

Q2 2025

DELÄRSRAPPORT JANUARI – JUNI 2025

Rapport över det andra kvartalet 2025

Andra kvartalet 2025

- Orderingången ökade med 4% till 451 (433) MSEK, den organiska ordertillväxten var 10%.
- Nettoomsättningen ökade med 18% till 530 (450) MSEK, den organiska nettoomsättningstillväxten var 23%.
- Rörelseresultatet ökade med 15% till 94 (82) MSEK och rörelsemarginalen var 17,8% (18,2%).
- Kvartalets resultat ökade med 13% till 70 (62) MSEK.
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till 0,46 (0,37) SEK respektive 0,45 (0,37) SEK.

Januari-juni 2025

- Orderingången ökade med 16% till 975 (843) MSEK, den organiska ordertillväxten var 19%.
- Nettoomsättningen ökade med 16% till 976 (844) MSEK, den organiska nettoomsättningstillväxten var 18%.
- Rörelseresultatet ökade med 26% till 178 (142) MSEK och rörelsemarginalen var 18,3% (16,8%).
- Periodens resultat ökade med 11% till 123 (111) MSEK.
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till 0,80 (0,67) SEK respektive 0,79 (0,67) SEK.

Finansiella nyckeltal för koncernen¹

	Kv2			jan-jun			jan-dec
	2025	2024	Δ%	2025	2024	Δ%	2024
Orderingång, MSEK	451	433	4	975	843	16	1 716
Nettoomsättning, MSEK	530	450	18	976	844	16	1 649
Bruttoresultat, MSEK	216	202	7	421	368	14	726
Bruttomarginal, %	40,7	44,9	-	43,2	43,6	-	44,0
Rörelseresultat, MSEK	94	82	15	178	142	26	295
Rörelsemarginal, %	17,8	18,3	-	18,2	16,8	-	17,9
Periodens resultat, MSEK	70	62	13	123	111	11	229
Resultat per aktie, före utspädning, SEK	0,46	0,37	26	0,80	0,67	20	1,42
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	0,45	0,37	24	0,79	0,67	19	1,42
Avkastning på sysselsatt kapital, %	41,7	27,8	-	41,7	27,8	-	38,3
Soliditet, %	49,0	51,6	-	49,0	51,6	-	65,8

¹ För mer information se avsnitt alternativa nyckeltal och finansiella definitioner på sid 20-22.

VD-kommentar



Under kvartalet nådde vi den högsta orderingsgången och nettoomsättningen för ett andra kvartal sedan 2022. Det är tydligt att vår strategi ger resultat och att vi har en stark grund att stå på.



Stark försäljningsutveckling i ett utmanande läge

En fortsatt stark efterfrågan, framför allt i Norden, tillsammans med höga leveranser resulterar i ett starkt andra kvartal. Orderingsgången ökar organiskt med 10 procent och uppgår till 451 (433) MSEK. Nettoomsättningen uppgår till 530 (450) MSEK, en organisk ökning med 23 procent jämfört med föregående år. Rörelseresultatet ökade med 15 procent och uppgår till 94 (82) MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal (EBIT) på 17,8 (18,2) procent. De lägre marginalerna under kvartalet beror främst på den stärkta svenska kronan. Trots dessa utmaningar fortsätter vår underliggande affär att visa styrka – vi står stadigt, växer organiskt och bygger samtidigt för framtiden. Under kvartalet nådde vi den högsta orderingsgången och nettoomsättningen för ett andra kvartal sedan 2022. Det är tydligt att vår strategi ger resultat och att vi har en stark grund att stå på.

Penetrationen ökar samtidigt som valutor och mixeffekter påverkar bruttomarginalen

Bruttomarginalen för kvartalet uppgick till 40,7 procent, vilket är en nedgång från 44,9 procent. Försvagningen förklaras av flera samverkande faktorer. En förstärkt svensk krona har påverkat exportförsäljningen negativt. Dessutom har en mindre gynnsam marknads- och produktmix med lägre andel eftermarknadsförsäljning och högre andel volymprodukter till partners i Europa påverkat bruttomarginalen negativt. Samtidigt har vår marknadspenetration fortsatt att öka, vilket är ett tydligt tecken på att vi fortsätter att förändra den grävande världen. Denna strategiska utveckling innebär att vi stärker vår position långsiktigt, även om det på kort sikt påverkar bruttomarginalen negativt.

Stark utveckling i Norden väger upp fortsatt osäkerhet i Amerika

Den nordiska regionen fortsätter att leverera starka resultat. Grävsäsongen har tagit fart och bidrar till en stark efterfrågan i linje med regionens normala säsongsmönster. Detta resulterar i en orderingsgång på 191 (167) MSEK - en organisk tillväxt om 18 procent. Nettoomsättningen ökade till 236 (188) MSEK, motsvarande en kraftig organisk ökning om 30 procent.

Europa visar fortsatt starkt momentum, drivet av en ökande marknadspenetration och vår utveckling i DACH-regionen i samarbete med lokala partners. Det ökade genomslaget bekräftas av stigande volymer inom segmentet för mindre maskiner på flera marknader. Orderingsgången ökade till 185 (173) MSEK, en organisk tillväxt om 11 procent, medan

nettoomsättningen steg till 197 (177) MSEK - en organisk ökning med 15 procent.

I Amerika har efterfrågan försvagats till följd av osäkerhet kring framtida tullar. Detta har resulterat i en organisk minskning av orderingsgången med 26 procent. Samtidigt ökade nettoomsättningen organiskt med 12 procent tack vare utleverans från tidigare kvartals orderingsgång.

Utvecklingen i Asien-Oceanien utmärker sig positivt. Orderingsgången ökade organiskt med 24 procent och nettoomsättningen med hela 53 procent. Japan fortsätter att utvecklas i rätt riktning, om än från låga nivåer, och vi ser med tillförsikt på den långsiktiga potentialen. Med landets ökade fokus på effektivisering, med stöd av statliga incitamentsprogram, växer efterfrågan på ny teknologi inom branschen.

Fortsatt tillväxt - samtidigt som säsong och valuta påverkar

När vi blickar framåt förväntar vi oss fortsatt tillväxt jämfört med föregående år drivet både av återhämtningen i Norden och en ökad marknadspenetration i Europa och Asien-Oceanien. Under andra kvartalet har vi påverkats negativt av den stärkta svenska kronan, och vi kan inte utesluta att den effekten kvarstår framöver.

Tillsammans förändrar vi den grävande världen

Intresset för tiltrotatorn växer stadigt världen över. Detta blev särskilt tydligt under Bauma i Tyskland i april och bekräftades ytterligare under vår medverkan på TKD i Nederländerna samt CSPI-Expo i Japan i juni. Tiltrotatorn är numera ett naturligt inslag i branschen. Vi ser det som ett kvitto på att vår långsiktiga strategi bär frukt. Intresset från slutkunder visar att vi inte bara är en del av utvecklingen – vi är med och driver den.

Med den tillväxt och globaliseringsresa vi gör följer ett behov av utveckla vår interna kultur och våra gemensamma värderingar. För att nå våra höga ambitioner är en stark, enhetlig och inkluderande företagskultur avgörande. Därför har vi nu startat ett projekt för att tillsammans utveckla våra kärnvärden. Dessa värden ska genomsyra vårt ledarskap, ligga till grund för våra beslut och vara en naturlig del av vårt dagliga arbete. Det är så vi förändrar den grävande världen.

