



DELÅRSRAPPORT BE Group AB (publ)

januari – juni 2026

Andra kvartalet 2026

- Nettoomsättningen ökade med 1% till 1 056 MSEK (1 045)
- Underliggande rörelseresultatet ökade till 8 MSEK (-36)
- Lagervinster uppgick till 12 MSEK (7) och jämförelsestörande poster till 0 MSEK (-463)
- Rörelseresultatet ökade till 20 MSEK (-492)
- Resultat efter skatt ökade till 14 MSEK (-458)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 22 MSEK (-4)
- Resultat per aktie ökade till 0,71 kr (-35,26)
- Incitamentsprogrammet TO 2026/2029:1 fulltecknades genom investeringar från koncernledningen

Första halvåret 2026

- Nettoomsättningen minskade med 3% till 2 078 MSEK (2 150)
- Underliggande rörelseresultatet ökade till 6 MSEK (-38)
- Lagervinster uppgick till 22 MSEK (-3) och jämförelsestörande poster till 0 MSEK (-463)
- Rörelseresultatet ökade till 28 MSEK (-504)
- Resultat efter skatt ökade till 19 MSEK (-472)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 8 MSEK (-41)
- Resultat per aktie ökade till 0,96 kr (-36,34)

"Koncernens nettoomsättning ökade till 1 056 MSEK (1 045). Rörelseresultatet ökade till 20 MSEK (-492) och det underliggande rörelseresultatet till 8 MSEK (-36). Det förbättrade resultatet drevs av högre stålpriser, stärkt bruttomarginal och ökad operativ effektivitet. Samtidigt förbättrades kassaflödet från den löpande verksamheten jämfört med föregående år."

Johan Wiig, VD och koncernchef

Resultatöversikt	2026 apr-jun	2025 apr-jun	Förändring	2026 jan-jun	2025 jan-jun	Förändring
Tonnage, tusen ton	64	65	-1	128	133	-5
Nettoomsättning, MSEK	1 056	1 045	11	2 078	2 150	-72
Underliggande rörelseresultat, MSEK	8	-36	44	6	-38	44
Rörelseresultat, MSEK	20	-492	512	28	-504	532
Periodens resultat, MSEK	14	-458	472	19	-472	491
Resultat per aktie, SEK ¹⁾	0,71	-35,26	35,97	0,96	-36,34	37,30
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	22	-4	26	8	-41	49

¹⁾ Baserat på genomsnittligt antal aktier

BE Group AB (publ), som är noterat på Nasdaq Stockholm, är en ledande oberoende ståldistributör som lagerhåller och bearbetar stål, rostfritt stål och aluminium till kunder främst inom bygg- och tillverkningsindustrin. Genom bolagets produktionsservice kan kunderna beställa anpassade ståldetaljer för att effektivisera sina produktionsprocesser. År 2025 omsatte koncernen 3,9 miljarder kr. BE Group har cirka 520 anställda med Sverige och Finland som största marknader. Huvudkontoret ligger i Malmö. Mer information finns på www.begroup.com.

Stärkt lönsamhet och kassaflöde i en gradvis återhämtande marknad

Både det svenska och finska affärsområdet levererade positiva underliggande resultat under det andra kvartalet. Det förbättrade resultatet drevs av högre stålpriser, stärkt bruttomarginal och ökad operativ effektivitet. Samtidigt förbättrades kassaflödet från den löpande verksamheten jämfört med föregående år. Koncernens nettoomsättning ökade till 1 056 MSEK (1 045). Rörelseresultatet ökade till 20 MSEK (-492) och det underliggande rörelseresultatet till 8 MSEK (-36). Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 22 MSEK (-4).

