



Q3 / 2026

Kvartalsrapport

Juli-September

Innehåll

Introduktion

Summering	03
Vd-ord	05
Våra verksamheter	06
Finansiell utveckling koncern	07
Affärsområde Hem & Beslag	10
Affärsområde Förnödenheter Bygg & Agri	11
Affärsområde Bygg- & Emballagelösningar	12
Övrig information	13
Styrelsens försäkran	14

Finansiell information

Koncern

Resultaträkning i sammandrag	15
Rapport över totalresultat	16
Rapport över finansiell ställning i sammandrag	17
Förändring av eget kapital i sammandrag	18
Kassaflödesanalys i sammandrag	19
Nyckeltal	20
Noter	21

Moderbolag

Resultaträkning i sammandrag	31
Rapport över finansiell ställning i sammandrag	31
Kvartalsöversikt	32

Granskningsrapport	33
Kontakt	34

Summering

Kvartalsrapport juli-september 2026

Kvartalet juli – september 2026

- Nettoomsättningen ökade med 20 procent till 1 236 Mkr (1 031)
- EBITA ökade med 35 procent till 173 Mkr (128) och EBITA-marginalen uppgick till 14 procent (12)
- Periodens resultat ökade med 13 procent till 82 Mkr (72)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 1,00 kr (0,87) och resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,99 kr (0,87)
- Operativt kassaflöde uppgick till 72 Mkr (156)
- Arvid Nilsson förvärvades med en årlig nettoomsättning om ca 250 Mkr

Perioden januari - september 2026

- Nettoomsättningen ökade med 15 procent till 3 618 Mkr (3 158)
- EBITA ökade med 21 procent till 382 Mkr (316) och EBITA-marginalen uppgick till 11 procent (10)
- Periodens resultat ökade med 17 procent till 183 Mkr (157)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 2,21 kr (1,90) och resultat per aktie efter utspädning uppgick till 2,20 kr (1,90)
- Operativt kassaflöde uppgick till 178 Mkr (214)

Händelser efter rapportperioden

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Finansiell utveckling i sammandrag

Mkr	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	12 mån rullande	Helår 2025
Nettoomsättning	1 236	1 031	3 618	3 158	4 575	4 115
Bruttovinst	439	341	1 260	1 012	1 594	1 346
Bruttomarginal, %	35%	33%	35%	32%	35%	33%
EBITA	173	128	382	316	466	400
EBITA-marginal, %	14%	12%	11%	10%	10%	10%
Jämförelsestörande poster, Mkr	0	3	-81	-9	-84	-11
Rörelseresultat (EBIT)	153	114	328	275	398	346
Periodens resultat	82	72	183	157	220	194
Operativt kassaflöde	72	156	178	214	404	441
R/RK, %	42%	34%	42%	34%	42%	38%
ROCE exklusive goodwill, %	38%	31%	38%	31%	38%	35%
ROCE inklusive goodwill, %	18%	15%	18%	15%	18%	17%
Nettoskudsättning/Justerad EBITDA, ggr	2,8	2,9	2,8	2,9	2,8	2,2
Resultat per aktie, före utspädning, kr	1,00	0,87	2,21	1,90	2,65	2,34
Resultat per aktie, efter utspädning, kr	0,99	0,87	2,20	1,90	2,64	2,34
Avkastning på eget kapital, %	19%	14%	19%	14%	19%	17%

Summering

Finansiella mål och utfall Q3

Salix Groups finansiella mål ska stödja ett fortsatt framgångsrikt arbete i enlighet med vår affärsmodell. Målen bör utvärderas som en helhet.

13%

Nettoomsättningstillväxt R12

MÅL: MINST 15%

10%

EBITA-marginal R12

MÅL: MINST 12%

42%

R/RK

MÅL: MINST 40%

2,8 ggr

Nettoskuld/Justerad EBITDA

MÅL: 2-3 GGR

Vd-ord

EBITA steg med 35 procent till 173 Mkr i kvartalet, drivet av organisk tillväxt, förvärv och stärkta bruttomarginaler



Koncernen fortsatte att växa med en omsättning som steg 20 procent i kvartalet, varav 4 procent organiskt. EBITA steg med 35 procent till 173 Mkr och alla affärsområden uppvisade stärkta bruttomarginaler. Vår position inom infästning stärktes genom förvärvet av Arvid Nilsson. Under kvartalet beviljades även bygglov för logistikcentret i Malmö – ett viktigt steg framåt i strategin att optimera verksamheten.

God finansiell utveckling och fortsatt organisk tillväxt

Omsättningen i kvartalet ökade med 20 procent till 1 236 Mkr, drivet av både förvärv och organisk tillväxt. Den organiska tillväxten uppgick till 4 procent och markerar ytterligare ett kvartal med positiv organisk tillväxt. EBITA uppgick till 173 Mkr, motsvarande en ökning om 35 procent, främst drivet av den ökade omsättningen samt en stärkt bruttomarginal. EBITA-marginalen i kvartalet uppgick till 14 procent och för de senaste tolv månaderna uppgick den till 10 procent. R/RK uppgick till 42 procent, en förbättring med 8 procentenheter jämfört med föregående år och vi uppfyller fortsatt vårt finansiella mål.

Stärkt position inom infästning

Under kvartalet förvärvades Arvid Nilsson, en ledande nordisk specialistleverantör inom infästning med en årsomsättning om cirka 250 Mkr. Arvid Nilsson är ett tilläggsförvärv till affärsområdet Förmödenheter Bygg & Agri som kompletterar vår befintliga infästningsaffär i Heco. Tillsammans kan bolagen erbjuda våra kunder ett mer komplett sortiment inom både bygginfästning och industriell infästning. Vi ser också goda möjligheter att realisera synergier från förvärvet, särskilt på inköpsidan.

Förvärv är en central del av Salix strategi och under den senaste tolv månadersperioden har vi förvärvat bolag med god lönsamhet och en samlad årsomsättning om cirka 730 Mkr, vilket ytterligare stärker koncernens tillväxtpotential framåt.

Fortsatt marginalförstärkning och satsning för skalbar logistik

Bruttomarginalen i kvartalet uppgick till 35 procent, en ökning med 2 procentenheter jämfört med samma period föregående år.

Vi ser bland annat effekten av ett disciplinerat arbete med strategisk prissättning. Även EBITA-marginalen stärks under kvartalet och vi fortsätter arbetet med att optimera och effektivisera verksamheten – inom affärsområde Bygg- & Emballagelösningar genomfördes en sammanslagning av två affärsenheter, vilket på sikt kommer att bidra till operativa förbättringar.

Under kvartalet beviljades bygglov för vårt nya logistikcenter i Malmö. Logistikcentret är en satsning inom ramen för *Salix Network Model*, vårt strategiska ramverk för optimering av koncernens logistik och distribution, och kommer att hyras av nuvarande hyresvärd. Malmöenheten kommer att samla lager- och logistikverksamheten för tre bolag och skapa förutsättningar för ytterligare skalbarhet i regionen. Satsningen innebär en investering som inte förväntas överstiga 150 Mkr. Investeringen genomförs med tyngdpunkt under andra halvåret 2027 och vi ser god avkastning på sikt. Logistikcentret förväntas färdigställas i slutet av 2027.

Affärsområdena utvecklas väl under kvartalet

Förmödenheter Bygg & Agri uppvisade en omsättning i kvartalet om 448 Mkr, en ökning om 8 procent jämfört med samma period föregående år. EBITA uppgick till 62 Mkr motsvarande en minskning om 4 procent jämfört med föregående år. Föregående år påverkades dock positivt av återföring av en villkorad tilläggsköpeskilling om 11 Mkr. Det är fortsatt de GDS-relaterade ("gör-det-själv") segmenten som driver ökad volym, medan de proffs- och industrirelaterade segmenten ligger något senare i cykeln. Integrationen av Arvid Nilsson i affärsområdet fortskrider enligt plan.

Under kvartalet uppgick omsättningen i Hem & Beslag till 376 Mkr, vilket motsvarade en ökning om 2 procent jämfört med föregående år. EBITA i kvartalet ökade med 24 procent till 71 Mkr. Kund- och produktmix samt positiva valutaeffekter bidrog till marginalutveckling och resultatförbättringen i kvartalet.

Omsättningen för Bygg- & Emballagelösningar ökade med 64 procent mot föregående år och uppgick till 418 Mkr, främst drivet

av förvärvet av Laydex. EBITA uppgick till 50 Mkr, motsvarande en ökning om 136 procent som även den främst drevs av förvärvet av Laydex. Under kvartalet noterades viss återhämtning i de industrirelaterade segmenten, framförallt på den svenska marknaden.