Krister Blomgren

VD och koncernchef

Koncernens finansiella utveckling

engconkoncernens verksamhet bedrivs och rapporteras som ett segment. Som ytterligare upplysning rapporteras ordergång och nettoomsättning utifrån koncernens geografiska regioner; Norden, Europa (exkl Norden), Amerika samt Asien/Oceanien som inkluderar övriga världen.

Ordergång

Ordergång

Kv2

MSEK	2025	Organisk	2024	Δ	Δ Organisk	Δ% Organisk
Norden	191	198	167	24	31	18%
Europa	185	193	173	12	20	11%
Amerika	40	46	62	-21	-16	-26%
Asien/Oceanien	34	38	31	4	7	24%
Total	451	475	433	18	42	10%

Ordergången i kvartalet uppgick till 451 (433) MSEK, en ökning med 4 (27) procent och den organiska ordertillväxten var 10 (26) procent. Samtliga regioner förutom Amerika redovisar en högre ordergång för kvartalet där Asien/Oceanien står för den största procentuella förändringen.

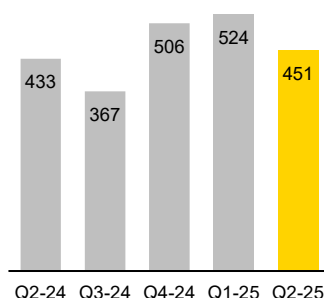
Ordergång

jan-jun

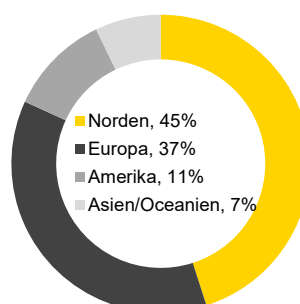
MSEK	2025	Organisk	2024	Δ	Δ Organisk	Δ% Organisk
Norden	422	430	324	99	107	33%
Europa	387	395	341	46	54	16%
Amerika	96	101	108	-12	-8	-7%
Asien/Oceanien	69	74	71	-1	3	5%
Total	975	1 000	843	132	157	19%

Ordergången i perioden uppgick till 975 (843) MSEK. en ökning med 16 (13) procent och den organiska ordertillväxten ökade med 19 (12) procent. Samtliga regioner förutom Amerika redovisar en högre ordergång för perioden där Norden står för den största förändringen.

Ordergång per kvartal, MSEK



Andel av nettoomsättning per geografisk region per Q2



Nettoomsättning

Nettoomsättning

Kv2

MSEK	2025	Organisk	2024	Δ	Δ Organisk	Δ % Organisk
Norden	236	244	188	48	56	30%
Europa	197	204	177	20	27	15%
Amerika	59	65	58	1	7	12%
Asien/Oceanien	38	41	27	11	14	53%
Total	530	555	450	80	105	23%

Nettoomsättningen i kvartalet uppgick till 530 (450) MSEK, en ökning med 18 (-11) procent och en organisk nettoomsättningstillväxt om 23 (-12) procent. Nettoomsättningen har ökat i samtliga regioner där Asien/Oceanien står för den största procentuella ökningen.

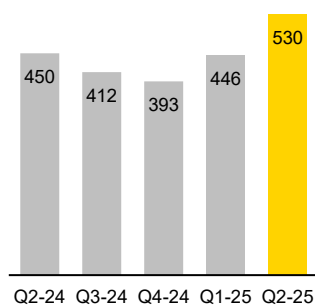
Nettoomsättning

jan-jun

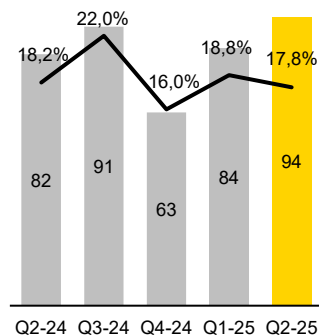
MSEK	2025	Organisk	2024	Δ	Δ Organisk	Δ % Organisk
Norden	426	435	348	79	87	25%
Europa	379	386	333	46	53	16%
Amerika	96	100	99	-3	1	1%
Asien/Oceanien	75	80	65	10	15	23%
Total	976	1 000	844	132	157	18%

Nettoomsättningen i perioden uppgick till 976 (844) MSEK, en ökning med 16 (-30) procent och en organisk nettoomsättningstillväxt om 18 (-30) procent. Nettoomsättningen har ökat i samtliga regioner där Norden står för den största ökningen.

Nettoomsättning per kvartal, MSEK



EBIT MSEK och EBIT-marginal per kvartal



Resultat

	Kv2			jan-jun			jan-dec
	2025	2024	Δ%	2025	2024	Δ%	2024
Orderingång, MSEK	451	433	4	975	843	16	1 716
Nettoomsättning, MSEK	530	450	18	976	844	16	1 649
Bruttoresultat, MSEK	216	202	7	421	368	14	726
Bruttomarginal, %	40,7	44,9	-	43,2	43,6	-	44,0
Rörelseresultat, MSEK	94	82	15	178	142	26	295
Rörelsemarginal, %	17,8	18,2	-	18,3	16,8	-	17,9

Andra kvartalet 2025

Bruttoresultatet i kvartalet uppgick till 216 (202) MSEK, en ökning med 7 (-2) procent. Bruttomarginalen uppgick till 40,7 (44,9) procent och förklaras av negativa valutaeffekter och en mindre fördelaktig produkt- och marknadsmix.

Övriga rörelseintäkter och kostnader uppgick till -2 (2) MSEK, häri ingick negativa valutaeffekter med -3 (-2) MSEK samt derivatinstrument med -2 (2) MSEK.

Rörelseresultatet (EBIT) i kvartalet uppgick till 94 (82) MSEK, en ökning med 15 (-21) procent. Rörelsemarginalen var 17,8 (18,2) procent. Det förbättrade rörelseresultatet är en följd av ökad nettoomsättning.

Finansnettot i kvartalet uppgick till -5 (-5) MSEK, häri ingick negativa omräkningseffekter avseende valuta med -2 (0) MSEK.

Resultat före skatt i kvartalet uppgick till 90 (77) MSEK.

Inkomstskatten i kvartalet var -20 (-14) MSEK. Den effektiva skatten uppgick till 22,2 (18,4) procent.

Det totala resultatet efter skatt för kvartalet uppgick till 70 (62) MSEK.

Januari – juni 2025

Bruttoresultatet i perioden uppgick till 421 (368) MSEK, en ökning med 14 (-29) procent. Bruttomarginalen uppgick i perioden till 43,2 (43,6) procent.

Övriga rörelseintäkter och kostnader uppgick till -12 (0) MSEK, häri ingick negativa valutaeffekter med -18 (0) MSEK som kompensades av derivatinstrument med 3 (-2) MSEK.

Rörelseresultatet (EBIT) i perioden uppgick till 178 (142) MSEK en ökning med 26 (-53) procent. Rörelsemarginalen var 18,3 (16,8) procent. Det förbättrade rörelseresultatet är en följd av ökad nettoomsättning.

Finansnettot i perioden uppgick till -23 (-4) MSEK. Häri ingick negativa omräkningseffekter avseende valuta med -16 (4) MSEK.

Resultat före skatt i perioden uppgick till 155 (138) MSEK.

Inkomstskatten i perioden var -32 (-26) MSEK. Den effektiva skatten i perioden uppgick till 20,7 (19,6) procent.

Det totala resultatet efter skatt för perioden uppgick till 123 (111) MSEK.