Marknad

Den nordiska stålmarknaden visade under kvartalet tecken på återhämtning efter flera svaga år. Aktiviteten förstärktes successivt inom tillverkande industri samtidigt som delar av byggmarknaden utvecklades positivt, framför allt inom infrastruktur- och energirelaterade projekt. Bostadsbyggandet låg dock kvar på låga nivåer och prispresen kvarstod i delar av distributionsmarknaden. Stålpri- serna utvecklades positivt under kvartalet till följd av CBAM, handelsskyddsåtgärder och högre kost- nadsnivåer hos producenterna. Samtidigt bidrog utvecklingen i Mellanöstern till osäkerhet på energi-, råvaru- och transportmarknaderna.

Under det för oss säsongsmässigt svagare tredje kvartalet bedöms den svenska och finska stålmark- naden fortsätta återhämtas i relativt låg takt. Där vi för vår del förväntar att se en ökad efterfrågan från tillverkande industri och en fortsatt stabilisering inom byggsektorn. Bostadsbyggandet förvän- tas ligga kvar på relativt låga nivåer. Stålprierna bedöms vara stabila för tunnplåts- och långa pro- dukter och ökande inom grovplåts- samt rostfria produkter.

Verksamheten

Det finska affärsområdet fortsatte att utvecklas positivt under kvartalet genom förbättrad operativ effektivitet och stärkt bruttomarginal. Där vi ser tydligt resultat av att vi framgångsrikt stabiliserat både affären och den operativa verksamheten. Det svenska affärsområdet utvecklades positivt inom OEM-segmentet och inom byggmarknaden mot industri- och infrastrukturrelaterade projekt. De strukturella kostnadseffektiviserande insatserna har gett avsedd effekt. Armeringsaffären utvecklade- des i rätt riktning, där riktade marknadsinsatser i kombination med ökad marknadsaktivitet gav ef- fekt under kvartalet.

Joint venture-bolaget ArcelorMittal BE Group SSC AB levererar återigen ett stabilt och positivt resul- tatbidrag genom god operativ utveckling och stärkt lönsamhet.

Vårt fokus framåt

Under tredje kvartalet genomför vi planerade investeringar i produktionsutrustning i Sverige där en ny blåster- och sliplina installeras. Investeringen stärker kvalitet, kapacitet och konkurrenskraft inom komponenttillverkning för OEM-segmentet. I Finland kommer vi under kommande halvår att leve- rera kundanpassade stållösningar inom industri-, energi- och datacenterrelaterade projekt, där vår kompetens inom projektledning, bearbetning och logistik utgör en viktig konkurrensfördel. Genom en fortsatt konsekvent strategisk exekvering kommer vi att stärka lönsamheten, kassaflödet, kunder- bjudandet och vår konkurrenskraft. Detta drivs av fokuserade sälj- och marknadsaktiviteter, förbätt- rad leveransförmåga, högre produktivitet och fortsatt strikt kapitaldisciplin.

Johan Wiig

VD och koncernchef



”Det finska affärsområdet fortsatte att ut-vecklas positivt under kvartalet genom förbättrad operativ effektivitet och stärkt bruttomarginal. Där vi ser tydligt resultat av att vi framgångsrikt stabiliserat både affären och den operativa verksamheten”

Brygga resultatutveckling 2025–2026, MSEK	Q1	Q2	Q3	Q4	jan-jun
Rörelseresultat 2025	-12	-492	-30	-52	-504
Återläggning lagervinster (-)/förluster (+)	10	-7	0	-1	3
Jämförelsestörande poster	0	463	7	1	463
Underliggande rörelseresultat 2025	-2	-36	-23	-52	-38
Försäljningsförändring	-9	1	–	–	-8
Underliggande bruttomarginalförändring	11	39	–	–	50
Omkostnadsförändring	-2	4	–	–	2
Underliggande rörelseresultat 2026	-2	8	–	–	6
Återläggning lagervinster (+)/förluster (-)	10	12	–	–	-22
Jämförelsestörande poster	0	0	–	–	-0
Rörelseresultat 2026	8	20	–	–	28

Kommentarer till rapporten

Andra kvartalet

Koncernens nettoomsättning ökade under perioden med 1 procent jämfört med föregående år och uppgick till 1 056 MSEK (1 045). Ökningen hänförs till positiva pris- och mixeffekter om 3 procent, medan tonnage minskade med 2 procent.

