

DELÅRSRAPPORT BE Group AB (publ)

januari – september 2025

Tredje kvartalet 2025

- Nettoomsättningen minskade med 19% till 859 MSEK (1 057)
- Underliggande rörelseresultatet uppgick till -23 MSEK (6)
- Rörelseresultatet uppgick till -30 MSEK (5), inklusive lagervinster- och förluster om 0 MSEK (-9) och jämförelsestörande poster om -7 MSEK (8)
- Resultat efter skatt uppgick till -29 MSEK (18)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 48 MSEK (-13)
- Resultat per aktie uppgick till -1,95 kr (1,36)
- Bolaget ingick ett uppdaterat kreditavtal om 775 MSEK som löper över tre år med möjlighet till förlängning med ytterligare två år
- Övertecknad företrädesemission genomfördes med en nettolikvid om 135 MSEK
- Peter Andersson sa upp sin anställning som VD och koncernchef, arbetet med att rekrytera en ersättare pågår

Första nio månaderna 2025

- Nettoomsättningen minskade med 17% till 3 009 MSEK (3 634)
- Underliggande rörelseresultatet uppgick till -61 MSEK (66)
- Perioden belastades med jämförelsestörande poster om -470 MSEK (-19) främst relaterat till nedskrivning av goodwill och balanserade utgifter för nytt affärssystem samt omstrukturering
- Rörelseresultatet uppgick till -534 MSEK (20) inklusive lagerförluster om -3 MSEK (-27) och jämförelsestörande poster
- Resultat efter skatt uppgick till -501 MSEK (15)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 7 MSEK (52)
- Resultat per aktie uppgick till -36,64 kr (1,15)

”Under tredje kvartalet sjönk nettoomsättningen till 859 MSEK (1 057) vilket främst förklaras av en negativ utveckling i den finska delen av verksamheten. Initialt innebar övergången till ett nytt ERP-system en väsentligt minskad effektivitet i det finska bolaget. De tekniska utmaningarna är i huvudsak åtgärdade och organisationen är nu fullt fokuserad på att återta marknadsandelar.”

Peter Andersson, VD och koncernchef

Resultatöversikt	2025 jul-sep	2024 jul-sep	Förändring	2025 jan-sep	2024 jan-sep	Förändring
Tonnage, tusen ton	52	62	-10	184	211	-27
– varav organiskt tonnage, tusen ton	52	61	-9	184	201	-17
Nettoomsättning, MSEK	859	1 057	-198	3 009	3 634	-625
Underliggande rörelseresultat, MSEK	-23	6	-29	-61	66	-127
Rörelseresultat, MSEK	-30	5	-35	-534	20	-554
Periodens resultat, MSEK	-29	18	-47	-501	15	-516
Resultat per aktie, SEK ¹⁾	-1,95	1,36	-3,31	-36,64	1,15	-37,79
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	48	-13	61	7	52	-45

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 2024 omsatte koncernen 4,7 miljarder kr. BE Group har cirka 560 anställda med Sverige och Finland som största marknader. Huvudkontoret ligger i Malmö. Mer information finns på www.begroup.com.

Positivt kassaflöde och tecken på en ljusare marknad framåt

Under tredje kvartalet sjönk nettoomsättningen till 859 MSEK (1 057), vilket främst förklaras av en negativ utveckling i den finska delen av verksamheten. Rådande konjunktur och marknadsläge har fortsatt pressa bruttomarginalerna och det underliggande rörelseresultatet uppgick till -23 MSEK (6) motsvarande en rörelsemarginal på -2,7% (0,6).

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 48 MSEK (-13), vilket visar att vårt arbete med kapitalhantering och kostnadskontroll ger effekt även i en utmanande marknad.

Joint venture-bolaget ArcelorMittal BE Group SSC AB fortsätter leverera tillfredställande resultat och överträffar återigen sitt rörelseresultatsmål trots, även här, en utmanande konjunktur- och marknadssituation.

Arbetet med kostnadsrationalisering har burit frukt och försäljnings- och administrationskostnaderna i svenska bolaget har minskat med 10% jämfört med samma period föregående år. För den finska delen är arbetet i allt väsentligt genomfört och kommer förbättra resultatet framöver. Total kostnadsreduktion uppgår till cirka 60 MSEK jämfört med 50 MSEK som aviserades i samband med rapporten för första kvartalet.

Under kvartalet genomfördes en företrädesemission om cirka 143 MSEK vilken tecknades till 229%. Det stora intresset från våra aktieägare bekräftar förtroendet för vår förmåga att skapa långsiktigt värde.

Marknaden framåt

EU annonserade nyligen höjda tullsatser för import utanför kvoterna till 50% istället för nuvarande 25%. I tillägg föreslår de ett ökat krav på spårbarhet för att förhindra omdirigering i syfte att kringgå tullar. Förslaget bör rimligen skapa en bättre balans mellan utbud och efterfrågan och möjliggöra stärkta bruttomarginaler för både stålproducenter och ståldistributörer.

Byggsegmentet har, åtminstone i Sverige, passerat botten. Under årets första 9 månader har försäljningen av armering ökat med 55% och ränteläget kombinerat med infrastruktursatsningar talar för fortsatt återhämtning. Prognoser från ett antal industrikunder talar även för ett mer gynnsamt konjunkturläge framöver.

Vårt fokus

Initialt innebar övergången till ett nytt ERP-system en väsentligt minskad effektivitet i det finska bolaget. De tekniska utmaningarna är i huvudsak åtgärdade och organisationen är nu fullt fokuserad på att återta marknadsandelar. Under början av oktober ligger antalet offerter på samma nivå som före övergången och orderingången på samma nivå som föregående år.

För den svenska delen av bolaget har tydliga affärsplaner arbetats fram för de förlusttyngda delarna av verksamheten och jag ser med tillförsikt fram emot leverans på dessa planer.

Peter Andersson
VD och koncernchef



”Arbetet med kostnadsrationalisering har burit frukt och försäljnings- och administrationskostnaderna i svenska bolaget har minskat med 10% jämfört med samma period föregående år.”

