



Delårsrapport

1 januari - 30 juni 2026



”EBITA ökade i kvartalet med 28%. Även nettoomsättningen och kassaflödet från den löpande verksamheten utvecklades positivt.”

Urban Lindskog, Vd och koncernchef

1 APRIL - 30 JUNI 2026

- Nettoomsättning 242,1 (236,5) MSEK. Ökning med 2,3 procent, varav -1,9 procent organisk.
- EBITDA 24,6 (21,3) MSEK. Ökning med 15,3 procent, varav 9,3 procent organisk.
- EBITA 13,6 (10,6) MSEK. Ökning med 27,8 procent, varav 18,3 procent organisk.
- EBIT 11,8 (8,9) MSEK. Ökning med 31,9 procent.
- Resultat före skatt förbättrades till -2,6 (-13,5) MSEK.
- Periodens resultat förbättrades till -2,2 (-12,7) MSEK.
- Starkt kassaflöde från den löpande verksamheten 3,9 (-4,3) MSEK.
- Under andra kvartalet bytte Stockwik företagsnamn till Stockwik AB.

1 JANUARI - 30 JUNI 2026

- Nettoomsättning 459,2 (436,6) MSEK. Ökning med 5,2 procent, varav 1,3 procent organisk.
- EBITDA 47,4 (43,4) MSEK. Ökning med 9,2 procent, varav 4,3 procent organisk.
- EBITA 25,6 (22,0) MSEK. Ökning med 16,5 procent, varav 8,8 procent organisk.
- EBIT 22,0 (18,7) MSEK. Ökning med 18,1 procent.
- Resultat före skatt förbättrades till -4,0 (-14,5) MSEK.
- Periodens resultat förbättrades till -4,2 (-13,6) MSEK.
- Från 1 januari 2026 minskade Stockwik antalet segment från fyra till tre. Jämförelsesiffror har omräknats.
- I februari tillträdde Stockwik samtliga aktier i Labino AB, se not 4.

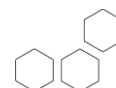
FINANSIELL SAMMANSTÄLLNING

MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	jul 2025- jun 2026	jan-dec 2025
Nettoomsättning	242,1	236,5	459,2	436,6	928,8	906,3
Bruttomarginal, %	57,9%	56,4%	58,8%	59,0%	56,2%	56,3%
EBITDA	24,6	21,3	47,4	43,4	101,3	97,3
EBITDA-marginal, %	10,2%	9,0%	10,3%	9,9%	10,9%	10,7%
Justerad EBITDA proforma ¹⁾	24,7	25,5	49,5	52,4	107,6	110,4
Justerad EBITDA-marginal proforma, %	10,2%	10,8%	10,8%	12,0%	11,6%	12,2%
EBITA	13,6	10,6	25,6	22,0	57,3	53,7
EBITA-marginal, %	5,6%	4,5%	5,6%	5,0%	6,2%	5,9%
Justerad EBITA ²⁾	13,7	13,4	26,8	27,1	60,5	61,0
Justerad EBITA-marginal, %	5,7%	5,7%	5,8%	6,2%	6,5%	6,7%
EBIT	11,8	8,9	22,0	18,7	50,5	47,1
EBIT-marginal, %	4,9%	3,8%	4,8%	4,3%	5,4%	5,2%
Resultat före skatt	-2,6	-13,5	-4,0	-14,5	-2,1	-12,5
Periodens resultat	-2,2	-12,7	-4,2	-13,6	-1,9	-11,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3,9	-4,3	-4,1	-4,4	34,8	34,5
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,28	-2,01	-0,58	-2,15	-0,27	-1,76
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,28	-2,01	-0,58	-2,15	-0,27	-1,76
Medelantal anställda	416	414	404	405	394	394
Soliditet, %	25,0%	16,6%	25,0%	16,6%	25,0%	26,1%
Nettoskuld	440,6	425,1	440,6	425,1	440,6	387,0
Nettoskuld/EBITDA	-	-	-	-	4,35	3,98
Nettoskuld/justerad EBITDA ¹⁾	-	-	-	-	4,10	3,51

1) Vid beräkningen av justerad EBITDA proforma som gjorts i enlighet med obligationsvillkoren har jämförelsestörande poster hänförliga till bland annat omorganisationskostnader exkluderats. För kvartalet uppgick posterna totalt till 0,1 (3,4) MSEK, för sexmånadersperioden 1,1 (6,3) MSEK och för rullande 12 månader 3,2 MSEK samt 8,4 MSEK för helåret 2025.

2) Vid beräkningen av justerad EBITA har jämförelsestörande poster hänförliga till bland annat omorganisationskostnader exkluderats. För kvartalet uppgick posterna totalt till 0,1 (2,8) MSEK, för sexmånadersperioden 1,1 (5,1) MSEK och för rullande 12 månader 3,2 MSEK samt 7,3 MSEK för helåret 2025.

För mer information se avsnitt Alternativa nyckeltal.



VD har ordet

STARK RESULTATTILLVÄXT!

EBITA ökade i kvartalet med 28%. Även nettoomsättningen och kassaflödet från den löpande verksamheten utvecklades positivt.

Koncernens EBITA växte med 28% till 13,6 (10,6) MSEK, varav 18% organiskt, medan nettoomsättningen i kvartalet ökade med 2% till 242 (237) MSEK.

Det intensiva arbetet med att effektivisera koncernens bolag och generera organisk resultattillväxt bär frukt, och kompletterades i kvartalet av bidraget från nyförvärvet Labino som också utvecklades väl. Merparten av koncernens bolag är nu trimmade för effektiv tillväxt i takt med att den långdragna lågkonjunkturen ger med sig.

Rörelsekapitalet som andel av nettoomsättningen ökade till 12,0% (10,3%), bland annat på grund av ökade lager för att säkerställa en god leveranskapacitet i en växande marknad, och till följd av förvärvet av Labino som ökar andelen produktbolag i koncernen. Ett marginalförstärkande leverantörsbyte minskade samtidigt leverantörsskuldena något.

Industrisegmentet ökade nettoomsättningen i kvartalet med 16% till 95,8 (82,9) MSEK medan EBITA ökade till 8,5 (5,8) MSEK, varav nyförvärvet Labino bidrog med nettoomsättningen och EBITA enligt förväntan. Däckkoncernen Galdax som utgör huvuddelen av industrisegmentet ökade nettoomsättningen med 5% till 58,6 (55,6) MSEK och EBITA till 5,8 (3,8) MSEK på en något starkare däckmarknad än under årets första kvartal.

Hälsa-segmentets nettoomsättning minskade med 2% till 54,7 (55,6) MSEK och EBITA till 3,7 (4,6) MSEK. Segmentets två största bolag – TEAM i Göteborg och Cordinator i Linköping – rapporterade ett något svagare resultat än under motsvarande kvartal föregående år, medan avveckling av tidigare förlustbringande verksamheter i Hela Företagshälsa i Solna respektive i HC i Linköping bidrog positivt till resultatutvecklingen.

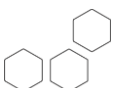


Segment Fastighetsservice minskade nettoomsättningen i kvartalet med 8% till 82,6 (89,6) MSEK, medan EBITA ökade till 5,7 (5,3) MSEK. Sex av segmentets sju bolag rapporterade en mycket god resultattillväxt jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Särskilt glädjande är att segmentets största bolag, byggservicebolaget MBF, effektiviserats och tagit marknadsandelar. Bolaget har därmed fullbordat en turn-around och på rullande 12-månaders basis ökat nettoomsättningen med 35% till 130 (96) MSEK och EBITA till 9,5 (1,2) MSEK.

Ett stort tack till koncernens alla trevliga medarbetare för ett väl utfört arbete. Ordet "Förvaltning" i koncernnamnet återspeglar inte längre vårt arbetssätt och har därför tagits bort.

Välkommen till Stockwik AB!

/Urban Lindskog, Vd och koncernchef
Stockwik Förvaltning AB (publ)



Koncernens utveckling

1 APRIL - 30 JUNI 2026

Nettoomsättningen uppgick till 242,1 (236,5) MSEK vilket motsvarar en ökning med 2,3 procent, varav 1,9 procent var organisk minskning.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 24,6 (21,3) MSEK vilket motsvarar en ökning med 15,3 procent, varav 9,3 var procent organisk. EBITDA-marginalen uppgick till 10,2 (9,0) procent.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 13,6 (10,6) MSEK vilket motsvarar en ökning med 27,8 procent, varav 18,3 procent var organisk. EBITA-marginalen uppgick till 5,6 (4,5) procent. Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar uppgick till -11,0 (-10,7) MSEK. Resultatökningen härrör sig huvudsakligen från industrisegmentet som upplevde en något starkare marknad jämfört med första kvartalet. Moderbolaget bidrar också tack vare minskad kostnadsbas.

Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 11,8 (8,9) MSEK vilket motsvarar en ökning med 31,9 procent. EBIT-marginalen uppgick till 4,9 (3,8) procent. Avskrivningar på immateriella tillgångar uppgick till -1,8 (-1,6) MSEK.

Finansnettot uppgick till -14,4 (-22,4) MSEK. Av de finansiella intäkterna om totalt -1,4 (1,6) MSEK utgjordes 0,1 (0,7) MSEK av ränteintäkter och -1,5 (0,9) MSEK av övriga finansiella intäkter. Av de finansiella kostnaderna om totalt -13,0 (-24,0) MSEK utgjordes -10,2 (-9,9) MSEK av räntekostnader för obligation och revolverande kreditfacilitet (Revolving Credit Facility, RCF), -1,0 (-1,3) MSEK av räntekostnader för leasing (IFRS 16) och -1,8 (-12,8) MSEK av övriga finansiella kostnader. Jämförelsesiffran om -12,8 MSEK innehåller kostnader för upptagande av obligationslånet i mars 2023 som nu kostnadsförts i sin helhet i samband med förtida lösen om -11,8 MSEK.

Resultat före skatt (EBT) förbättrades till -2,6 (-13,5) MSEK. EBT-marginalen uppgick till -1,1 (-5,7) procent.

Periodens resultat förbättrades till -2,2 (-12,7) MSEK. Vinstmarginalen uppgick till -0,9 (-5,4) procent.

1 JANUARI - 30 JUNI 2026

Nettoomsättningen uppgick till 459,2 (436,6) MSEK vilket motsvarar en ökning med 5,2 procent, varav 1,3 procent var organisk.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 47,4 (43,4) MSEK vilket motsvarar en ökning med 9,2 procent, varav 4,3 procent var organisk. EBITDA-marginalen uppgick till 10,3 (9,9) procent.

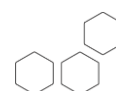
Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 25,6 (22,0) MSEK vilket motsvarar en ökning med 16,5 procent, varav 8,8 procent var organisk. EBITA-marginalen uppgick till 5,6 (5,0) procent. Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar uppgick till -21,8 (-21,4) MSEK.

Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 22,0 (18,7) MSEK vilket motsvarar en ökning med 18,1 procent. EBIT-marginalen uppgick till 4,8 (4,3) procent. Avskrivningar på immateriella tillgångar uppgick till -3,6 (-3,3) MSEK.

Finansnettot uppgick till -26,0 (-33,1) MSEK. Av de finansiella intäkterna om totalt -1,2 (1,6) MSEK utgjordes 0,2 (0,7) MSEK av ränteintäkter och -1,4 (0,9) MSEK av övriga finansiella intäkter. Av de finansiella kostnaderna om totalt -24,9 (-34,7) MSEK utgjordes -19,7 (-19,2) MSEK av räntekostnader för obligation och RCF, -2,1 (-2,6) MSEK av räntekostnader för leasing (IFRS 16) och -3,1 (-12,9) MSEK av övriga finansiella kostnader.

Resultat före skatt (EBT) förbättrades till -4,0 (-14,5) MSEK. EBT-marginalen uppgick till -0,9 (-3,3) procent.

Periodens resultat förbättrades till -4,2 (-13,6) MSEK. Vinstmarginalen uppgick till -0,9 (-3,1) procent.



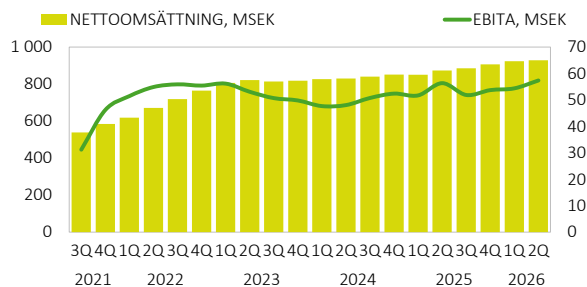
NETTOOMSÄTTNING, EBITDA OCH EBITA RULLANDE 12 MÅNADER PROFORMA

Proforma redovisar koncernen för rullande 12 månader en nettoomsättning om 950,6 MSEK, 104,4 MSEK i EBITDA och 60,3 MSEK i EBITA samt -0,2 MSEK i resultat efter skatt.

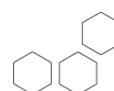
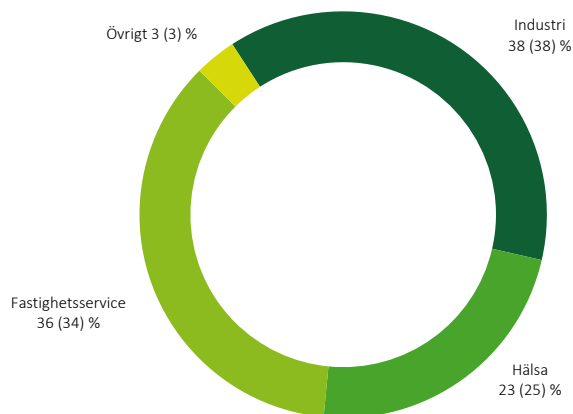
Vid beräkningen av justerad EBITDA proforma i enlighet med obligationsvillkoren har jämförelsestörande poster hänförliga till bland annat omorganisationskostnader exkluderats. För rullande 12 månader uppgick posterna till 3,2 MSEK. Justerad EBITDA proforma i enlighet med obligationsvillkoren uppgick till 107,6 MSEK för rullande 12 månader.

Nettoskulden uppgick vid periodens utgång till 440,6 MSEK och nettoskuld/justerad EBITDA proforma i enlighet med obligationsvillkoren på rullande tolv månader till 4,10x.

NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA RULLANDE 12 MÅNADER



FÖRDELNING NETTOOMSÄTTNING RULLANDE 12 MÅNADER



Segmentens utveckling

INDUSTRI

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 95,8 (82,9) MSEK, vilket motsvarar en ökning med 15,6 procent. EBITA för kvartalet uppgick till 8,5 (5,8) MSEK, vilket motsvarar en ökning med 45,7 procent. EBITA-marginalen uppgick till 8,8 (7,0) procent.

Industrisegmentets nettoomsättning växte under kvartalet drivet av framför allt förvärvat tillväxt. Även MittX och Galdaxkoncernen bidrog till nettoomsättningstillväxten i kvartalet. EBITA ökade väsentligt jämfört mot förgående år och det var Galdaxkoncernen, MittX och RUN som bidrog till förbättringen utöver förvärvat tillväxt.

Nettoomsättningen för sexmånadersperioden uppgick till 167,0 (155,2) MSEK, vilket motsvarar en ökning med 7,6 procent. EBITA för sexmånadersperioden uppgick till 6,8 (7,3) MSEK, vilket motsvarar en minskning med 6,2 procent. EBITA-marginalen uppgick till 4,1 (4,7) procent.

Segmentet upplever något ökad efterfrågan i andra kvartalet jämfört mot första kvartalet vilket tillsammans med vidtagna operativa förbättringar förbättrar EBITA efter årets tröga start.

HÄLSA

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 54,7 (55,6) MSEK, vilket motsvarar en minskning med 1,6 procent. EBITA för kvartalet uppgick till 3,7 (4,6) MSEK, vilket motsvarar en minskning med 20,3 procent. EBITA-marginalen uppgick till 6,8 (8,3) procent.

Segmentets nettoomsättning krympte på grund av avslutade kundavtal. Bolagen har vidtagit aktiviteter för att anpassa kostnadsbasen vilket inte får full effekt i kvartalet. Bolagen intensifierar säljaktiviteterna.

Nettoomsättningen för sexmånadersperioden uppgick till 114,4 (113,6) MSEK, vilket motsvarar en ökning med 0,7 procent. EBITA för sexmånadersperioden uppgick till 11,8 (13,1) MSEK, vilket motsvarar en minskning med 9,3 procent. EBITA-marginalen var 10,3 (11,5) procent.

Nettoomsättningen ökade marginellt under sexmånadersperioden medan EBITA krympte. Marknadsförutsättningarna i segmentet föreföll vara fortsatt avvaktande på grund av den utdragna lågkonjunkturen.

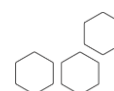
FASTIGHETSSERVICE

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 82,6 (89,6) MSEK, vilket motsvarar en minskning med 7,8 procent. EBITA för kvartalet uppgick till 5,7 (5,3) MSEK, vilket motsvarar en ökning med 7,4 procent. EBITA-marginalen var 6,9 (5,9) procent.