Marknadsaktiviteten på den nordiska stålmarknaden förbättrades successivt under kvartalet från fortsatt låga nivåer. Industrikonjunkturen stärktes under juni med ökad orderingång, produktion och orderstockar, medan byggmarknaden fortsatt utvecklades svagt. Stålspriserna steg under kvartalet till följd av CBAM, skärpta handelsskyddsåtgärder och högre kostnadsnivåer, samtidigt som ett fortsatt högt importtryck och god materialtillgång begränsade prisutvecklingen i distributionsledet.

Den geopolitiska osäkerheten kvarstod under kvartalet, bland annat till följd av utvecklingen i Mellanöstern. Även om effekterna på efterfrågan var begränsade bidrog utvecklingen till ökad osäkerhet kring energi-, råvaru- och transportmarknaderna.

Tonnaget till tillverkningsindustrin ökade med 1 procent medan leveranserna till byggsegmentet minskade med 6 procent. I Finland var tonnaget oförändrat medan tonnaget i den svenska verksamheten minskade med 2 procent, främst hänförligt till byggsegmentet. Aktiviteten ökade hos flera större OEM-kunder medan efterfrågan inom byggsegmentet och delar av underleverantörsledet fortsatt var svag.

Kombinationen av högre stålspriser, starkt bruttomarginal och ökad operativ effektivitet i Finland medförde att bruttoresultatet ökade till 153 MSEK (111), motsvarande en bruttomarginal om 14,5 procent (10,7).

Rörelseresultatet ökade till 20 MSEK (-492) och rörelsemarginalen uppgick till 1,9 procent (-47,1). Justerat för lagervinster om 12 MSEK (7) och jämförelsestörande poster om 0 MSEK (-463) ökade det underliggande rörelseresultatet till 8 MSEK (-36) och den underliggande rörelsemarginalen uppgick till 0,8 procent (-3,4).

Första halvåret

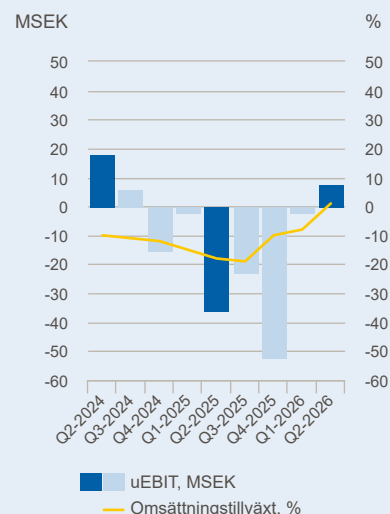
Under det första halvåret minskade koncernens nettoomsättning med 3 procent i förhållande till föregående år och uppgick till 2 078 MSEK (2 150). Nedgången förklaras av negativ tonnageutveckling om 4 procent, negativa valutaeffekter om 1 procent och positiva pris- och mixeffekter om 2 procent. Nedgången i tonnage är hänförlig till den svenska verksamheten och främst byggsegmentet.

Trots en fortsatt utmanande marknad stärktes lönsamheten under perioden genom förbättrade marginaler, högre stålspriser och successivt förbättrad operativ effektivitet, framför allt i Finland.

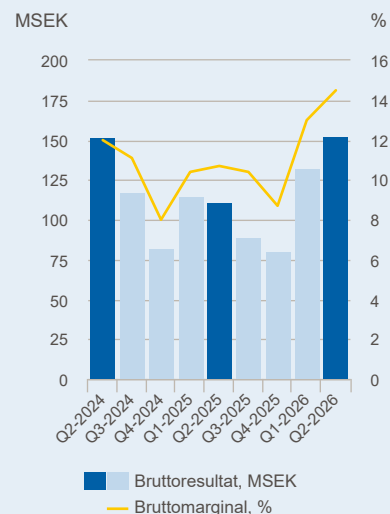
Bruttoresultatet ökade till 286 MSEK (226) och bruttomarginalen stärktes till 13,8 procent (10,5).