Brygga resultatutveckling 2024–2025, MSEK	Q1	Q2	Q3	Q4	jan-sep
Rörelseresultat 2024	4	11	5	-69	20
Återläggning lagervinster (-)/förluster (+)	11	7	9	26	27
Jämförelsestörande poster	27	–	-8	28	19
Underliggande rörelseresultat 2024	42	18	6	-15	66
Försäljningsförändring	-27	-28	-23	–	-78
Underliggande bruttomarginalförändring	-26	-25	-13	–	-64
Omkostnadsförändring	9	-1	7	–	15
Underliggande rörelseresultat 2025	-2	-36	-23	–	-61
Återläggning lagervinster (+)/förluster (-)	-10	7	0	–	-3
Jämförelsestörande poster	0	-463	-7	–	-470
Rörelseresultat 2025	-12	-492	-30	–	-534

Kommentarer till rapporten

Tredje kvartalet

Koncernens nettoomsättning minskade under perioden med 19 procent i förhållande till föregående år och uppgick till 859 MSEK (1 057). Nedgången förklaras av negativ organisk tonnagestillväxt om -14 procent direkt kopplat till den finska enheten, negativa pris- och mixeffekter om -2 procent, valutaeffekter om -2 procent samt avveckling av den polska enheten om -1 procent.

Under tredje kvartalet 2025 fortsatte stålpriserna i Europa och Norden att påverkas negativt av svag efterfrågan och en hög importandel. Den finska verksamheten påverkades dessutom fortsatt negativt av lägre effektivitet till följd av övergången till nytt affärssystem i början av mars. Omsättning och tonnage minskade därmed markant under kvartalet. Tonnaget sjönk med 26 procent, att jämföra med en bedömd minskning om cirka 7 procent på den finska marknaden som helhet. Ett antal åtgärder har implementerats under senare delen av kvartalet för att stabilisera verksamheten och öka effektiviteten. Inledningen av det fjärde kvartalet visar på förbättrad leveransförmåga och högre effektivitet. Dessa förbättringar bedöms skapa goda förutsättningar för att stärka kundnöjdheten samt successivt återta tappat tonnage och marknadsandelar.

Tonnaget i den svenska verksamheten ökade med 1 procent drivet av ökad efterfrågan från OEM och byggsegmentet medan efterfrågan från övriga industrisegment fortsatt var svag.

Det utmanande marknadsläget och samtidigt minskat tonnage samt ökade kostnader kopplat till övergången till nytt affärssystem i finska verksamheten, bidrog till att bruttoresultatet minskade till 89 MSEK (118) och gav en bruttomarginal på 10,4 procent (11,1). Rörelseresultatet uppgick till -30 MSEK (5). Justerat för jämförelsestörande poster om -7 MSEK (8) och lagervinster och -förluster om 0 MSEK (-9) uppgick det underliggande rörelseresultatet till -23 MSEK (6). Den underliggande rörelsemarginalen uppgick under perioden till -2,7 procent (0,6).

Under kvartalet genomförde BE Group en företrädesemission som tillförde bolaget en bruttolikvid om cirka 143 MSEK före emissionskostnader om cirka 8 MSEK, varav cirka 1 MSEK utgjorde kontant ersättning till garanter. Nettolikviden uppgick därmed till cirka 135 MSEK.

Första nio månaderna

Under de första nio månaderna minskade koncernens nettoomsättning med 17 procent i förhållande till föregående år och uppgick till 3 009 MSEK (3 634). Detta förklaras av negativ organisk tonnagestillväxt om -9 procent, negativa pris- och mixeffekter om -4 procent, avveckling av de baltiska och polska enheterna om -3 procent samt valutaeffekter om -1 procent. Tonnaget i den svenska enheten ökade 2 procent medan den finska enheten levererade -19 procent mindre. Bruttoresultatet uppgick till 315 MSEK (435) och bruttomarginalen uppgick till 10,5 procent (12,0).

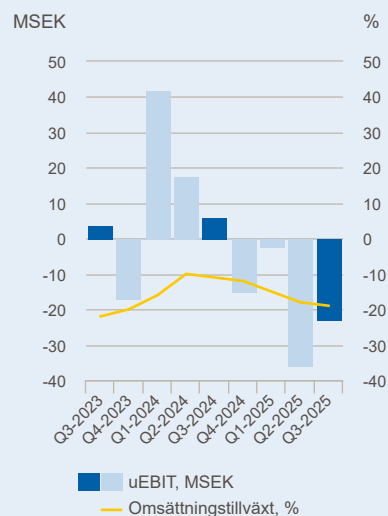
Rörelseresultatet uppgick till -534 MSEK (20) motsvarande en rörelsemarginal på -17,7 procent (0,5). Justerat för jämförelsestörande poster om -470 MSEK (-19) och lagerförluster på -3 MSEK (-27) uppgick det underliggande rörelseresultatet till -61 MSEK (66). Den underliggande rörelsemarginalen uppgick under perioden till -2,0 procent (1,8).

Jämförelsestörande poster

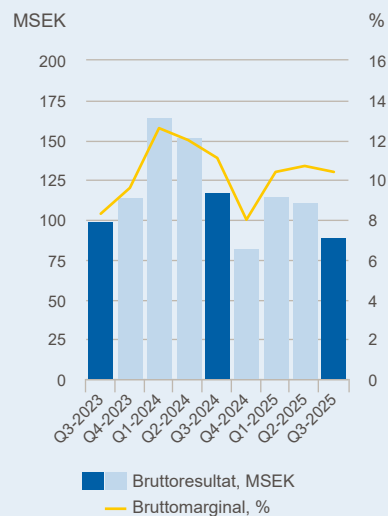
Under det andra kvartalet genomfördes en översyn av det bokförda tillgångarna till följd av omvärldsläget och det fortsatt höga avkastningskravet från marknaden som pressar tillgångarnas värde. Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill och andelar dotterbolag visade att det förelåg ett nedskrivningsbehov av goodwill om totalt -409 MSEK för att bättre kalibrera med den aktuella marknadssituationen. Nedskrivningstestet har genomförts enligt den metod som beskrivs i årsredovisningen. Bolaget har genomfört känslighetsanalyser baserat på uppdaterade prognoser och bedömd tillväxt. Vidare har antagande uppdaterats om stålprisutveckling, rörelsemarginal, omkostnadsnivå, rörelse- kapitalbehov och investeringbehov. Nedskrivning av goodwill föranledde att moderbolaget skrivit ner andelar i det svenska dotterbolaget med -234 MSEK. Översyn skedde även av det bokförda värdet för nytt affärssystem. Vissa funktionaliteter och konfiguration har inte mött kraven och behövde justeras för att öka effektiviteten vilket föranledde en nedskrivning om -31 MSEK. Nedskrivningarna är ej kassaflödespåverkande och redovisas som jämförelsestörande poster under första nio månaderna, se not 4.