Investeringar och avskrivningar

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar i kvartalet uppgick till 14 (11) MSEK och i perioden till 42 (29) MSEK. Investeringarna var främst hänförliga till bland annat nytecknade hyresavtal samt utvecklingskostnader för tredje generationens tiltrotator. Avskrivningar avseende immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick i kvartalet till 12 (12) MSEK och i perioden till 25 (24) MSEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten i kvartalet uppgick till 20 (32) MSEK och i perioden till 33 (-12), vilket i perioden främst förklaras av ett högre rörelseresultat samt lägre betald skatt som motverkas av högre kapitalbindning i varulager och kundfordringar.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -11 (-10) MSEK i kvartalet och uppgick till -18 (-25) MSEK i perioden. Investeringarna var främst hänförliga till materiella anläggningstillgångar samt utvecklingskostnader för tredje generationens tiltrotator.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten i kvartalet uppgick till -64 (-26) MSEK och i perioden till -78 (-14) MSEK. Kassaflödet har under kvartalet och perioden påverkats negativt med -63 MSEK, avseende förvärv av minoritetsandelar i dotterbolag och förvärv av egna aktier. Under andra kvartalet har även utdelning till aktieägare skett med -77 (-75) MSEK.

Totalt kassaflöde från verksamheten i kvartalet uppgick till -55 (-4) MSEK och för perioden till -63 (-51) MSEK.

Finansiell ställning och avkastning

	30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024
Summa upplåning, MSEK	28	36	33
Checkräkningskredit, MSEK	99	73	-
Summa leasingskulder, MSEK	93	94	89
Likvida medel, MSEK	-52	-57	-132
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-), MSEK	168	146	-10
Eget kapital, MSEK	616	613	732
Soliditet, %	49,0	51,6	65,8
Avkastning på sysselsatt kapital, %	41,7	27,8	38,3

Den 30 juni 2025 uppgick varulagret till 446 MSEK jämfört med 339 MSEK per den 31 december 2024. Varulagret har ökat dels på grund av en upprampning för att möta ökad försäljning och dels en högre andel varor på väg i slutet av perioden.

Kundfordringarna ökade till 323 MSEK per den 30 juni 2025 jämfört med 227 MSEK per den 31 december 2024.

Nettoskuld/nettokassa uppgick per den 30 juni 2025 till 168 MSEK jämfört med -10 MSEK den 31 december 2024. Eget kapital har minskat jämfört med den sista december 2024 och

soliditeten uppgår till 49,0 procent per den 30 juni 2025 jämfört med 65,8 procent per den 31 december 2024. Förändringen av nettoskuld/nettokassa samt soliditeten är hänförlig till utbetald utdelning till aktieägare samt förvärv av minoritetsandelar i dotterbolag. Koncernen hade outnyttjade kreditfaciliteter om 208 MSEK vid periodens slut jämfört med 314 MSEK per den 31 december 2024. Inklusive likvida medel uppgår koncernens outnyttjade totala likviditet till 261 (446) MSEK. Koncernens befintliga kreditfacilitet uppgår totalt till 321 (322) MSEK.





Händelser under kvartalet

Andra kvartalet

- Den 9 april 2025 meddelades att engcon AB ingått avtal om att förvärva samtliga aktier som engcon inte äger sedan tidigare i dotterbolagen engcon Denmark A/S, engcon Finland OY och engcon France SAS. Detta slutfördes den 20 maj 2025 efter årsstämman godkännande. För mer information se sid 8 Transaktioner med ägare.
- engcon deltog på världens största och mest välbesökta branschmässan, Bauma i Tyskland, den 7-13 april.
- Den 15 maj meddelade bolaget att engcons styrelse med stöd av bemyndigandet som beslutades vid årsstämman den 15 maj 2025, beslutat om förvärv av egna B-aktier med syfte att möjliggöra leverans av B-aktier till deltagare i ett nytt långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram vid positivt utfall. För mer information se sid 18, not 6 Incitamentsprogram.
- Den 12-14 juni deltog engcon på mässan TKD i Nederländerna.
- Den 18-21 juni deltog engcon på den japanska mässan CSPI-Expo 2025 i Tokyo.
- I övrigt har inget av väsentlighet inträffat under kvartalet.

Händelser efter kvartalets slut

- Inget av väsentlighet har inträffat efter kvartalets slut.

Finansiella mål, hållbarhetsmål samt utdelningspolicy

Nettoomsättningstillväxt

- engcons mål är att överträffa tillväxten inom bolagets befintliga marknader genom organisk tillväxt.

Lönsamhet

- engcons mål är att ha en rörelsemarginal (EBIT-marginal) överstigande 20 procent mätt över en konjunkturcykel.

Kapitaleffektivitet

- engcon ska fortsatt ha en branschledande kapitaleffektivitet. Avkastning på sysselsatt kapital ska överstiga 40 procent mätt över en konjunkturcykel.

Kapitalstruktur

- engcon ska upprätthålla en stark kapitalstruktur som stödjer ytterligare expansiv organisk tillväxt och utdelning till aktieägarna. Soliditeten ska överstiga 35 procent.

Utdelningspolicy

- engcon ska dela ut cirka 50 procent av nettovinsten. Utdelningsförslaget ska beakta engcons långsiktiga utvecklingspotential, finansiella ställning och investeringsbehov.

Hållbarhetsmål

- engcon ska motverka klimatförändringar genom minskat utsläpp av växthusgaser från Scope 1 och Scope 2 med -42 procent år 2030 från ett basår 2021. (Målen är godkända av Science Based Targets initiative (SBTi). För mer information se Års- och Hållbarhetsredovisning 2024 sid 28-29.

Övrig information

Risker och osäkerhetsfaktorer

engcon är genom sin verksamhet exponerad för olika risker vilka kan ge upphov till variationer i resultat och kassaflöde. Väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar bransch- och marknadsrisker, operativa risker samt finansiella risker. Risker och osäkerhetsfaktorer överensstämmer med beskrivningen i årsredovisningen för 2024, sid 41-45, med följande tillägg nedan. Årsredovisningen finns tillgänglig på www.engcongroup.com.

Även om det rådande omvärldsläget haft viss påverkan på engcons verksamhet under perioden kan engcon komma att påverkas ytterligare framledes. Osäkerhet kopplat till rådande omvärlds- och konjunktursituation med inflation, högre räntenivåer, valutaeffekter samt geopolitisk oro i världen med ökade tariffer och handelsrestriktioner kan medföra en negativ inverkan på engcon. Detta genom minskad efterfrågan, en avvaktande orderläggning samt störningar i leveranskedjan.

Styrelse och koncernledning fortsätter att noggrant följa utvecklingen och de eventuella effekter detta kan medföra.

Transaktioner med ägare

Under april meddelades att engcon ingått avtal om att förvärva samtliga aktier som engcon inte äger sedan tidigare i dotterbolagen engcon Danmark A/S, engcon Finland OY och engcon France SAS. Detta med syfte för att skapa en mer effektiv och enhetlig koncernstruktur samtidigt som intressegemenskapen mellan de lokala befattningshavarna och engcons aktieägare bibehålls. Köpeskillingen för aktierna i dotterbolagen uppgick till motsvarande cirka 124 MSEK. Köpeskillingen föreslogs betalas till hälften genom en nyemission av aktier i engcon AB och till hälften betalas kontant. Transaktionen villkorades av att engcon ABs årsstämma den 15 maj 2025 beslutade att godkänna styrelsens förslag om nyemission av B-aktier till minoritetsägarna vilket skedde. Efter årsstämmans godkännande genomfördes under maj en nyemission där antal aktier och röster i engcon AB ökade med 694 827 B-aktier och 694 827 röster till följd av den riktade emissionen. Samtidigt slutfördes förvärvet av minoritetsandelar i de utländska bolagen enligt ovan och de ingår som helägda koncernbolag i koncernen från och med den 20 maj 2025.

