

Delårsrapport Januari - juni 2026



MEKO



Delårsrapport januari – juni 2026

1 april – 30 juni 2026

- Nettoomsättningen ökade med 1 procent till 4 562 (4 508) MSEK. Den organiska tillväxten var 0 procent. Nettoomsättningen påverkades positivt av valutakurseffekter med 1 procent.
- EBIT ökade till 199 (91) MSEK och EBIT-marginalen till 4,3 (2,0) procent. EBIT påverkades av jämförelsestörande poster om -33 (-84) MSEK.
- Justerad EBIT ökade till 232 (175) MSEK och justerad EBIT-marginal till 5,0 (3,8) procent.
- Resultat per aktie, såväl före som efter utspädning, ökade till 1,42 (-0,12) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 73 (498) MSEK.
- MEKO:s årsstämma hölls den 7 maj, där Camilla Monefeldt Kirstein och Louise Mortimer Undén valdes till nya styrelseledamöter. Eivor Andersson, Kenny Bräck och Helena Skåntorp stod inte till förfogande för omval. Övriga ledamöter omvaldes.

1 januari – 30 juni 2026

- Nettoomsättningen minskade med 1 procent till 9 002 (9 070) MSEK. Den organiska tillväxten var 1 procent. Nettoomsättningen påverkades negativt av valutakurseffekter med 1 procent.
- EBIT ökade till 372 (252) MSEK och EBIT-marginalen till 4,0 (2,7) procent. EBIT påverkades av jämförelsestörande poster om -60 (-154) MSEK.
- Justerad EBIT ökade till 432 (406) MSEK och justerad EBIT-marginal till 4,7 (4,4) procent.
- Resultat per aktie, såväl före som efter utspädning, ökade till 2,42 (0,73) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 514 (376) MSEK.
- Nettoskulden i förhållande till EBITDA¹⁾ minskade till 3,4 jämfört med 4,0 vid årets början, som en följd av den positiva resultatutvecklingen.

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Inga händelser av väsentlighet har inträffat.

MSEK	apr-jun			jan-jun			12 månader	Helår
	2026	2025	%	2026	2025	%	jul-jun	
Nettoomsättning	4 562	4 508	1	9 002	9 070	-1	17 947	18 014
Rörelseresultat (EBIT)	199	91	119	372	252	48	620	500
Justerad EBIT	232	175	32	432	406	6	813	787
Resultat efter finansiella poster	105	3	n.m.	187	85	120	228	126
Resultat efter skatt	88	0	n.m.	150	53	184	158	61
Resultat per aktie, SEK	1,42	-0,12	n.m.	2,42	0,73	n.m.	2,33	0,64
Kassaflöde från den löpande verksamheten	73	498	-85	514	376	37	1 152	1 013
Nettoskuld/EBITDA exkl. IFRS 16, multipel ¹⁾	3,4	2,7		3,4	2,7		3,4	4,0
EBIT-marginal, %	4,3	2,0		4,0	2,7		3,4	2,7
Justerad EBIT-marginal, %	5,0	3,8		4,7	4,4		4,4	4,3

¹⁾ EBITDA exklusive IFRS16 beräknat på rullande 12 månader för perioden juli – juni.



Förbättrad lönsamhet och fortsatt arbete för långsiktig tillväxt

Under årets andra kvartal såg vi fortsatta effekter av våra insatser för att stärka MEKO:s lönsamhet. Det justerade rörelseresultatet ökade och vi nådde positiva rörelseresultat i Polen och Finland. Därutöver minskade vi nettoskultsättningskvoten. Vi fortsätter nu att arbeta för att skapa ännu bättre förutsättningar för att driva tillväxt i en eftermarknad som förändras.

Vi har under en tid genomfört optimeringar inom lönsamhetsinitiativet "Building a stronger MEKO". En del av vårt arbete har bestått i fördjupade prisanalyser och att uppdatera utvalda leverantörsavtal. En annan viktig del under våren har varit att arbeta med de riktade besparingarna i Polen som offentliggjordes i maj. Syftet har varit att minska personalstyrkan med 10 procent och att nå lönsamhet i denna marknad vid utgången av 2026.

Våra insatser gav tydlig effekt under det andra kvartalet. Vi nådde lönsamhet både i Polen och Finland. Koncernens samlade kostnader fortsatte att sjunka, och vår bruttomarginal ökade. Som en följd steg vårt justerade rörelseresultat med 32 procent till 232 miljoner kronor, att jämföra med 175 miljoner motsvarande kvartal förra året. Vi förbättrade den justerade rörelsemarginalen till 5,0 procent (3,8).

Stabil försäljning i en varierad marknad

Marknadsläget var något mer varierat under perioden jämfört med tidigare kvartal. I vissa marknader syntes tecken på ökad aktivitet medan efterfrågan bland bilägarna i andra länder var mer dämpad. Det bidrog i sin tur till fortsatt skarp konkurrens mellan reservdelsgrossister.

Vi nådde organisk tillväxt i affärsområdena Finland och Poland/The Baltics och en oförändrad nivå i Denmark. Däremot var tillväxten negativ i Sweden/Norway och Sørensen og Balchen, där det senare påverkades av fortsatta behov av att trimma in vissa system och processer i samband med flytten till det nya norska centrallagret. Sammantaget rapporterade vi en oförändrad försäljningsutveckling i koncernen under det andra kvartalet – en utveckling vi är fast beslutna att förbättra.

Stärkt finansiell ställning

Ett annat prioriterat område är att stärka vår finansiella ställning genom att minska nettoskuldsättningskvoten. Vårt mål är att nettoskulden i förhållande till EBITDA ska vara mellan 2,0 – 3,0. Här har utvecklingen fortsatt i rätt riktning tack vare vår resultatförbättring, löpande effektiviseringar och disciplinerad kapitalallokering. Nettoskuldsättningskvoten sjönk till 3,4 vid utgången av det andra kvartalet, att jämföra med 3,6 i slutet av föregående kvartal. Vi fortsätter att arbeta fokuserat för att nå vårt målintervall.

Högre ambition för tillväxten när eftermarknaden förändras

För att öka vår tillväxt driver vi målmedvetet en rad initiativ. Detta sker för att stärka vår ledande roll i samklang med de långsiktiga förändringar som fordonseftermarknaden genomgår. Vi ser bland annat en utveckling mot fler elbilar, ökad digitalisering, växande e-handel och en åldrande bilpark. Vi möter dessa trender genom att utveckla både vårt erbjudande och vår förmåga att möta framtidens behov.

Vi satsar brett på utbildningar och nya erbjudanden för att reparera elbilar, med stöd av våra erfarenheter från det utpräglade elbilslandet Norge. Vi vidareutvecklar våra smidiga digitala bokningstjänster för bilägarna och lanserar nya AI-lösningar som stärker verkstädernas produktivitet och service. Vi utökar även utbudet av reservdelar av både rätt kvalitet och lägre pris under våra

egna varumärken, i syfte att göra det ekonomiskt rationellt att reparera fler äldre bilar. Vi ökar också satsningen på e-handel riktad mot privata bilförare i vår plattform Mekster. Hittills i år har vi ökat reservdelsutbudet med över 130 procent och lanserat Mekster i Finland och Danmark, vilket gör att plattformen nu finns i alla de stora nordiska länderna.

Detta är några exempel på hur vi omsätter vår strategi i praktiken för att stärka vår långsiktiga tillväxt. Det gör vi samtidigt som vi bygger vidare på vår moderna logistikplattform och vårt omfattande nätverk av starka verkstadskedjor nära bilägarna.

Vår ambition är tydlig. Genom att ta tillvara de möjligheter som förändringarna i eftermarknaden skapar vill vi bygga en långsiktigt uthållig och lönsam tillväxt.

MEKO ska stärka sin position som den ledande partnern för alla som kör, underhåller och reparerar fordon i norra Europa, oavsett tekniskiften och förändringar på marknaden.



Pehr Oscarson
Vd och koncernchef

Det här är MEKO

Beprovad affärsmodell för en tidlös efterfrågan

Vår vision är att möjliggöra mobilitet – i dag, imorgon och i framtiden. Vår affärsmodell bygger på ett konstant behov av att förflytta sig med fordon, oavsett deras drivmedel eller teknik. Vårt mål är att vara den främsta och mest heltäckande partnern för alla som kör, underhåller eller reparerar bilar.