Disciplinerad tillväxt för långsiktigt värdeskapande

Skuldsättningsgraden uppgick till 2,8 vid kvartalets slut jämfört med 2,9 i slutet av andra kvartalet. Trots förvärvet av Arvid Nilsson förbättrades skuldsättningsgraden jämfört med föregående kvartal, vilket drevs av förbättrad lönsamhet samt ett operativt kassaflöde om 72 Mkr under kvartalet. Detta är i linje med verksamhetens historiska säsongsmonster där andra halvåret, och särskilt fjärde kvartalet, varit det kassaflödesmässigt starkaste. Vi fortsätter att aktivt bearbeta vår förvärvspipeline och har god överblick över ett stort antal bolag som uppfyller våra kriterier. Vi förvärvar med samma disciplin som tidigare – till rimliga värderingar och med en finansiering som i utgångspunkten håller oss inom vårt målintervall.

Vi följer noggrant utvecklingen i omvärlden, bland annat konflikten i Mellanöstern och dess eventuella påverkan på verksamheten. Vi följer även utvecklingen av den svenska kronan mot framförallt EUR och USD. Genom förvärvet av Laydex tidigare i år har vi minskat vår nettoexponering på EBITA-nivå mot EUR, vilket gör oss något mindre känsliga för valutafluktuationer.

Med ytterligare ett positivt kvartal bakom oss är vi trygga i att vår strategi fungerar. Vi växer både organiskt och genom förvärv med starkt lönsamhet. Med Arvid Nilsson och Laydex på plats, ett nytt logistikcenter för fortsatt skalbarhet på väg och en stark förvärvspipeline har vi etablerat en stabil grund för fortsatt lönsam tillväxt.

Martin Hansson,
Vd och koncernchef

Kort om Salix Group

Framgångsrika verksamheter med starka varumärken

Salix Group är en kundfokuserad handelskoncern som skapar värde genom förvärv och organiska initiativ. Koncernen består av tre affärsområden. Därtill verkar Salix Business Partner som servicebolag till bolagen inom koncernen.

Koncernen erbjuder produkter för bygg och industri, primärt beslag, förnödenheter, insatsvaror och emballage samt även ett brett utbud av produkter för hem och trädgård samt lant- och skogsbruk. Erbjudandet består både av egna marknadsledande varumärken samt av distribuerade varumärken. Den huvudsakliga marknaden är Norden, med tyngdpunkt på Sverige som står för majoriteten av omsättningen.

Det största kundsegmentet är byggfackhandeln och byggrelaterad industri som stod för cirka 70 procent av omsättningen 2025. Övriga kundsegment omfattar bland annat detaljhandel samt skogs- och lantbruksaktörer. Försäljningen sker via återförsäljare, butikskedjor, e-handelskanaler och direktförsäljning till kunderna. Merparten av vår omsättning



kommer från proffs- och industrisegmenten, medan en mindre del är hänförlig till konsumentsegmentet.

Förvärv är en bärande del av Salix Groups strategi för långsiktig värdeskapande tillväxt. Förvärvsarbetet sker utifrån en strukturerad och metoddriven modell för att identifiera, utvärdera och

vidareutveckla bolag med stark industriell logik. Samtliga förvärv sker med utgångspunkt i tydliga finansiella kriterier och med fokus på hållbara kassaflöden och avkastning. Salix Group är selektiva, disciplinerade och genomför endast affärer där bolaget passar in strategiskt och där det finns rätt förutsättningar för att skapa värde.

Affärsområde Hem & Beslag


beslag design


DUSCHPRODUKTER
GROUP

habo

NIBU

TIMBERMAN

PISLA
GROUP

Affärsområde Förmödenheter Bygg & Agri


HECO

 **Arvid Nilsson**

THOMEE

Kellfri


Miljöcenter


TREJON

Affärsområde Bygg- & Emballagelösningar

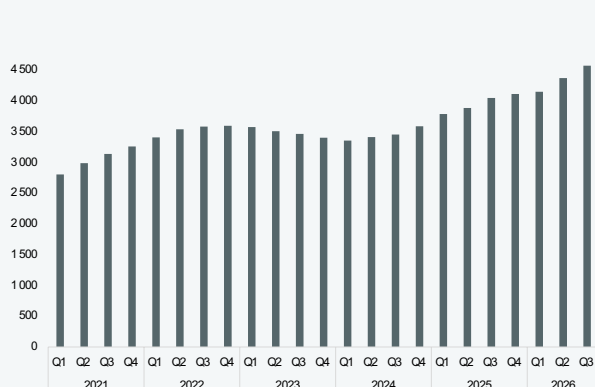
 **Emballage**  **Sörbo**

 **TECCA**  **Laydex**

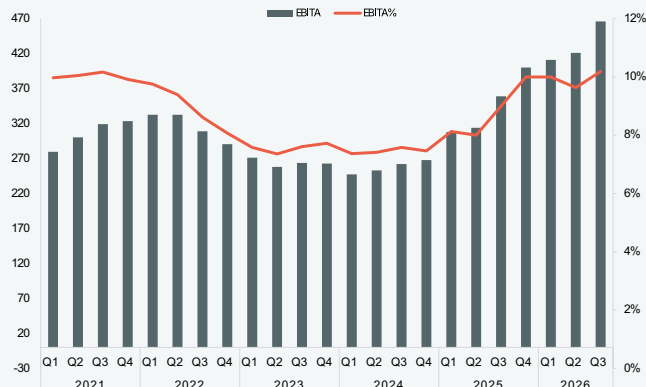
Finansiell utveckling koncernen

Mkr	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	12 mån rullande	Helår 2025
Nettoomsättning, Mkr	1 236	1 031	3 618	3 158	4 575	4 115
Nettoomsättningstillväxt, %	20%	19%	15%	17%	13%	15%
Bruttovinst, Mkr	439	341	1 260	1 012	1 594	1 346
Bruttomarginal, %	35%	33%	35%	32%	35%	33%
EBITA, Mkr	173	128	382	316	466	400
EBITA-marginal, %	14%	12%	11%	10%	10%	10%
Jämförelsestörande poster, Mkr	0	3	-81	-9	-84	-11
R/RK, %	42%	34%	42%	34%	42%	38%
ROCE exklusive goodwill, %	38%	31%	38%	31%	38%	35%
ROCE inklusive goodwill, %	18%	15%	18%	15%	18%	17%
Operativt kassaflöde	72	156	178	214	404	441
Nettoskuldsättning/Justerad EBITDA, ggr	2,8	2,9	2,8	2,9	2,8	2,2

Nettoomsättning R12, Mkr



EBITA R12, Mkr och EBITA% R12



Nettoomsättning**JULI-SEPTEMBER**

Under det tredje kvartalet uppgick nettoomsättningen till 1 236 Mkr (1 031), vilket innebar en ökning om 20 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år och drevs både av organisk och förvärvad tillväxt.

Organisk tillväxt i nettoomsättningen uppgick till 4 procent jämfört med samma period föregående år.

JANUARI-SEPTEMBER

Under perioden januari till september uppgick nettoomsättningen till 3 618 Mkr (3 158) vilket motsvarade en ökning med 15 procent jämfört med samma period föregående år och drevs både av organisk och förvärvad tillväxt.

Organisk tillväxt i nettoomsättningen uppgick till 5 procent jämfört med samma period föregående år.

Bruttovinst**JULI-SEPTEMBER**

Bruttovinsten uppgick för perioden till 439 Mkr (341) och bruttomarginalen till 35 procent (33). Förbättringen jämfört med samma period föregående år drevs främst av strategisk prissättning och positiva valutakurseffekter.

JANUARI-SEPTEMBER

Bruttovinsten uppgick till 1 260 Mkr (1 012) och bruttomarginalen till 35 procent (32) i perioden januari-september. Förbättrad bruttomarginal jämfört med samma period föregående år drevs främst av strategisk prissättning och positiva valutakurseffekter.

EBITA**JULI-SEPTEMBER**

EBITA ökade med 35 procent till 173 Mkr (128) och periodens EBITA-marginal uppgick till 14 procent (12).

EBITA exkl. Jämförelsestörande poster under perioden uppgick till 173 Mkr (125), vilket innebar en ökning om 39 procent jämfört med samma period föregående år samt en EBITA-marginal justerat för jämförelsestörande poster om 14 procent (12). Marginalförstärkningen är främst en följd av

förbättrade bruttomarginaler och effektiviseringsarbete inom koncernen.

Periodens organiska EBITA-tillväxt uppgick till 19 procent.

JANUARI-SEPTEMBER

Akkumulerad EBITA per sista september uppgick till 382 Mkr (316), vilket motsvarar en tillväxt på 21 procent. Periodens EBITA-marginal uppgick till 11 procent (10).

Akkumulerad EBITA exkl. Jämförelsestörande poster uppgick till 463 Mkr (325), vilket innebar en ökning om 43 procent jämfört med samma period föregående år samt en EBITA-marginal justerat för jämförelsestörande poster om 13 procent (10). Marginalförstärkningen är främst en följd av förbättrade bruttomarginaler och effektiviseringsarbete inom koncernen.

Organisk EBITA-tillväxt för perioden uppgick till 29 procent.