Medarbetare

Genomsnittligt antal heltidsanställda uppgick vid kvartalets slut till 427 (367), varav 23 (23) procent var kvinnor och 77 (77) procent män.

Säsongsvariationer

Säsongsvariationer har liten påverkan på engcons verksamhet och minskar successivt genom försäljning på flera marknader, vilket bidrar till ett jämnare resultat över året. Vanligtvis har fjärde kvartalet något lägre nettoomsättning orsakat av lägre grävaktiviteter på flera av engcons marknader. Fjärde kvartalet kännetecknas normalt av en något högre orderingång som en effekt av kommande prishöjningar.

Aktiekapital och ägare

Bolagets registrerade aktiekapital uppgick per den 30 juni 2025 till 21 347 599 SEK, fördelat på 35 344 778 A-aktier och 117 138 049 B-aktier. Ökningen från föregående kvartal är hänförlig till en riktad nyemission enligt beslut från årsstämman om 694 827 B-aktier och 64 827 röster. Aktierna har ett kvotvärde om 0,14 SEK. Varje A-aktie representerar tio röster och varje B-aktie en röst. Per den 30 juni 2025 fanns det 7 749 aktieägare i bolaget.

Bolagets största aktieägare per 30 juni 2025 var bolagets grundare Stig Engström genom bolaget Ommapo förvaltning AB som kontrollerade 35,3 procent av kapitalet och 67,0 procent av rösterna. Näst största aktieägare var Monica Engström genom bolaget Monen Group AB som kontrollerade 31,8 procent av kapitalet och 22,4 procent av rösterna. Därefter var Capital Group, Första AP-fonden, Andra AP-fonden, C WorldWide Asset Management, Premier Miton Investors, Tredje AP-fonden, Svolder samt Handelsbanken Fonder de största aktieägarna.

För mer information om ägarstrukturen se www.engcongroup.com.

Moderbolag

Moderbolagets nettoomsättning i kvartalet uppgick till 10 (18) MSEK samt i perioden till 18 (30) MSEK.

Rörelseresultatet i kvartalet uppgick till -13 (-22) MSEK och i perioden till -27 (-35) MSEK. Kvartalets resultat var -11 (-1) MSEK och för perioden -29 (-8) MSEK. Moderbolaget har under kvartalet erhållit en utdelning med 1 (15) MSEK. Resultatet för kvartalet och perioden påverkades negativt av valutaeffekter. Moderbolaget har under perioden förvärvat andelar i dotterbolag med 124 MSEK, för mer information se stycket Transaktioner med ägare.

Belopp och datum

Belopp anges i MSEK om inget annat anges. Samtliga jämförelsetal avser samma period föregående år. Avrundningsdifferenser kan förekomma.

Rapportens undertecknande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför. Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

engcon AB

Strömsund den 18 juli 2025

Annika Bärema
Ordförande

Anna Stålenbring
Ledamot

Peter Hofvenstam
Ledamot

Monica Engström
Ledamot

Stig Engström
Ledamot

Krister Blomgren
VD

För mer information, vänligen kontakta:

Krister Blomgren, VD och koncernchef
+46 70 529 92 65
krister.blomgren@engcon.se

Marcus Asplund, CFO
+46 72 601 37 17
marcus.asplund@engcon.se

Anne Vågström,
Head of Investor Relations
+46 76 126 40 84
anne.vagstrom@engcon.se

Webbsänd presentation av delårsrapporten

engcon presenterar rapporten via
en webbsänd telefonkonferens den
18 juli kl.10:00 CEST.

För deltagande använd denna länk:
<https://engcon.events.inderes.com/q2-report-2025>

För deltagande via telefonkonferensen
använd länken nedan:
<https://conference.inderes.com/teleconference/?id=50051792>

Presentationen finns tillgänglig på
www.engcongroup.com.

Finansiell kalender 2025/2026

Delårsrapport januari-september 2025,
28 oktober 2025

Bokslutskommuniké 2025, 17 februari
2026

Års- och hållbarhetsredovisning 2025,
Vecka 13, 2026

Delårsrapport januari-mars 2026, 29 april
2026

Delårsrapport januari-juni 2026, 17 juli
2026

Finansiella rapporter finns i sin helhet
tillgängliga på engcons hemsida
www.engcongroup.com.

Offentliggörande

Denna delårsrapport är sådan information som engcon AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades av ovanstående kontaktpersoners försorg för offentliggörande den 18 juli 2025 kl. 08.00 CEST.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	Kv2		jan-jun		jan-dec
	2025	2024	2025	2024	2024
Nettoomsättning	530	450	976	844	1 649
Kostnad för sålda varor	-314	-248	-554	-476	-923
Bruttoresultat	216	202	421	368	726
Försäljningskostnader	-72	-73	-138	-137	-262
Administrationskostnader	-33	-33	-67	-62	-121
Forskning- och utvecklingskostnader	-13	-16	-26	-27	-47
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	-2	2	-12	-	-
Rörelseresultat	94	82	178	142	295
Resultat från finansiella poster					
Finansnetto	-5	-5	-23	-4	-
Resultat före skatt	90	77	155	138	295
Inkomstskatt	-20	-14	-32	-26	-66
Periodens resultat	70	62	123	111	229
Periodens resultat totalt	70	62	123	111	229
Periodens resultat totalt:					
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	69	55	120	102	216
Innehav utan bestämmande inflytande	1	7	3	9	13
Resultat per aktie, totalt (kronor)					
Före utspädning	0,46	0,37	0,80	0,67	1,42
Efter utspädning	0,45	0,37	0,79	0,67	1,42

Avrundningar kan medföra att kolumner/rader inte summerar.

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

MSEK	Kv2		jan-jun		jan-dec
	2025	2024	2025	2024	2024
Periodens resultat totalt	70	62	123	111	229
Övrigt totalresultat					
Poster som kan återföras till resultatet:					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	4	-4	-13	6	9
Periodens totalresultat	74	58	110	117	238
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	71	52	107	108	225
Innehav utan bestämmande inflytande	3	6	3	9	14

Avrundningar kan medföra att kolumner/rader inte summerar.

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	22	22	22
Övriga immateriella tillgångar	96	74	87
Nyttjanderätter	89	86	79
Materiella anläggningstillgångar	144	149	146
Andra långfristiga fordringar	5	4	5
Derivat	2	2	-
Uppskjutna skattefordringar	9	7	8
Summa anläggningstillgångar	367	346	348
Omsättningstillgångar			
Varulager	446	347	339
Kundfordringar	323	282	227
Aktuella skattefordringar	20	71	14
Övriga fordringar	30	51	20
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	35	33
Likvida medel	52	57	132
Summa omsättningstillgångar	890	842	765
Summa tillgångar	1 257	1 188	1 112
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	21	21	21
Övrigt tillskjutet kapital	6	6	6
Omräkningsreserv	10	20	23
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	557	529	643
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	595	576	693
Innehav utan bestämmande inflytande	21	37	39
Summa eget kapital	616	613	732
Långfristiga skulder			
Uppskjuten skatteskuld	27	17	25
Leasingskulder	69	71	65
Avsättning produktgaranti	7	11	7
Summa långfristiga skulder	103	99	97
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	152	116	83
Aktuella skatteskulder	1	7	8
Leasingskulder	24	22	23
Upplåning	28	36	33
Checkräkningskredit	99	73	-
Avsättning produktgaranti	26	21	24
Derivat	0	0	0
Övriga skulder	126	122	37
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	83	78	74
Summa kortfristiga skulder	539	476	283
Summa skulder	642	575	381
Summa eget kapital och skulder	1 257	1 188	1 112

Avrundningar kan medföra att kolumner/rader inte summerar.