Under perioden har avvecklingen av enheterna i Arvika och Polen slutförts och omstrukturering genomförts i den svenska och finska enheten. Engångskostnader om -30 MSEK redovisas som jämförelsestörande post under första nio månaderna, se not 4.

KONCERNENS OMSÄTTNINGSTILLVÄXT OCH UNDERLIGGANDE RÖRELSERESULTAT PER KVARTAL



KONCERNENS BRUTTOMARGINAL OCH BRUTTORESULTAT PER KVARTAL



AFFÄRSOMRÅDE SVERIGE & POLEN

Affärsområdet omfattar koncernens verksamheter i Sverige bestående av bolagen BE Group Sverige och joint venture ArcelorMittal BE Group SSC AB. Avvecklingen av den polska enheten slutfördes under andra kvartalet.

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen minskade med 9 procent under det tredje kvartalet i jämförelse med föregående år och uppgick till 468 MSEK (512). Nedgången förklaras av negativa pris- och mixeffekter om -7 procent, avveckling av den polska enheten om -3 procent medan det organiska tonnaget ökade 1 procent, drivet av ökad efterfrågan från byggsektorn. Försäljningen av armering, mätt i tonnage, ökade jämfört med föregående år. Rörelseresultatet uppgick till -7 MSEK (-10). Justerat för lagerförluster om -3 MSEK (-8) samt jämförelseförstörande poster om -3 MSEK (0) uppgick det underliggande rörelseresultatet till -1 MSEK (-1).

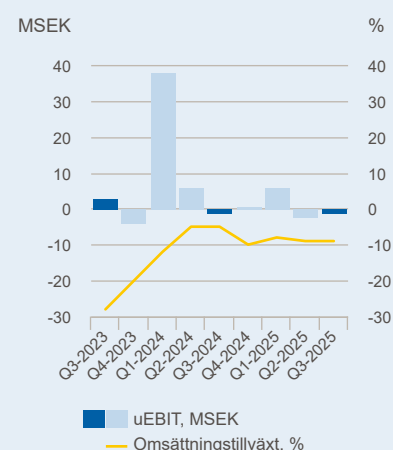
Den svenska verksamheten levererade ett negativt underliggande rörelseresultat trots att volymen ökade 1 procent drivet av OEM och byggsegmentet. Den lägre efterfrågan från övriga delar av tillverkningsindustrin, i kombination med lägre stålpriser, resulterade i fortsatt pressad bruttomarginal. Vårt joint venture AMBE levererade ett ökat rörelseresultat till följd av ökade volymer och stärkt bruttomarginal trots lägre stålpriser.

Första nio månaderna

Nettoomsättningen under de första nio månaderna minskade med 9 procent i jämförelse med föregående år och uppgick till 1 702 MSEK (1 862). Nedgången förklaras av negativa pris- och mixeffekter om -9 procent, avveckling av den polska enheten om -2 procent medan det organiska tonnaget ökade om 2 procent, drivet av ökad efterfrågan från byggsektorn. Rörelseresultatet uppgick till -247 MSEK (14). Justerat för jämförelseförstörande poster om -243 MSEK (-) och lagerförluster på -7 MSEK (-28) uppgick det underliggande rörelseresultatet till 3 MSEK (43).

Avvecklingen av enheten i Arvika har slutförts och verksamheten har flyttats till huvudanläggningen i Norrköping. Flytten av den polska verksamheten till Sverige och Finland slutfördes under andra kvartalet.

AFFÄRSOMRÅDE SVERIGE & POLEN, OMSÄTTNINGSTILLVÄXT OCH UNDERLIGGANDE RÖRELSERESULTAT PER KVARTAL



Resultatöversikt	2025 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	2024 helår
Tonnage, tusen ton	28	30	102	103	134
- varav organiskt tonnage, tusen ton	28	28	101	99	129
Nettoomsättning, MSEK	468	512	1 702	1 862	2 423
Rörelseresultat, MSEK	-7	-10	-247	14	-32
Rörelsemarginal, %	-1,6	-1,9	-14,5	0,8	-1,3
Underliggande rörelseresultat, MSEK	-1	-1	3	43	44
Underliggande rörelsemarginal, %	-0,3	-0,3	0,1	2,3	1,8



Affärsområdet omfattar koncernens verksamhet i Finland. Den baltiska enheten avvecklades under 2024.

Tredje kvartalet

I jämförelse med det tredje kvartalet föregående år minskade nettoomsättningen med 25 procent till 415 MSEK (554). Det förklaras av negativ organisk tonnagestillväxt om -24 procent, negativa valutaeffekter om -3 procent samt positiva pris- och mixeffekter om 2 procent. Rörelseresultatet uppgick till -20 MSEK (14). Justerat för jämförelsestörande poster om -3 MSEK (8) och lagervinster om 2 MSEK (0) uppgick det underliggande rörelseresultatet till -19 MSEK (7).

Den finska verksamheten levererade ett kraftigt negativt resultat under kvartalet. Förutom det svaga marknadsläget har omsättning och tonnage påverkats negativt av lägre effektivitet efter övergången till ett nytt affärssystem i början av mars. Det externa tonnage i den finska verksamheten minskade med 26 procent, att jämföra med en bedömd minskning på den finska marknaden om cirka 7 procent.