Finansnetto**JULI-SEPTEMBER**

Finansnettot uppgick till -45 Mkr (-25) under det tredje kvartalet, bestående av nettokostnad för bankfinansiering uppgående till -18 Mkr (-17), valutakurseffekter på finansiella poster uppgående till -10 Mkr (-3) som till största del är realiserade, diskonterings- och valutakurseffekter hänförligt till uppskjuten köpeskilling om -13 Mkr (-1), ränta på leasingskulder uppgående till -4 Mkr (-4) och övriga poster uppgående till -1 Mkr (0).

JANUARI-SEPTEMBER

Under perioden januari till september uppgick finansnettot till -91 Mkr (-80). Detta bestod av kostnad för bankfinansiering med -41 Mkr (-52), valutakurseffekter på finansiella poster -20 Mkr (-10) som till största del är realiserade, diskontering- och valutakurseffekter hänförligt till uppskjuten köpeskilling om -14 Mkr (-3), ränta på leasingskulder uppgående till -11 Mkr (-12) och övriga poster på -5 Mkr (-3).

Periodens resultat**JULI-SEPTEMBER**

Det tredje kvartalets resultat uppgick till 82 Mkr (72).

JANUARI-SEPTEMBER

För perioden januari till september ökade koncernens resultat till 183 Mkr (157).

Jämförelsestörande poster**JULI-SEPTEMBER**

Jämförelsestörande poster under kvartalet uppgick till 0 Mkr (3), varav -3 Mkr (0) hänförligt till transaktionskostnader och 3 Mkr (-7) hänförligt till omstruktureringskostnader.

Transaktionskostnaderna om 3 Mkr var hänförliga till förvärvet av Arvid Nilsson. 3 Mkr i omstruktureringskostnader avsåg återföring av reserv avseende omstrukturen i Finland. Under jämförelseperioden återfördes villkorad tilläggsköpeskilling om 11 Mkr. I jämförelseperioden fanns även övriga Jämförelsestörande poster om -2 Mkr.

JANUARI-SEPTEMBER

Jämförelsestörande poster under perioden januari till september uppgick till -81 Mkr (-9), varav -43 Mkr (0) var hänförligt till kostnader i samband med notering, -20 (-1) Mkr hänförligt till transaktionskostnader, -18 Mkr (-15) hänförligt till omstruktureringskostnader, -1 Mkr (12) hänförligt till omräkningseffekt av köpeskilling samt återföring av villkorad tilläggsköpeskilling. I jämförelseperioden fanns även övriga Jämförelsestörande poster om -5 Mkr.

Kassaflöde**JULI-SEPTEMBER**

Kassaflödet från den löpande verksamheten för det tredje kvartalet uppgick till 51 Mkr (144). Kvartalets kassaflödesgenerering uppgick till 40 procent (118).

Det totala kassaflödet under perioden uppgick till -91 Mkr (113). Under kvartalet genomfördes förvärv samt utbetalning hänförligt till tidigare förvärv som belastade investeringsverksamheten med -89 Mkr. Inga ytterligare lån togs upp i samband med förvärvet.

JANUARI-SEPTEMBER

Under perioden januari till september uppgick ackumulerat kassaflöde från den löpande verksamheten till 122 Mkr (151). Koncernens kassaflöde är starkt präglat av säsongsmissiga variationer med negativ kassaflödespåverkan från lageruppbbyggnad

inför säsong i första kvartalet samt ökade kundfordringar under högsäsong. Kassaflödesgenerering för perioden uppgick till 45 procent (65).

Periodens totala kassaflöde uppgick till -82 Mkr (-153).

R/RK

R/RK uppgick per den sista september till 42 procent, en förbättring med 8 procentenheter jämfört med samma period föregående år. Förbättringen förklaras med ökad lönsamhet, förvärv av bolag med relativt hög avkastning på rörelsekapitalet, samt effekter av ett strukturerat och målinriktat arbete för att effektivisera kapitalbindningen i samtliga koncernbolag. R/RK belastades av jämförelsestörande poster, då nyckeltalet beräknas inklusive dessa.

Skuldsättning

Koncernens nettoskuld uppgick till 1 779 Mkr vid periodens utgång, jämfört med 1 170 Mkr vid utgången av samma period föregående år. Detta motsvarade en nettoskuld i förhållande till Justerad EBITDA R12 om 2,8 gånger (2,9).

Eget kapital

Eget kapital för koncernen uppgick vid periodens utgång till 1 080 Mkr jämfört med 1 194 Mkr vid utgången av samma period föregående år. Under året har en utdelning lämnats till Volati AB om 400 mkr. Omvärdering av skuld för utfärdad säljoption till innehav utan bestämmande inflytande uppgår till -27 mkr.

Avkastning på eget kapital, beräknat på rullande helårsresultat och genomsnittligt eget kapital den senaste 12-månadersperioden, uppgick per sista september till 19 procent, jämfört med 14 procent den sista september föregående år. Koncernens soliditet uppgick den 30 september 2026 till 23 procent, att jämföra med 31 procent 30 september 2025.

Investeringar

Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar uppgick under kvartalet till 7 Mkr (6) och under perioden januari till september till 18 Mkr (13). Investeringarna avsåg främst investering i ett nytt lagerstyrningssystem, uppgradering av ERP-system, samt investering i lager- och logistikverksamheten.

Säsongsvariationer

Salix omsättning, resultat och kassaflöde påverkas av säsongsvariationer. Det innebär att omsättnings- och resultatutveckling bör analyseras på rullande 12 månader. Det andra och tredje kvartalet har historiskt sett haft den högsta nettoomsättningen och det högsta rörelseresultatet. Kassaflödet från den löpande verksamheten påverkas av lägre lönsamhet under lågsäsong samt lageruppbyggnad under det första kvartalet inför högsäsong.

Förvärv och avyttringar

Förvärv är en central del i Salix strategi för att skapa långsiktig värdetillväxt och bolaget utvärderar löpande både kompletterande tilläggsförvärv och förvärv inom nya verksamhetsområden. Salix bedömer risken som lägre vid tilläggsförvärv än förvärv i nya verksamhetsområden då det redan finns en djup branschkunskap och en mottagarorganisation i det förvärvande bolaget. Tilläggsförvärv möjliggör även samordningsvinster.

Under det tredje kvartalet 2026 genomfördes förvärvet av Arvid Nilsson, en ledande nordisk specialistleverantör inom infästning med en årsomsättning om cirka 250 Mkr. Arvid Nilsson ingår i affärsområde Förnödenheter Bygg & Agri.

Affärsområdenas utveckling

Affärsområde Hem & Beslag

Affärsområdet erbjuder beslag, inredningsdetaljer och lösningar för hem, projekt och kommersiella miljöer, där design och funktion står i centrum.

Nettoomsättningen för affärsområdet ökade med 2 procent och uppgick till 376 Mkr (370) under det tredje kvartalet 2026.

EBITA ökade till 71 Mkr (57), en förbättring med 24 procent. EBITA-marginalen ökade till 19 procent (15). Marginalförbättringen är främst resultat av arbete med strategisk prissättning och positiva valutakurseffekter. EBITA påverkades positivt med 3 Mkr hänförligt till återföring av omstruktureringsreserv kopplat till omstruktureringen i Finland.

R/RK uppgick den sista september 2026 till 51 procent (35). Förbättringarna förklaras med ökad lönsamhet i kombination med arbetet att effektivisera rörelsekapitalet.



Finansiell utveckling

Mkr	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	12 mån rullande	Helår 2025
Nettoomsättning, Mkr	376	370	1 170	1 146	1 531	1 507
Nettoomsättningstillväxt, %	2%	40%	2%	44%	6%	38%
EBITA, Mkr	71	57	178	142	232	197
EBITA-marginal, %	19%	15%	15%	12%	15%	13%
Jämförelsestörande poster, Mkr	3	-6	-19	-14	-20	-15
R/RK, %	51%	35%	51%	35%	51%	42%

Affärsområdenas utveckling

Affärsområde Förnödenheter Bygg & Agri

Affärsområdet erbjuder ett brett sortiment av byggrelaterade produkter, järnvaror och tekniska förnödenheter till professionella kunder inom bygg, industri, jordbruk och handel.

Nettoomsättningen i kvartalet uppgick till 448 Mkr (414) vilket innebar en ökning med 8 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Tillväxten var främst driven av förvärv, men även positiv utveckling på gör-det-självmarknaden bidrog till tillväxten.

EBITA för kvartalet uppgick till 62 Mkr (65), vilket gav en EBITA-tillväxt på -4 procent jämfört med samma period föregående år. Under jämförelseperioden påverkades EBITA positivt med 11 Mkr, hänförligt till återföring av villkorad tilläggsköpeskilling. EBITA-marginalen uppgick till 14 procent (16). Justerat för återföring av villkorad köpeskilling förbättrades EBITA-marginalen, främst driven av bättre kundmix, positiv valutakurseffekt och strategisk prissättning.