Genom vår beprövade affärsmodell och geografiska expansion har vi etablerat oss som branschledare på den oberoende fordonseftermarknaden i norra Europa. Vi finns på åtta marknader, som totalt rymmer cirka 70 miljoner människor och 35 miljoner bilar.

Vi möter våra kunder genom flera välkända varumärken som alla har stark lokal förankring. Vår strategi, att ha många olika varumärken, gör att vi når flera kundgrupper med olika behov på våra marknader.

Cirka 90 procent av våra intäkter kommer från försäljning till företag. En mindre del, 10 procent, utgörs av försäljning till privatbilar.

Majoriteten av intäkterna kommer från reservdelsförsäljning till företag som driver bilverkstäder. Vi säljer både till företag som har egna verkstadsvarumärken och till företag som anslutit sig till något av våra framgångsrika verkstadskoncept – exempelvis Mekonomen, MECA, Fixus och BilXtra.

En annan stor del av försäljningen går till reservdelsgrossister och företag som anlitar oss för service och underhåll av sina bilflottor.

En av våra största styrkor är vår storlek, där vi drar nytta av centraliserade inköp. Vår utbredda geografiska närvaro gör också att vi kan erbjuda marknadens snabbaste varuleveranser och branschens bredaste sortiment av produkter och tjänster.

Framför allt har vi kraften att vara med och driva branschens omvandling mot en mer hållbar mobilitet. Vi ser hur efterfrågan växer på service och reparation av elbilar, och hur nya beteenden skapar nya tjänster för det moderna billivet. Vi möjliggör för fler att vara med i detta skifte. Det gör oss också väl positionerade för fortsatt lönsam tillväxt.

Huvuddelen av våra intäkter kommer från företag



60% Företag som driver verkstäder:

50% - 15 700 st. Fristående verkstäder med egna varumärken

50% - 4 600 st. Verkstäder anslutna till våra koncept, exempelvis:

CarPeople [®] BilXtra AutoMester MECA
Mekonomen 

30% Andra företagskunder:

Grossister, företag med bilflottor, etc.

10% Privata konsumenter

Koncernens utveckling

1 april – 30 juni 2026

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 1 procent till 4 562 (4 508) MSEK. Den organiska tillväxten var 0 procent. Nettoomsättningen påverkades positivt av valutakurseffekter om 32 MSEK. Ett högre antal arbetsdagar hade en marginellt positiv påverkan på nettoomsättningen under perioden.

Bruttomarginal

Under kvartalet ökade bruttomarginalen till 42,9 (41,8) procent. Den högre bruttomarginalen förklaras främst av positiva valutaeffekter samt prisjusteringar.

EBIT

EBIT ökade till 199 (91) MSEK och EBIT-marginalen till 4,3 (2,0) procent. EBIT påverkades av jämförelsestörande poster om -33 (-84) MSEK, varav huvuddelen utgjordes av övriga förvärvsrelaterade poster om -23 MSEK. Resterande del utgjordes främst av projektkostnader för affärssystem om -6 MSEK samt omstruktureringskostnader om -3 MSEK, med ytterligare information given i not 2. Valutakurseffekter påverkade EBIT negativt i kvartalet med 2 (-2) MSEK.

Justerad EBIT

Justerad EBIT ökade till 232 (175) MSEK och justerad EBIT-marginal ökade till 5,0 (3,8) procent. Justerad EBIT exkluderar jämförelsestörande poster, se vidare not 2.

Resultatet i övrigt

Resultat efter finansiella poster ökade till 105 (3) MSEK. Räntenettot uppgick till -87 (-83) MSEK och övriga finansiella poster uppgick till -6 (-6) MSEK. Resultat efter skatt uppgick till 88 (0) MSEK. Resultat per aktie, såväl före som efter utspädning, uppgick till 1,42 (-0,12) SEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till 352 (179) MSEK. Kvartalet påverkades av högre betalningar av rörelseskulder vilket medförde att kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 73 (498) MSEK. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -38 (-581) MSEK. Andra kvartalet 2025 påverkades av investeringar i kortfristiga placeringar. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -884 (225) MSEK, vilket inkluderade amortering om 700 MSEK på MEKO:s långfristiga revolverande kreditfacilitet. Andra kvartalet 2025 påverkades positivt av upptagna lån. Betald skatt uppgick till -17 (-54) MSEK för det andra kvartalet.

Investeringar

Under andra kvartalet genomfördes investeringar i anläggningstillgångar om 109 (390) MSEK inklusive leasingkontrakt om 80 (314) MSEK. Jämförelsetalen, som är osedvanligt höga i relation med ett historiskt genomsnitt, är främst hänförliga till ianspråktagande av leasingtillgångar i centrallagerprojekten. Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar uppgick till 213 (220) MSEK för det andra kvartalet.

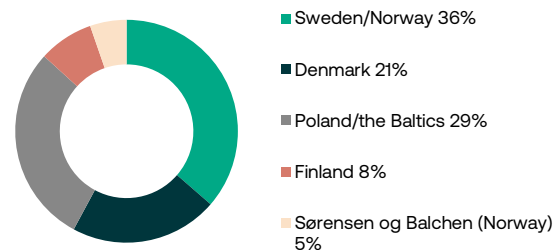
Förvärv och etableringar

Under kvartalet har inga väsentliga förvärv genomförts. För information om förvärv, se not 6.

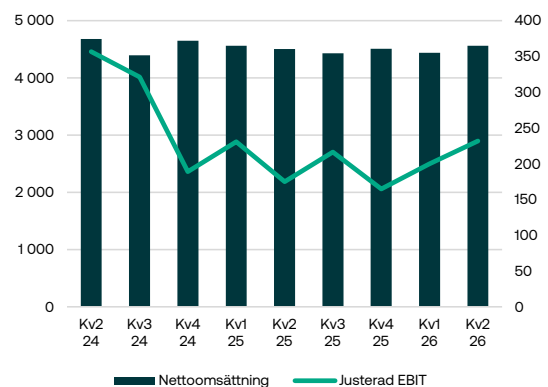
Väsentliga händelser under kvartalet

MEKO:s årsstämma hölls den 7 maj 2026. Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag. Till styrelseledamöter omvaldes Marie Björklund, Walter Hanley, Magnus Håkansson, Robert Reppa, Jörn Werner och Dominick Zarcone. Dessutom valdes Camilla Monefeldt Kirstein och Louise Mortimer Undén som nya ledamöter. Dominick Zarcone omvaldes till styrelseordförande. Eivor Andersson, Kenny Bräck och Helena Skåntorp hade avböjt omval. Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2025 och att disponibla vinstmedel balanseras i ny räkning.

Andel av nettoomsättning per affärsområde, 2026 Kv2



Nettoomsättning och justerad EBIT (MSEK)



1 januari – 30 juni 2026

Nettoomsättning

Nettoomsättningen minskade med 1 procent till 9 002 (9 070) MSEK. Den organiska tillväxten var 1 procent. Nettoomsättningen påverkades negativt av valutakurseffekter om 132 MSEK. Ett högre antal arbetsdagar hade en marginellt positiv påverkan på nettoomsättningen under sexmånadersperioden.

Bruttomarginal

Bruttomarginalen uppgick till 42,3 (42,3) procent. Den starkare utvecklingen i det andra kvartalet kompenserade för den svagare utvecklingen under det första kvartalet och sammantaget ligger sexmånadersperioden på samma nivå som föregående år.

EBIT

EBIT ökade till 372 (252) MSEK och EBIT-marginalen till 4,0 (2,7) procent. Under perioden påverkades EBIT av jämförelsestörande poster om -60 (-154) MSEK, varav huvuddelen utgjordes av övriga förvärvsrelaterade poster om -46 MSEK. Resterande del utgjordes främst av projektkostnader för affärssystem om -8 MSEK, med ytterligare information given i not 2. Valutakurseffekter påverkade EBIT positivt i perioden med 2 (8) MSEK.

Justerad EBIT

Justerad EBIT ökade till 432 (406) MSEK och justerad EBIT-marginal till 4,7 (4,4) procent. Justerad EBIT exkluderar jämförelsestörande poster, se vidare not 2.