Rörelseresultatet ökade till 28 MSEK (-504) motsvarande en rörelsemarginal på 1,4 procent (-23,4). Justerat lagervinster på 22 MSEK (-3) och jämförelsestörande poster om 0 MSEK (-463) ökade det underliggande rörelseresultatet till 6 MSEK (-38). Den underliggande rörelsemarginalen uppgick under perioden till 0,3 procent (-1,8).

OMSÄTTNINGSTILLVÄXT OCH UNDERLIGGANDE RÖRELSERESULTAT PER KVARTAL



BRUTTOMARGINAL OCH BRUTTORESULTAT PER KVARTAL





AFFÄRSOMRÅDE SVERIGE

Affärsområdet omfattar koncernens verksamhet i Sverige bestående av BE Group Sverige AB samt joint venture-bolaget ArcelorMittal BE Group SSC AB, verksamt inom tunnplåtsegmentet.

Andra kvartalet

Nettoomsättningen minskade med 4 procent under det andra kvartalet i jämförelse med föregående år och uppgick till 570 MSEK (590). Nedgången förklaras av ett minskat tonnage om 2 procent samt negativa pris- och mixeffekter om 2 procent.

Rörelseresultatet ökade till 15 MSEK (-242). Justerat för lagervinster om 9 MSEK (2) och jämförelsestörande poster om 0 MSEK (-243) ökade det underliggande rörelseresultatet till 7 MSEK (-2) och den underliggande rörelsemarginalen ökade till 1,1 procent (-0,4).

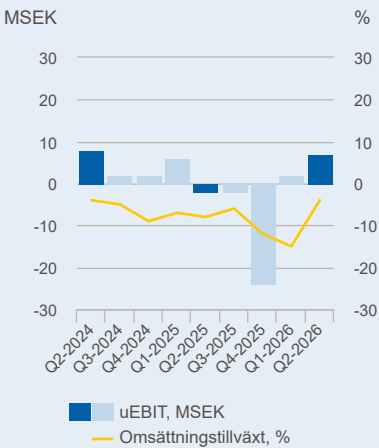
Den svenska marknaden präglades fortsatt av svag aktivitet inom byggsegmentet och prispress i delar av distributionsmarknaden. Samtidigt utvecklades aktiviteten hos flera större OEM-kunder positivt under kvartalet, medan efterfrågan från delar av underleverantörsledet fortsatt var avvaktande. Försäljningen av armering ökade från låga nivåer, vilket indikerar en gradvis förbättring inom delar av den bygghandelsrelaterade efterfrågan.

Joint venture-bolaget AMBE förbättrade sitt rörelseresultat jämfört med föregående år drivet av högre stålpriser, ökat tonnage och förbättrad bruttomarginal.

Första halvåret

Nettoomsättningen under det första halvåret minskade med 10 procent i jämförelse med föregående år och uppgick till 1 107 MSEK (1 223). Nedgången förklaras av ett minskat tonnage om 8 procent samt negativa pris- och mixeffekter om 2 procent. Rörelseresultatet ökade till 20 MSEK (-242). Justerat för lagervinster om 12 MSEK (-4) och jämförelsestörande poster om 0 MSEK (-243) ökade det underliggande rörelseresultatet till 8 MSEK (4) och den underliggande rörelsemarginalen ökade till 0,7 procent (0,3).

OMSÄTTNINGSTILLVÄXT OCH UNDERLIGGANDE RÖRELSERESULTAT PER KVARTAL



Resultatöversikt	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun
Tonnage, tusen ton	35	36	67	73
Nettoomsättning, MSEK	570	590	1 107	1 223
Rörelseresultat, MSEK	15	-242	20	-242
Rörelsemarginal, %	2,6	-41,1	1,8	-19,8
Underliggande rörelseresultat, MSEK	7	-2	8	4
Underliggande rörelsemarginal, %	1,1	-0,4	0,7	0,3



AFFÄRSOMRÅDE FINLAND

Affärsområdet omfattar koncernens verksamhet i Finland bestående av BE Group Oy Ab.