R/RK uppgick den sista september 2026 till 42 procent (34). Förbättringarna är resultatet av ökad lageromsättningshastighet och förbättrade betalningsvillkor samt resultatförbättring.



Finansiell utveckling

Mkr	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	12 mån rullande	Helår 2025
Nettoomsättning, Mkr	448	414	1 315	1 201	1 652	1 538
Nettoomsättningstillväxt, %	8%	17%	9%	10%	8%	8%
EBITA, Mkr	62	65	164	137	181	154
EBITA-marginal, %	14%	16%	12%	11%	11%	10%
Jämförelsestörande poster, Mkr	-3	11	-3	10	-2	11
R/RK, %	42%	34%	42%	34%	42%	36%

Affärsområdenas utveckling

Affärsområde Bygg- & Emballagelösningar

Affärsområdet är specialiserat på produkter och lösningar för byggsektorn, industri och specialanpassad emballering.

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 418 Mkr jämfört med 255 Mkr samma period föregående år, motsvarande en ökning med 64 procent. Tillväxten var främst driven av förvärv, men även av organisk tillväxt.

EBITA uppgick till 50 Mkr (21) under kvartalet, vilket motsvarande en EBITA-tillväxt om 136 procent. Tillväxten var främst driven av förvärv men även organisk EBITA-tillväxt rapporterades i perioden. EBITA-marginalen uppgick till 12 procent (8), där förbättrad lönsamhet främst förklaras med förvärv.

R/RK uppgick den sista september 2026 till 53 procent (50). Förändringen förklaras med ökad lönsamhet, arbete med att effektivisera rörelsekapitalet, samt förvärv med relativt hög avkastning på rörelsekapital.



Finansiell utveckling

Mkr	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	12 mån rullande	Helår 2025
Nettoomsättning, Mkr	418	255	1 151	832	1 416	1 097
Nettoomsättningstillväxt, %	64%	0%	38%	1%	29%	0%
EBITA, Mkr	50	21	115	70	132	88
EBITA-marginal, %	12%	8%	10%	8%	9%	8%
Jämförelsestörande poster, Mkr	-	-	-17	-	-17	-
R/RK, %	53%	50%	53%	50%	53%	50%

Övrig information

Aktiekapital

Antalet aktieägare vid utgången av det tredje kvartalet 2026 uppgick till 6 523. Antalet stamaktier uppgick till 81 624 908 per 30 september 2026. Aktiekapitalet uppgick till 500 tkr vid samma datum.

Huvudkontor

Huvudkontor omfattar de centrala kostnaderna i moderbolaget Salix Group AB och därtill relaterade verksamheter. Exkluderat jämförelsestörande poster uppgick kostnaderna under det tredje kvartalet för huvudkontoret till -10 Mkr (-6) och för perioden januari till september till -29 Mkr (-19).

Transaktioner med närstående

Under perioden januari-september har koncernens bolag haft transaktioner mellan sina dotterbolag. Marknadsmässiga förhållanden och prissättning råder mellan parterna. Transaktionerna har skett på dotterbolagsnivå, det vill säga inte med moderbolaget som avtalspart.

I samband med särnoteringen i juni reglerades det räntebärande kortfristiga lånet som man tidigare haft till Volati.

Den 27 april 2026 utnyttjade innehavare av teckningsoptioner sina optioner för att teckna 134 999 nya aktier. Teckningskursen uppgick till 48 kr per aktie, vilket tillförde koncernen 6,5 MSEK före emissionskostnader.

Vidare beslutades om och reglerades utdelning i perioden om 4,90 kronor per aktie, motsvarande totalt 399 962 049 kronor.

Under perioden har dotterbolaget Salix Hem & Beslag AB återköpt 2 400 aktier i Timberman Holding A/S av nyckelperson.

Under perioden har avyttring av 7 295 aktier i Salix Hibernia Holding AB skett till nyckelperson genom kvittningsemission

Väsentliga händelser under kvartalet

Samtliga aktier i Arvid Nilsson förvärvades den 18 augusti och tillträdde den 31 augusti 2026. Arvid Nilsson är en ledande nordisk specialistleverantör inom infästning med en årsomsättning om cirka 250 Mkr. Arvid Nilsson är ett tilläggsförvärv till affärsområde Förnödenheter Bygg & Agri. Vid tillträdet erlades 116 Mkr kontant och en uppskjuten fast köpeskilling om 44 Mkr återstår att betalas under Q4. Vidare finns en villkorad rörlig tilläggsköpeskilling om maximalt 40 Mkr att utbetalas under 2028.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har skett efter rapportperiodens utgång.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2026
16 februari 2027

Årsredovisning 2026
9 april 2027

Delårsrapport
januari-mars 2027
3 maj 2027

Årsstämma 2027
4 maj 2027

Delårsrapport
januari-juni 2027
16 juli 2027



Styrelsens försäkran

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

Salix Group AB

Styrelsen och verkställande direktören
Malmö den 21 oktober 2026

Patrik Wahlén
Styrelsens ordförande

Andreas Stenbäck
Styrelseledamot

Mattias Björk
Styrelseledamot

Maria Edsman
Styrelseledamot

Christina Tillman
Styrelseledamot

Martin Hansson
Verkställande direktör

Kvartalsrapporten har varit föremål för granskning av bolagets revisorer. Se revisorns granskningsrapport, sida 33.

Denna information är sådan information som Salix Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 21 oktober 2026 klockan 07:45 CEST.

För mer information, kontakta:

Martin Hansson, VD Salix Group AB
073-345 12 25
martin.hansson@salixgroup.se

Salix Group AB (publ)
Organisationsnummer 559016-1500
Propellergatan 2, 211 15 Malmö
www.salixgroup.se

Koncernens

Resultaträkning i sammandrag

Mkr	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	12 mån rullande	Helår 2025
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	1 236	1 031	3 618	3 158	4 575	4 115
Rörelsens kostnader						
Handelsvaror	-797	-690	-2 358	-2 145	-2 981	-2 769
Övriga externa kostnader	-78	-56	-241	-180	-309	-248
Personalkostnader	-158	-143	-503	-451	-659	-607
Övriga rörelseintäkter och kostnader	1	11	-50	9	-51	8
EBITDA	204	153	466	391	575	500
Avskrivningar exkl. förvärvade övervärden	-31	-25	-84	-75	-109	-100
EBITA	173	128	382	316	466	400
Avskrivningar hänförliga till förvärvade övervärden	-20	-14	-54	-40	-68	-54
Rörelseresultat (EBIT)	153	114	328	275	398	346
Finansiella intäkter och kostnader						
Finansiella intäkter och kostnader	-45	-25	-91	-80	-100	-89
Resultat före skatt	108	89	236	196	298	257
Skatt	-26	-16	-53	-39	-78	-64
Periodens resultat	82	72	183	157	220	194
Hänförligt till:						
Moderbolagets ägare	81	71	180	155	216	191
Innehav utan bestämmande inflytande	1	1	3	2	4	3
	82	72	183	157	220	194
Resultat per aktie						
Resultat per aktie före utspädning, kr	1,00	0,87	2,21	1,90	2,65	2,34
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,99	0,87	2,20	1,90	2,64	2,34
Antal aktier*	81 624 908	81 489 909	81 624 908	81 489 909	81 624 908	81 489 909

* Antalet aktier har justerats retroaktivt med indragning av 18 510 091 aktier från 100 000 000 stycken som beslutades på extra bolagsstämma i moderbolaget den 25 februari 2026.

Koncernens

Rapport över totalresultat

Mkr	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	12 mån rullande	Helår 2025
Periodens resultat	82	72	183	157	220	194
<i>Poster som kan omföras till resultaträkningen</i>						
Periodens omräkningsdifferenser	49	-2	102	-30	83	-49
Summa	49	-2	102	-30	83	-49
Periodens summa totalresultat	131	70	285	127	303	145
Hänförligt till:						
Moderbolagets ägare	129	70	278	125	296	143
Innehav utan bestämmande inflytande	2	0	7	2	7	2

Koncernens

Rapport över finansiell ställning i sammandrag

Mkr	30 sep 2026	30 sep 2025	31 dec 2025
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	2 175	1 681	1 664
Materiella anläggningstillgångar	56	34	30
Nyttjanderättstillgångar	289	258	253
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
Uppskjutna skattefordringar	27	14	13
Summa anläggningstillgångar	2 547	1 986	1 961
Omsättningstillgångar			
Varulager	1 005	779	777
Kundfordringar	931	681	506
Övriga kortfristiga fordringar	131	379	141
Likvida medel	169	45	220
Summa omsättningstillgångar	2 235	1 884	1 645
Summa tillgångar	4 782	3 870	3 606
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 036	1 177	1 197
Innehav utan bestämmande inflytande	44	17	17
Summa eget kapital	1 080	1 194	1 215
Skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	1 917	-	-
Långfristiga leasingskulder	211	186	187
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	89	41	44
Uppskjuten skatteskuld	257	201	194
Summa långfristiga skulder	2 473	428	426
Kortfristiga räntebärande skulder till koncernbolag	-	1 463	1 048
Kortfristiga leasingskulder	82	78	74
Leverantörsskulder	548	397	403
Övriga kortfristiga skulder	599	310	440
Summa kortfristiga skulder	1 229	2 248	1 965
Summa skulder	3 702	2 676	2 391
Summa eget kapital och skulder	4 782	3 870	3 606