Resultat i övrigt

Resultat efter finansiella poster ökade till 187 (85) MSEK. Räntenettot uppgick till -175 (-153) MSEK och övriga finansiella poster uppgick till -10 (-14) MSEK. De ökade räntekostnaderna förklaras primärt av större leasingkulder hänförligt till våra nya centrallager. Resultat efter skatt uppgick till 150 (53) MSEK. Resultat per aktie, såväl före som efter utspädning, uppgick till 2,42 (0,73) SEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 514 (376) MSEK. Det högre kassaflödet förklaras främst av bättre resultat jämfört med föregående år, vilket delvis motverkades av förändringar i rörelsekapital. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -15 (-675) MSEK. Sexmånadersperioden 2025 påverkades av investeringar i kortfristiga placeringar samt i lagerprojekten. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -549 (155) MSEK vilket inkluderade amortering om 700 MSEK på MEKO:s långfristiga revolverande kreditfacilitet. Sexmånadersperioden 2025 påverkades av högre upptagna lån. Betald skatt uppgick till -59 (-138) MSEK.

Finansiell ställning

Likvida medel uppgick till 537 MSEK jämfört med 566 MSEK vid årsskiftet. Soliditeten uppgick till 36,3 (34,3) procent. Långfristiga räntebärande skulder uppgick till 5 608 (5 791) MSEK, inklusive långfristig leasingkuld om 2 299 (2 338) MSEK. Kortfristiga räntebärande skulder uppgick till 788 (768) MSEK, inklusive kortfristig leasingkuld om 788 (768) MSEK. MEKO:s långfristiga revolverande kreditfacilitet om 1 300 MSEK, som under första kvartalet förlängdes till februari 2029, var per utgången av andra kvartalet outnyttjad. Under andra kvartalet har MEKO:s långfristiga lån om 1 965 MSEK förlängts till juli 2028. Nettoskulden uppgick till 2 614 MSEK jämfört med 2 783 MSEK vid årsskiftet.

MEKO:s tillgängliga kassa och outnyttjade kreditfaciliteter var vid utgången av juni 2 183 MSEK, jämfört med 2 009 MSEK vid årsskiftet.

Investeringar

Under sexmånadersperioden uppgick investeringar till 276 (1 917) MSEK inklusive leasingkontrakt om 223 (1 746) MSEK. Jämförelsetalen, som är osedvanligt höga i relation till ett historiskt genomsnitt, är främst hänförliga till ianspråktagande av leasingtillgångar i centrallagerprojekten. Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar uppgick till 417 (429) MSEK under sexmånadersperioden.

Förvärv och etableringar

Under året har inga väsentliga förvärv genomförts. För information om förvärv se not 6.

Händelser efter periodens slut

Inga händelser av väsentlighet har inträffat.

Medarbetare

Medelantalet anställda uppgick under perioden till 5 800 (6 313) personer. Den betydande minskningen förklaras av effekter av de automatiserade centrallagren samt genomförda omstrukturerings- och effektiviseringsåtgärder.

Antal butiker och verkstäder

Totalt antal butiker i kedjorna uppgick vid periodens utgång till 651 (683), varav antal egna butiker 382 (420). Antalet anslutna verkstäder uppgick till totalt 4 562 (4 692).

Säsongsvariationer och antal arbetsdagar

MEKO:s affärsverksamhet och rörelseresultat påverkas i viss mån av säsongsmässiga variationer, och kan även påverkas av stora avvikelser från normalt sommar- eller vinterväder. Affärsverksamheten och rörelseresultatet påverkas också av antalet arbetsdagar. Antalet arbetsdagar för olika rapportperioder påverkas av när helgdagar och nationella helgdagar inträffar under olika år. Se fördelningen av arbetsdagar i tabellen på sidan 11.

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet omfattar i huvudsak koncernledning. Moderbolagets resultat efter finansnetto uppgick till 54 (1 075) MSEK för andra kvartalet, och 23 (1 296) MSEK för sexmånadersperioden inklusive aktieutdelning från dotterföretag om 114 (1 083) MSEK för andra kvartalet och 114 (1 364) för sexmånadersperioden.

Medelantalet anställda i moderbolaget var 4 (5). MEKO AB har under andra kvartalet sålt tjänster till koncernföretag för sammanlagt 10 (11) MSEK och under sexmånadersperioden för 19 (22) MSEK.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

MEKO är exponerat för risker som skulle kunna ha en betydande påverkan på bolaget. För att säkerställa en effektiv hantering och god översikt av de risker som verksamheten kan utsättas för, arbetar koncernen strukturerat med att identifiera, analysera och hantera risker genom en gemensam process.

MEKO har en central riskhanteringskommitté som ansvarar för att ge vägledning och styra riskhanteringsprocessen. Riskerna delas in i tre huvudkategorier: strategiska, operationella och hållbarhetsrelaterade. Koncernen är också exponerad för finansiella risker.

MEKO är exponerad för väsentliga strategiska risker som förändringar i konsumentbeteende, ny teknik i bilparken, konkurrenslandskap, fordonsteknisk kompetens samt extraordinära omvärldsfaktorer. Under 2026 har osäkerheten kring den globala ekonomin förstärkts av risken för störningar i leveranskedjor kopplat till kriget i Mellanöstern. Detta kan, om det blir ihållande, påverka MEKO:s förmåga att tillgodose kundernas efterfrågan på oljebaserade produkter.

MEKO:s verksamhet omfattar betydande varuflöden av internationell karaktär. Huvuddelen av flödet sker inom Europeiska unionen och belastas idag inte med betydande tullavgifter. En mindre del av varuflödet sker med länder i Asien. Direkt import/export till länder i Nordamerika är begränsad. Det kan dock inte uteslutas att MEKO:s leverantörer i sin tur är beroende av globala varuflöden, och att dessa kan komma att påverkas vid tilltagande handelshinder.

MEKO är exponerad för väsentliga operationella och hållbarhetsrelaterade risker, som att behålla och attrahera medarbetare, störningar – eller driftsstopp i IT-miljö, risker för cyberbrott, risk för skada på central- eller regionallager, risk för svinn och värdehantering i verksamheten, risk i kvalitetsansvar för produkter och tjänster som erbjuds under koncernens varumärken, miljö- och klimatpolitiska beslut som påverkar verksamheten, risker med avseende på en hållbar leverantörskedja, risk för verksamhetsrelaterad korruption samt risk för ny lagstiftning inom hållbarhetsområdet som ställer nya krav på MEKO.

MEKO:s finansiella risker omfattar främst valuta-, kredit-, ränte- samt likviditetsrisk. För effekt på resultatet före skatt vid förändring av valutakurser, se sidan 26 i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2025 och för detaljerad beskrivning av finansiella risker, se not 12 samt not 37. För detaljerad beskrivning av riskarbetet och MEKO:s strategiska, operationella och hållbarhetsrelaterade risker, se sidan 28-32 i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2025

Vår bedömning i övrigt är att inga nya väsentliga riskområden tillkommit under året.

Väsentliga uppskattningar och bedömningar

MEKO gör vid varje bokslut ett antal uppskattningar och bedömningar, processen kring och påverkan av dessa beskrivs i not 2 i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2025. Inga nya områden har tillkommit under kvartalet.

Transaktioner med närstående

För en beskrivning av transaktioner med närstående parter, se sidan 109, Not 34 i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2025. Omfattning och inriktning av dessa transaktioner har inte väsentligt förändrats under perioden.

Aktien och aktieägare

Moderbolagets aktie har varit noterad på Nasdaq Stockholm sedan den 19 maj 2000 och ingår i segment Mid Cap. Den 30 juni 2026 uppgick kursen till SEK 76,7 (107,60) per aktie, vilket motsvarar ett totalt börsvärde om 4 327 (6 070) MSEK.

Per den 30 juni 2026, hade MEKO totalt 11 695 aktieägare (11 444). Företagets tre största aktieägare var: LKQ Corporation med 26,6 procent, Fjärde AP-Fonden med 7,4 procent och Nordea Fonder AB med 4,0 procent.

Kommande förändring av segmentsredovisningen

Från och med det tredje kvartalet 2026 kommer MEKO att ändra sin segmentsredovisning. För ytterligare information, se not 4.

Utveckling per affärsområde

Denmark

MSEK	apr-jun			jan-jun			12 månader	Helår
	2026	2025	%	2026	2025	%	jul-jun	2025
Nettoomsättning	980	1 003	-2	1 988	2 067	-4	3 995	4 074
Rörelseresultat (EBIT)	39	14	189	115	86	33	162	133
EBIT-marginal, %	4,0	1,3		5,8	4,2		4,0	3,3
Justerad EBIT	41	30	39	117	107	9	194	184
Justerad EBIT-marginal, %	4,2	2,9		5,9	5,2		4,8	4,5

Affärsområdet Denmark består i huvudsak av grossist- och butiksverksamhet i Danmark, med ledande varumärken som FTZ, CarPeople och AutoMester.