Nettoomsättningen når inte upp till förväntan. Det är framför allt ett av bolagen som är förklaringen. Aktiviteter för att öka försäljningen finns men dessa får inte effekt under kvartalet. Bolagen hade en bra beläggning på en effektivare resursbas. EBITA fortsatte att växa under kvartalet. Majoriteten av bolagen bidrog och framför allt byggservicebolaget MBF.

Nettoomsättningen för sexmånadersperioden uppgick till 161,1 (151,6) MSEK, vilket motsvarar en ökning med 6,3 procent. EBITA för sexmånadersperioden uppgick till 14,9 (9,5) MSEK, vilket motsvarar en ökning med 57,3 procent. EBITA-marginalen uppgick till 9,2 (6,2) procent.

Nettoomsättning och EBITA för sexmånadersperioden utvecklades positivt framför allt tack vare arbetet med byggserviceverksamheten men även övriga verksamheter bidrog. Intensifierade säljaktiviteter under tidigare kvartal fortsatte generellt att generera en bra beläggingsgrad.



Övrig finansiell information

BALANSOMSLUTNING OCH EGET KAPITAL

Balansomslutningen vid utgången av kvartalet uppgick till 851,1 (1 184,8) MSEK. Eget kapital uppgick till 212,5 (196,7) MSEK. Soliditeten uppgick därmed till 25,0 (16,6) procent.

GOODWILL

Det redovisade värdet av goodwill fördelas enligt nedan vid utgången av kvartalet.

MSEK	30 jun 2026	30 jun 2025
Industri	107,1	96,5
Hälsa	112,4	112,4
Fastighetsservice	101,1	101,1
Övrigt	41,2	41,2
Summa	361,8	351,2

I samband med förändringen av segmentsrapporteringsstrukturen omfördelades goodwill baserat på relativa värden. Jämförelsetalen har omräknats för att återspegla den nya segmentsrapporteringsstrukturen. Omräkningen har ingen effekt på koncernens totala goodwill. Ökningen mellan perioderna avser förvärvet av Labino AB.

UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN

Redovisad uppskjuten skattefordran vid utgången av kvartalet uppgick till 53,3 (51,6) MSEK, varav -24,6 (-28,1) MSEK avsåg uppskjuten skatt från förvärvsanalyser samt obeskattade reserver och 77,9 (79,8) MSEK avsåg uppskjuten skatt på underskottsavdrag, vilka saknar förfallotidpunkt då koncernen endast består av svenska aktiebolag, och underskottsavdrag på ej nyttjade räntor, vilka har en förfallotid på 6 år, samt leasing (IFRS 16).

RÄNTEBÄRANDE SKULDER

Räntebärande skulder vid utgången av kvartalet uppgick till 476,6 (816,2) MSEK. Av räntebärande skulder utgjorde obligationen 385,5 MSEK vilket motsvarar 400,0 MSEK med avdrag för anskaffningskostnader. Av övriga räntebärande skulder utgjorde 69,1 (77,4) MSEK leasingskuld (IFRS 16).

Nettoskulden vid utgången av kvartalet uppgick till 440,6 (425,1) MSEK, vilket motsvarar en ökning om 15,5 MSEK.

Koncernen har en RCF på 75,0 (-) MSEK, varav 15,0 (-) MSEK var utnyttjad vid utgången av kvartalet. Under jämförelseperioden hade koncernen en beviljad checkräkningskredit om sammanlagt 25,0 MSEK, vilken inte var utnyttjad vid utgången av jämförelseperioden.

KASSAFLÖDE

1 APRIL - 30 JUNI 2026

Löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 3,9 (-4,3) MSEK. Rörelsekapitalförändringen var -5,8 (-12,5) MSEK. Den minskade rörelsekapitalförändringen beror huvudsakligen på att Fastighetsservice i jämförelseperioden ökade kundfordringar på grund av god fakturering.

Betald ränta uppgick till -11,2 (-11,1) MSEK fördelat på ränta för obligation och RCF om -10,2 (-9,9) MSEK samt leasingränta (IFRS 16) om -1,0 (-1,3) MSEK.

Betald skatt uppgick till -3,7 (-2,2) MSEK. Ökningen är framför allt hänförlig till förvärvet av Labino.

Investeringsverksamheten

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1,4 (-1,1) MSEK, varav - (-0,3) MSEK avsåg amortering av säljarreverser.

Finansieringsverksamheten

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -4,0 (371,8) MSEK. Den väsentliga förändringen är hänförlig till refinansieringen under andra och tredje kvartalet 2025.

1 JANUARI - 30 JUNI 2026

Löpande verksamheten

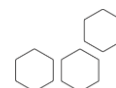
Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -4,1 (-4,4) MSEK. Rörelsekapitalförändringen var -20,9 (-15,4) MSEK. Rörelsekapitalförändringen beror huvudsakligen på ökade lager av råmaterial för att säkerställa en god leveranskapacitet samt av kortare än normala betalningstider till en ny värdefull underleverantör inom Industrisegmentet under första kvartalet.

Betald ränta uppgick till -21,4 (-21,7) MSEK fördelat på ränta för obligation och säljarreverser om -19,3 (-19,1) MSEK samt leasingränta (IFRS 16) om -2,0 (-2,6) MSEK.

Betald skatt uppgick till -9,2 (-10,2) MSEK.

Investeringsverksamheten

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -24,9 (-4,6) MSEK, varav -20,1 MSEK avsåg förvärvet av Labino och - (-1,1) MSEK avsåg amortering av säljarreverser.



Finansieringsverksamheten

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -3,8 (362,7) MSEK. Den väsentliga förändringen är hänförlig till refinansieringen under andra och tredje kvartalet 2025.

FINANSIERING

Stockwik tog upp ett seniort obligationslån den 26 juni 2025 med en initial volym om 400 MSEK inom ett ramverk om 500 MSEK. Obligationslånet har en löptid på 4 år och en rörlig kupong om 3 månaders STIBOR + 7,25 procentenheter. Koncernen har även en RCF på 75 MSEK som etablerades under tredje kvartalet 2025.

Koncernen har avtalade nyckeltal i obligationsvillkoren och RCF:en. Koncernen möter dessa nyckeltal vid utgången av kvartalet.

Styrelsen och koncernledningen följer löpande koncernens finansieringsbehov och bedömer att nuvarande och tillgänglig finansiering är tillräcklig för att säkerställa koncernens fortsatta drift.

MEDARBETARE

Medelantalet anställda under kvartalet uppgick till 404 (405).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner mellan Stockwik och närstående har ägt rum under kvartalet.

SÄSONGSVARIATION

Sett till kassaflödet fördelar sig säsongsvariationerna 40/60 mellan första respektive andra halvåret. Fjärde kvartalet är normalt koncernens starkaste, medan tredje kvartalet normalt är det svagaste. I tredje kvartalet binder koncernen normalt mest kapital (fakturerings efter sommaren inom tjänstebolagen och ökat varulager inför vintersäsongen), medan kapitalbindningen minskar övriga kvartal.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

UNDER PERIODEN

Stockwik har från och med 1 januari 2026 ändrat sin segmentsrapporteringsstruktur från fyra till tre rapporterbara segment; Industri, Hälsa och Fastighetsservice.

Under första kvartalet tillträdde Stockwik samtliga aktier i Labino.

Under andra kvartalet bytte Stockwik företagsnamn till Stockwik AB.

Det har, utöver ovan, inte inträffat någon händelse av väsentlig karaktär under perioden.

EFTER PERIODENS UTGÅNG

Det har inte inträffat någon händelse av väsentlig karaktär efter periodens utgång.

AKTIEDATA

Antalet aktier vid kvartalets utgång uppgick till 7 211 041 (6 311 041) stycken. Utestående potentiella aktier vid periodens utgång uppgick till 704 698 stycken och fördelas enligt nedan.

Antal optioner	Lösenpris, SEK	Serie
124 498	30,9	LTI 2023/2026
394 500	18,3	LTI 2024/2027
95 000	26,8	LTI 2025/2028
90 700	22,8	LTI 2026/2029
704 698		

På årsstämma den 4 maj 2026 godkändes styrelsens förslag till nytt teckningsoptionsprogram (LTI 2026/2029) och totalt 134 000 teckningsoptioner gavs ut varav 90 700 tecknades och tilldelades anställda.

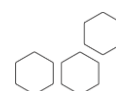
MODERBOLAGET

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 10,8 (17,4) MSEK.

Resultat före skatt för kvartalet uppgick till -9,2 (-12,0) MSEK.

Moderbolagets likvida medel uppgick till 30,9 (389,4) MSEK vid kvartalets utgång.

Det har inte förekommit någon extern försäljning under kvartalet. Moderbolagets verksamhet består främst av koncernintern affärsutveckling, såsom styrning, kontroll, analys, affärsutveckling och förvärv.