Koncernens

Förändring av eget kapital i sammandrag

Mkr	Moderbolagets ägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Utgående balans 2024-12-31	1 055	15	1 070
Periodens resultat	155	2	157
Övrigt totalresultat	-30	-	-30
Periodens totalresultat	125	2	128
Omvärdering av skuld för utfärdad sälloption till innehav utan bestämmande inflytande	-4	-	-4
Utgående balans 2025-09-30	1 177	17	1 194

Mkr	Moderbolagets ägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Utgående balans 2025-12-31	1 197	17	1 215
Periodens resultat	180	3	183
Övrigt totalresultat	98	4	102
Periodens totalresultat	278	7	285
Nyemission*	6	-	6
Utdelning	-400	-	-400
Rörelseförvärv och utfärdande av sälloption till innehav utan bestämmande inflytande	-34	34	0
Innehav utan bestämmande inflytandes nyttjande av sälloption	15	-15	0
Omvärdering av skuld för utfärdad sälloption till innehav utan bestämmande inflytande	-27	-	-27
Utgående balans 2026-09-30	1 036	44	1 080

* Nyemission har genomförts med anledning av att teckningsoptioner utnyttjades för teckning av nya aktier.

Koncernens

Kassaflödesanalys i sammandrag

Mkr	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	12 mån rullande	Helår 2025
Den löpande verksamheten						
Resultat före skatt	108	89	236	196	298	257
Justering för övriga ej likvida poster	79	54	218	182	263	226
Erlagd och erhållen ränta exklusive ränta på leasingskulder	-18	-17	-41	-52	-49	-60
Erlagd ränta på leasingskulder	-4	-4	-12	-12	-16	-16
Betald skatt	-15	-17	-69	-71	-70	-72
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	149	105	332	242	427	336
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital						
Förändring av varulager	-6	61	-57	66	-61	62
Förändring av rörelsefordringar	16	9	-252	-201	-86	-35
Förändring av rörelseskulder	-108	-31	99	44	86	31
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet	-98	39	-210	-91	-61	58
Kassaflöde från den löpande verksamheten	51	144	122	151	366	394
Investeringsverksamheten						
Förvärv av verksamheter och dotterbolag	-89	-	-430	-37	-430	-37
Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	-7	-6	-18	-13	-23	-18
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-97	-6	-448	-49	-454	-55
Finansieringsverksamheten						
Nyemission*	-	-	6	-	6	-
Utdelning	-	-	-400	-	-400	-
Amortering och upptagande av lån exkl leasingskulder	-18	-4	712	-191	399	-505
Amortering av leasingskulder	-27	-21	-75	-63	-96	-84
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-45	-26	244	-255	-90	-589
Periodens kassaflöde	-91	113	-82	-153	-178	-250
Likvida medel vid periodens början	242	213	220	487	325	487
Kursdifferens i likvida medel	18	0	30	-9	22	-17
Likvida medel vid periodens slut	169	325	169	325	169	220

* Nyemission har genomförts med anledning av att teckningsoptioner utnyttjades för teckning av nya aktier.

Koncernens

Nyckeltal

Mkr	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	12 mån rullande	Helår 2025
Nettoomsättning, Mkr	1 236	1 031	3 618	3 158	4 575	4 115
Nettoomsättningstillväxt, %	20%	19%	15%	17%	13%	15%
Organisk omsättningstillväxt, %	4%	8%	5%	5%	4%	4%
Bruttovinst, Mkr	439	341	1 260	1 012	1 594	1 346
Bruttomarginal, %	35%	33%	35%	32%	35%	33%
EBITDA, Mkr	204	153	466	391	575	500
EBITA, Mkr	173	128	382	316	466	400
EBITA-marginal, %	14%	12%	11%	10%	10%	10%
EBITA-tillväxt, %	35%	52%	21%	44%	30%	53%
Organisk EBITA-tillväxt, %	19%	32%	29%	21%	34%	29%
Jämförelsestörande poster, Mkr	0	3	-81	-9	-84	-11
EBITA exkl Jämförelsestörande poster, Mkr	173	125	463	325	550	411
R/RK, %	42%	34%	42%	34%	42%	38%
ROCE exklusive goodwill, %	38%	31%	38%	31%	38%	35%
ROCE inklusive goodwill, %	18%	15%	18%	15%	18%	17%
Periodens resultat efter skatt, Mkr	82	72	183	157	220	194
Avkastning på eget kapital, %	19%	14%	19%	14%	19%	17%
Soliditet, %	23%	31%	23%	31%	23%	34%
Kassaflödesgenerering, %	40%	118%	45%	65%	84%	106%
Operativt kassaflöde, Mkr	72	156	178	214	404	441
Nettoskuld/Justerad EBITDA, ggr	2,8	2,9	2,8	2,9	2,8	2,2
Antal årsanställda	761	661	761	661	761	663
Utestående antal aktier, tusen*	81 625	81 490	81 625	81 490	81 625	81 490

* Antalet aktier har justerats retroaktivt med indragning av 18 510 091 aktier från 100 000 000 stycken som beslutades på extra bolagsstämma i moderbolaget den 25 februari 2026.

Koncernens

Noter till koncern-redovisningen

Not 1 /**Redovisningsprinciper**

Koncernen tillämpar IFRS redovisningsstandarder såsom de antagits av EU. Denna delårsrapport har för koncernen upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

Moderbolagets rapportering är upprättad i enlighet med års-redovisningslagen (ÅRL) samt RFR 2, Redovisning för juridiska personer. De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpats vid upprättande av denna delårsrapport överensstämmer med de redovisningsprinciper som presenterats i not 1 i den historiska finansiella informationen för räkenskapsåren 2025, 2024 och 2023, vilka presenteras i bolagets prospekt för Upptagande till handel av aktierna i Salix Group AB på Nasdaq Stockholm daterat 27 maj 2026.

Vissa belopp i denna rapport har avrundats vilket medför att vissa tabeller inte synes summera korrekt. Detta är fallet till exempel då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal. Sidorna 1-13 i denna rapport utgör en integrerad del av delårsrapporten.

IFRS 18 och relaterade ändringar i andra standarder ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2027 eller senare, med retroaktiv tillämpning. Den nya standarden, som har antagits av EU, ersätter IAS 1. Standarden påverkar inte redovisning eller värdering av poster i de finansiella rapporterna, utan medför endast förändringar i presentation och upplysningar. En analys av standardens effekter på koncernen pågår. Standarden har inte förtidstillämpats.

Inga andra nya eller ändrade redovisningsstandarder eller tolkningar som är godkända för tillämpning från och med 2026 bedöms ha någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter.

Not 2 /**Risker och osäkerhetsfaktorer**

Risker och osäkerhetsfaktorer finns relaterade till konjunkturen, exponering mot vissa branscher, makroekonomiska faktorer, transportkostnader, strukturförändringar på marknaden samt säsongsvariationer. Salix Group är också utsatt för finansiella risker såsom valutarisker, ränterisker, kredit- och motpartsrisker.

Salix Group följer omvärldsutvecklingen noggrant. För en beskrivning av Koncernens övriga väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer, som bedöms vara oförändrade, hänvisas till detaljerad beskrivning i bolagets prospekt för Upptagande till handel av aktierna i Salix Group AB på Nasdaq Stockholm daterat 27 maj 2026.

Not 3 /

Segmentsredovisning

Nettoomsättning, Mkr	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	12 mån rullande	Helår 2025
Hem & Beslag	376	370	1 170	1 146	1 531	1 507
Förnödenheter Bygg & Agri	448	414	1 315	1 201	1 652	1 538
Bygg- och Emballagelösningar	418	255	1 151	832	1 416	1 097
Intern eliminering	-6	-8	-18	-21	-24	-27
Summa nettoomsättning	1 236	1 031	3 618	3 158	4 575	4 115

Nettoomsättning geografisk fördelning, jul-sep 2026, Mkr	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Irland	Övriga	Eliminering inom affärs- områden	Summa
Hem & Beslag	137	106	72	59	-	9	-7	376
Förnödenheter Bygg & Agri	435	10	8	11	-	1	-17	448
Bygg- och Emballagelösningar	212	-	68	-	140	-	-2	418
Eliminering mellan affärsområden	-6	-	-	-	-	-	-	-6
Summa nettoomsättning	778	116	148	70	140	10	-26	1 236

Nettoomsättning geografisk fördelning, jul-sep 2025, Mkr	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Irland	Övriga	Eliminering inom affärs- områden	Summa
Hem & Beslag	138	105	61	62	-	10	-6	370
Förnödenheter Bygg & Agri	405	7	1	12	-	2	-13	414
Bygg- och Emballagelösningar	191	-	65	-	-	-	-1	255
Eliminering mellan affärsområden	-8	-	-	-	-	-	-	-8
Summa nettoomsättning	726	112	127	74	-	12	-20	1 031

EBITA, Mkr	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	12 mån rullande	Helår 2025
Hem & Beslag	71	57	178	142	232	197
Förnödenheter Bygg & Agri	62	65	164	137	181	154
Bygg- och Emballagelösningar	50	21	115	70	132	88
Centrala kostnader	-10	-15	-74	-33	-80	-39
Summa EBITA	173	128	382	316	466	400
Avskrivningar hänförliga till förvärvade övervärden	-20	-14	-54	-40	-68	-54
Finansiella intäkter och kostnader	-45	-25	-91	-80	-100	-89
Resultat före skatt	108	89	236	196	298	257

Not 4 /**Förvärv av verksamheter**

Den 1 april förvärvades samtliga aktier i Laydex, en ledande aktör inom byggmaterial på Irland med en årsomsättning på ca 480 Mkr. Laydex ingår i affärsområdet Bygg- & Emballagelösningar.