Marknadsutvecklingen har fortsatt präglats av hög konkurrens, men efterfrågan har stabiliserats under kvartalet.

Under det andra kvartalet minskade nettoomsättningen med 2 procent till 980 (1 003) MSEK, negativt påverkat av valutakursförändringar och färre antal arbetsdagar. Den organiska tillväxten uppgick till 0 procent, och påverkades av de ovan nämnda marknadsförutsättningarna.

Rörelseresultatet (EBIT) ökade till 39 (14) MSEK och EBIT-marginalen förstärktes till 4,0 (1,3) procent i kvartalet. Det högre resultatet förklaras främst av en förbättrad bruttomarginal och lägre personalkostnader relaterat till det nya automatiserade centrallagret. Bruttomarginalen förstärktes jämfört med motsvarande kvartal föregående år, främst som följd av positiva mixeffekter drivet av bland annat en ökad andel egna varumärken och en förbättrad leverantörsstyrning. Rörelseresultatet belastades med engångsposter om -2 (-16) MSEK, relaterade till omstrukturering.



Finland

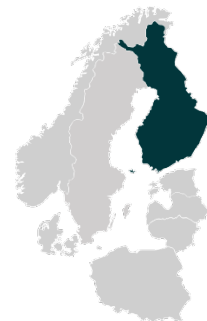
MSEK	apr-jun			jan-jun			12 månader	Helår
	2026	2025	%	2026	2025	%	jul-jun	2025
Nettoomsättning	363	347	4	719	677	6	1 459	1 418
Rörelseresultat (EBIT)	6	-14	142	2	-35	106	2	-36
EBIT-marginal, %	1,6	-3,9		0,3	-5,1		0,1	-2,5
Justerad EBIT	6	-14	142	2	-35	106	2	-36
Justerad EBIT-marginal, %	1,6	-3,9		0,3	-5,1		0,1	-2,5

Affärsområdet består i huvudsak av grossist- och butiksverksamhet i Finland. Utöver kundkonceptet Fixus, som är landets största verkstadskedja, har varumärket MEKO getts en mer framskjuten position i direktkontakt med företagskunder.

Marknadsutvecklingen har stabiliserats under kvartalet, men visar på tydliga skillnader mellan regioner. Hård konkurrens och prispress har fortsatt påverkat utvecklingen i kvartalet.

Nettoomsättningen ökade med 4 procent till 363 (347) MSEK i kvartalet, trots negativ påverkan av valutakursförändringar. Den organiska tillväxten var 5 procent, främst driven av ökad kundlojalitet och ett aktivt försäljningsarbete.

Rörelseresultatet (EBIT) ökade till 6 (-14) MSEK i kvartalet och EBIT-marginalen till 1,6 (-3,9) procent. Marginalförstärkningen drevs främst av en förbättrad bruttomarginal, genomförda effektiviseringar och högre försäljningsvolym. Bruttomarginalen förstärktes något jämfört med motsvarande kvartal föregående år, med positiv effekt från prisjusteringar.



Poland/the Baltics

MSEK	apr-jun			jan-jun			12 månader	Helår
	2026	2025	%	2026	2025	%	jul-jun	
Nettoomsättning	1 316	1 253	5	2 572	2 522	2	5 202	5 153
Rörelseresultat (EBIT)	36	-31	n.m.	28	-15	n.m.	-6	-50
EBIT-marginal, %	2,7	-2,4		1,1	-0,6		-0,1	-0,9
Justerad EBIT	40	-23	n.m.	35	-1	n.m.	12	-24
Justerad EBIT-marginal, %	3,0	-1,8		1,3	-0,0		0,2	-0,5

Affärsområdet Poland/the Baltics består i huvudsak av grossist- och butiksverksamhet i Estland, Lettland, Litauen samt Polen, som också har exportverksamhet.

Marknaderna i Polen och Baltikum har fortsatt präglats av hög priskonkurrens.

Nettoomsättningen ökade med 5 procent till 1 316 (1 253) MSEK i det andra kvartalet. Den organiska tillväxten var 4 procent, främst till följd av stark försäljningsutveckling för exportverksamheten och volymtillväxt i Baltikum.

Rörelseresultatet (EBIT) ökade till 36 (-31) MSEK i kvartalet och EBIT-marginalen till 2,7 (-2,4) procent. Det kraftigt förbättrade resultatet förklaras främst av genomförda effektiviseringsåtgärder i Polen och en förbättrad bruttomarginal i både Baltikum och Polen. EBIT belastades av jämförelsestörande poster i kvartalet om -4 (-8) MSEK, vilka främst avser projektkostnader för det nya affärssystemet. Bruttomarginalen stärktes jämfört med motsvarande kvartal föregående år, med positiv effekt från inköp samt prisjusteringar.



Sweden/Norway

MSEK	apr-jun			jan-jun			12 månader	Helår
	2026	2025	%	2026	2025	%	jul-jun	
Nettoomsättning	1 659	1 649	1	3 259	3 303	-1	6 384	6 428
Rörelseresultat (EBIT)	150	153	-1	295	289	2	573	567
EBIT-marginal, %	8,8	9,0		8,8	8,5		8,7	8,6
Justerad EBIT	152	163	-7	296	305	-3	582	591
Justerad EBIT-marginal, %	8,8	9,6		8,8	9,0		8,9	8,9

Verksamheten inom affärsområdet Sweden/Norway bedrivs i huvudsak genom varumärkena MECA och Mekonomen. Intäkterna kommer till största del från butiker, verkstäder, grossistförsäljning och från företag med behov av service och underhåll av sina bilflottor.

I likhet med övriga affärsområden har marknaderna i Sverige och Norge påverkats av ett högt konkurrenstryck och viss återhållsamhet hos konsumenterna.

Nettoomsättningen i det andra kvartalet ökade med 1 procent och uppgick till 1 659 (1 649) MSEK. Av detta stod den svenska verksamheten för 1 023 (1 058) MSEK och den norska verksamheten för 636 (591) MSEK. Den organiska tillväxten var -3 procent, och hänförs till Sverige. Tillväxten var negativt påverkad av en lägre reservdelsförsäljning främst till andra företagskunder samt en svagare konsumentförsäljning.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 150 (153) MSEK och EBIT-marginalen till 8,8 (9,0) procent i kvartalet. EBIT påverkades av jämförelsestörande poster i kvartalet om -1 (-10) MSEK, relaterade till omstrukturering i den svenska verksamheten. Resultatet är positivt påverkat av Norges högre bruttovinst, som motverkas av effekten av lägre försäljning och lägre bruttomarginal i Sverige. Bruttomarginalen förstärktes något, huvudsakligen till följd av positiva valutakurseffekter på varuinköp.



Sørensen og Balchen (Norway)

MSEK	apr-jun			jan-jun			12 månader	Helår
	2026	2025	%	2026	2025	%	jul-jun	
Nettoomsättning	242	253	-4	461	497	-7	896	932
Rörelseresultat (EBIT)	22	46	-52	31	81	-61	99	149
EBIT-marginal, %	9,2	18,1		6,8	16,2		11,0	15,8
Justerad EBIT	22	46	-52	33	81	-60	112	160
Justerad EBIT-marginal, %	9,2	18,1		7,1	16,2		12,3	17,0

Affärsområdet Sørensen og Balchen (Norway) fokuserar i huvudsak på grossistförsäljning och butiksverksamhet genom den välkända kedjan BilXtra. Sørensen og Balchen är det affärsområde i koncernen som har störst andel försäljning direkt till konsumenter.

Marknadsläget har präglats av ett fortsatt högt konkurrenstryck genom ett ökat antal aktörer, även om konsumentutvecklingen har stabiliserats något under kvartalet

I det andra kvartalet minskade nettoomsättningen med 4 procent till 242 (253) MSEK. Den organiska tillväxten var -10 procent, vilket främst förklaras av störningar i tillgänglighet i samband med intrimning av vissa system och processer i samband med flytten till det nya centrallagret.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 22 (46) MSEK och EBIT-marginalen till 9,2 (18,1) procent i det andra kvartalet. Resultatförsämringen förklaras till lika del av den lägre försäljningen och av en högre operativ kostnadsallokering till följd av driften av det nya gemensamma centrallagret. Bruttomarginalen försvagades främst som en följd av positiva lagervärdejusteringar i jämförelseperioden.