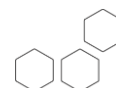


Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	jul 2025- jun 2026	jan-dec 2025
Nettoomsättning	242,1	236,5	459,2	436,6	928,8	906,3
Övriga intäkter	1,7	2,6	3,5	7,7	7,7	11,9
Summa intäkter	243,7	239,2	462,7	444,4	936,4	918,1
Inköp av varor och tjänster ¹⁾	-102,7	-104,2	-190,5	-182,1	-409,7	-401,4
Övriga externa kostnader	-23,4	-23,4	-46,5	-44,0	-90,0	-87,5
Personalkostnader	-93,0	-90,1	-178,1	-174,4	-334,9	-331,3
Avskrivningar	-12,8	-12,3	-25,4	-24,8	-50,9	-50,2
Övriga rörelsekostnader	-0,1	-0,2	-0,2	-0,4	-0,5	-0,7
Summa kostnader	-231,9	-230,2	-440,6	-425,7	-886,0	-871,0
Rörelseresultat (EBIT)	11,8	8,9	22,0	18,7	50,5	47,1
Finansiella intäkter	-1,4	1,6	-1,2	1,6	-0,9	1,8
Finansiella kostnader	-13,0	-24,0	-24,9	-34,7	-51,6	-61,4
Finansnetto	-14,4	-22,4	-26,0	-33,1	-52,5	-59,6
Resultat före skatt	-2,6	-13,5	-4,0	-14,5	-2,1	-12,5
Årets skatt	0,4	0,8	-0,2	0,9	0,2	1,3
Periodens resultat²⁾	-2,2	-12,7	-4,2	-13,6	-1,9	-11,3
varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-2,2	-12,7	-4,2	-13,6	-1,9	-11,3
Resultat per aktie, kr						
resultat per aktie före utspädning	-0,28	-2,01	-0,58	-2,15	-0,27	-1,76
resultat per aktie efter utspädning	-0,28	-2,01	-0,58	-2,15	-0,27	-1,76
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	7 211 041	6 311 041	7 211 041	6 311 041	6 787 548	6 417 068
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	7 211 041	6 311 041	7 211 041	6 311 041	6 787 548	6 417 068

1) Jämförelsesiffran för inköp av varor och tjänster i 2Q25 har rättats då kostnader för varuinköp om 2,2 MSEK felaktigt allokerats till 2Q25. För mer information se avsnitt "Rättelse av jämförelsesiffror" under "Övriga upplysningar".

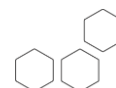
2) Koncernen saknar innehav utan bestämmande inflytande samt övrigt totalresultat.



Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	361,8	351,2	351,2
Övriga immateriella anläggningstillgångar	77,5	80,0	76,8
Materiella anläggningstillgångar	24,5	21,2	22,2
Nyttjanderättstillgångar	72,3	80,3	75,9
Finansiella anläggningstillgångar	2,1	5,1	4,5
Uppskjutna skattefordringar	53,3	51,6	54,7
Summa anläggningstillgångar	591,4	589,3	585,2
Omsättningstillgångar			
Varulager	67,7	53,6	48,3
Kundfordringar	119,2	119,4	99,3
Övriga kortfristiga fordringar	36,7	31,3	30,6
Likvida medel	36,0	391,1	68,8
Summa omsättningstillgångar	259,7	595,4	247,0
Summa tillgångar	851,1	1 184,8	832,2
Eget kapital och skulder			
Eget kapital¹⁾	212,5	196,7	217,2
Långfristiga skulder och avsättningar			
Långfristiga räntebärande skulder	385,6	386,1	382,9
Långfristiga leasingskulder	35,7	45,9	39,3
Långfristiga räntebärande skulder - säljarreverser och tilläggsköpeskillingar	3,0	-	-
Avsättningar för garantier	0,1	-	-
Summa långfristiga skulder och avsättningar	424,3	432,0	422,1
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	15,1	352,4	0,4
Kortfristiga leasingskulder	33,5	31,6	33,3
Kortfristiga räntebärande skulder - säljarreverser och tilläggsköpeskillingar	3,7	0,3	-
Leverantörsskulder	75,2	83,0	81,2
Övriga kortfristiga skulder	86,8	89,0	78,1
Summa kortfristiga skulder	214,3	556,1	193,0
Summa eget kapital och skulder	851,1	1 184,8	832,2

1) Koncernen saknar innehav utan bestämmande inflytande.

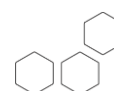


Koncernens förändringar i eget kapital

MSEK	Hänförligt till moderföretagets aktieägare			
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Summa
Ingående balans 1 jan 2025	3,2	796,7	-588,8	211,2
Totalresultat				
Periodens resultat	-	-	-11,3	-11,3
Summa totalresultat¹⁾	-	-	-11,3	-11,3
Transaktioner med aktieägare				
Nyemission	0,5	20,3	-	20,7
Teckningsrätter	-	-0,9	-	-0,9
Emissionskostnader	-	-1,5	-	-1,5
Rättelse av fel i tidigare perioder ²⁾	-	-	-1,0	-1,0
Summa transaktioner med aktieägare	0,5	17,9	-1,0	17,3
Utgående balans 31 dec 2025	3,6	814,6	-601,1	217,2
Ingående balans 1 jan 2026	3,6	814,6	-601,1	217,2
Totalresultat				
Periodens resultat	-	-	-4,2	-4,2
Summa totalresultat¹⁾	-	-	-4,2	-4,2
Transaktioner med aktieägare				
Emissionskostnader	-	-0,5	-	-0,5
Summa transaktioner med aktieägare	-	-0,5	-	-0,5
Utgående balans 30 jun 2026	3,6	814,1	-605,3	212,5

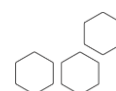
1) Koncernen saknar innehav utan bestämmande inflytande samt övrigt totalresultat.

2) Avser rättelse av fel avseende uppskjuten skatt kopplad till emissionskostnader under räkenskapsåret 2021. Rättelsen redovisades direkt mot eget kapital i enlighet med IAS 8 och påverkade ej periodens resultat.



Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

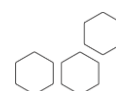
MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	jul 2025- jun 2026	jan-dec 2025
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat (EBIT)	11,8	8,9	22,0	18,7	50,5	47,1
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet						
Avskrivningar	12,8	12,3	25,4	24,8	50,9	50,2
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-0,1	-0,6	-0,2	-1,2	-1,1	-2,0
Erhållna räntor	0,1	0,7	0,2	0,7	0,7	1,1
Betalda räntor	-11,2	-11,1	-21,4	-21,7	-45,6	-46,0
Betald skatt	-3,7	-2,2	-9,2	-10,2	-15,0	-18,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	9,6	8,1	16,9	11,0	40,3	31,9
Förändringar av rörelsekapital						
Minskning(+)/Ökning(-) av varulager	1,1	-2,5	-8,2	-5,4	-2,9	-0,1
Minskning(+)/Ökning(-) av kortfristiga fordringar	-13,3	-21,9	-12,7	-18,7	8,6	2,5
Minskning(-)/Ökning(+) av kortfristiga skulder	6,4	11,9	-0,1	8,7	-11,2	0,2
Summa förändringar av rörelsekapital	-5,8	-12,5	-20,9	-15,4	-5,5	2,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3,9	-4,3	-4,1	-4,4	34,8	34,5
Investeringsverksamheten						
Förändring av materiella anläggningstillgångar	-1,4	-0,5	-4,9	-2,8	-8,6	-6,6
Förvärv av dotterbolag	-	-0,5	-20,1	-1,6	-20,3	-1,8
Avyttring av dotterbolag	-	-0,1	-	-0,1	-	-0,1
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0	-0,1	1,0	0,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1,4	-1,1	-24,9	-4,6	-27,9	-7,7
Finansieringsverksamheten						
Nyemission	-	-	-0,5	-	-0,5	20,7
Teckningsrätter	-	-	-	0,2	18,2	0,2
Upptagna lån	15,0	392,0	25,0	392,0	30,0	407,0
Utbetalningar som avser amortering av leasingskulder	-9,4	-9,3	-18,8	-18,6	-36,9	-36,8
Övriga amorteringar av låneskulder	-10,0	-5,6	-10,0	-5,6	-368,4	-374,0
Övriga finansiella transaktioner	0,4	-5,3	0,5	-5,3	-4,2	-12,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4,0	371,8	-3,8	362,7	-361,9	4,6
Periodens kassaflöde	-1,5	366,4	-32,8	353,8	-355,1	31,5
Likvida medel vid periodens början	37,5	24,7	68,8	37,3	391,1	37,3
Likvida medel vid periodens slut	36,0	391,1	36,0	391,1	36,0	68,8



Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	jul 2025- jun 2026	jan-dec 2025
Nettoomsättning	5,2	8,0	10,8	17,4	24,9	31,5
Summa intäkter	5,2	8,0	10,8	17,4	24,9	31,5
Övriga externa kostnader	-2,5	-3,5	-4,7	-5,3	-9,0	-9,6
Personalkostnader	-4,1	-3,5	-7,0	-7,1	-13,8	-13,8
Avskrivningar	-0,0	-0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1
Summa kostnader	-6,6	-7,0	-11,8	-12,4	-22,9	-23,6
Rörelseresultat (EBIT)	-1,5	1,0	-1,0	5,0	1,9	7,9
Finansiella intäkter	7,2	7,7	14,5	14,7	28,9	29,1
Finansiella kostnader	-11,9	-21,2	-22,7	-31,6	-47,1	-56,0
Finansnetto	-4,6	-13,5	-8,2	-16,9	-18,2	-26,9
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	-6,1	-12,5	-9,2	-12,0	-16,3	-19,0
Bokslutsdispositioner						
Förändring av periodiseringsfond	-	-	-	-	1,6	1,6
Summa bokslutsdispositioner	-	-	-	-	1,6	1,6
Resultat före skatt	-6,1	-12,5	-9,2	-12,0	-14,7	-17,4
Årets skatt	-	-	-	-	3,0	3,0
Periodens resultat¹⁾	-6,1	-12,5	-9,2	-12,0	-11,7	-14,4

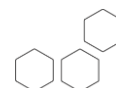
1) Moderbolaget saknar innehav utan bestämmande inflytande samt övrigt totalresultat.



Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Maskiner och inventarier	0,2	0,3	0,2
Andelar i koncernföretag	37,3	5,6	5,6
Långfristiga fordringar på koncernföretag	556,5	556,5	556,5
Finansiella anläggningstillgångar	0,2	0,7	0,6
Uppskjuten skattefordran	72,1	70,1	72,1
Summa anläggningstillgångar	666,3	633,2	635,1
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar på koncernföretag	72,8	66,1	52,4
Övriga kortfristiga fordringar	3,0	3,8	2,8
Likvida medel	30,9	389,4	67,5
Summa omsättningstillgångar	106,7	459,3	122,7
Summa tillgångar	773,0	1 092,5	757,7
Eget kapital och skulder			
Eget kapital¹⁾	222,8	216,8	232,5
Obeskattade reserver	-	1,6	-
Långfristiga skulder och avsättningar			
Långfristiga räntebärande skulder	385,5	386,0	382,8
Långfristiga räntebärande skulder - säljarreverser och tilläggsköpeskillingar	3,0	-	-
Summa långfristiga skulder och avsättningar	388,5	386,0	382,8
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	15,0	352,1	0,2
Kortfristiga räntebärande skulder - säljarreverser och tilläggsköpeskillingar	3,7	0,3	-
Kortfristiga skulder till koncernföretag	136,7	126,3	133,8
Övriga kortfristiga skulder	6,3	9,5	8,4
Summa kortfristiga skulder	161,8	488,1	142,5
Summa eget kapital och skulder	773,0	1 092,5	757,7

1) Moderbolaget saknar innehav utan bestämmande inflytande.



NOT 1 - SEGMENTSREDOVISNING NY SEGMENTSRAPPORTERINGSSTRUKTUR

NETTOOMSÄTTNING

MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	jul 2025- jun 2026	jan-dec 2025
Industri	95,8	82,9	167,0	155,2	350,7	338,9
Hälsa	54,7	55,6	114,4	113,6	213,1	212,3
Fastighetsservice	82,6	89,6	161,1	151,6	334,4	324,9
Övrigt	8,9	8,5	16,7	16,2	30,6	30,2
Nettoomsättning	242,1	236,5	459,2	436,6	928,8	906,3

EBITA

MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	jul 2025- jun 2026	jan-dec 2025
Industri	8,5	5,8	6,8	7,3	27,6	28,0
Hälsa	3,7	4,6	11,8	13,1	15,9	17,2
Fastighetsservice	5,7	5,3	14,9	9,5	31,5	26,0
Övrigt	1,8	1,6	2,8	2,9	3,5	3,6
Koncerngemensamt	-6,1	-6,7	-10,7	-10,7	-21,1	-21,1
EBITA	13,6	10,6	25,6	22,0	57,3	53,7

EBITA-MARGINAL

MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	jul 2025- jun 2026	jan-dec 2025
Industri	8,8%	7,0%	4,1%	4,7%	7,9%	8,3%
Hälsa	6,8%	8,3%	10,3%	11,5%	7,5%	8,1%
Fastighetsservice	6,9%	5,9%	9,2%	6,2%	9,4%	8,0%
Övrigt	20,6%	18,8%	16,9%	18,1%	11,4%	11,9%
Koncerngemensamt	-	-	-	-	-	-
EBITA%	5,6%	4,5%	5,6%	5,0%	6,2%	5,9%

AVSTÄMNING MELLAN EBITA OCH RESULTAT FÖRE SKATT

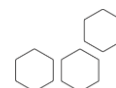
MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	jul 2025- jun 2026	jan-dec 2025
EBITA	13,6	10,6	25,6	22,0	57,3	53,7
Avskrivning av immateriella tillgångar	-1,8	-1,6	-3,6	-3,3	-6,9	-6,6
Rörelseresultat (EBIT)	11,8	8,9	22,0	18,7	50,5	47,1
Finansnetto	-14,4	-22,4	-26,0	-33,1	-52,5	-59,6
Resultat före skatt	-2,6	-13,5	-4,0	-14,5	-2,1	-12,5

Stockwik går från fyra till tre segment; Industri, Hälsa och Fastighetsservice. Utöver de tre segmenten har koncernen övrigt och koncerngemensamt. Övrigt är inte tillräckligt stort för att utgöra ett rapporterbart segment. Den nya segmentsrapporteringsstrukturen tillämpas från och med 1 januari 2026. Koncernledningen har fastställt segmenten baserat på den information som behandlas av den högste verkställande beslutsfattaren, det vill säga koncernledningen. Uppdelningen är gjord utifrån hur koncernen styrs. Segmenten följs upp på nettoomsättning, rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) samt EBITA-marginal.

Segmentet Industri innefattar den operativa underkoncernen Galdax samt bolagen MittX aluminiumproffset, Trainparts Sweden, Labino och RUN Communications.

Segmentet Hälsa innefattar de operativa bolagen TEAM Hälsa, Hela Företagshälsa, Tjugonde Hälsa, Hälsobolaget i Uddevalla, Cordinator Medical Service samt Fysrehab Lidköping och Linköping Health Care.

Segmentet Fastighetsservice är den del av verksamheten som är koncentrerad till bolagen BergFast, AFF, Kolarviks Sten & Trädgård, MBF, NF Måleri, Sundisol och SOCAB.



All försäljning mellan segmenten sker till marknadsmässiga villkor. Koncernen har huvudsakligen svenska kunder. Försäljning till utlandet under kvartalet var 6,7 (3,6) procent av nettoomsättningen. Fördelningen av utlandsförsäljningen var 2,4 (1,4) procentenheter inom EU och 4,3 (2,2) procentenheter utanför EU. Ökningen är i huvudsak hänförlig till Labino. Under kvartalet har ingen kund stått för mer än fem (5) procent av koncernens nettoomsättning.

Materiella och immateriella tillgångar är hänförliga till Sverige.

KONCERNGEMENSAMMA KOSTNADER PER SEGMENT

MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	jul 2025- jun 2026	jan-dec 2025
Industri	1,8	4,0	3,9	8,2	10,3	14,7
Hälsa	1,2	0,9	2,3	1,9	4,2	3,7
Fastighetsservice	1,4	2,5	2,9	4,9	7,3	9,3
Övrigt	0,3	0,4	0,6	0,7	1,2	1,4
Koncerngemensamt	-	-	-	-	-	-
Summa	4,6	7,7	9,8	15,7	23,1	29,1

NOT 2 - BRYGGA TILL NY SEGMENTSRAPPORTERINGSSTRUKTUR

INDUSTRI

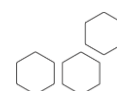
MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	jul 2025- jun 2026	jan-dec 2025
Nettoomsättning	89,1	75,4	153,3	139,3	323,0	309,0
RUN Communications	6,7	7,5	13,6	15,9	27,6	29,9
Summa	95,8	82,9	167,0	155,2	350,7	338,9

MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	jul 2025- jun 2026	jan-dec 2025
EBITA	8,6	6,5	7,4	7,5	29,1	29,2
RUN Communications	-0,1	-0,7	-0,6	-0,3	-1,5	-1,2
Summa	8,5	5,8	6,8	7,3	27,6	28,0