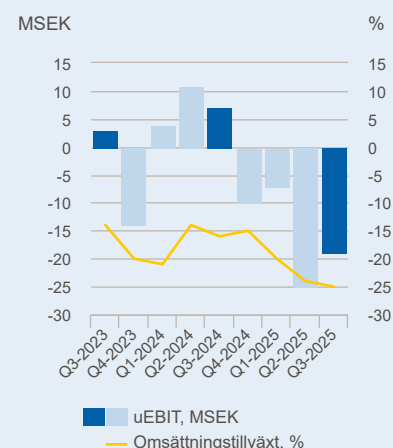
Under senare delen av kvartalet har ett antal åtgärder genomförts för att stabilisera verksamheten och öka effektiviteten. Inledningen av det fjärde kvartalet visar på förbättrad leveransförmåga och högre effektivitet. Dessa förbättringar bedöms skapa goda förutsättningar för att stärka kundnöjdheten samt successivt återta tappat tonnage och marknadsandelar. På sikt förväntas systembytet bidra till ytterligare rationalisering, främst genom ökad digitalisering.

Som en del av koncernens besparingsprogram har den finska enheten under kvartalet genomfört personalminskningar inom olika administrativa funktioner. Kvartalet har belastats med omstrukturingskostnader om drygt 3 MSEK.

Första nio månaderna

Nettoomsättningen under de första nio månaderna minskade med 23 procent i jämförelse med föregående år och uppgick till 1 389 MSEK (1 807). Nedgången förklaras av negativ organisk tonnagestillväxt om -16 procent, avveckling av den baltiska enheten om -3 procent, negativa valutaeffekter om -3 procent samt negativa pris- och mixeffekter om -1 procent. Rörelseresultatet uppgick till -243 MSEK (4). Justerat för jämförelsestörande poster -195 MSEK (-19), varav goodwill -190 MSEK, och lagervinster om 3 MSEK (2) uppgick det underliggande rörelseresultatet till -51 MSEK (22).

AFFÄRSOMRÅDE FINLAND & BALTIKUM OMSÄTTNINGSTILLVÄXT OCH UNDERLIGGANDE RÖRELSERESULTAT PER KVARTAL



Resultatöversikt	2025 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	2024 helår
Tonnage, tusen ton	26	34	88	111	140
- varav organiskt tonnage, tusen ton	24	33	83	102	131
Nettoomsättning, MSEK	415	554	1 389	1 807	2 290
Rörelseresultat, MSEK	-20	14	-243	4	-11
Rörelsemarginal, %	-4,8	2,6	-17,5	0,2	-0,5
Underliggande rörelseresultat, MSEK	-19	7	-51	22	12
Underliggande rörelsemarginal, %	-4,6	1,3	-3,7	1,2	0,5

Koncern & moderbolag

Finansnetto och skatt

Koncernens finansnetto uppgick under det tredje kvartalet till -7 MSEK (-7), varav räntenetto -9 MSEK (-7). Under kvartalet uppgick räntekostnader relaterat till leasing enligt IFRS 16 till -3 MSEK (-2). För de första nio månaderna uppgick finansnettot till -22 MSEK (-20) och räntenettot till -20 MSEK (-21) varav -7 MSEK (-7) är relaterat till leasing enligt IFRS 16.

Skatten för det tredje kvartalet uppgick till 8 MSEK (20) och till 55 MSEK (15) för de första nio månaderna. Positiva skatteeffekten om 55 MSEK förklaras främst av skatteupplösning av nedskrivningen i Finland om 24 MSEK och resterande främst hänförligt till aktiverade underskottsavdrag. Resultatet efter skatt uppgick till -29 MSEK (18) och till -501 MSEK (15) för de första nio månaderna.

Kassaflöde

Koncernens rörelsekapital uppgick vid periodens slut till 573 MSEK (703) och rörelsekapitalbindningen för det tredje kvartalet var 17,5 procent (16,4). Det lägre rörelsekapitalet förklaras främst av minskat lagervärde som vid periodens slut uppgick till 639 (860). Det minskade lagervärdet beror på lägre genomsnittspris och minskade lagernivåer. Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 48 MSEK (-13) i kvartalet och uppgick till 7 MSEK (52) för de första nio månaderna.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -7 MSEK (-16) för det tredje kvartalet och till -9 MSEK (-58) för de första nio månaderna. Kassaflödet efter investeringar ökade därmed till 41 MSEK (-29) under tredje kvartalet och uppgick till -2 MSEK (-6) för de första nio månaderna.

Finansiell ställning och likviditet

Under kvartalet genomförde BE Group en företrädesemission som tillförde bolaget en bruttolikvid om cirka 143 MSEK före emissionskostnader om cirka 8 MSEK, varav cirka 1 MSEK utgjorde kontant ersättning till garantier. Nettolikviden uppgick därmed till cirka 135 MSEK. Genom emissionen ökade aktiekapitalet med 130 MSEK till 390 MSEK. Det totala antalet aktier ökade med 6 491 602 till 19 501 726, varav 26 920 utgör BE Groups egna aktier.

Koncernens likvida medel, inklusive checkräkningskredit, uppgick vid periodens slut till 247 MSEK (175) och netto-skulden exkl. IFRS 16 uppgick till 278 MSEK (341). Vid periodens slut uppgick det egna kapitalet till 1 010 MSEK (1 449). Minskningen är främst kopplad till nedskrivning av goodwill om -409 MSEK, vilken genomfördes under andra kvartalet.

Organisation, struktur och medarbetare

Antalet anställda uppgick till 519 jämfört med 634 vid samma tidpunkt föregående år. Medelantalet anställda uppgick under tredje kvartalet till 522 (636). Minskningen är främst hänförlig till avvecklingen av den polska enheten och anläggningen i Arvika.

Moderbolaget & koncernposter

Under Moderbolaget & koncernposter rapporteras moderbolaget och koncernelimineringar. För vidare information se årsredovisning 2024. 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 (32). 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 -21 MSEK (-15) vidarefakturerades 18 MSEK (15). Rörelseresultatet uppgick till 13 MSEK (17). De första nio månaderna uppgick omsättningen till 101 MSEK (99) och rörelseresultatet till 6 MSEK (52). Det lägre rörelseresultatet är relaterat till nedskrivning av balanserade utgifter för nytt affärssystem om -31 MSEK, vilken genomfördes under andra kvartalet.