Transaktionskostnader för förvärvet ovan har belastat koncernens resultat med 17 Mkr, varav 7 Mkr avser stämpelskatt och 10 Mkr avser rådgivarkostnader. Goodwill motsvarande 197 Mkr som uppkommit vid transaktionen underbyggs av flera faktorer, vilka till stor del kan hänföras till anställda och marknadsandelar för de förvärvade bolagen.

Den 31 augusti tillträdde samtliga aktier i Arvid Nilsson, en ledande nordisk specialistleverantör inom infästning med en årsomsättning på ca 250 Mkr. Förvärvet är ett tilläggsförvärv inom affärsområdet Förnödenheter Bygg & Agri. Transaktionskostnader för förvärvet av Arvid Nilsson har belastat koncernens resultat med 3 Mkr.

Under perioden har tilläggsköpeskillingar hänförliga till tidigare förvärv reglerats kontant till ett belopp om 15 Mkr.

Nedan följer förvärvens preliminära påverkan på Salix-koncernens balansräkning vid förvärvstillfället.

Förvärvens påverkan på balansräkningen (Mkr)	Laydex	Forbruks- varer Industri	Arvid Nilsson	Totalt
Immateriella tillgångar	256	-	55	311
Materiella anläggningstillgångar	13	-	28	40
Nyttjanderättstillgångar	37	-	18	55
Uppskjuten skattefordran	0	-	2	2
Varulager	71	-	79	151
Kundfordringar	111	-	54	165
Övriga fordringar	17	-	6	22
Likvida medel	184	-	36	220
Uppskjuten skatteskuld och andra avsättningar	-53	-	-13	-66
Finansiella skulder	-	-	-27	-27
Långfristiga leasingskulder	-27	-	-10	-37
Kortfristiga leasingskulder	-10	-	-8	-18
Kortfristiga skulder	-102	-	-48	-150
Nettotillgångar	497	-	171	668
Goodwill	197	-	-	197
Köpeskillning för aktierna	694	-	171	865
Köpeskillning för aktierna	-694	-	-171	-865
Avgår uppskjuten fast köpeskillning	141	-	44	185
Avgår betalning mot revers*	34	-	-	34
Avgår uppskjuten rörlig köpeskillning	-	-	11	11
Avgår likvida medel i förvärvade bolag vid förvärvstillfället	184	-	36	220
Påverkan på koncernens likvida medel vid förvärvstillfället	-335	-	-80	-415
Tillkommer under året reglerade tilläggsköpeskillningar	-	-15	-	-15
Total påverkan på koncernens likvida medel	-335	-15	-80	-430

* Denna revers reglerades genom en kvittningsemission där ett minoritetsägande uppstod i det förvärvade holdingbolaget.

Förvärvens påverkan på resultaträkningen inkl. jämförelsestörande poster, Mkr	Netto- omsättning	EBITDA	EBITA	Årets resultat
Hem & Beslag	-	-	-	-
Förnödenheter Bygg & Agri	26	7	5	3
Bygg & Emballagelösningar	287	56	49	41

Om förvärven skulle ha konsoliderats från den 1 januari 2026 skulle bidraget till koncernens resultaträkning utan avdrag för transaktionskostnader för perioden 1 januari till 30 september uppgått till en omsättning om 653 Mkr, EBITDA för perioden uppgått till 90 Mkr och EBITA för perioden till 75 Mkr.

Not 5 /**Finansiella instrument**

Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde redovisas i tabellen nedan.

Mkr	30 sep 2026	31 dec 2025
	Redovisade värden	Redovisade värden
Finansiella tillgångar		
Övriga långfristiga finansiella tillgångar (nivå 3)	0	0
Derivatinstrument - innehav för handel (nivå 2)	0	0
Finansiella skulder		
Villkorade köpeskillingar (nivå 3)	11	13
Derivatinstrument - innehav för handel (nivå 2)	0	0

För koncernens övriga finansiella tillgångar och skulder uppskattas verkligt värde i allt väsentligt motsvara redovisat värde.

Villkorade köpeskillingar är ofta avhängiga av resultatutvecklingen i förvärvad verksamhet under en viss tidsperiod och värdering av tilläggsköpeskillingen sker utifrån ledningens bästa bedömning. Diskontering till nuvärde sker vid större belopp eller långa durationer.

Specifikation till finansiella instrument nivå 3, Mkr	Finansiella tillgångar	Finansiella skulder
	Övriga finansiella tillgångar	Villkorade köpeskillingar
Balans per 31 dec 2024	0	-37
Värdeförändring via totalresultat	-	24
Balans per 30 sep 2025	0	-13

	Finansiella tillgångar	Finansiella skulder
	Övriga finansiella tillgångar	Villkorade köpeskillingar
Balans per 31 dec 2025	0	-13
Värdeförändring via totalresultat	-	13
Förvärv	-	11
Balans per 30 sep 2026	0	11

Not 6 / Alternativa nyckeltal

Denna rapport innehåller finansiella nyckeltal i enlighet med de ramverk som Salix Group tillämpar, vilket baseras på IFRS. Därutöver finns alternativa nyckeltal (APM) som inte direkt kan utläsas eller härledas ur de finansiella rapporterna. Alternativa nyckeltal anges då de i sina sammanhang ger tydligare eller mer fördjupad information än de mått som definieras i tillämpliga regler för finansiell rapportering. Utgångspunkten för lämnade alternativa nyckeltal är att de används av företagsledningen för

att bedöma den finansiella utvecklingen och därmed anses ge analytiker och andra intressenter värdefull information. De ska inte ses som en ersättning för de mått som definieras enligt IFRS utan snarare som ett komplement till den finansiella rapporteringen. Nedanstående tabell redogör för definitionen av Salix Groups nyckeltal. Beräkningen av nyckeltalen framgår separat nedan.

Icke-IFRS nyckeltal och resultatmått	Beskrivning	Motivering
Avkastning på eget kapital	Periodens resultat, inklusive innehav utan bestämmande inflytandes andel, dividerat med genomsnittligt eget kapital för de senaste fyra kvartalen, inklusive innehav utan bestämmande inflytandes innehav.	Visar avkastningen som genererats på det totala kapital som akteägarna har investerat i bolaget.
Avkastning på sysselsatt kapital exkl. goodwill (ROCE exkl. goodwill)	Rullande 12 månaders EBITA dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital för de senaste 12 månaderna.	Visar avkastningen som koncernen genererat på det sysselsatta kapitalet utan hänsyn till förvärvsrelaterade immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandetid.
Avkastning på sysselsatt kapital inkl. goodwill (ROCE inkl. goodwill)	Rullande 12 månaders EBITA dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital inklusive goodwill och övriga immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandetid för de senaste tolv månaderna.	Visar avkastningen som koncernen genererat på det sysselsatta kapitalet.
Bruttomarginal	Bruttoresultat i procent av omsättningen.	Bruttomarginalen ger en indikation på täckningsbidraget som andel av nettoomsättningen.
Bruttovinst	Nettoomsättning minus kostnad för handelsvaror. Bruttoresultatet inkluderar kostnader som är direkt hänförliga till handelsvaror, såsom lager- och transportkostnader. Bruttoresultatet inkluderar Jämförelsestörande poster.	Bruttoresultatet ger en indikation på verksamhetens täckningsmarginal.
EBITA	Avser rörelseresultat före avskrivningar hänförliga till förvärvade materiella och immateriella övervärden och nedskrivningar.	EBITA ger tillsammans med EBITDA en bild av vinst genererad av den löpande verksamheten.
EBITA exkl. Jämförelsestörande poster	Beräknas som EBITA justerad för Jämförelsestörande poster.	Nyckeltalet används av ledningen vid övervakning av den underliggande resultatutvecklingen för koncernen.
EBITA-marginal	EBITA i procent av nettoomsättningen	EBITA-marginal ger en bild av vinst genererad av den löpande verksamheten.
EBITDA	Avser rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar	EBITDA används tillsammans med EBITA för att tydliggöra resultatet före effekter från avskrivningar och nedskrivningar samt avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar, detta för att ge en bild av vinst genererad av den löpande verksamheten.
Justerad EBITDA	Beräknas som EBITDA justerat genom återläggande till resultatet som en minuspост räntekostnader och avskrivningar hänförliga till operationella leasingavtal för de senaste tolv månaderna per aktuell bokslutstidpunkt för de bolag som ingick i koncernen vid bokslutsdagen som om de varit ägda under senaste tolv månadersperioden justerad för Jämförelsestörande poster.	Justerad EBITDA ger ledningen och investerare en bild av storleken på verksamheterna som ingår i koncernen vid bokslutsdagen då denna är rensad för poster som ej är direkt hänförliga till den löpande verksamheten.