FASTIGHETSSERVICE

MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	jul 2025- jun 2026	jan-dec 2025
Nettoomsättning	71,8	79,8	140,3	132,8	295,7	288,2
SOCAB	10,8	9,7	20,9	18,8	38,7	36,7
Summa	82,6	89,5	161,1	151,6	334,4	324,9

MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	jul 2025- jun 2026	jan-dec 2025
EBITA	4,7	4,9	12,7	8,1	27,6	23,0
SOCAB	1,0	0,4	2,2	1,4	3,8	3,0
Summa	5,7	5,3	14,9	9,5	31,5	26,0



NOT 3 - INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER

KONCERNEN

MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	jul 2025- jun 2026	jan-dec 2025
Intäkter per intäktskategori						
Produkter	83,4	68,6	143,8	129,5	297,9	283,5
Service	150,5	150,0	300,6	280,3	585,7	565,5
Anläggning	8,2	18,0	14,8	26,8	45,2	57,3
Summa	242,1	236,5	459,2	436,6	928,8	906,3
Tidpunkt för intäktsredovisning						
Vid en tidpunkt	141,8	128,7	260,6	246,7	523,4	509,6
Över tid	100,3	107,8	198,6	189,9	405,4	396,7
Summa	242,1	236,5	459,2	436,6	928,8	906,3

INDUSTRI

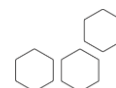
MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	jul 2025- jun 2026	jan-dec 2025
Intäkter per intäktskategori						
Produkter	83,2	68,4	143,6	129,1	297,4	282,9
Service	12,6	14,5	23,4	26,1	53,3	56,0
Summa	95,8	82,9	167,0	155,2	350,7	338,9
Tidpunkt för intäktsredovisning						
Vid en tidpunkt	90,3	75,7	154,4	140,0	324,8	310,5
Över tid	5,5	7,2	12,5	15,2	25,9	28,5
Summa	95,8	82,9	167,0	155,2	350,7	338,9

HÄLSA

MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	jul 2025- jun 2026	jan-dec 2025
Intäkter per intäktskategori						
Produkter	0,1	0,1	0,1	0,2	0,3	0,3
Service	54,7	55,6	114,3	113,4	212,9	212,0
Summa	54,7	55,6	114,4	113,6	213,1	212,3
Tidpunkt för intäktsredovisning						
Vid en tidpunkt	51,3	52,9	106,0	106,5	198,3	198,8
Över tid	3,4	2,7	8,5	7,1	14,8	13,5
Summa	54,7	55,6	114,4	113,6	213,1	212,3

FASTIGHETSSERVICE

MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	jul 2025- jun 2026	jan-dec 2025
Intäkter per intäktskategori						
Produkter	0,1	0,2	0,2	0,2	0,3	0,3
Service	74,3	71,4	146,2	124,6	288,9	267,4
Anläggning	8,2	18,0	14,8	26,8	45,2	57,3
Summa	82,6	89,6	161,1	151,7	334,4	324,9
Tidpunkt för intäktsredovisning						
Vid en tidpunkt	0,1	0,2	0,1	0,2	0,3	0,3
Över tid	82,5	89,4	161,0	151,5	334,1	324,6
Summa	82,6	89,5	161,1	151,6	334,4	324,9



BRYGGA TILL KONCERNEN

MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	jul 2025- jun 2026	jan-dec 2025
Summa rapporterbara segment	233,1	228,1	442,5	420,5	898,2	876,1
Övrigt	8,9	8,5	16,7	16,2	30,6	30,2
Summa	242,1	236,6	459,2	436,6	928,8	906,3

NOT 4 - RÖRELSEFÖRVÄRV

FÖRVÄRV LABINO

MSEK	31 jan 2026
Köpeskilling	
Kontant betalt	24,8
Skulder till säljare (säljarrevers)	3,6
Beräknade villkorade köpeskillingar	3,0
Summa	31,4
Identifierbara nettotillgångar (se nedan)	-20,8
Goodwill	10,6
MSEK	31 jan 2026
Materiella anläggningstillgångar	2,1
Kundkontrakt	4,3
Varulager	10,9
Kortfristiga fordringar	5,8
Likvida medel	4,8
Kortfristiga skulder	-6,1
Uppskjuten skatteskuld	-0,9
Summa identifierbara nettotillgångar	20,8

I februari 2026 tillträdde Stockwik 100 procent av aktierna i Labino. Labino är en världsledande svensk tillverkare av UV-ljusarmaturer för industriellt bruk, exempelvis för oförstörande provning inom flygindustrin. Bland slutkunderna återfinns flygplanstillverkare, flygbolag, olje- och gasbolag, företag inom bilindustrin, med flera. Produkterna används även för exempelvis partikelverifiering i renrum och för kriminaltekniska undersökningar. Bolaget är baserat i Vallentuna och i Bjästa utanför Örnsköldsvik. Labino tillhör segmentet industri.

Transaktionen har skett mot en total anskaffningskostnad om 31,4 MSEK. Anskaffningskostnaden består av en kontantbetalning om 24,8 MSEK och revers om sammanlagt 4,0 MSEK, exklusive diskonteringseffekt om -0,4 MSEK, som löper med noll (0) procents ränta och som ska amorteras den 28 februari 2027 samt beräknad tilläggsköpeskilling om 3,0 MSEK som löper över tre (3) räkenskapsår.

Förvärvskostnader om 0,3 MSEK tillkom i samband med förvärvet. Likvida medel i den förvärvade enheten uppgick till 4,8 MSEK. Labino ingår i koncernens finansiella rapporter som om förvärvet genomförts den 1 februari 2026.

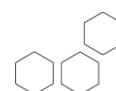
Labinos nettoomsättning uppgick under räkenskapsåret 2025 till 36,3 (33,6) MSEK med ett rörelseresultat (EBITA) om ca 4,5 (4,1) MSEK. Labinos nettoomsättning för perioden 1 januari till 30 juni 2026 uppgick till 20,7 (18,5) MSEK och EBITA till 3,0 (2,6) MSEK varav nettoomsättning om 16,6 MSEK och EBITA om 1,7 MSEK, inklusive förvärvskostnader, ingår i koncernen. Labinos nettoomsättning uppgick under rullande 12 månader till 38,5 (35,1) MSEK med ett rörelseresultat (EBITA) om ca 5,0 (3,6) MSEK.

Nettotillgångarna har marknadsvärderats vid övertagandet och uppgår till 20,8 MSEK. Ej fördelade övervärden redovisas som goodwill. Den preliminära förvärvsanalysen har upprättats efter bästa bedömning och utvärderas löpande fram till dess att den är slutlig.

Samtliga förvärvade fordringar (enligt ovan) motsvarar fordringarnas verkliga värde och är den bästa uppskattning för de avtalade kassaflöden som förväntas bli uppburna. Inga finansiella tillgångar har kvittats mot finansiella skulder, vilket innebär att upptagna belopp motsvarar bruttobeloppet för avtalade fordringar.

Nyttjanderättsperioden för kundkontrakt har bedömts till tio (10) år.

Motiv till goodwill-posten är att det finns ett värde i den know-how som finns hos personalen och strukturkapitalet. Ingen del av goodwill förväntas vara skattemässigt avdragsgill.



Övriga upplysningar

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och IAS 34 Delårsrapportering. Bolaget tillämpar RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Redovisningsprinciperna som tillämpas i denna delårsrapport är i övrigt oförändrade från de som beskrivs i årsredovisningen för 2025.

Att upprätta finansiella rapporter i enlighet med IFRS kräver att koncernledningen gör redovisningsmässiga bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor.

FRAMÅTRIKTAD INFORMATION

Stockwik lämnar inga prognoser.

Eventuellt förekommande framåtriktad information i denna delårsrapport baseras på styrelsens och koncernledningens bedömning vid tidpunkten för dess avlämnande. Även om styrelsen och koncernledningen bedömer att förväntningarna är rimliga, är det inte någon garanti för att bedömningen är eller kommer att visa sig vara korrekt. Således kan framtida utfall variera väsentligt jämfört med vad som framgår av framtidsinriktad information beroende på bland annat ändrade marknadsförutsättningar för koncernens produkter och tjänster eller mer generellt ändrade förutsättningar avseende ekonomi, marknad och konkurrens samt förändringar i lagkrav och andra politiska åtgärder. Koncernen åtar sig inte att uppdatera eller rätta sådan framåtriktad information annat än vad som följer av lag.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Stockwiks resultat och finansiella ställning, liksom den strategiska positionen, påverkas i varierande grad av ett antal interna faktorer som kan kontrolleras samt ett antal externa faktorer där möjligheten att påverka utvecklingen är begränsad. De riskfaktorer som har störst betydelse för Stockwik är det geopolitiska läget, konjunktursvängningar och marknadstillväxt samt finansiering. Riskerna och osäkerhetsfaktorerna är desamma som under tidigare perioder. För ytterligare information hänvisas till avsnittet Risker och osäkerhetsfaktorer i förvaltningsberättelsen i Stockwiks årsredovisning för 2025 sida 7-12.

