rörelseresultat	4	-30	32	-534	-586	-20
Återläggning lagervinster (-)/förluster (+)	-5	0	-27	3	2	-28
Justering för jämförelsestörande poster	5	7	5	470	471	6
Koncernen	4	-23	10	-61	-113	-42

Rörelsekapital

(MSEK)	2026 30 sep	2025 30 sep	2025 31 dec
Varulager	740	639	615
Kundfordringar	654	556	422
Övriga rörelsefordringar	41	34	35
Avdrag leverantörsskulder	-614	-486	-382
Avdrag övriga kortfristiga skulder	-195	-169	-143
Avrundning	1	-1	-1
Koncernen	627	573	546

Genomsnittligt rörelsekapital är ett genomsnitt för respektive period baserat på kvartalsdata.

Nettoskuld exkl. IFRS 16

(MSEK)	2026 30 sep	2025 30 sep	2025 31 dec
Långfristiga räntebärande skulder och leasingskulder	607	637	584
Kortfristiga räntebärande skulder och leasingskulder	106	108	103
Avdrag leasingskulder	-326	-370	-328
Avdrag finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
Avdrag likvida medel	-46	-97	-61
Avrundning	-	-	-1
Koncernen	341	278	297

Nettoskuldsättningsgraden exkl. IFRS 16 beräknas som nettoskuld exkl. IFRS 16 dividerat med eget kapital.

Sysselsatt kapital exkl. IFRS 16

(MSEK)	2026 30 sep	2025 30 sep	2025 31 dec
Eget kapital exkl. IFRS 16	996	1 013	969
Långfristiga räntebärande skulder och leasingskulder	607	637	584
Kortfristiga räntebärande skulder och leasingskulder	106	108	103
Avdrag leasingskulder	-326	-370	-328
Avrundning	-	-	-1
Koncernen	1 383	1 388	1 327

Genomsnittligt sysselsatt kapital exkl. IFRS 16 är ett genomsnitt för respektive period baserat på kvartalsdata.

Definitioner av nyckeltal

Justerade resultatmått	
Underliggande bruttoresultat	Underliggande bruttoresultat är redovisat bruttoresultat justerat för lagervinster och lagerförluster (avdrag vid vinster och tillägg vid förluster).
Underliggande rörelseresultat (uEBIT)	Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster justerat för lagervinster och lagerförluster (avdrag vid vinster och tillägg vid förluster).
Jämförelsestörande poster	Poster som inte har direkt med koncernens normala verksamhet att göra eller som är av engångskaraktär, där en redovisning tillsammans med övriga poster i rapporten över koncernens totala resultat hade givit en jämförelsestörande påverkan som hade gjort det svårare att bedöma utvecklingen av den normala verksamheten för en utomstående betraktare.
Justerade marginalmått	
Underliggande bruttomarginal	Underliggande bruttoresultat i procent av nettoomsättningen.
Underliggande rörelsemarginal	Underliggande rörelseresultat (uEBIT) i procent av nettoomsättningen.
Kapitalstruktur	
Nettoskuld exkl. IFRS 16	Räntebärande skulder exkl. leasingsskulder enl. IFRS 16 minskade med likvida medel samt finansiella anläggningstillgångar.
Nettoskulsättningsgrad exkl. IFRS 16	Nettoskuld exkl. IFRS 16 dividerat med eget kapital exkl. IFRS 16.
Rörelsekapital	Varulager och kortfristiga fordringar minskade med kortfristiga skulder exklusive avsättningar och räntebärande skulder.
Rörelsekapital (genomsnittligt)	Varulager och kortfristiga fordringar minskade med kortfristiga skulder exklusive avsättningar och räntebärande skulder. Måttet är ett genomsnitt för respektive period baserat på publicerad kvartalsdata.
Sysselsatt kapital exkl. IFRS 16	Eget kapital exkl. IFRS 16 plus räntebärande skulder exkl. leasingsskulder enl. IFRS 16.
Sysselsatt kapital (genomsnittligt) exkl. IFRS 16	Eget kapital exkl. IFRS 16 plus räntebärande skulder exkl. leasingsskulder enl. IFRS 16. Måttet är ett genomsnitt för respektive period baserat på publicerad kvartalsdata.
Rörelsekapitalbindning	Genomsnittligt rörelsekapital, i procent av nettoomsättning justerad till årstakt.
Soliditet	Eget kapital i relation till balansomslutningen.
Avkastning	
Avkastning på sysselsatt kapital exkl. IFRS 16	Rörelseresultat exkl. IFRS 16 justerat till årstakt, i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital exkl. IFRS 16.
Data per aktie	
Resultat per aktie	Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier (före och efter utspädning) under perioden.
Eget kapital per aktie	Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie	Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.
Antal aktier vid periodens slut	Utestående aktier vid periodens utgång justerat med hänsyn till emissioner och split.
Genomsnittligt antal aktier	Vägt genomsnitt av under perioden utestående antal aktier, justerat med hänsyn till emissioner och split.
Tillväxt	
Omsättningstillväxt	Förändringen av rörelsens nettoomsättning i förhållande till föregående period i procent.
Övrigt	
Lagervinster och -förluster	Skillnaden mellan kostnad för sålda varor till anskaffningsvärde och kostnad för sålda varor till återanskaffningspris.

För övriga definitioner av nyckeltal hänvisas till avlämnad årsredovisning för 2025.

Om BE Group

En ledande oberoende ståldistributör i norra Europa

BE Group är en ledande oberoende ståldistributör som lagerhåller och bearbetar stål, rostfritt stål och aluminium till kunder främst inom bygg- och tillverkningsindustrin. Genom bolagets produktionsservice kan kunderna beställa anpassade ståldetaljer för att effektivisera sina produktionsprocesser. Bolagets största marknader är Sverige och Finland.

BE Group har ca 520 anställda och omsatte 3,9 miljarder kronor under 2025. Huvudkontoret ligger i Malmö.

Antal anställda

ca 520

Omsättning

3,9 Mdkr

AFFÄRSIDÉ

BE Group är en oberoende effektiv distributör av stål, rostfritt stål, aluminium och värdeskapande service till nordisk tillverknings- och byggindustri.

- Försäljning
- Produktion
- Lager