Finansnettot för kvartalet uppgick till 1 MSEK (2). Resultat före skatt uppgick till 14 MSEK (19) och resultat efter skatt uppgick till 11 MSEK (15). Investeringarna i moderbolaget uppgick till 1 MSEK (12) för kvartalet. Moderbolagets likvida medel uppgick till 97 MSEK (14) vid periodens slut.

Finansnettot under de första nio månaderna uppgick till -230 MSEK (10) främst hänförlig till nedskrivning av andel i koncernbolag om -234 MSEK, vilken genomfördes under andra kvartalet. Resultat före skatt uppgick till -224 MSEK (62) och resultat efter skatt uppgick till -226 MSEK (49). Investeringarna i moderbolaget uppgick till 17 MSEK (49).

Övriga upplysningar

Väsentliga händelser efter periodens slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens slut.

Transaktioner med närstående

I samband med genomförd företrädesemission har garantiersättningar betalats ut i enlighet med publicerat informationsdokument avseende företrädesemission till AB Traction och Svedulf Fastighets AB.

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

Valberedning

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

Årsstämma 2026

BE Groups årsstämma hålls den 22 april 2026 kl. 16.00 i Malmö. Mer information kommer att publiceras på bolagets webbplats.

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 2024, som avlämnades i mars 2025, beskrivs koncernens riskexponering. Risker relaterade till handeltullar beskrivs nedan.

Handeltullar

BE Group har flera handelspartners med global verksamhet. Befintlig nivå på tullar kan komma att ha effekt på bolagets resultat, men det är svårt att kvantifiera på grund av de oklara omständigheterna. En indirekt påverkan av en försvagad global ekonomi kan dock utgöra en risk som kan ha materiell påverkan.

Kommande information

Kommande rapporttillfällen

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

- Bokslutskommuniké för 2025 kommer att publiceras den 27 januari 2026
- Årsredovisning för 2025 kommer att publiceras i slutet av mars 2026
- Delårsrapport för januari-mars 2026 kommer att publiceras den 22 april 2026
- Delårsrapport för januari-juni 2026 kommer att publiceras den 14 juli 2026
- Delårsrapport för januari-september 2026 kommer att publiceras den 21 oktober 2026
- Bokslutskommuniké för 2026 kommer att publiceras den 26 januari 2027

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 23 oktober 2025

BE Group AB (publ)

Peter Andersson

VD och koncernchef

Frågor avseende denna rapport besvaras av:

Peter Andersson, VD och koncernchef

Tel: +46 (0)706 53 76 55, e-post: peter.andersson@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 23 oktober 2025 kl. 14:00 CEST.

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 2025 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt 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 23 oktober 2025

Ernst & Young AB

Peter Gunnarsson

Auktoriserad revisor

Koncernens resultaträkning i sammandrag

(MSEK)	Not	2025 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	2024 helår	Rullande 12 mån
Nettoomsättning	2	859	1 057	3 009	3 634	4 667	4 042
Kostnad för sålda varor	3	-770	-939	-2 694	-3 199	-4 150	-3 645
Bruttoresultat		89	118	315	435	517	397
Försäljningskostnader	3	-86	-98	-296	-323	-427	-400
Administrationskostnader	3	-31	-27	-102	-96	-130	-136
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	4	-6	9	-463	-10	-27	-480
Andelar i joint ventures resultat		4	3	12	14	18	16
Rörelseresultat		-30	5	-534	20	-49	-603
Finansiella poster		-7	-7	-22	-20	-22	-24
Resultat före skatt		-37	-2	-556	0	-71	-627
Skatt		8	20	55	15	29	69
Periodens resultat		-29	18	-501	15	-42	-558
Resultat per aktie (SEK)		-1,95	1,36	-36,64	1,15	-3,21	-41,30
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)		-1,95	1,36	-36,64	1,15	-3,21	-41,30

Rapport över koncernens totalresultat

(MSEK)	2025 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	2024 helår	Rullande 12 mån
Periodens resultat	-29	18	-501	15	-42	-558
Övrigt totalresultat						
Poster som senare kan omklassificeras till periodens resultat						
Omräkningsdifferenser	-2	-3	-14	10	8	-16
Summa övrigt totalresultat	-2	-3	-14	10	8	-16
Periodens totalresultat	-31	15	-515	25	-34	-574

Koncernens balansräkning i sammandrag

(MSEK)	Not	2025 30 sep	2024 30 sep	2024 31 dec
Goodwill		173	587	592
Övriga immateriella anläggningstillgångar		115	96	138
Materiella anläggningstillgångar		203	219	222
Nyttjanderättstillgångar		341	410	395
Andelar i joint venture		193	189	192
Finansiella anläggningstillgångar		0	0	1
Uppskjuten skattefordran		70	39	38
Summa anläggningstillgångar		1 095	1 540	1 578
Varulager		639	860	858
Kundfordringar		556	632	419
Övriga rörelsefordringar	5	34	89	60
Likvida medel		97	25	9
Summa omsättningstillgångar		1 326	1 606	1 346
Summa tillgångar		2 421	3 146	2 924
Eget kapital		1 010	1 449	1 390
Långfristiga räntebärande skulder		375	366	350
Långfristiga leasingskulder		262	314	321
Uppskjuten skatteskuld		7	32	33
Summa långfristiga skulder		644	712	704
Kortfristiga räntebärande skulder		0	0	0
Kortfristiga leasingskulder		108	102	107
Leverantörsskulder		486	674	544
Övriga rörelseskulder	5	169	204	165
Kortfristiga avsättningar		4	5	14
Summa kortfristiga skulder		767	985	830
Summa skulder och eget kapital		2 421	3 146	2 924