Andra kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 7 procent och uppgick till 511 MSEK (479). Ökningen förklaras av positiva pris- och mixeffekter om 8 procent, negativa valutaeffekter om 1 procent medan tonnage var oförändrat.

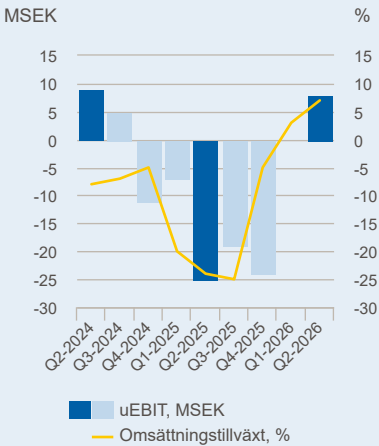
Den finska marknaden utvecklades positivt under kvartalet med förbättrad aktivitet inom såväl industri- som byggsegmentet. Affärsområdet fortsatte samtidigt att förbättra effektiviteten efter implementeringen av nytt affärssystem föregående år. Den förbättrade marknadsaktiviteten, i kombination med starkare bruttomarginal och ökad effektivitet, bidrog till en väsentligt stärkt resultatutveckling. Arbetet med att stärka servicenivå, materialtillgänglighet och leveransförmåga fortsatte under kvartalet.

Rörelseresultatet ökade till 12 MSEK (-213). Justerat för lagervinster om 3 MSEK (5) och jämförelsestörande poster om 0 MSEK (-192) ökade det underliggande rörelseresultatet till 8 MSEK (-25) och den underliggande rörelsemarginalen ökade till 1,6 procent (-5,2).

Första halvåret

Nettoomsättningen under det första halvåret ökade med 5 procent i jämförelse med föregående år och uppgick till 1 023 MSEK (974). Ökningen förklaras av positiva pris- och mixeffekter om 6 procent, ökat tonnage om 2 procent, som delvis motverkades av negativa valutaeffekter om 3 procent. Rörelseresultatet ökade till 19 MSEK (-223). Justerat för lagervinster om 10 MSEK (1) och jämförelsestörande poster om 0 MSEK (-192) ökade det underliggande rörelseresultatet till 8 MSEK (-32) och den underliggande rörelsemarginalen ökade till 0,8 procent (-3,3).

OMSÄTTNINGSTILLVÄXT OCH UNDERLIGGANDE RÖRELSERESULTAT PER KVARTAL



Resultatöversikt	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun
Tonnage, tusen ton	31	32	65	64
Nettoomsättning, MSEK	511	479	1 023	974
Rörelseresultat, MSEK	12	-213	19	-223
Rörelsemarginal, %	2,3	-44,5	1,8	-22,9
Underliggande rörelseresultat, MSEK	8	-25	8	-32
Underliggande rörelsemarginal, %	1,6	-5,2	0,8	-3,3

Koncern & moderbolag

Finansnetto och skatt

Koncernens finansnetto uppgick under det andra kvartalet till -5 MSEK (-8), varav räntenetto -5 MSEK (-5). Under kvartalet uppgick räntekostnader relaterade till leasing enligt IFRS 16 till -2 MSEK (-2). För halvåret uppgick finansnetto till -8 MSEK (-15) och räntenetto till -10 MSEK (-11), varav -4 MSEK (-4) avser IFRS 16. Det förbättrade finansnettot förklaras främst av lägre räntekostnader till följd av lägre skuldsättning och lägre marknadsräntor jämfört med föregående år.

Skatten för det andra kvartalet uppgick till -1 MSEK (42). Resultatet efter skatt ökade till 14 MSEK (-458) och till 19 MSEK (-472) för halvåret.