Centrala funktioner

Centrala funktioner innefattar koncerngemensamma aktiviteter som stödjer hela koncernens arbete, exempelvis ekonomi och controlling, riskhantering och internrevision, hållbarhet, juridik, affärsutveckling, IT, kommunikation och marknad, HR och verksamhet som innefattar inköp, sortiment och logistik. Enheterna som rapporteras i Centrala funktioner uppnår inte kvantitativa gränsvärden för att rapporteras separat och nyttan bedöms vara begränsad för de finansiella rapporternas användare.

Rörelseresultatet (EBIT) för Centrala funktioner uppgick till -32 (-54) MSEK för det andra kvartalet och till -54 (-107) MSEK för halvåret.

Antal arbetsdagar per land

Antal arbetsdagar per land	Kv 1		Kv 2		Kv 3		Kv 4		Helår	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
Danmark	63	63	59	60	66	66	63	62	251	251
Estland	62	62	61	61	65	65	64	63	252	251
Finland	62	62	60	60	66	66	64	63	252	251
Lettland	63	63	59	59	66	66	62	61	250	249
Litauen	61	62	62	62	65	65	63	63	251	252
Norge	63	63	59	59	66	66	63	62	251	250
Polen	62	62	62	61	66	65	63	62	253	250
Sverige	62	62	60	59	66	66	63	62	251	249
Genomsnittligt antal arbetsdagar	62	62	60	60	66	66	63	62	251	250

Datum för kommande finansiell rapportering

Information	Period	Datum
Delårsrapport	januari–september 2026	2026-11-12
Bokslutskommuniké	januari–december 2026	2027-02-11

Styrelsen och verkställande direktören intygar att denna delårsrapport ger en sann och rättvisande bild av moderbolagets och koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerheter som moderbolaget och koncernens företag står inför.

Delårsrapportens innehåll beslutades den 23 juli 2026.

Stockholm, den dag som framgår av vår elektroniska underskrift 23 juli 2026.

MEKO AB (publ), org.nr 556392–1971

Dominick Zarcone
Styrelseordförande

Magnus Håkansson
Vice Styrelseordförande

Camilla Monefeldt Kirstein
Styrelseledamot

Marie Björklund
Styrelseledamot

Louise Mortimer Undén
Styrelseledamot

Walter Hanley
Styrelseledamot

Robert Reppa
Styrelseledamot

Jörn Werner
Styrelseledamot

Pehr Oscarson
Vd och Koncernchef

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Pehr Oscarson, vd och koncernchef MEKO AB, tel 08-464 00 20

Christer Johansson CFO MEKO AB, tel 08-464 00 20

Fredrik Sätterström, IRO MEKO AB, tel 08-464 00 20

Denna information är sådan information som MEKO AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappershandel.

Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 23 juli 2026 klockan 07:30.

Delårsrapporten publiceras på svenska och engelska. Den svenska versionen utgör originalversion och har översatts till engelska.

Rapport över resultat för koncernen i sammandrag

MSEK	apr-jun		jan-jun		12 månader	Helår
	2026	2025	2026	2025	jul-jun	2025
Nettoomsättning	4 562	4 508	9 002	9 070	17 947	18 014
Ovriga rörelseintäkter	80	93	191	209	335	353
Totala intäkter	4 642	4 601	9 193	9 279	18 282	18 367
Handelsvaror	-2 605	-2 624	-5 193	-5 233	-10 448	-10 488
Övriga externa kostnader	-640	-658	-1 293	-1 346	-2 530	-2 584
Personalkostnader	-947	-972	-1 846	-1 946	-3 672	-3 772
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar	-213	-220	-417	-429	-866	-878
Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-37	-35	-73	-73	-145	-145
Rörelseresultat	199	91	372	252	620	500
Ränteintäkter	6	4	10	14	21	25
Räntekostnader	-93	-87	-185	-167	-366	-348
Övriga finansiella poster	-6	-6	-10	-14	-48	-51
Resultat efter finansiella poster	105	3	187	85	228	126
Skatt	-17	-3	-37	-32	-69	-65
Resultat för perioden	88	0	150	53	158	61
Resultat för perioden hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	79	-7	135	41	130	36
Innehav utan bestämmande inflytande	9	7	15	12	29	26
Resultat för perioden	88	0	150	53	158	61
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	1,42	-0,12	2,42	0,73	2,33	0,64
Antal utestående aktier vid rapportperiodens slut, före och efter utspädning	55 127 761	55 638 761	55 127 761	55 638 761	55 127 761	55 638 761
Genomsnittligt antal utestående aktier, före och efter utspädning	55 634 420	55 899 323	55 636 579	55 928 878	55 637 679	55 782 627

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för koncernen i sammandrag

MSEK	apr-jun		jan-jun		12 månader	Helår
	2026	2025	2026	2025	jul-jun	2025
Resultat för perioden	88	0	150	53	158	61
Övrigt totalresultat:						
Poster som inte kan omföras till periodens resultat						
– Aktuariella vinster och förluster avseende förmånsbestämda pensioner	-	-	-	-	-1	-1
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat						
– Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	73	127	179	-228	10	-397
– Vinst/förlust på säkring av valutarisk i utlandsverksamhet	-2	3	-26	11	-15	22
– Periodens förändring i verkligt värde på kassafliödessäkringar	-8	-8	2	-4	13	6
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	63	123	154	-221	6	-369
Periodens totalresultat	151	123	304	-168	164	-308
Totalt resultat för perioden hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	140	112	286	-176	137	-325
Innehav utan bestämmande inflytande	11	11	18	7	27	17
Periodens totalresultat	151	123	304	-168	164	-308

Rapport över finansiell ställning för koncernen i sammandrag

MSEK	30 juni		31 december
	2026	2025	2025
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	5 464	5 522	5 385
Materiella anläggningstillgångar	727	846	805
Nyttjanderättstillgångar	3 020	3 314	3 058
Finansiella och andra långfristiga tillgångar	122	122	133
Uppskjutna skattefordringar	57	60	39
Summa anläggningstillgångar	9 390	9 864	9 420
Varulager	4 659	5 104	5 040
Kortfristiga fordringar	2 682	3 100	2 492
Likvida medel	537	432	566
Summa omsättningstillgångar	7 878	8 636	8 099
Summa tillgångar	17 268	18 500	17 519
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	6 263	6 221	6 014
Summa eget kapital	6 263	6 221	6 014
Räntebärande skulder	3 309	3 347	3 453
Leasingskulder	2 299	2 707	2 338
Uppskjutna skatteskulder	388	415	419
Övriga skulder och avsättningar	69	58	74
Summa långfristiga skulder	6 065	6 527	6 284
Räntebärande skulder	-	520	-
Leasingskulder	788	634	768
Övriga skulder och avsättningar	4 152	4 597	4 453
Summa kortfristiga skulder	4 940	5 751	5 221
Summa eget kapital och skulder	17 268	18 500	17 519

Rapport över förändringar i koncernens eget kapital i sammandrag

MSEK	30 juni		31 december
	2026	2025	2025
Eget kapital vid årets början	6 014	6 619	6 619
Periodens totalresultat	304	-168	-308
Aktierelaterad ersättning	0	3	-5
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-218	-218
Utdelning till andelar utan bestämmande inflytande	-15	-15	-31
Förvärv/avyttring av andelar utan bestämmande inflytande	-1	-	-1
Aktieswap, återköp/avyttring av egna aktier	-39	1	-42
Eget kapital vid periodens slut	6 263	6 221	6 014
Varav andelar utan bestämmande inflytande	153	159	152