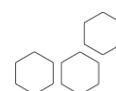
Moderbolaget påverkas indirekt av dessa risker och osäkerhetsfaktorer genom sin funktion i koncernen.

RÄTTELSE AV JÄMFÖRELSESIFFROR

Jämförelsesiffrorna har rättats med anledning av att kostnader för varuinköp om 2,2 MSEK felaktigt hade allokats till andra kvartalet 2025. Rättelsen innebär att inköp av varor och tjänster i jämförelseperioden har minskats med 2,2 MSEK. Rättelsen gäller enbart flytt av kostnader för inköp av varor från 2Q25 till 1Q25 och påverkar inte helåret 2025. Berörda resultatnivåer, varulager, eget kapital, förändring av varulager inom rörelsekapitalet, alternativa nyckeltal samt resultat per aktie har räknats om.

ÄNDRAD SEGMENTSRAPPORTERINGS-STRUKTUR

Koncernen har ändrat sin segmentsrapporteringsstruktur från fyra till tre rapporterbara segment. Jämförelsetalen har omräknats för att återspegla den nya segmentsrapporteringsstrukturen. Förändringen påverkar endast presentationen av segmentsinformationen och har ingen effekt på koncernens redovisade resultat, finansiella ställning eller kassaflöde.



Verkställande direktörens och styrelsens försäkran

Den verkställande direktören och styrelsen försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Solna den 20 augusti 2026

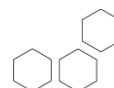
Urban Lindskog,
VD och koncernchef

Jørgen Beuchert,
Styrelseordförande

Kristina Elfström Mackintosh,
Styrelseledamot

Anders Lindqvist,
Styrelseledamot

Anders Rothstein,
Styrelseledamot



ADRESS:

Stockwik AB (publ)
Frösundaviks allé 1
SE-169 70 Solna
Org. nr 556294-7845

ÖVRIG INFORMATION:

LEI-nummer: 213800X1259MBEKD5H24
Tickerkod: STWK
ISIN aktie: SE0012257970

Tickerkod obligation: STWK2529
ISIN obligation: SE0025197874

DENNA DELÅRSRAPPORT:

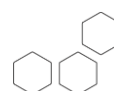
Denna delårsrapport publicerades den 20 augusti 2026 kl. 07:00

KOMMANDE RAPPORTERINGSTILLFÄLLEN:

Kvartal 3: 5 november 2026 kl. 07:00
Kvartal 4: 11 februari 2027 kl. 07:00

Alla rapporter återfinns på <http://www.stockwik.se/finansiellarapporter>.

Informationen är sådan information som Stockwik AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 20 augusti 2026 kl. 07:00 (CEST).



Alternativa nyckeltal

ANVÄNDNING AV ICKE-INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS ("IFRS")

RESULTATMÅTT

Riktlinjer avseende alternativa nyckeltal för företag vars värdepapper är noterade på en reglerad marknad inom EU har getts ut av European Securities and Markets Authority (ESMA). I denna delårsrapport refereras det till ett antal icke-IFRS resultatmått som används för att hjälpa såväl investerare som koncernledning att analysera företagets verksamhet. Nedan anges de olika icke-IFRS resultatmått, som inte återfinns i IFRS-regelverket, som använts som ett komplement till den finansiella information som redovisats enligt IFRS.

BRUTTORESULTAT OCH BRUTTOMARGINAL

MSEK	2026			2025			2024	
	2Q	1Q	4Q	3Q	2Q	1Q	4Q	3Q
Totala intäkter	243,7	219,0	276,9	196,8	239,2	205,2	256,1	187,3
Inköp av varor och tjänster	-102,7	-87,8	-132,3	-86,9	-104,2	-77,9	-108,5	-75,6
Bruttoresultat	141,1	131,1	144,6	109,9	134,9	127,3	147,6	111,7
Bruttomarginal, %	57,9%	59,9%	52,2%	55,8%	56,4%	62,1%	57,6%	59,6%

EBITDA OCH EBITDA-MARGINAL

MSEK	2026			2025			2024	
	2Q	1Q	4Q	3Q	2Q	1Q	4Q	3Q
Periodens resultat	-2,2	-1,9	8,1	-5,8	-12,7	-0,9	-1,4	-0,5
Skatter	0,4	-0,5	0,1	0,3	0,8	0,1	-8,3	0,6
Finansiella intäkter och kostnader	-14,4	-11,6	-14,0	-12,5	-22,4	-10,7	-13,1	-11,9
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-12,8	-12,6	-12,1	-13,4	-12,3	-12,4	-12,3	-12,6
EBITDA	24,6	22,9	34,1	19,8	21,3	22,1	32,3	23,4
Nettoomsättning	242,1	217,1	274,9	194,7	236,5	200,1	253,8	182,7
EBITDA-marginal, %	10,2%	10,5%	12,5%	10,2%	9,1%	11,0%	12,7%	12,8%

EBITA OCH EBITA-MARGINAL

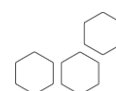
MSEK	2026			2025			2024	
	2Q	1Q	4Q	3Q	2Q	1Q	4Q	3Q
Periodens resultat	-2,2	-1,9	8,1	-5,8	-12,7	-0,9	-1,4	-0,5
Skatter	0,4	-0,5	0,1	0,3	0,8	0,1	-8,3	0,6
Finansiella intäkter och kostnader	-14,4	-11,6	-14,0	-12,5	-22,4	-10,7	-13,1	-11,9
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-1,8	-1,8	-1,6	-1,6	-1,6	-1,7	-1,8	-1,8
EBITA	13,6	12,0	23,6	8,1	10,6	11,4	21,8	12,6
Nettoomsättning	242,1	217,1	274,9	194,7	236,5	200,1	253,8	182,7
EBITA-marginal, %	5,6%	5,5%	8,6%	4,2%	4,5%	5,7%	8,6%	6,9%

SOLIDITET

MSEK	2026			2025			2024	
	2Q	1Q	4Q	3Q	2Q	1Q	4Q	3Q
Eget kapital	212,5	214,7	217,2	189,9	196,7	209,4	211,2	212,6
Totala tillgångar	851,1	843,9	832,2	824,0	1 184,8	788,8	803,4	819,9
Soliditet, %	25,0%	25,4%	26,1%	23,0%	16,6%	26,5%	26,3%	25,9%

NETTOSKULD

MSEK	2026			2025			2024	
	2Q	1Q	4Q	3Q	2Q	1Q	4Q	3Q
Långfristiga räntebärande skulder	424,3	425,8	422,1	424,1	432,0	41,8	388,7	387,6
Kortfristiga räntebärande skulder	52,3	47,7	33,7	47,6	384,2	379,6	34,4	48,9
Likvida medel	-36,0	-37,5	-68,8	-18,6	-391,1	-24,7	-37,3	-22,3
Räntebärande nettoskuld	440,6	436,0	387,0	453,1	425,1	396,7	385,8	414,3



NETTOOMSÄTTNINGSTILLVÄXT

MSEK	apr-jun 2026		apr-jun 2025		jan-jun 2026		jan-jun 2025		jul 2025- jun 2026		jan-dec 2025	
Organisk tillväxt	-4,6	-1,9%	23,0	10,8%	5,9	1,3%	22,2	5,4%	39,1	4,5%	55,4	6,5%
Förvärvat tillväxt	10,1	4,2%	-	-	16,6	3,8%	-	-	16,6	1,9%	-	-
Total nettoomsättningstillväxt	5,5	2,3%	23,0	10,8%	22,5	5,2%	22,2	5,4%	55,7	6,4%	55,4	6,5%

EBITA-TILLVÄXT

MSEK	apr-jun 2026		apr-jun 2025		jan-jun 2026		jan-jun 2025		jul 2025- jun 2026		jan-dec 2025	
Organisk tillväxt	2,0	18,3%	4,5	74,8%	1,9	8,8%	4,0	22,2%	-0,6	-1,2%	1,3	2,5%
Förvärvat tillväxt	1,0	9,5%	-	-	1,7	7,7%	-	-	1,7	3,0%	-	-
Total EBITA-tillväxt	3,0	27,8%	4,5	74,8%	3,6	16,5%	4,0	22,2%	1,0	1,9%	1,3	2,5%

JUSTERAD EBITDA PROFORMA I ENLIGHET MED OBLIGATIONSVILLKOR

MSEK	apr-jun 2026		apr-jun 2025		jan-jun 2026		jan-jun 2025		jul 2025- jun 2026		jan-dec 2025	
Rörelseresultat (EBIT)	11,8		8,9		22,0		18,7		50,5		47,1	
Återläggning jämförelsestörande poster i enlighet med obligationsvillkor ¹⁾	0,1		3,4		1,1		6,3		3,2		8,4	
Avskrivningar	12,8		12,3		25,4		24,8		50,9		50,2	
Proforma-effekt	-0,0		0,9		1,0		2,6		3,0		4,7	
obligationsvillkor	24,7		25,5		49,5		52,4		107,6		110,4	

1) Enligt obligationsvillkoren får justeringar av EBITDA proforma för rullande 12 månader högst uppgå till 10 procent av rapporterad EBITDA proforma.