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2024	21	6	14	571	612	32	643
Periodens resultat	-	-	-	102	102	9	111
Övrigt totalresultat	-	-	6	-	6	-	6
Summa totalresultat	-	-	6	102	108	9	117
Transaktioner med ägare:							
Utdelning	-	-	-	-143	-143	-4	-146
Summa transaktioner med ägare	-	-	-	-143	-143	-4	-146
Utgående balans 30 juni 2024	21	6	20	529	576	37	613
Periodens resultat	-	-	-	114	114	4	118
Övrigt totalresultat	-	-	3	-	3	1	3
Summa totalresultat	-	-	3	114	117	5	121
Transaktioner med ägare:							
Utdelning	-	-	-	-	-	-3	-3
Summa transaktioner med ägare	-	-	-	-	-	-3	-3
Utgående balans 31 december 2024	21	6	23	643	693	39	732
MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2025	21	6	23	643	693	39	732
Periodens resultat	-	-	-	120	120	3	123
Övrigt totalresultat	-	-	-13	-	-13	-	-13
Summa totalresultat	-	-	-13	120	107	3	110
Transaktioner med ägare:							
Utdelning	-	-	-	-152	-152	-1	-153
Transaktioner med ägare				-105	-105	-20	-124
Nyemission	0			63	63		63
Förvärv av egna aktier				-12	-12	-	-12
Summa transaktioner med ägare	-	-	-	-205	-205	-20	-225
Utgående balans 30 juni 2025	21	6	10	558	595	21	616

Avrundningar kan medföra att kolumner/rader inte summerar.

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

MSEK	Kv2		jan-jun		jan-dec
	2025	2024	2025	2024	2024
Rörelseresultat	94	82	178	142	295
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster:					
Avskrivningar	12	13	25	24	48
Övriga justeringar	11	-5	-12	12	18
Finansnetto (erlagd/erhållen)	-7	-8	-6	-11	-12
Betald inkomstskatt	-23	-19	-46	-97	-72
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	87	63	139	70	277
Förändringar i rörelsekapital					
Minskning/ökning av varulager	-41	-18	-107	-44	-36
Minskning/ökning av kundfordringar	-41	-26	-96	-89	-34
Minskning/ökning av övriga fordringar	11	6	7	-26	6
Ökning/minskning av leverantörsskulder	-5	-7	69	34	1
Ökning/minskning av övriga skulder	9	14	21	44	26
Kassaflöde från den löpande verksamheten	20	32	33	-12	239
Investeringsverksamheten					
Förvärv immateriella anläggningstillgångar	-4	-5	-10	-13	-25
Förvärv materiella anläggningstillgångar	-7	-5	-8	-11	-19
Förvärv finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-2	-2
Försäljning finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	1	2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11	-10	-18	-25	-44
Finansieringsverksamheten					
Upplåning samt förändring checkräkningskredit	98	59	99	73	-
Amortering	-10	-10	-25	-12	-27
Utdelning	-77	-75	-77	-75	-149
Förvärv av egna aktier	-12	-	-12	-	-
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	-63	-	-63	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-64	-26	-78	-14	-176
Periodens kassaflöde	-55	-4	-63	-51	19
Likvida medel vid periodens början	105	59	132	101	101
Valutakursförändringar i likvida medel	2	2	-17	7	12
Likvida medel vid periodens slut	52	57	52	57	132

Avrundningar kan medföra att kolumner/rader inte summerar.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Kv2		jan-jun		jan-dec
	2025	2024	2025	2024	2024
Nettoomsättning	10	18	18	30	59
Kostnad för sålda varor	-1	-1	-1	-2	-4
Bruttoresultat	9	17	17	28	55
Försäljningskostnader	-2	-9	-4	-12	-23
Administrationskostnader	-16	-24	-32	-47	-89
Forskning- och utvecklingskostnader	-3	-7	-7	-11	-14
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	-1	1	-1	7	7
Rörelseresultat	-13	-22	-27	-35	-64
Resultat från finansiella poster					
Finansnetto	-1	17	-10	21	76
Resultat efter finansiella poster	-14	-5	-37	-14	12
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	187
Inkomstskatt	3	4	8	6	-29
Periodens resultat	-11	-1	-29	-8	170

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	30 jun	30 jun	31 dec
	2025	2024	2024
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	305	146	164
Omsättningstillgångar	401	416	485
Summa tillgångar	706	562	649
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	184	144	314
Obeskattade reserver	160	112	160
Kortfristiga skulder	362	306	175
Summa skulder	522	418	335
Summa eget kapital och skulder	706	562	649

Noter

NOT 1. REDOVISNINGSPRINCIPER

engcons konsoliderade finansiella rapporter har upprättats i enlighet med de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS). Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och tillämpliga regler i årsredovisningslagen. Moderbolagets delårsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen samt RFR 2. Upplysningar enligt IAS 34 lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten. De redovisningsprinciper som tillämpats

vid upprättandet av denna delårsrapport gäller för alla perioder och överensstämmer med de redovisningsprinciper som presenteras i engcons Årsredovisning 2024, not 2 Redovisningsprinciper. Inga nya och reviderade standarder och tolkningar som trädde i kraft från och med den 1 januari 2025 har haft någon väsentlig påverkan på engcons finansiella rapporter. Från 1 januari 2025 redovisas effekterna av derivat under övriga rörelseintäkter och kostnader.

NOT 2. VIKTIGA BEDÖMNINGAR OCH UPPSKATTNINGAR

Upprättandet av finansiella rapporter kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar utöver de bedömningar som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciper samt redovisade belopp gällande tillgångar och skulder, intäkter och kostnader. Det faktiska utfallet kan skilja sig från dessa uppskattningar. Bedömningarna och källorna till osäkerhet i uppskattningarna överensstämmer med de som

presenteras i den senaste årsredovisningen. För mer detaljer kring viktiga bedömningar och uppskattningar hänvisas till årsredovisningen för 2024, not 3. engcon kan fortsatt påverkas av den rådande omvärlds- och konjunktursituation med ökad inflation och räntehöjningar samt ökade tariffer och andra handelsrestriktioner, för mer information se sid 7 avsnittet risker och osäkerhetsfaktorer.

NOT 3. VERKLIGT VÄRDE PÅ FINANSIELLA INSTRUMENT

Verkligt värde på koncernens finansiella instrument som värderas till verkligt värde på återkommande basis.

Derivat

Bolaget innehar derivat vilka värderas till verkligt värde i nivå 2 via resultatet. Per den 30 juni återfinns en fordran uppgående till 2 (2) MSEK. Värderingstekniken är diskontering av

kontraktsenliga kassaflöden med ränta och valuta på balansdagen.

Inga överföringar mellan nivå 1 och 2 har skett under det aktuella eller tidigare året.

Bolaget bedömer att redovisat värde är en god approximation av verkligt värde för samtliga finansiella instrument.