Rapport över kassaflöden för koncernen i sammandrag

MSEK	apr-jun		jan-jun	
	2026	2025	2026	2025
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	105	3	187	85
Justering för icke likvidpåverkande poster	264	231	520	424
Betald skatt	-17	-54	-59	-138
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	352	179	647	371
Minskning (+) /ökning (-) av varulager	146	-121	489	-63
Minskning (+) /ökning (-) av fordringar	73	107	-156	-110
Minskning (-) /ökning (+) av skulder	-498	333	-466	178
Ökad (-) /minskad (+) bindning i rörelsekapital	-279	319	-133	5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	73	498	514	376
Investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterföretag och verksamheter, netto likviditetpåverkan	-5	-4	-20	-9
Avyttring av dotterföretag och verksamheter, netto likviditetpåverkan	-	-	21	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-19	-63	-32	-145
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	3	2	42	3
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-10	-13	-21	-26
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0	-500	0	-500
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar	0	1	0	1
Övrigt investeringsverksamheten	-8	-3	-5	2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-38	-581	-15	-675
Finansieringsverksamheten				
Förvärv/avyttring av andelar utan bestämmande inflytande	-	-	-1	-
Återköp/avyttring av egna aktier	2	-5	2	-5
Upptagna lån	-	1 350	500	1 450
Amortering av lån	-700	-808	-700	-808
Amortering av leasingskulder	-171	-188	-335	-358
Utdelning betald till moderbolagets aktieägare	-	-109	-	-109
Utdelning betald till innehav utan bestämmande inflytande	-15	-15	-15	-15
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-884	225	-549	155
Periodens kassaflöde	-849	143	-50	-144
Likvida medel vid periodens början	1 392	293	566	607
Kursdifferens i likvida medel	-5	-3	21	-31
Likvida medel vid periodens slut	537	432	537	432

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	apr-jun		jan-jun		12 månader	Helår
	2026	2025	2026	2025	jul-jun	2025
Nettoomsättning	10	11	19	22	40	43
Övriga rörelseintäkter	2	3	4	5	9	10
Totala intäkter	12	13	23	27	49	53
Övriga externa kostnader	-50	-11	-61	-22	-113	-75
Personalkostnader	-12	-13	-22	-29	-45	-53
Rörelseresultat	-50	-10	-59	-25	-109	-74
Resultat från andelar i koncernföretag	114	1 083	114	1 364	147	1 397
Nedskrivningar av andelar i dotterföretag	-	-	-22	-	-1 012	-991
Ränteintäkter	38	28	76	47	155	127
Räntekostnader	-50	-47	-101	-100	-195	-194
Övriga finansiella poster	1	22	14	10	-24	-28
Resultat efter finansiella poster	54	1 075	23	1 296	-1 037	237
Bokslutsdispositioner	-	-95	-	-120	480	360
Resultat före skatt	54	980	23	1 176	-557	597
Skatt	13	20	11	37	-70	-44
Resultat för perioden	66	1 000	33	1 213	-627	553

Moderbolagets rapport över totalresultat

MSEK	apr-jun		jan-jun		12 månader	Helår
	2026	2025	2026	2025	jul-jun	2025
Resultat för perioden	66	1 000	33	1 213	-627	553
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	66	1 000	33	1 213	-627	553

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	30 juni		31 december
	2026	2025	2025
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	10 282	10 827	10 293
Kortfristiga fordringar från koncernföretag	93	496	381
Övriga kortfristiga fordringar	12	59	12
Kortfristiga placeringar	-	500	-
Likvida medel	131	65	179
Summa tillgångar	10 517	11 947	10 865
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	6 937	7 653	6 942
Obeskattade reserver	177	160	177
Avsättningar	6	5	5
Långfristiga räntebärande skulder	3 304	3 330	3 445
Kortfristiga räntebärande skulder	-	518	-
Kortfristiga skulder till koncernföretag	12	122	232
Övriga kortfristiga skulder	82	158	64
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	10 517	11 947	10 865

Tilläggsupplysningar

Not 1. Redovisningsprinciper

MEKO tillämpar den av EU antagna International Financial Reporting Standards (IFRS). Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och IAS 34 Interim Financial Reporting. Samma redovisningsprinciper och värderingsmetoder tillämpades som i den senaste årsredovisningen. Denna delårsrapport består av sidorna 1–24 och bör läsas i sin helhet.

Moderbolaget upprättar sina räkenskaper i enlighet med den svenska årsredovisningslagen och RFR 2 och tillämpar samma redovisningsprinciper och värderingsmetoder som i den senaste årsredovisningen.

Totalsummor som anges i tabeller och räkenskaper uppgår på grund av avrundningsdifferenser inte alltid till den exakta summan av de individuella posterna. Målet är att varje rad ska motsvara sin källa, och avrundningsdifferenser kan därför uppstå.

Not 2. Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster uppgick till -33 (-84) MSEK i det andra kvartalet och -60 (-154) MSEK för sexmånadersperioden.

MSEK	apr-jun		jan-jun		12 månader	Helår
	2026	2025	2026	2025	jul-jun	2025
Justerad EBIT	232	175	432	406	813	787
Projektkostnader, affärssystem	-6	-33	-8	-68	-32	-92
Tillfälligt förhöjda kostnader för nya centrallager	-0	-22	-1	-32	-42	-72
Omstruktureringskostnader ¹	-3	-3	-3	-4	-20	-21
Integrationskostnader relaterat till förvärv av Elit Polska	-1	-3	-2	-3	-8	-9
Övriga förvärvsrelaterade poster ²	-23	-23	-46	-47	-92	-93
Jämförelsestörande poster, totalt	-33	-84	-60	-154	-193	-287
Rörelseresultat (EBIT)	199	91	372	252	620	500

1) Omstruktureringskostnader i kvartalet hänförs till Danmark och Sverige.

2) Övriga förvärvsrelaterade poster avser avskrivningar av förvärvade immateriella och materiella tillgångar.

Not 3. Investeringar

MSEK	apr-jun		jan-jun		12 månader	Helår
	2026	2025	2026	2025	jul-jun	2025
Denmark	1	6	3	20	18	35
Finland	6	14	8	29	23	43
Poland/the Baltics	4	27	8	66	30	89
Sweden/Norway	15	25	25	45	59	80
Sørensen og Balchen (Norway)	1	1	2	5	5	9
Centrala funktioner	3	3	8	5	32	29
Koncernen	29	76	53	171	167	285
Varav kassaflödespåverkande	29	76	53	171	167	285

Investeringar inkluderar inte företags- och verksamhetsförvärv och exkluderar leasing enligt IFRS 16.

Not 4. Segmentsrapportering

MSEK	apr-jun		jan-jun		12 månader	Helår
	2026	2025	2026	2025	jul-jun	2025
Nettoomsättning						
Denmark	997	1 018	2 019	2 094	4 051	4 126
- varav externa	980	1 003	1 988	2 067	3 995	4 074
- varav interna	17	15	30	27	55	52
Finland	369	355	731	691	1 485	1 446
- varav externa	363	347	719	677	1 459	1 418
- varav interna	7	8	12	14	26	28
Poland/the Baltics	1 329	1 253	2 584	2 523	5 215	5 154
- varav externa	1 316	1 253	2 572	2 522	5 202	5 153
- varav interna	12	0	12	1	13	2
Sweden/Norway	1 754	1 663	3 454	3 327	6 647	6 521
- varav externa	1 659	1 649	3 259	3 303	6 384	6 428
- varav interna	96	14	195	25	263	93
Sørensen og Balchen (Norway)	254	257	507	506	1 046	1 044
- varav externa	242	253	461	497	896	932
- varav interna	12	4	46	9	150	112
Elimineringar och Centrala funktioner ¹	-141	-39	-292	-72	-498	-278
Total nettoomsättning, koncernen	4 562	4 508	9 002	9 070	17 947	18 014
Justerad EBIT						
Denmark	41	30	117	107	194	184
Finland	6	-14	2	-35	2	-36
Poland/the Baltics	40	-23	35	-1	12	-24
Sweden/Norway	152	163	296	305	582	591
Sørensen og Balchen (Norway)	22	46	33	81	112	160
Centrala funktioner ¹	-29	-27	-51	-51	-88	-88
Justerad EBIT, koncernen	232	175	432	406	813	787
Avstämning med resultat efter finansiella poster						
Jämförelsestörande poster	-33	-84	-60	-154	-193	-287
EBIT, koncernen	199	91	372	252	620	500
Ränteintäkter	6	4	10	14	21	25
Räntekostnader	-93	-87	-185	-167	-366	-348
Övriga finansiella poster	-6	-6	-10	-14	-48	-51
Resultat efter finansiella poster, koncernen	105	3	187	85	228	126

1) Centrala funktioner inkluderar koncerngemensamma funktioner och MEKO AB.