Icke-IFRS nyckeltal och resultatmått	Beskrivning	Motivering
Jämförelsestörande poster	Transaktionsrelaterade kostnader, omstruktureringskostnader, omvärderingar av köpeskillingar, realisationsresultat vid försäljning av verksamheter och anläggningstillgångar, samt övriga poster som stör jämförelsen över tid.	Jämförelsestörande poster representerar intäkter och kostnader som inte är hänförliga till den underliggande prestationen i verksamheten.
Kassaflödesgenerering	Beräknas som Operativt kassaflöde för perioden dividerat med EBITDA justerat genom återläggande till resultatet som en minuspost räntekostnader oach avskrivningar hänförliga till operationella leasingavtal för perioden per aktuell bokslutstidpunkt.	Kassaflödesgenerering används av ledningen för att följa hur effektivt Bolaget hanterar rörelsekapital och löpande investeringar.
Nettoomsättningstillväxt	Tillväxt i nettoomsättning. Nettoomsättningen i aktuell period dividerad med nettoomsättningen i jämförelseperioden.	Nyckeltalet används för att analysera total nettoomsättningstillväxt för att kunna sätta den i relation till konkurrenter och marknaden i sin helhet.
Nettoskuld/Justerad EBITDA	Beräknas som summan av räntebärande lån, finansiella leasingsskulder, avsättning för pensioner och skulder hänförliga till realiserad förlust från marknadsvärdering av utestående derivat med avdrag för likvida medel, kapitalförsäkringstillgångar och tillgångar hänförliga till realiserad vinst från marknadsvärdering av utestående derivat i förhållande till Justerad EBITDA för perioden.	Nyckeltalet kan användas för bedömning av finansiell risk.
Operativt kassaflöde	Beräknas som EBITDA justerat genom återläggande till resultatet som en minuspost räntekostnader och avskrivningar hänförliga till operationella leasingavtal justerat för ej likvida poster minus nettot av investeringar i och sålda materiella och immateriella anläggningstillgångar samt justering för kassaflöde från förändring av rörelsekapital inklusive förutbetalda operationella leasingkostnader.	Det operativa kassaflödet används av ledningen för att följa kassaflödet som den löpande verksamheten genererar.
Organisk EBITA-tillväxt	Beräknas som EBITA exklusive Jämförelsestörande poster, justerad för totalt förvärvat och avyttrad EBITA och valutaeffekter, under perioden, jämfört med EBITA exklusive Jämförelsestörande poster motsvarande period föregående år, som om verksamheterna varit ägda under motsvarande tid i jämförelseperioden som de ingår med i legal konsolidering innevarande period.	Nyckeltalet används av ledningen vid övervakning av den underliggande resultatstillväxten i nuvarande verksamheter.
Organisk nettoomsättningstillväxt	Beräknas som nettoomsättning, justerad för förvärvat och avyttrad nettoomsättning samt valutaeffekter, under perioden, jämfört med nettoomsättning motsvarande period föregående år som om verksamheterna varit ägda under motsvarande tid i jämförelseperioden som de ingår med i legal konsolidering innevarande period.	Nyckeltalet används av ledningen vid övervakning av den underliggande nettoomsättningstillväxten i nuvarande verksamheter.
R/RK	Rullande tolv månaders EBITA i procent av genomsnittligt tolv månaders rörelsekapital, definierat som varulager plus kundfordringar minus leverantörsskulder.	Nyckeltalet visar avkastning som affärsområde och koncern har genererat på rörelsekapitalet.
Soliditet	Eget kapital, inklusive innehav utan bestämmande inflytandes andel, i procent av balansomslutningen	Nyckeltalet kan användas för bedömning av finansiell risk.

Not 6

Avstämning alternativa nyckeltal

Avstämning alternativa nyckeltal	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	12 mån rullande	Helår 2025
Nettoomsättningstillväxt, %						
Nettoomsättning, Mkr	1 236	1 031	3 618	3 158	4 575	4 115
Jämförelsetal mot föregående år, Mkr	1 031	868	3 158	2 697	4 049	3 588
Nettoomsättningstillväxt, %	20%	19%	15%	17%	13%	15%
Bruttovinst, Mkr						
Nettoomsättning	1 236	1 031	3 618	3 158	4 575	4 115
Handelsvaror	-797	-690	-2 358	-2 145	-2 981	-2 769
Bruttovinst, Mkr	439	341	1 260	1 012	1 594	1 346
Bruttomarginal, %						
Bruttovinst, Mkr	439	341	1 260	1 012	1 594	1 346
Nettoomsättning, Mkr	1 236	1 031	3 618	3 158	4 575	4 115
Bruttomarginal, %	35%	33%	35%	32%	35%	33%
EBITA-marginal, %						
EBITA, Mkr	173	128	382	316	466	400
Nettoomsättning, Mkr	1 236	1 031	3 618	3 158	4 575	4 115
EBITA-marginal, %	14%	12%	11%	10%	10%	10%
EBITA-tillväxt, %						
EBITA, Mkr	173	128	382	316	466	400
Jämförelsetal mot föregående år, Mkr	128	84	316	219	359	262
EBITA-tillväxt, %	35%	52%	21%	44%	30%	53%
Jämförelsestörande poster, Mkr						
Transaktionskostnader	-3	0	-20	-1	-20	-1
Omstruktureringskostnader	3	-7	-18	-15	-19	-16
Omvärdering tilläggsköpeskillning	0	11	-1	12	-1	13
Kostnader i samband med notering	0	-	-43	-	-43	-
Övriga jämförelsestörande poster	0	-2	0	-5	-2	-7
Jämförelsestörande poster, Mkr	0	3	-81	-9	-84	-11
Justerad EBITDA R12, Mkr						
EBITDA rullande 12 månader	575	459	575	459	575	500
Återläggning av IFRS16-effekt	-90	-83	-90	-83	-90	-84
Förvärvade bolag	58	16	58	16	58	1
Återläggning av Jämförelsestörande poster	84	15	84	15	84	11
Justerad EBITDA R12, Mkr	626	408	626	408	626	428

Avstämning alternativa nyckeltal	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	12 mån rullande	Helår 2025
Organisk nettoomsättningstillväxt, %						
Nettoomsättning, Mkr	1 236	1 031	3 618	3 158	4 575	4 115
Förvärvad/avyttrad nettoomsättning, Mkr	-158	-100	-309	-346	-390	-428
Valutaeffekt, Mkr	-8	8	2	30	19	47
Jämförelsetal mot föregående år, Mkr	1 070	939	3 312	2 842	4 205	3 735
Organisk tillväxt i nettoomsättning, %	4%	8%	5%	5%	4%	4%
Organisk EBITA-tillväxt, %						
EBITA, Mkr	173	128	382	316	466	400
Justering för Jämförelsestörande poster, Mkr	0	-3	81	9	84	11
EBITA exkl Jämförelsestörande poster, Mkr	173	125	463	325	550	411
Total förvärvad/avyttrad EBITA, Mkr	-25	-16	-44	-58	-49	-63
Valutaeffekt, Mkr	1	1	1	3	2	4
Jämförelsetal mot föregående år, Mkr	149	110	420	270	503	353
Organisk tillväxt i EBITA, %	19%	32%	29%	21%	34%	29%
Avkastning på eget kapital, %						
Årets resultat, rullande 12 månader inklusive innehav utan bestämmande inflytande, Mkr	220	156	220	156	220	194
Genomsnittligt eget kapital, Mkr	1 137	1 125	1 137	1 125	1 137	1 142
Avkastning på eget kapital, %	19%	14%	19%	14%	19%	17%
Soliditet, %						
Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande, Mkr	1 080	1 194	1 080	1 194	1 080	1 215
Balansomslutning, Mkr	4 782	3 870	4 782	3 870	4 782	3 606
Soliditet %	23%	31%	23%	31%	23%	34%
Beräkning av operativt kassaflöde och kassaflödesgenerering, %						
EBITDA, Mkr	204	153	466	391	575	500
Återläggning av IFRS16-effekt, Mkr	-25	-21	-69	-63	-91	-84
(A) EBITDA exklusive IFRS16-effekt, Mkr	179	132	397	328	484	416
(B) justering för ej likvida poster, Mkr	-1	-9	9	-11	5	-14
Förändring av rörelsekapital, Mkr	-98	39	-210	-91	-61	58
Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar, Mkr	-7	-6	-18	-13	-23	-18
(C) Operativt kassaflöde, Mkr	72	156	178	214	404	441
(C)/(A) Kassaflödesgenerering, %	40%	118%	45%	65%	84%	106%
Beräkning av Nettoskuld/Justerad EBITDA R12, ggr						
Nettoskuld, Mkr						
Likvida medel och övriga räntebärande tillgångar, Mkr	-169	-325	-169	-325	-169	-311
Långfristiga räntebärande skulder, Mkr	1 935	18	1 935	18	1 935	17
Kortfristiga räntebärande skulder, Mkr	13	1 477	13	1 477	13	1 238
Nettoskuld, Mkr	1 779	1 170	1 779	1 170	1 779	944
Justerad EBITDA R12, Mkr	626	408	626	408	626	428
Nettoskuld/Justerad EBITDA, ggr	2,8	2,9	2,8	2,9	2,8	2,2