NOT 4. RESULTAT PER AKTIE

	Kv2		jan-jun		jan-dec
	2025	2024	2025	2024	2024
Totalt:					
Periodens resultat total hänförligt till moderföretagets aktieägare, MSEK	69,1	55,5	120,3	102,0	215,9
Genomsnittligt antal utestående aktier, antal	150 456 538	151 788 000	150 304 673	151 788 000	151 788 000
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,46	0,37	0,80	0,67	1,42
Periodens resultat totalt hänförligt till moderföretagets aktieägare, MSEK	69,1	55,5	120,3	102,0	215,9
Genomsnittligt antal utestående aktier, antal	152 093 418	151 788 000	151 941 553	151 788 000	151 788 000
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,45	0,37	0,79	0,67	1,42

Under perioden har en riktad nyemission genomförts vilket lett till en utspädning som påverkat genomsnittligt antal utestående aktier. Tabellen ovan visar antal aktier och resultat per aktie före och efter utspädning. Vidare har förvärv av egna aktier skett. Innehav av egna aktier uppgår per den 30 juni 2025 till 119 000 stycken. Antal aktier vid kvartalets respektive periodens utgång, motsvarar faktiskt antal utestående aktier vid periodens utgång. Genomsnittligt antal aktier motsvarar antal utestående aktier vid periodens början, justerat med antal aktier som emitterats eller återköpts under perioden viktat med antalet dagar som aktierna varit utestående i förhållande till totalt antal dagar i perioden.

NOT 5. SEGMENTSRAPPORTERING OCH INTÄKTERNAS FÖRDELNING

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnats till den ledande beslutsfattaren. Koncernledningen och VD har identifierats som högste verkställande beslutsfattare som bedömer koncernens resultat och ställning samt fattar strategiska beslut. Koncernledning och VD följer upp den ekonomiska utvecklingen i koncernen som en enhet. Därför redovisas endast ett segment, vilket överensstämmer med koncernens resultaträkning. Anledningen till att koncernen följs som ett segment är att resultatmått endast följs på total nivå då produktion och andra övergripande kostnader finns centralt för koncernen och fördelas inte ut på geografiska regioner. Det som följs upp på lägre nivå än rörelsesegmentet är endast regionernas försäljning samt orderingång i volym.

Geografiska regioner

Koncernens omsättning är indelad i följande fyra geografiska regioner:

- Norden; Sverige, Danmark, Norge och Finland.
- Europa; Europa exklusive Norden
- Amerika; Nordamerika och Sydamerika
- Asien/Oceanien; Japan, Sydkorea, Australien, Nya Zeeland samt övriga världen

Internförsäljning sker mellan produktionsbolagen och lokala säljbolag, samt mellan de lokala säljbolagen. Försäljning och installation sker huvudsakligen via återförsäljare och egna säljbolag.

Nettoomsättning per geografisk region

MSEK	Kv2			jan-jun			jan-dec
	2025	2024	Δ	2025	2024	Δ	2024
Norden	236	188	48	426	348	79	623
Europa	197	177	20	379	333	46	689
Amerika	59	58	1	96	99	-3	211
Asien/Oceanien	38	27	11	75	65	10	126
Total	530	450	80	976	844	132	1 649

Av den totala nettoomsättningen för Norden stod Sverige, där bolaget har sitt säte, för 253 (113) MSEK samt för Amerika stod USA för 76 (77) MSEK, för perioden. Nettoomsättningen ovan baseras på kundens hemvist.

NOT 6. INCITAMENTSPROGRAM

Optionsprogram 2021-2026

Under 2021 beslutade styrelsen att introducera ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett optionsprogram riktat till anställda inom engconkoncernen. Syftet med programmet är att uppmuntra till ett brett aktieäggande bland bolagets anställda, underlätta rekrytering, behålla kompetenta medarbetare, uppnå ökad intressegemenskap mellan de anställda och bolagets aktieägare samt höja motivationen att uppnå eller överträffa bolagets finansiella mål. 191 (199) anställda i engcon deltar per den sista juni i optionsprogrammet. Totalt har 1 517 880 teckningsoptioner emitterats och av dessa har per den 30 juni 2025 1 089 785 (1 102 785) tecknats. Förändringen avser återgång av optioner i samband med avslutade anställningar. En teckningsoption ger rätt att teckna en aktie i engcon för ett överenskommet pris i framtiden. Teckningsoptionerna är villkorade en intjäningsperiod om 5 år. För deltagande i detta program betalar de anställda som omfattas av programmet en premie som baseras på verkligt värde för tilldelade optioner vilket är värderade enligt Black & Scholes. För detta program redovisas således ingen kostnad under intjänandeperioden då de anställda erlagt verkligt värde.

Incitamentsprogram 2025-2028

Den 15 maj 2025 beslutade årsstämman i enlighet med styrelsens förslag att införa ett nytt långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2025) i form av ett aktiebaserat program riktat till bolagets VD, övriga medlemmar i koncernledningen samt vissa andra nyckelpersoner inom engcon koncernen. Syftet med programmet är att

sammanlänka deltagarnas intressen med aktieägarnas intressen för att främja långsiktigt värdeskapande. Programmet bedöms vidare underlätta för bolaget att rekrytera och behålla nyckelpersoner. Programmet innebär att deltagarna, uppgående till maximalt 25, vederlagsfritt tilldelas ett antal prestationsbaserade aktierätter, vilka efter tre år, förutsatt fortsatt anställning och att vissa prestationsmål uppnås, kan berättiga deltagarna att vederlagsfritt tilldelas ett antal B-aktier i bolaget. För att säkerställa leverans av B-aktier enligt LTIP 2025 har styrelsen den 15 maj beslutat att förvärva egna B-aktier och beslut om överlåtelse av egna aktier med stöd av bemyndigandet som beslutades om vid årsstämman den 15 maj för att möjliggöra leverans av B-aktier till deltagarna i programmet vid positivt utfall. Maximalt antal aktierätter som kan tilldelas deltagarna inom ramen för LTIP 2025 är 119 000, vilka förvärvades den 10 juni 2025 för att säkra leveransen av aktier. Per den 30 juni 2025 deltar 22 anställda i engcon i programmet. Bolaget kommer att redovisa kostnader baserat på aktierätternas verkliga värde vid tilldelningstillfället, i enlighet med IFRS 2. Kostnader hänförliga till LTIP 2025 bokförs som personalkostnader i resultaträkningen löpande över intjänandeperioden. Vidare kommer deltagarutfallet att ge upphov till sociala avgifter för engcon som redovisas i enlighet med uttalanden från Rådet för finansiell rapportering (UFR7). Storleken på de sociala avgifterna kommer att beräknas baserat på aktiekursutvecklingen för B-aktien under intjänandeperioden. I enlighet med IFRS 2 uppgick kostnaden för incitamentsprogrammet inom engcon koncernen per den 30 juni till 0 MSEK exkl sociala avgifter som regleras med eget kapitalinstrument.

NOT 7. ÅTERKÖP OCH AVYTTRING AV AKTIER

engcons styrelse har bemyndigats att förvärva engcon B-aktier i relation till engcons aktiebaserade långsiktiga incitamentsprogram 2025-2028, vilket skedde den 10 juni 2025.

Antal aktier i engcon AB uppgår totalt till 152 482 827, fördelat på 35 344 778 A-aktier och 117 138 049 B-aktier. Av B-aktierna innehar engcon AB 119 000 aktier, förvärvade till ett värde om 11 514 202 SEK.