Kommande förändring av segmentsredovisningen

Från och med det tredje kvartalet 2026 kommer MEKO att ändra sin segmentsredovisning. Förändringen genomförs som en följd av uppdaterad intern styrning och uppföljning av koncernens verksamheter. Den nya segmentstrukturen innebär att verksamheten i Sverige respektive Norge kommer att redovisas som två separata segment. Samtidigt kommer verksamheten inom Sørensen og Balchen att ingå i det norska segmentet. Förändringen påverkar endast presentationen av segmentinformationen och medför ingen påverkan på koncernens redovisade resultat eller finansiella ställning. Förändringen har inte heller någon övrig påverkan på den affär som bedrivs inom Sørensen og Balchen och under varumärket BilXtra. Jämförelsesiffror kommer att omräknas och presenteras enligt den nya segmentstrukturen i god tid före det att rapporten för det tredje kvartalet publiceras. Informationen kommer att göras tillgänglig på MEKO:s webbplats och kommuniceras genom ett pressmeddelande.

Not 5 Finansiella instrument redovisade till verkligt värde i balansräkningen

MEKO:s finansiella instrument består huvudsakligen av kundfordringar, övriga fordringar, likvida medel, skulder till kreditinstitut, derivatinstrument, tilläggsköpeskillingar, leverantörsskulder och upplupna leverantörskostnader. Koncernens derivatinstrument värderas till verkligt värde och ingår i nivå 2. Koncernens tilläggsköpeskillingar värderas till verkligt värde och ingår i nivå 3, per 30 juni 2026 uppgick dessa till obetydligt belopp. Övriga finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde och redovisade värden är en approximation av verkligt värde varför dessa poster inte delas in i nivåer enligt värderingshierarkin.

Koncernens derivatinstrument värderade till verkligt värde i balansräkningen

MSEK	30 juni		31 december
	2026	2025	2025
Finansiella tillgångar			
Valutaränteswap	-	6	17
Ränteswappar	2	-	3
Valutahedge	4	4	0
Summa	6	9	20
Finansiella skulder			
Valutaränteswap	14	-	-
Ränteswappar	5	19	8
Valutahedge	-	1	3
Summa	19	19	11

Not 6. Genomförda förvärv

Under kvartalet har affärsområdet Sweden/Norway genomfört två mindre inkrämsförvärv, ett i Sverige och ett i Norge med total köpeskilling om 5,2 MSEK och identifierade nettotillgångar om 5,2 MSEK.

Tidigare under året har affärsområdet Sweden/Norway förvärvat två bolag i Sverige med total köpeskilling om 20,9 MSEK. De identifierade nettotillgångarna uppgick till 20,9 MSEK varav likvida medel 6,1 MSEK. I samband med förvärven identifierades kundrelationer om 4,4 MSEK och goodwill om 12,4 MSEK.

Nyckeltal

	apr-jun		jan-jun		12 månader	Helår
	2026	2025	2026	2025	jul-jun	2025
Organisk tillväxt, %	0	-5	1	-3	0	-1
Bruttomarginal, %	42,9	41,8	42,3	42,3	41,8	41,8
Justerad EBIT-marginal, %	5,0	3,8	4,7	4,4	4,4	4,3
EBIT-marginal, %	4,3	2,0	4,0	2,7	3,4	2,7
Rörelsekapital, MSEK ¹	3 233	3 126	3 233	3 126	3 233	3 031
Nettoskuld, MSEK	2 614	2 861	2 614	2 861	2 614	2 783
Nettoskuld/EBITDA exkl. IFRS 16, multipel ²	3,4	2,7	3,4	2,7	3,4	4,0
Nettoskuld/EBITDA inkl. IFRS16, multipel ²	3,5	3,4	3,5	3,4	3,5	3,9
Investeringar, MSEK	29	76	53	171	167	285
Solinitet, %	36,3	33,6	36,3	33,6	36,3	34,3
Avkastning på totalt kapital, % ²	3,3	4,2	3,3	4,2	3,3	2,7
Avkastning på sysselsatt kapital, % ²	4,6	5,9	4,6	5,9	4,6	3,7
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	1,42	-0,12	2,42	0,73	2,33	0,64
Eget kapital per aktie, SEK	110,8	109,0	110,8	109,0	110,8	105,4
Kassaflöde per aktie, SEK	1,3	8,9	9,2	6,7	20,7	18,2
Antal utestående aktier vid periodens slut ³	55 127 761	55 638 761	55 127 761	55 638 761	55 127 761	55 638 761
Genomsnittligt antal aktier under perioden	55 634 420	55 899 323	55 636 579	55 928 878	55 637 679	55 782 627

1) Summa varulager, kundfordringar, leverantörsskulder och andra kortfristiga icke räntebärande fordringar och skulder, exklusive skattefordringar och skatteskulder samt avsättningar.

2) Beräknat på rullande 12 månader för perioden juli – juni.

3) Det totala antalet aktier uppgår till 56 416 622 varav 83 861 är egna aktier och 1 205 000 är säkrade genom aktieswappar.

Kvartalsdata

MSEK	2026		2025				2024			
	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Nettoomsättning	4 562	4 441	4 512	4 432	4 508	4 562	4 650	4 396	4 680	4 320
Rörelseresultat (EBIT)	199	173	103	145	91	161	127	345	284	146
Justerad EBIT	232	200	165	217	175	231	189	322	357	224
Resultat efter finansiella poster	105	81	2	39	3	82	56	279	216	75
Resultat för perioden	88	62	-2	11	0	53	4	235	169	59
EBIT-marginal, %	4,3	3,8	2,2	3,2	2,0	3,4	2,7	7,4	6,0	3,3
Justerad EBIT-marginal, %	5,0	4,4	3,6	4,8	3,8	4,9	4,0	7,2	7,5	5,1
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	1,42	1,00	-0,19	0,10	-0,12	0,85	-0,07	4,03	2,86	0,92

MSEK	2026		2025				2024			
	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Nettoomsättning										
Denmark	980	1 009	1 077	931	1 003	1 064	1 124	950	1 171	1 111
Finland	363	356	359	382	347	330	361	371	397	361
Poland/the Baltics	1 316	1 255	1 285	1 346	1 253	1 269	1 266	1 179	1 013	888
Sweden/Norway	1 659	1 600	1 586	1 540	1 649	1 653	1 658	1 649	1 816	1 710
Sørensen og Balchen (Norway)	242	219	204	231	253	244	239	244	281	247
Centrala funktioner ¹	2	2	2	2	2	2	3	3	2	3
Koncernen	4 562	4 441	4 512	4 432	4 508	4 562	4 650	4 396	4 680	4 320
Justerad EBIT, MSEK										
Denmark	41	76	50	27	30	77	47	45	92	67
Finland	6	-3	-9	8	-14	-22	0	10	4	-17
Poland/the Baltics	40	-5	-4	-19	-23	22	4	25	36	24
Sweden/Norway	152	145	124	162	163	143	129	222	211	131
Sørensen og Balchen (Norway)	22	10	35	44	46	35	38	43	56	38
Centrala funktioner ¹	-29	-22	-31	-5	-27	-25	-29	-23	-43	-20
Koncernen	232	200	165	217	175	231	189	322	357	224
Justerad EBIT-marginal, %										
Denmark	4,2	7,5	4,7	2,9	2,9	7,3	4,2	4,7	7,9	6,0
Finland	1,6	-0,9	-2,4	2,2	-3,9	-6,5	0,1	2,6	0,9	-4,6
Poland/the Baltics	3,0	-0,4	-0,3	-1,4	-1,8	1,7	0,3	2,1	3,5	2,7
Sweden/Norway	8,8	8,7	7,6	10,3	9,6	8,3	7,6	13,2	11,4	7,6
Sørensen og Balchen (Norway)	9,2	4,7	16,9	18,7	18,1	14,1	15,7	17,6	19,8	15,3
Koncernen	5,0	4,4	3,6	4,8	3,8	4,9	4,0	7,2	7,5	5,1

1) Centrala funktioner inkluderar koncerngemensamma funktioner och MEKO AB

Alternativa nyckeltal

MEKO tillämpar riktlinjerna för alternativa nyckeltal utfärdade av ESMA. Ett alternativt nyckeltal är ett finansiellt mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte är definierat eller specificerat i IFRS. Presentationen av alternativa nyckeltal har begränsningar som analysjälpmedel och ska inte betraktas isolerat eller som ersättning för finansiella mått som upprättats enligt IFRS.