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

(MSEK)	2025 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	2024 helår	Rullande 12 mån
Rörelseresultat	-30	5	-534	20	-49	-603
Justering för ej likviditetspåverkande poster	28	19	515	72	99	542
– varav avskrivningar	35	32	104	96	128	136
– varav nedskrivningar	–	–	440	–	–	440
– varav övriga poster	-7	-13	-29	-24	-29	-33
Erhållen ränta	-3	3	2	10	14	6
Betald ränta	-5	-9	-23	-30	-39	-32
Betald skatt	0	7	-3	-41	-21	17
Förändring av rörelsekapital	58	-38	50	21	101	130
Kassaflöde från den löpande verksamheten	48	-13	7	52	105	60
Förvärv och avyttring av verksamheter	–	–	8	–	–	8
Förändringar i immateriella anläggningstillgångar	-1	-12	-17	-49	-64	-32
Förändringar i materiella anläggningstillgångar	-6	-4	-12	-25	-36	-23
Förändringar i andelar i joint venture	–	–	12	16	16	12
Övrigt kassaflöde i investeringsverksamheten	0	0	0	0	0	0
Kassaflöde efter investeringar	41	-29	-2	-6	21	25
Förändring lån	-10	30	32	29	11	14
Amortering leasingskuld	-29	-24	-79	-72	-97	-104
Nyemission	135	–	135	–	–	135
Periodens kassaflöde	137	-23	86	-49	-65	70
Kursdifferens i likvida medel	2	0	2	0	0	2
Förändring av likvida medel	139	-23	88	-49	-65	72

Förändringar av eget kapital i sammandrag

(MSEK)	2025 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	2024 helår	Rullande 12 mån
Eget kapital vid periodens ingång	906	1 434	1 390	1 424	1 424	1 449
Periodens resultat	-29	18	-501	15	-42	-558
Nyemission	135	–	135	–	–	135
Övrigt totalresultat	-2	-3	-14	10	8	-16
Transaktioner med ägare						
Utdelning	–	–	–	–	–	–
Eget kapital vid periodens utgång	1 010	1 449	1 010	1 449	1 390	1 010

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

(MSEK)	2025 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	2024 helår	Rullande 12 mån
Nettoomsättning	33	32	101	99	111	113
Administrationskostnader	-21	-15	-65	-47	-65	-83
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	1	0	-30	0	0	-30
Rörelseresultat	13	17	6	52	46	0
Finansiella poster	1	2	-230	10	-2	-242
Resultat efter finansiella poster	14	19	-224	62	44	-242
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-55	-55
Resultat före skatt	14	19	-224	62	-11	-297
Skatt	-3	-4	-2	-13	1	12
Periodens resultat	11	15	-226	49	-10	-285

Rapport över moderbolagets totalresultat

(MSEK)	2025 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	2024 helår	Rullande 12 mån
Periodens resultat	11	15	-226	49	-10	-285
Övrigt totalresultat						
Poster som senare kan omklassificeras till periodens resultat						
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	11	15	-226	49	-10	-285

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

(MSEK)	2025 30 sep	2024 30 sep	2024 31 dec
Immateriella anläggningstillgångar	114	93	136
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	630	880	865
Summa anläggningstillgångar	744	973	1 001
Kortfristiga fordringar	184	205	172
Likvida medel	97	14	5
Summa omsättningstillgångar	281	219	177
Summa tillgångar	1 025	1 192	1 178
Eget kapital	976	1 126	1 067
Långfristiga skulder	20	-	24
Kortfristiga skulder	29	66	87
Summa skulder och eget kapital	1 025	1 192	1 178

Not 1 – Redovisningsprinciper

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 2024 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 2025 har inte haft någon väsentlig påverkan på den finansiella rapporteringen.

Not 2 – Segmentsredovisning

Nettoomsättning per affärsområde och produktgrupp

2025	Sverige & Polen		Finland & Baltikum		Övrigt & koncernjusteringar		Totalt		
(MSEK)	jul-sep	jan-sep	jul-sep	jan-sep	jul-sep	jan-sep	jul-sep	jan-sep	Rullande 12 mån
Långa produkter	222	814	104	351	0	0	326	1 165	1 559
Platta produkter	176	644	211	696	0	0	387	1 340	1 797
Rostfritt stål	54	190	60	200	0	0	114	390	525
Aluminium	9	33	17	62	0	0	26	95	133
Övrigt	7	21	23	80	-24	-82	6	19	28
Totalt	468	1 702	415	1 389	-24	-82	859	3 009	4 042

2024	Sverige & Polen		Finland & Baltikum		Övrigt & koncernjusteringar		Totalt		
(MSEK)	jul-sep	jan-sep	jul-sep	jan-sep	jul-sep	jan-sep	jul-sep	jan-sep	2024 helår
Långa produkter	234	822	165	524	0	0	399	1 346	1 740
Platta produkter	202	774	266	898	0	0	468	1 672	2 129
Rostfritt stål	59	206	82	256	0	0	141	462	597
Aluminium	10	36	29	88	0	0	39	124	162
Övrigt	7	24	12	41	-9	-35	10	30	39
Totalt	512	1 862	554	1 807	-9	-35	1 057	3 634	4 667

Nettoomsättning per land utifrån kundens hemvist

	2025 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	2024 helår	Rullande 12 mån
(MSEK)						
Sverige	447	481	1 621	1 745	2 276	2 152
Finland	391	545	1 308	1 693	2 175	1 790
Övrigt	21	31	80	196	216	100
Koncernen	859	1 057	3 009	3 634	4 667	4 042

Levererat tonnage per segment

	2025 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	2024 helår	Rullande 12 mån
(Tusentals ton)						
Sverige & Polen	28	30	102	103	134	133
Finland & Baltikum	26	34	88	111	140	117
Moderbolaget & koncernposter	-2	-2	-6	-3	-3	-6
Koncernen	52	62	184	211	271	244

Rörelseresultat (EBIT) per segment

(MSEK)	2025 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	2024 helår	Rullande 12 mån
Sverige & Polen	-7	-10	-247	14	-32	-293
Finland & Baltikum	-20	14	-243	4	-11	-258
Moderbolaget & koncernposter	-3	1	-44	2	-6	-52
Koncernen	-30	5	-534	20	-49	-603

Rörelsemarginal per segment

	2025 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	2024 helår	Rullande 12 mån
Sverige & Polen	-1,6%	-1,9%	-14,5%	0,8%	-1,3%	-12,9%
Finland & Baltikum	-4,8%	2,6%	-17,5%	0,2%	-0,5%	-13,8%
Moderbolaget & koncernposter	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Koncernen	-3,5%	0,5%	-17,7%	0,5%	-1,0%	-14,9%