NOT 8. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Privatpersonen som är ägare av bolaget Ommapo förvaltning AB, vilken utgör huvudägare av engcon AB, är styrelseledamot i AB Mähler & Söner och Mähler International AB. engcon har haft transaktioner med dessa bolag. Transaktionerna utgjordes av inköp av produkter från engcon med 3,9 (5,8) MSEK och försäljning av produkter till engcon med 2,5 (3,3) MSEK. Ommapo förvaltning AB och Monen Group AB har även ett

indirekt ägande i Drivex AB som har haft transaktioner med engcon uppgående till 3,8 (3,1) MSEK vilket i huvudsak bestod av köp av produkter. Utöver dessa transaktioner har Ommapo förvaltning AB levererat tjänster till engcon om 518 (266) KSEK. Det återfinns även transaktioner till mindre belopp. Samtliga transaktioner har skett till marknadsvärde och avser perioden.

NOT 9. HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

- Inget av väsentlighet har inträffat efter kvartalets slut.

Kvartalsöversikt

	2025		2024				2023	
	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3
Resultaträkning								
Nettoomsättning, MSEK	530	446	393	412	450	394	308	391
Bruttoresultat, MSEK	216	206	168	190	202	166	124	157
Bruttomarginal, %	40,7	46,1	42,7	46,1	44,9	42,1	40,3	40,2
Rörelseresultat, MSEK	94	84	63	91	82	60	19	55
Rörelsemarginal, %	17,8	18,8	16,0	22,0	18,2	15,2	6,2	14,1
Periodens resultat, MSEK	70	53	54	64	62	49	9	41
Balansräkning								
Anläggningstillgångar, MSEK	367	370	348	344	346	342	345	324
Övriga omsättningstillgångar, MSEK	838	762	633	720	786	742	566	660
Likvida medel, MSEK	52	105	132	104	57	59	101	120
Summa tillgångar, MSEK	1 257	1 236	1 112	1 168	1 188	1 143	1 012	1 104
Eget kapital, MSEK	616	767	732	672	613	701	643	642
Räntebärande skulder, MSEK	220	130	122	123	202	149	137	150
Icke räntebärande skulder, MSEK	421	339	258	373	373	293	232	312
Summa eget kapital och skulder, MSEK	1 257	1 236	1 112	1 168	1 188	1 143	1 012	1 104
Kassaflöde								
Kassaflöde från löpande verksamhet, MSEK	20	13	108	144	32	-44	96	108
Kassaflöde från investeringsverksamhet, MSEK	-11	-7	-14	-5	-10	-15	-19	-13
Kassaflöde från finansieringsverksamheten, MSEK	-64	-14	-73	-89	-26	12	-81	-14
Periodens kassaflöde, MSEK	-55	-8	21	50	-4	-47	-4	81
Nyckeltal								
Orderingång, MSEK	451	524	506	367	433	410	414	347
Organisk nettoomsättningstillväxt, %	23,3	13,7	26,6	7,7	-12,2	-42,8	-43,0	-6,0
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-), MSEK	168	24	-10	19	146	90	37	30
Nettoskuld/nettokassa genom EBITDA	0,4	0,1	0,0	0,1	0,6	0,3	0,1	0,1
Soliditet, %	49,0	62,1	65,8	57,6	51,6	61,3	63,6	58,2
Avkastning på sysselsatt kapital, %	41,7	38,8	38,3	31,4	27,8	27,8	49,3	64,3
Räntetäckningsgrad, ggr	11	9	18	15	14	17	24	22
Genomsnittligt antal heltidsanställda, antal	427	409	379	386	367	378	393	415
Aktiedata								
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,46	0,34	0,35	0,40	0,37	0,32	0,07	0,26
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,45	0,34	0,35	0,40	0,37	0,32	0,07	0,26
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning, tusental	150 457	151 788	151 788	151 788	151 788	151 788	151 788	151 788
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, tusental	152 093	151 788	151 788	151 788	151 788	151 788	155 788	151 788

Avrundningar kan medföra att kolumner/rader inte summerar.

Alternativa nyckeltal och finansiella definitioner

Denna delårsrapport innehåller referenser till ett antal resultatmått (nyckeltal). En del av dessa nyckeltal definieras i IFRS, medan andra är alternativa nyckeltal som inte redovisas i enlighet med tillämpliga ramverk för finansiell rapportering eller annan lagstiftning. Dessa alternativa nyckeltal utgör ett komplement för

att hjälpa både investerare och företagsledning att analysera verksamheten. Nedan redovisas avstämning av alternativa nyckeltal samt definitioner av nyckeltal med en motivering kring dess användande.

Beräkningar

	Kv2		jan-jun		jan-dec
	2025	2024	2025	2024	2024
Soliditet					
Eget kapital, MSEK	616	613	616	613	732
Totala tillgångar, MSEK	1 257	1 188	1 257	1 188	1 112
Soliditet, %	49,0	51,6	49,0	51,6	65,8
Bruttomarginal					
Bruttoresultat, MSEK	216	202	421	368	726
Nettoomsättning, MSEK	530	450	976	844	1 649
Bruttomarginal, %	40,7	44,9	43,2	43,6	44,0
Rörelsemarginal					
Rörelseresultat, MSEK	94	82	178	142	295
Nettoomsättning, MSEK	530	450	976	844	1 649
Rörelsemarginal, %	17,8	18,2	18,3	16,8	17,9
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-)					
Långfristig upplåning (+), MSEK	-	-	-	-	-
Kortfristig upplåning (+), MSEK	28	36	28	36	33
Långfristiga leasingskulder (+), MSEK	69	71	69	71	65
Kortfristiga leasingskulder (+), MSEK	24	22	24	22	23
Checkräkningskredit (+), MSEK	99	73	99	73	-
Likvida medel (-), MSEK	-52	-57	-52	-57	-132
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-), MSEK	168	146	168	146	-10
EBITDA					
Resultat före skatt senaste tolv månaderna, MSEK	312	205	312	205	295
Ränteutäktena senaste tolv månader, MSEK	-14	-4	-14	-4	-18
Räntekostnaderna senaste tolv månaderna, MSEK	32	16	32	16	18
Avskrivningar senaste tolv månaderna, MSEK	51	41	51	41	48
EBITDA	381	258	381	258	343
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-) / EBITDA					
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-), MSEK	168	146	168	146	-10
EBITDA, MSEK	381	258	381	258	343
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-), MSEK / EBITDA	0,4	0,6	0,4	0,6	0,0
Räntetäckningsgrad, ggr					
Rörelseresultat senaste tolv månaderna, MSEK	330	216	330	216	295
Finansiella intäkter senaste tolv månaderna, MSEK	14	4	14	4	18
Summa	344	220	344	220	313
Räntekostnader senaste tolv månaderna, MSEK	32	16	32	16	18
Räntetäckningsgrad, ggr	11	14	11	14	18

Beräkningar (fortsättning)