MEKO anser att dessa nyckeltal ger värdefull kompletterande information till bolagets ledning, investerare och andra intressenter för att värdera företagets prestation. De alternativa nyckeltalen är inte alltid jämförbara med nyckeltal som används av andra företag eftersom inte alla företag beräknar dessa nyckeltal på samma sätt. Ledningen använder dessa alternativa nyckeltal för att utvärdera löpande verksamhet jämfört med tidigare resultat, för intern planering och prognoser samt för beräkning av viss prestationsrelaterad ersättning. MEKO använder nyckeltalen för bedömning av koncernens finansiella risk samt för bedömning hur koncernen lever upp till sina långsiktiga finansiella mål. Nyckeltalen ger också värdefull information i bedömningen av den underliggande verksamheten. För relevanta avstämningar av de alternativa nyckeltal som inte direkt går att utläsas eller härledas ur de finansiella rapporterna, se nedan. Alternativa nyckeltalet jämförelsestörande poster presenteras i not 2. För definitioner av nyckeltal och historiska avstämningar av alternativa nyckeltal, se bolagets webbplats www.meko.com samt Års- och hållbarhetsredovisning 2025.

Nettoomsättningstillväxt

%	Denmark		Finland		Poland/ the Baltics		Sweden/ Norway		Sørensen og Balchen (Norway)		Koncernen	
	Kv2	jan-jun	Kv2	jan-jun	Kv2	jan-jun	Kv2	jan-jun	Kv2	jan-jun	Kv2	jan-jun
Organisk tillväxt	0	-0	5	9	4	4	-3	-2	-10	-9	0	1
Valuta	-1	-3	-1	-3	-1	-3	2	1	5	1	1	-1
Arbetsdagar	-2	-1	-	-	1	1	1	1	-	-	0	0
Tillväxt nettoomsättning	-2	-4	4	6	5	2	1	-1	-4	-7	1	-1

Genomsnittligt antal aktier

	apr-jun		jan-jun		12 månader	Helår
	2026	2025	2026	2025	jul-jun	2025
Antal aktier vid periodens slut	55 127 761	55 638 761	55 127 761	55 638 761	55 127 761	55 638 761
- Multiplicerat med antal dagar som antal aktier varit oförändrat under perioden	5	20	5	20	5	204
Antal aktier vid annan tidpunkt under perioden	55 782 761	56 008 761	55 782 761	56 008 761	55 782 761	56 008 761
- Multiplicerat med antalet dagar med nya aktier under perioden	15	19	15	19	15	19
Antal aktier vid annan tidpunkt under perioden	55 638 761	55 999 939	55 638 761	55 999 939	55 638 761	55 999 939
- Multiplicerat med antalet dagar med nya aktier under perioden	71	1	161	1	345	1
Antal aktier vid annan tidpunkt under perioden	-	55 958 761	-	55 958 761	-	55 958 761
- Multiplicerat med antalet dagar med nya aktier under perioden	-	51	-	141	-	141
- Total dividerad med det totala antalet dagar under perioden	91	91	181	181	365	365
Genomsnittligt antal aktier	55 634 420	55 899 323	55 636 579	55 928 878	55 637 679	55 782 627

Eget kapital per aktie

	30 juni		31 december
	2026	2025	2025
Eget kapital	6 263	6 221	6 014
- Minus andelar hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande	-153	-159	-152
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	6 110	6 062	5 862
- Dividerat med antal aktier vid periodens slut	55 127 761	55 638 761	55 638 761
Eget kapital per aktie, SEK	110,8	109,0	105,4

Kassaflöde per aktie

	apr-jun		jan-jun		12 månader	Helår
	2026	2025	2026	2025	jul-jun	2025
Kassaflöde från den löpande verksamheten	73	498	514	376	1 152	1 013
- Dividerat med genomsnittligt antal aktier	55 634 420	55 899 323	55 636 579	55 928 878	55 637 679	55 782 627
Kassaflöde per aktie, SEK	1,3	8,9	9,2	6,7	20,7	18,2

EBITDA exklusive IFRS 16

	apr-jun		jan-jun		12 månader	Helår
	2026	2025	2026	2025	jul-jun	2025
EBITDA	449	346	862	753	1 632	1 523
- Minus leasingavgifter enligt IFRS 16	-211	-195	-416	-381	-866	-831
EBITDA exklusive IFRS 16	238	152	446	372	766	692

Nettoskuld

MSEK	30 juni		31 december
	2026	2025	2025
Långfristiga skulder, räntebärande inkl. leasingskulder	5 608	6 054	5 791
- Minus räntebärande långfristiga leasingskulder, derivat och liknande förpliktelser	-2 432	-2 755	-2 419
Kortfristiga skulder, räntebärande inkl. leasingskulder	788	1 153	768
- Minus räntebärande kortfristiga leasingskulder, derivat och liknande förpliktelser	-788	-635	-768
- Minus kortfristiga placeringar	-25	-525	-22
- Minus likvida medel	-537	-432	-566
Nettoskuld	2 614	2 861	2 783

Avkastning på totalt kapital

	30 juni		31 december
	2026	2025	2025
Resultat efter finansiella poster (rullande 12 månader)	228	420	126
- Plus räntekostnader (rullande 12 månader)	366	310	348
Resultat efter finansiella poster plus räntekostnader (rullande 12 månader)	594	731	474
- Dividerat med totala tillgångar, genomsnitt över de senaste fem kvartalen	17 952	17 252	17 705
Avkastning på totalt kapital, %	3,3	4,2	2,7

Avkastning på sysselsatt kapital

	30 juni		31 december
	2026	2025	2025
Resultat efter finansiella poster (rullande 12 månader)	228	420	126
- Plus räntekostnader (rullande 12 månader)	366	310	348
Resultat efter finansiella poster plus räntekostnader (rullande 12 månader)	594	731	474
- Dividerat med sysselsatt kapital, genomsnitt över de senaste fem kvartalen	12 916	12 322	12 690
Avkastning på sysselsatt kapital, %	4,6	5,9	3,7

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare

MSEK	2026		2025				2024			
	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Eget kapital	6 263	6 165	6 014	6 122	6 221	6 331	6 619	6 491	6 343	6 471
- Minus andelar hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande	-153	-159	-152	-147	-159	-164	-167	-156	-148	-159
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	6 110	6 006	5 862	5 974	6 062	6 168	6 452	6 335	6 195	6 312
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare, genomsnitt över de senaste fem kvartalen	6 003	6 014	6 104	6 198	6 242	6 292	6 266	6 225	6 207	6 152

Balansomslutning

MSEK	2026		2025				2024			
	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Summa tillgångar	17 268	18 345	17 519	18 128	18 500	17 465	16 911	16 934	16 448	16 553
Totala tillgångar, genomsnitt över de senaste fem kvartalen	17 952	17 991	17 705	17 588	17 252	16 862	16 577	16 540	16 585	16 524

Sysselsatt kapital

MSEK	2026		2025				2024			
	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Summa tillgångar	17 268	18 345	17 519	18 128	18 500	17 465	16 911	16 934	16 448	16 553
– Minus uppskjuten skatteskuld	-388	-388	-419	-433	-415	-431	-486	-460	-458	-428
– Minus långfristiga skulder, icke räntebärande	-69	-49	-74	-65	-58	-88	-64	-81	-25	-27
– Minus kortfristiga skulder, icke räntebärande	-4 152	-4 624	-4 453	-4 993	-4 597	-4 082	-4 415	-4 744	-4 246	-4 041
Sysselsatt kapital	12 659	13 284	12 572	12 637	13 429	12 864	11 946	11 650	11 719	12 056
Sysselsatt kapital, genomsnitt över de senaste fem kvartalen	12 916	12 957	12 690	12 505	12 322	12 047	11 830	11 886	12 125	12 208

Rörelsekapital

MSEK	30 juni		31 december
	2026	2025	2025
Varulager	4 659	5 104	5 040
Kundfordringar	1 774	1 699	1 199
Övriga korfristiga fordringar, ej räntebärande	836	825	1 191
Summa rörelsekapital tillgångar	7 269	7 628	7 431
Leverantörsskulder	-2 549	-2 933	-3 161
Övriga korfristiga skulder, ej räntebärande	-1 487	-1 569	-1 239
Summa rörelsekapital skulder	-4 036	-4 502	-4 400
Rörelsekapital	3 233	3 126	3 031