Kassaflöde

Koncernens rörelsekapital uppgick vid periodens slut till 609 MSEK (632) och den genomsnittliga rörelsekapitalbindningen för det andra kvartalet var 14,2 procent (15,2). Det förbättrade rörelsekapitalet och den lägre kapitalbindningen bidrog till ett stärkt kassaflöde under perioden.

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 22 MSEK (-4) under kvartalet och till 8 MSEK (-41) för halvåret. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -6 MSEK (-9) under kvartalet och -3 MSEK (-2) för halvåret. Kassaflödet efter investeringar uppgick därmed till 28 MSEK (-13) under andra kvartalet och till 11 MSEK (-43) för halvåret.

Utvecklingen speglar förbättrad lönsamhet, minskad rörelsekapitalbindning och en fortsatt återhållsam investeringsnivå.

Finansiell ställning och likviditet

Koncernens likvida medel, inklusive checkräkningskredit, uppgick vid periodens slut till 187 MSEK (108) och den räntebärande nettoskulden exkl. IFRS 16 uppgick till 339 MSEK (429). Den finansiella ställningen stärktes under perioden genom förbättrat kassaflöde och minskad nettoskuld.

Vid periodens slut uppgick det egna kapitalet till 991 MSEK (906).

Organisation, struktur och medarbetare

Antalet anställda uppgick till 513 jämfört med 524 vid samma tidpunkt föregående år. Medelantalet anställda uppgick under kvartalet till 513 (560). Förändringen är främst hänförlig till genomförda strukturåtgärder, inklusive avvecklingen av den polska verksamheten och anläggningen i Arvika.

Moderbolaget & koncernposter

Under Moderbolaget & koncernposter rapporteras moderbolaget och koncernelimineringar. För vidare information se årsredovisning 2025.

Effekterna avseende IFRS 16 har rapporterats under Moderbolaget & koncernposter och har inte fördelats ut på de två affärsområdena.

Moderbolaget

I moderbolaget BE Group AB (publ) uppgick det andra kvartalets omsättning, som utgörs av koncerninterna tjänster, till 33 MSEK (33). Dessa koncerninterna tjänster omfattar främst licensavgift avseende dotterbolagens användande av varumärket BE Group samt centrala kostnader för IT och ekonomi etc. Dessa kostnader fördelas och faktureras ut till samtliga dotterbolag i koncernen. I resultatuppföljningen av affärsområdena har dessa koncerngemensamma kostnader eliminerats med undantag av tjänster avseende IT och affärssystem. Utav moderbolagets totala kostnader om -24 MSEK (-24) vidarefakturerades 17 MSEK (17). Rörelseresultatet uppgick till 9 MSEK (-22).

Finansnettot för kvartalet uppgick till 3 MSEK (-231). Resultat före skatt ökade till 12 MSEK (-253) och resultat efter skatt ökade till 10 MSEK (-249). Investeringarna i moderbolaget under kvartalet uppgick till 0 MSEK (9). Moderbolagets likvida medel uppgick till 37 MSEK (0) vid periodens slut.

Finansnettot under första halvåret uppgick till 8 MSEK (-231). Resultat före skatt ökade till 26 MSEK (-238) och resultat efter skatt ökade till 21 MSEK (-237). Investeringarna i moderbolaget under första halvåret uppgick till 0 MSEK (16).

Övriga upplysningar

Affärsområde övriga bolag

Övriga bolag avser den polska enheten, BE Group Sp.z.o.o, där verksamheten avvecklades i juni 2025.

Incitamentsprogram

Styrelsen beslutade under juni om tilldelning av teckningsoptioner inom ramen för incitamentsprogrammet TO 2026/2029:1, vilket beslutades av årsstämman den 22 april 2026. Incitamentsprogrammet omfattar högst 250 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i BE Group till en teckningskurs om 38,97 SEK, vilket motsvarar en teckningskurs på 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen under tjugo (20) handelsdagar mellan perioden 23 april 2026 till och med 22 maj 2026 i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna.