	Kv2		jan-jun		jan-dec
	2025	2024	2025	2024	2024
Organisk orderingångstillväxt					
Orderingång nuvarande period, MSEK	451	433	975	843	1 716
Valutaeffekt, MSEK	24	-3	25	-3	3
Orderingång exkl valuta, MSEK	475	430	1 000	840	1 720
Orderingång tidigare period, MSEK	433	341	843	749	1 510
Förändring i organisk orderingång, MSEK	42	89	157	91	210
Förändring i organisk orderingång, %	9,7%	26,1%	18,6%	12,1%	13,9%
Nettoomsättning och organisk nettoomsättningstillväxt					
Nettoomsättning nuvarande period, MSEK	530	450	976	844	1 649
Valutaeffekt, MSEK	25	-3	24	-2	6
Nettoomsättning exkl valuta, MSEK	555	446	1 000	843	1 655
Nettoomsättning tidigare period, MSEK	450	508	844	1 199	1 898
Förändring i organisk nettoomsättning, MSEK	105	-62	156	-356	-243
Förändring i organisk nettoomsättning, %	23,3%	-12,2%	18,5%	-29,7%	-12,8%
Avkastning på sysselsatt kapital					
Resultat före skatt senaste tolv månaderna, MSEK	312	205	312	205	295
Räntekostnader senaste tolv månaderna, MSEK	32	16	32	16	18
Resultat före skatt med tillägg för räntekostnader senaste tolv månaderna, MSEK	344	221	344	221	313
Sysselsatt kapital vid periodens ingång, MSEK	816	773	816	773	781
Sysselsatt kapital vid periodens utgång, MSEK	836	816	836	816	853
Sysselsatt kapital, genomsnitt, MSEK	826	795	826	795	817
Avkastning på sysselsatt kapital, %	41,7	27,8	41,7	27,8	38,3
Sysselsatt kapital					
Balansomslutning, MSEK	1 257	1 188	1 257	1 188	1 112
Avdrag icke räntebärande skulder:					
Uppskjuten skatteskuld, MSEK	-27	-17	-27	-17	-25
Avsättning produktgaranti, MSEK	-33	-32	-33	-32	-30
Leverantörsskulder, MSEK	-152	-116	-152	-116	-83
Aktuella skatteskulder, MSEK	-1	-7	-1	-7	-8
Derivat, MSEK	-0	-0	-0	-0	-
Övriga skulder, MSEK	-126	-122	-126	-122	-37
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter, MSEK	-83	-78	-83	-78	-74
Sysselsatt kapital, MSEK	836	816	836	816	853

Avrundningar kan medföra att kolumner/rader inte summerar.

Definitioner

Nyckeltal	Definition	Förklaring
Avkastning på sysselsatt kapital	Resultat före skatt med tillägg för räntekostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital rullande 12 månader.	Avkastning på sysselsatt kapital är ett lönsamhetsmått som används för att ställa resultatet i relation till det kapital som behövs för att driva verksamheten.
EBITDA	Rörelseresultat före räntor och skatt och avskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar.	EBITDA används för att möjliggöra jämförelse och bedömningar av bolagets kassaflöde.
Bruttomarginal	Bruttoresultat dividerat med nettoomsättning.	Bruttomarginal används för att mäta produktlönsamheten.
Medelantal anställda	Medelantalet heltidsanställda under rapporteringsperioden.	Ej finansiellt nyckeltal.
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-)	Definieras som räntebärande skulder minus likvida medel och vissa andra finansiella tillgångar. Räntebärande skulder inkluderar skulder till kreditinstitut och leasingskulder.	För att säkerställa att engcon har en stabil finansieringsstruktur och kan uppfylla dess finansiella åtaganden i enlighet med dess låneavtal.
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-) genom EBITDA	Definieras som räntebärande skulder minus likvida medel och vissa andra finansiella tillgångar genom EBITDA. Räntebärande skulder inkluderar skulder till kreditinstitut och leasingskulder.	För att säkerställa att engcon har en stabil finansieringsstruktur och kan uppfylla dess finansiella åtaganden i enlighet med dess låneavtal.
Orderingång	Summan av de beställningar som erhållits under perioden beräknat på samma sätt som nettoomsättningen.	Orderingången ger en hänvisning om den aktuella efterfrågan på koncernens produkter och tjänster, som med varierande fördröjning visar sig i nettoomsättningen.
Organisk nettoomsättningstillväxt	Förändring i nettoomsättning i procent av nettoomsättningen under jämförelseperioden, föregående år, för de bolag som var del av koncernen hela jämförelseperioden och innevarande period exkluderat valutakurseffekter.	Relevant mått för att kunna bedöma bolagets förmåga att skapa tillväxt genom volym, pris och produkt-/tjänsteutbudet i den löpande verksamheten.
Organisk orderingångstillväxt	Organisk orderingångstillväxt är orderingångstillväxt exkluderat omräkningseffekter från valutakursdifferenser samt förvärv och avyttringar.	Ger en förståelse för koncernens orderingång, vilken drivs av förändringar i volym, pris och produkt-/tjänsteutbudet.
Resultat per aktie	Resultat per aktie för perioden, i SEK, hänförligt till moderbolagets aktieägare, i relation till det viktade genomsnittliga antalet aktier före och efter utspädning.	Nyckeltal enligt IFRS.
Räntetäckningsgrad	EBIT plus finansiella intäkter genom räntekostnader.	För att säkerställa att engcon har en stabil finansieringsstruktur och kan uppfylla dess finansiella åtaganden i enlighet med dess låneavtal.
Rörelseresultat (EBIT)	Resultat före räntor och skatt.	Möjliggör jämförelser av lönsamheten oavsett kapitalstruktur eller skattesituation.
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	Rörelseresultat dividerat med nettoomsättning.	EBIT-marginal används för att mäta operativ lönsamhet.
Soliditet	Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande dividerat med balansomslutning.	Ett viktigt mått för bedömningen av bolagets finansiella stabilitet.
Sysselsatt kapital	Balansomslutning med avdrag för icke räntebärande skulder.	Sysselsatt kapital visar hur stor del av företagets tillgångar som är finansierade av avkastningskrävande kapital.

Valutakurser

	Stängningskurs 30 jun 2025	Genomsnittskurs jan-jun 2025	Stängningskurs 30 jun 2024	Genomsnittskurs jan-jun 2024
1 EUR motsvarar i SEK	11,15	11,10	11,36	11,39
1 DKK motsvarar i SEK	1,49	1,49	1,52	1,53
1 NOK motsvarar i SEK	0,94	0,95	1,00	0,99
1 USD motsvarar i SEK	9,51	10,19	10,61	10,53
1 AUD motsvarar i SEK	6,21	6,45	7,06	6,94
1 PLN motsvarar i SEK	2,63	2,62	2,64	2,64
1 GBP motsvarar i SEK	13,03	13,18	13,42	13,33
1 KRW motsvarar i SEK	0,01	0,01	0,01	0,01
1 CAD motsvarar i SEK	6,95	7,21	7,74	7,76
1 JPY motsvarar i SEK	0,07	0,07	-	-



Om engcon

Verksamhet

engcon AB är den ledande globala tillverkaren av tiltrotatorer med tillhörande redskap som ökar grävmaskiners lönsamhet, effektivitet, flexibilitet, säkerhet och hållbarhet. Under eget varumärke erbjuder vi en unik helhetslösning som omvandlar grävmaskinen till en redskapsbärare som kan ersätta flera andra maskiner.

engcon fokuserar på en attraktiv marknadsnisch där våra produkter bidrar till att förändra förutsättningarna för grävande genom ett hållbart och ansvarsfullt nyttjande av resurser. Från start har vi byggt nära relationer med slutanvändarna av våra produkter, med målet att optimera deras vardag.

Vi möter marknaden via våra 15 lokala säljbolag och genom ett etablerat nätverk av återförsäljare. Med omkring 400 medarbetare är engcon idag aktiv på 16 marknader. Huvudkontoret ligger i Strömsund, i norra Sverige och här finns vår största produktionsanläggning. Vi har även en produktionsanläggning i Niepruszewo, Polen.

Vårt uppdrag

Att vara den ledande oberoende tillverkaren av avancerade redskap för grävmaskiner över hela världen.

Vår vision

Change the world of digging.



16
marknader



~400
medarbetare



15 lokala
säljbolag



1,6 miljarder SEK
nettoomsättning 2024

CHANGE
THE WORLD OF
DIGGING