R/RK per sista september i 2026, %	Hem & Beslag	Förnödenheter Bygg & Agri	Bygg- & Emballage- lösningar	Centrala kostnader	Salix Group
EBITA R12, Mkr	232	181	132	-80	466
Rörelsekapital per sista september 2026, Mkr					
Varulager	338	449	218	-	1 005
Kundfordringar	278	308	344	1	931
Leverantörsskulder	-119	-194	-217	-18	-548
Rörelsekapital per sista september 2026, Mkr	497	563	345	-17	1 388
Justering till genomsnittligt rörelsekapital de senaste 12 månaderna	-42	-132	-98	-3	-275
Genomsnittligt rörelsekapital de senaste 12 månaderna	455	431	248	-20	1 113
R/RK, %	51%	42%	53%	-	42%

R/RK per sista september 2025, %	Hem & Beslag	Förnödenheter Bygg & Agri	Bygg- & Emballage- lösningar	Centrala kostnader	Salix Group
EBITA R12, Mkr	163	150	88	-42	359
Rörelsekapital per sista september 2025, Mkr					
Varulager	308	343	133	-5	779
Kundfordringar	274	216	193	-2	681
Leverantörsskulder	-106	-133	-145	-13	-397
Rörelsekapital per sista september 2025, Mkr	476	426	181	-20	1 063
Justering till genomsnittligt rörelsekapital de senaste 12 månaderna	-15	18	-5	9	8
Genomsnittligt rörelsekapital de senaste 12 månaderna	461	444	176	-11	1 071
R/RK, %	35%	34%	50%	-	34%

R/RK per sista december 2025, %	Hem & Beslag	Förnödenheter Bygg & Agri	Bygg- & Emballage- lösningar	Centrala kostnader	Salix Group
EBITA R12, Mkr	197	154	88	-39	400
Rörelsekapital per sista december 2025, Mkr					
Varulager	323	333	123	-2	777
Kundfordringar	208	152	147	-1	506
Leverantörsskulder	-135	-139	-112	-17	-403
Rörelsekapital per sista december 2025, Mkr	396	346	158	-20	880
Justering till genomsnittligt rörelsekapital de senaste 12 månaderna	77	86	17	6	186
Genomsnittligt rörelsekapital de senaste 12 månaderna	473	432	175	-14	1 066
R/RK, %	42%	36%	50%	-	38%

ROCE	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	12 mån rullande	Helår 2025
EBITA R12, Mkr	466	359	466	359	466	400
Sysselsatt kapital per balansdagen, Mkr						
Immateriella anläggningstillgångar	2 175	1 681	2 175	1 681	2 175	1 663
Justering för goodwill, patent/teknologi, varumärken	-2 132	-1 660	-2 132	-1 660	-2 132	-1 636
Materiella anläggningstillgångar	56	34	56	34	56	30
Nyttjanderättstillgångar	289	258	289	258	289	253
Rörelsefordringar	2 045	1 529	2 045	1 529	2 045	1 369
Rörelseskulder	-937	-694	-937	-694	-937	-679
Sysselsatt kapital per balansdagen, Mkr	1 495	1 147	1 495	1 147	1 495	1 000
Justering till genomsnittligt sysselsatt kapital de senaste 12 månaderna	-268	11	-268	11	-268	159
Genomsnittligt sysselsatt kapital de senaste 12 månaderna	1 226	1 158	1 226	1 158	1 226	1 159
ROCE exkl goodwill, %	38%	31%	38%	31%	38%	35%
Genomsnittligt sysselsatt kapital för de senaste 12 månaderna inkl goodwill och övriga immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandetid	2 557	2 325	2 557	2 325	2 557	2 330
ROCE inkl goodwill, %	18%	15%	18%	15%	18%	17%

Moderbolaget Salix Group AB (publ)

Resultaträkning i sammandrag

Mkr	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	12 mån rullande	Helår 2025
Nettoomsättning	11	9	32	28	43	39
Rörelsens kostnader	-12	-8	-74	-26	-85	-37
Rörelseresultat	-1	1	-42	1	-41	2
Resultat från finansiella investeringar	2	6	40	5	305	270
Resultat efter finansiella poster	1	7	-2	6	263	272
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-4	-4
Periodens skatt	0	-1	0	-3	4	0
Periodens resultat	1	6	-2	3	263	268
Periodens totalresultat	1	6	-2	3	263	268

Moderbolaget Salix Group AB (publ)

Rapport över finansiell ställning i sammandrag

Mkr	30 sep 2026	30 sep 2025	31 dec 2025
Anläggningstillgångar	2 945	1 647	2 493
Omsättningstillgångar	131	1	211
Summa tillgångar	3 076	1 648	2 705
Eget kapital	420	450	815
Obeskattade reserver	4	4	4
Långfristiga skulder	1 900	0	0
Kortfristiga skulder	752	1 194	1 885
Summa eget kapital och skulder	3 076	1 648	2 705

Kvartalsöversikt

Mkr	Kv 3 2026	Kv 2 2026	Kv 1 2026	Kv 4 2025	Kv 3 2025	Kv 2 2025	Kv 1 2025	Kv 4 2024	Kv 3 2024	Kv 2 2024	Kv 1 2024	Kv 4 2023
Rörelsens intäkter												
Nettoomsättning	1 236	1 337	1 045	957	1 031	1 116	1 010	891	868	1 018	811	759
Rörelsens kostnader												
Handelsvaror	-797	-875	-685	-623	-690	-764	-692	-615	-593	-702	-570	-524
Övriga externa kostnader	-78	-97	-67	-67	-56	-60	-63	-62	-45	-54	-50	-45
Personalkostnader	-158	-182	-163	-156	-143	-155	-153	-144	-123	-139	-129	-128
Övriga rörelseintäkter och kostnader	1	-34	-17	-2	11	-1	0	-2	1	0	0	-1
EBITDA	204	149	113	109	153	136	102	68	108	123	62	61
Avskrivningar exkl. förvärvade övervärden	-31	-28	-25	-24	-25	-25	-25	-25	-24	-24	-24	-22
EBITA	173	121	88	85	128	111	77	43	84	99	38	39
Avskrivningar hänförliga till förvärvade övervärden	-20	-21	-14	-14	-14	-12	-14	-10	-9	-9	-7	-5
Rörelseresultat (EBIT)	153	100	74	71	114	99	63	33	75	90	31	34
Finansiella intäkter och kostnader	-45	-21	-25	-9	-25	-18	-37	-21	-32	-26	-20	-25
Resultat före skatt	108	79	50	62	89	81	26	12	43	64	11	9
Skatt	-26	-16	-11	-25	-16	-17	-6	-13	-9	-13	-3	-26
Periodens resultat	82	63	38	37	72	64	20	-1	34	51	8	-17
Hänförligt till:												
Moderbolagets ägare	81	62	37	36	71	63	19	-1	34	51	8	-17
Innehav utan bestämmande inflytande	1	1	1	1	1	1	1	0	0	0	0	0
	82	63	38	37	72	64	20	-1	34	51	8	-17

Granskningsrapport

Till styrelsen i Salix Group AB (publ)

Org. nr 559016-1500

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Salix Group AB (publ) per den 30 september 2026 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

Stockholm den 21 oktober 2026

KPMG AB

Helena Nilsson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Emil Öberg
Auktoriserad revisor

För frågor om denna
rapport vänligen kontakta

Martin Hansson, CEO
0733 45 12 25
martin.hansson@salixgroup.se

Carolina Nerman, CFO
0702 41 30 06
carolina.nerman@salixgroup.se

Salix Group AB (publ)
Propellergatan 2
211 15 Malmö, Sweden

www.salixgroup.se