Underliggande rörelseresultat (uEBIT) per segment ¹⁾

(MSEK)	2025 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	2024 helår	Rullande 12 mån
Sverige & Polen	-1	-1	3	43	44	4
Finland & Baltikum	-19	7	-51	22	12	-61
Moderbolaget & koncernposter	-3	0	-13	1	-5	-19
Koncernen	-23	6	-61	66	51	-76

Underliggande rörelsemarginal per segment ²⁾

	2025 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	2024 helår	Rullande 12 mån
Sverige & Polen	-0,3%	-0,3%	0,1%	2,3%	1,8%	0,2%
Finland & Baltikum	-4,6%	1,3%	-3,7%	1,2%	0,5%	-3,3%
Moderbolaget & koncernposter	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Koncernen	-2,7%	0,6%	-2,0%	1,8%	1,1%	-1,9%

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar per segment

(MSEK)	2025 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	2024 helår	Rullande 12 mån
Sverige & Polen	6	3	18	19	24	23
Finland & Baltikum	0	2	5	7	12	10
Moderbolaget & koncernposter	1	12	17	49	92	60
Koncernen	7	17	40	75	128	93

¹⁾ Rörelseresultat (EBIT) justerat för lagervinster och -förluster och jämförelsestörande poster. Med lagervinster och -förluster avses skillnaden mellan kostnad för sålda varor till anskaffningsvärde och kostnad för sålda varor till återanskaffningspris. Beräkningen av lagervinster och -förluster görs enligt bolagets egen modell och har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

²⁾ Underliggande rörelseresultat (uEBIT) i procent av nettoomsättningen.

Not 3 – Avskrivningar

(MSEK)	2025 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	2024 helår	Rullande 12 mån
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	3	0	9	2	2	9
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	8	8	22	22	29	29
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	24	24	73	72	97	98
Summa avskrivningar	35	32	104	96	128	136

Avskrivningar per segment

(MSEK)	2025 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	2024 helår	Rullande 12 mån
Sverige & Polen	3	4	9	10	14	13
Finland & Baltikum	5	4	13	13	17	17
Moderbolaget & koncernposter	27	24	82	73	97	106
Koncernen	35	32	104	96	128	136

Not 4 – Jämförelsestörande poster

(MSEK)	2025 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	2024 helår	Rullande 12 mån
Nedskrivning av goodwill	–	–	-409	–	–	-409
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	–	–	-31	–	–	-31
Avvecklingskostnader Baltikum och Polen	0	8	2	-19	-47	-26
Omstruktureringskostnader	-7	–	-32	–	–	-32
Summa jämförelsestörande poster	-7	8	-470	-19	-47	-498

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)	2025 30 sep	2024 30 sep	2024 31 dec
Finansiella tillgångar			
Valutaderivat	0	–	1
Summa	0	–	1
Finansiella skulder			
Valutaderivat	–	-3	–
Summa	–	-3	–

Nyckeltal

(MSEK om inget annat anges)	2025 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	2024 helår	Rullande 12 mån
Nettoomsättning	859	1 057	3 009	3 634	4 667	4 042
Resultatmått						
Bruttoresultat	89	118	315	435	517	397
Underliggande bruttoresultat	88	124	313	455	559	417
Rörelseresultat (EBIT)	-30	5	-534	20	-49	-603
Underliggande rörelseresultat (uEBIT)	-23	6	-61	66	51	-76
Marginalmått						
Bruttomarginal	10,4%	11,1%	10,5%	12,0%	11,1%	9,8%
Underliggande bruttomarginal	10,2%	11,7%	10,4%	12,5%	12,0%	10,3%
Rörelsemarginal	-3,5%	0,5%	-17,7%	0,5%	-1,0%	-14,9%
Underliggande rörelsemarginal	-2,7%	0,6%	-2,0%	1,8%	1,1%	-1,9%
Kapitalstruktur						
Nettoskuld exkl. IFRS 16 ¹⁾	278	341	278	341	340	278
Nettoskuldsättningsgrad exkl. IFRS 16 ¹⁾	27,4%	23,5%	27,4%	23,5%	24,4%	27,4%
Rörelsekapital vid periodens slut	573	703	573	703	628	573
Rörelsekapital (genomsnittligt)	602	691	619	688	676	635
Sysselsatt kapital vid periodens slut exkl. IFRS 16 ¹⁾	1 388	1 822	1 388	1 822	1 746	1 388
Sysselsatt kapital (genomsnittligt) exkl. IFRS 16 ¹⁾	1 364	1 800	1 555	1 779	1 777	1 608
Rörelsekapitalbindning	17,5%	16,4%	15,4%	14,2%	14,5%	15,7%
Avkastning						
Avkastning på sysselsatt kapital exkl. IFRS 16 ¹⁾	-3,3%	1,0%	-37,4%	1,4%	-2,9%	-37,3%
Per aktie						
Resultat per aktie (SEK)	-1,95	1,36	-36,64	1,15	-3,21	-41,30
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-1,95	1,36	-36,64	1,15	-3,21	-41,30
Eget kapital per aktie (SEK)	51,84	111,59	51,84	111,59	107,06	51,84
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (SEK)	2,47	-1,02	0,36	3,99	8,11	3,11
Antal aktier vid periodens slut (tusentals)	19 475	12 983	19 475	12 983	12 983	19 475
Genomsnittligt antal aktier (tusentals)	15 029	12 983	13 673	12 983	12 983	13 499
Tillväxt						
Omsättningstillväxt	-19%	-11%	-17%	-12%	-12%	-16%
– varav organisk tonnagestillväxt	-14%	4%	-9%	0%	-1%	-7%
– varav pris- och mixförändringar	-2%	-7%	-4%	-9%	-8%	-4%
– varav valutaeffekter	-2%	-2%	-1%	0%	0%	-1%
– varav förvärv	–	–	–	–	–	–
– varav avyttringar/avvecklingar	-1%	-6%	-3%	-3%	-3%	-4%
Övrigt						
Medelantal anställda	522	636	566	644	640	580
Lagervinster och -förluster	0	-9	-3	-27	-53	-29
Levererat tonnage (tusentals ton)	52	62	184	211	271	244