JUSTERAD EBITDA-MARGINAL PROFORMA I ENLIGHET MED OBLIGATIONSVILLKOR

MSEK	apr-jun 2026		apr-jun 2025		jan-jun 2026		jan-jun 2025		jul 2025- jun 2026		jan-dec 2025	
Justerad EBITDA i enlighet med obligationsvillkor	24,7		25,5		49,5		52,4		107,6		110,4	
Nettoomsättning	242,1		236,5		459,2		436,6		928,8		906,3	
Justerad EBITDA-marg. proforma i enlighet med obligationsvillkor	10,2%		10,8%		10,8%		12,0%		11,6%		12,2%	

JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER I ENLIGHET MED OBLIGATIONSVILLKOR

MSEK	apr-jun 2026		apr-jun 2025		jan-jun 2026		jan-jun 2025		jul 2025- jun 2026		jan-dec 2025	
Omorganisationskostnader	0,1		3,1		0,9		5,7		2,6		7,4	
Övrigt	-		0,3		0,2		0,6		0,6		1,0	
obligationsvillkor	0,1		3,4		1,1		6,3		3,2		8,4	

JUSTERAD EBITA

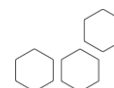
MSEK	apr-jun 2026		apr-jun 2025		jan-jun 2026		jan-jun 2025		jul 2025- jun 2026		jan-dec 2025	
Rörelseresultat (EBIT)	11,8		8,9		22,0		18,7		50,5		47,1	
Återläggning jämförelsestörande poster	0,1		2,8		1,1		5,1		3,2		7,3	
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	1,8		1,6		3,6		3,3		6,9		6,6	
Justerad EBITA	13,7		13,4		26,8		27,1		60,5		61,0	

JUSTERAD EBITA-MARGINAL

MSEK	apr-jun 2026		apr-jun 2025		jan-jun 2026		jan-jun 2025		jul 2025- jun 2026		jan-dec 2025	
Justerad EBITA	13,7		13,4		26,8		27,1		60,5		61,0	
Nettoomsättning	242,1		236,5		459,2		436,6		928,8		906,3	
Justerad EBITA-marginal	5,7%		5,7%		5,8%		6,2%		6,5%		6,7%	

JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

MSEK	apr-jun 2026		apr-jun 2025		jan-jun 2026		jan-jun 2025		jul 2025- jun 2026		jan-dec 2025	
Omorganisationskostnader	0,1		2,8		0,9		5,1		2,6		6,9	
Övrigt	-		-		0,2		-		0,6		0,4	
Jämförelsestörande poster	0,1		2,8		1,1		5,1		3,2		7,3	



Definitioner av alternativa nyckeltal

BRUTTORESULTAT OCH BRUTTOMARGINAL

Totala intäkter minus inköp av varor och tjänster.

Bruttomarginal utgör bruttoresultat i procent av totala intäkter.

Bruttoresultat är det resultatmått som används av koncernledningen för att följa lönsamheten direkt hänförlig till intäkterna. Bruttomarginalen är ett väsentligt komplement till bruttoresultatet som endast visar förändringen i absoluta tal. Måttet ger en förståelse av värdeskapandet över tid.

EBITDA OCH EBITDA-MARGINAL

Resultat före skatter, räntor samt av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar. EBITDA-marginal utgör EBITDA i procent av nettoomsättningen.

EBITDA och EBITDA-marginal används för att analysera lönsamheten genererad av den operativa verksamheten.

EBITA OCH EBITA-MARGINAL

Resultat före skatter, räntor samt av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar. EBITA-marginal utgör EBITA i procent av nettoomsättningen.

EBITA och EBITA-marginal används för att analysera lönsamheten genererad av den operativa verksamheten.

SOLIDITET

Eget kapital i procent av totala tillgångar.

Soliditet används för att analysera finansiell risk och visar hur stor andel av tillgångarna som är finansierade med eget kapital.

NETTOSKULD

Lång- och kortfristiga skulder till kreditinstitut, obligationslån, säljarreverser, tilläggsköpeskilling och leasingskuld enligt IFRS16 med avdrag för likvida medel. *Nettoskuld används som ett komplement för att bedöma möjlighet till vinstutdelning, att genomföra strategiska investeringar samt att bedöma koncernens möjligheter att leva upp till finansiella åtaganden.*

ORGANISK NETTOOMSÄTTNINGSTILLVÄXT

Förändringar i nettoomsättning exklusive valutaeffekter, förvärv samt avyttringar jämfört med samma period föregående år. Förvärvade bolag räknas in i organisk tillväxt när de har varit del av koncernen under hela jämförelseperioden.

Organisk tillväxt används för att analysera den underliggande försäljningstillväxten drivet av förändring i volym, produktutbud och pris för liknande produkter mellan olika perioder.

FÖRVÄRVAD NETTOOMSÄTTNINGSTILLVÄXT

Förändringar i nettoomsättning som är hänförlig till förvärv jämfört med samma period föregående år.

Förvärvad tillväxt används som en komponent för att beskriva utvecklingen av koncernens nettoomsättning där förvärvad tillväxt särskiljs från organisk tillväxt.

ORGANISK RESULTATTILLVÄXT EBITA

Förändringar i EBITA-tillväxt exklusive valutaeffekter, förvärv samt avyttringar jämfört med samma period föregående år. Förvärvade bolag räknas in i organisk EBITA-tillväxt när de varit del av koncernen under hela jämförelseperioden.

Organisk EBITA-tillväxt används för att analysera den underliggande resultattillväxten.

FÖRVÄRVAD RESULTATTILLVÄXT EBITA

Förändringar i EBITA-tillväxt exklusive valutaeffekter, förvärv samt avyttringar jämfört med samma period föregående år.

Förvärvad tillväxt används som en komponent för att beskriva utvecklingen av koncernens EBITA-tillväxt där förvärvad tillväxt särskiljs från organisk tillväxt.

JUSTERAD EBITDA

Resultat före skatter, räntor samt av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar justerat för jämförelsestörande poster. Enligt obligationsvillkoren för EBITDA maximalt justeras med 10 procent av rapporterat EBITDA.

Syftet är att bedöma koncernens operationella aktiviteter samt att underlätta jämförelser av EBITDA mellan perioder.

JUSTERAD EBITDA-MARGINAL

EBITDA-marginal utgör justerad EBITDA i procent av nettoomsättningen.

Syftet är att ge en indikation på lönsamhet i förhållande till omsättning.

JUSTERAD EBITA

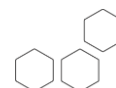
Resultat före skatter, räntor samt av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar justerat för jämförelsestörande poster.

Syftet är att bedöma koncernens operationella aktiviteter samt att underlätta jämförelser av EBITA mellan perioder.

JUSTERAD EBITA-MARGINAL

EBITA-marginal utgör justerad EBITA i procent av nettoomsättningen.

Syftet är att ge en indikation på lönsamhet i förhållande till omsättning.



JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Transaktionsrelaterade kostnader, omstrukturerings- och omorganiseringsskostnader, omvärderingar av köpeskillingar, realisationsresultat vid försäljning av verksamheter och anläggningstillgångar samt övriga intäkter och kostnader som bedöms vara av engångskaraktär.

Exkludering av jämförelsestörande poster ökar jämförbarheten av resultatet mellan olika perioder.

PROFORMA

Proforma avser den senaste tolv månadersperioden, beräknad som om samtliga bolag som ingår i koncernen per periodens utgång hade ägts under hela den tolv månadersperioden.

Proforma används för att analysera den operativa verksamhetens utveckling.

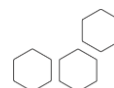
RÖRELSEKAPITALBINDNING I PROCENT

Varulager, kundfordringar och leverantörsskulder per utgången av perioden i relation till nettoomsättningen för den senaste tolv månadersperioden.

Rörelsekapitalbindningen används för att analysera effektiviteten i koncernens rörelsekapital i förhållande till nettoomsättningen.



Urban Carlberg, VD på ett av Stockwicks dotterbolag NF Måleri AB.



Rätt människor,
rätt värderingar
och rätt företag.