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)	2025 jul-sep	2025 apr-jun	2025 jan-mar	2024 okt-dec	2024 jul-sep	2024 apr-jun	2024 jan-mar	2023 okt-dec	2023 jul-sep
Nettoomsättning	859	1 045	1 105	1 033	1 057	1 272	1 305	1 177	1 187
Resultatmått									
Bruttoresultat	89	111	115	82	118	152	165	114	99
Underliggande bruttoresultat	88	104	121	104	124	157	174	131	134
Rörelseresultat (EBIT)	-30	-492	-12	-69	5	11	4	-37	-42
Underliggande rörelseresultat (uEBIT)	-23	-36	-2	-15	6	18	42	-17	4
Marginalmått									
Bruttomarginal	10,4%	10,7%	10,4%	8,0%	11,1%	12,0%	12,6%	9,6%	8,3%
Underliggande bruttomarginal	10,2%	10,0%	10,9%	10,1%	11,7%	12,4%	13,3%	11,1%	11,3%
Rörelsemarginal	-3,5%	-47,1%	-1,1%	-6,6%	0,5%	0,8%	0,3%	-3,2%	-3,5%
Underliggande rörelsemarginal	-2,7%	-3,4%	-0,2%	-1,5%	0,6%	1,4%	3,2%	-1,4%	0,3%
Kapitalstruktur									
Nettoskuld exkl. IFRS 16 ¹⁾	278	429	380	340	341	289	271	259	251
Nettoskuldsättningsgrad exkl. IFRS 16 ¹⁾	27,4%	47,1%	28,1%	24,4%	23,5%	20,1%	18,7%	18,1%	16,9%
Rörelsekapital vid periodens slut	573	632	643	628	703	681	686	683	777
Rörelsekapital (genomsnittligt)	602	637	635	665	691	684	684	730	784
Sysselsatt kapital vid periodens slut exkl. IFRS 16 ¹⁾	1 388	1 339	1 746	1 746	1 822	1 778	1 750	1 765	1 749
Sysselsatt kapital (genomsnittligt) exkl. IFRS 16 ¹⁾	1 364	1 542	1 746	1 796	1 800	1 764	1 757	1 757	1 842
Rörelsekapitalbindning	17,5%	15,2%	14,4%	16,1%	16,4%	13,4%	13,1%	15,5%	16,5%
Avkastning									
Avkastning på sysselsatt kapital exkl. IFRS 16 ¹⁾	-3,3%	-127,8%	-2,9%	-15,4%	1,0%	2,1%	1,0%	-8,6%	-9,5%
Per aktie									
Resultat per aktie (SEK)	-1,95	-35,26	-1,08	-4,36	1,36	0,13	-0,35	-2,58	-3,27
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-1,95	-35,26	-1,08	-4,36	1,36	0,13	-0,35	-2,58	-3,27
Eget kapital per aktie (SEK)	51,84	69,77	103,99	107,06	111,59	110,45	110,87	109,68	113,75
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (SEK)	2,47	-0,34	-2,84	4,13	-1,02	1,63	3,38	11,62	-1,31
Antal aktier vid periodens slut (tusentals)	19 475	12 983	12 983	12 983	12 983	12 983	12 983	12 983	12 983
Genomsnittligt antal aktier (tusentals)	15 029	12 983	12 983	12 983	12 983	12 983	12 983	12 983	12 983
Tillväxt									
Omsättningstillväxt	-19%	-18%	-15%	-12%	-11%	-10%	-16%	-20%	-22%
– varav organisk tonnagestillväxt	-14%	-10%	-3%	-3%	4%	5%	-7%	-6%	-6%
– varav pris- och mixförändringar	-2%	-4%	-6%	-4%	-7%	-12%	-10%	-16%	-21%
– varav valutaeffekter	-2%	-2%	0%	0%	-2%	0%	1%	2%	5%
– varav förvärv	–	–	–	–	–	–	–	0%	0%
– varav avyttringar/avvecklingar	-1%	-2%	-6%	-5%	-6%	-3%	0%	0%	0%
Övrigt									
Medelantal anställda	522	560	611	630	636	643	652	673	692
Lagervinster och -förluster	0	7	-10	-26	-9	-7	-11	-20	-40
Levererat tonnage (tusentals ton)	52	64	68	60	62	73	76	67	64

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)	2025 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	2024 helår	Rullande 12 mån
Rörelseresultat	-30	5	-534	20	-49	-603
Återläggning lagervinster (-)/förluster (+)	0	9	3	27	53	29
Justering för jämförelsestörande poster	7	-8	470	19	47	498
Koncernen	-23	6	-61	66	51	-76

Rörelsekapital

(MSEK)	2025 30 sep	2024 30 sep	2024 31 dec
Varulager	639	860	858
Kundfordringar	556	632	419
Övriga rörelsefordringar	34	89	60
Avdrag leverantörsskulder	-486	-674	-544
Avdrag övriga kortfristiga skulder	-169	-204	-165
Avrundning	-1	-	-
Koncernen	573	703	628

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

Nettoskuld exkl. IFRS 16

(MSEK)	2025 30 sep	2024 30 sep	2024 31 dec
Långfristiga räntebärande skulder och leasingsskulder	637	680	671
Kortfristiga räntebärande skulder och leasingsskulder	108	102	107
Avdrag leasingsskulder	-370	-416	-428
Avdrag finansiella anläggningstillgångar	0	0	-1
Avdrag likvida medel	-97	-25	-9
Avrundning	-	-	-
Koncernen	278	341	340

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

Sysselsatt kapital exkl. IFRS 16

(MSEK)	2025 30 sep	2024 30 sep	2024 31 dec
Eget kapital exkl. IFRS 16	1 013	1 455	1 396
Långfristiga räntebärande skulder och leasingsskulder	637	680	671
Kortfristiga räntebärande skulder och leasingsskulder	108	102	107
Avdrag leasingsskulder	-370	-416	-428
Avrundning	-	1	-
Koncernen	1 388	1 822	1 746

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.
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 2024.

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 560 anställda och omsatte 4,7 miljarder kronor under 2024. Huvudkontoret ligger i Malmö.

Antal anställda

ca 560

Omsättning

4,7 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