250 000 teckningsoptioner har tecknats och tilldelats bolagets verkställande direktör och koncernchef, bolagets CFO, bolagets dotterbolags verkställande direktör samt bolagets strategi och affärsutvecklingschef. Incitamentsprogrammet är därmed fulltecknat och en marknadsmässig optionspremie har erlagts för samtliga teckningsoptioner.

Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kan aktiekapitalet komma att öka med högst 625 000 kronor och antalet aktier med högst 250 000, motsvarande en utspädning om cirka 1,3 procent baserat på antalet aktier efter fullt utnyttjande.

Väsentliga händelser efter periodens slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens slut.

Transaktioner med närstående

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

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

BE Group är genom sin verksamhet utsatt för globala makroekonomiska faktorer, konkurrenssituation, strukturförändringar på marknaden och konjunkturen samt finansiella risker såsom valutarisker, ränterisker, kredit- och motpartsrisker. Inom de i koncernen ingående bolagen pågår kontinuerliga processer för att identifiera förekommande risker samt bedöma hur dessa ska hanteras. I årsredovisningen för 2025, som avlämnades i mars 2026, beskrivs koncernens riskexponering.

Kommande information

Kommande rapporttillfällen

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

- Delårsrapport för januari-september 2026 kommer att publiceras den 21 oktober 2026
- Bokslutskommuniké för 2026 kommer att publiceras den 26 januari 2027

Finansiell information finns tillgänglig på svenska och engelska på BE Groups webbplats och kan beställas via tel +46 (0)40 38 42 00 eller e-post: info@begroup.com.

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

Malmö den 14 juli 2026

BE Group AB (publ)

Anders Rothstein
Styrelseordförande

Monika Gutén
Styrelseledamot

Lars Olof Nilsson
Styrelseledamot

Alexander Svedulf
Styrelseledamot

Peter Wennerstein
Styrelseledamot

Ida Strömberg
Arbetsagarrepresentant

Johan Wiig
Verkställande direktör

Frågor avseende denna rapport besvaras av:

Johan Wiig, VD och koncernchef
Tel: +46 (0)708 90 72 05, e-post: johan.wiig@begroup.com

Christoffer Franzén, CFO
Tel: +46 (0)705 46 90 05, e-post: christoffer.franzen@begroup.com

BE Group AB (publ), Box 225, 201 22 Malmö, Besöksadress: Krusegatan 19B
Org. nr: 556578-4724, tel: +46 (0)40 38 42 00
info@begroup.com, www.begroup.com

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

Denna information är sådan information som BE Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 14 juli 2026 kl. 11:00.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

(MSEK)	Not	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 helår	Rullande 12 mån
Nettoomsättning	2	1 056	1 045	2 078	2 150	3 934	3 862
Kostnad för sålda varor	3	-903	-934	-1 792	-1 924	-3 538	-3 406
Bruttoresultat		153	111	286	226	396	456
Försäljningskostnader	3	-105	-107	-204	-210	-393	-387
Administrationskostnader	3	-35	-37	-68	-71	-140	-137
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	4	-1	-465	0	-457	-464	-7
Andelar i joint ventures resultat		8	6	14	8	15	21
Rörelseresultat		20	-492	28	-504	-586	-54
Finansiella poster		-5	-8	-8	-15	-18	-11
Resultat före skatt		15	-500	20	-519	-604	-65
Skatt		-1	42	-1	47	66	18
Periodens resultat		14	-458	19	-472	-538	-47
Resultat per aktie (SEK)		0,71	-35,26	0,96	-36,34	-35,54	-2,57
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)		0,71	-35,26	0,96	-36,34	-35,54	-2,57

Rapport över koncernens totalresultat

(MSEK)	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 helår	Rullande 12 mån
Periodens resultat	14	-458	19	-472	-538	-47
Övrigt totalresultat						
Poster som senare kan omklassificeras till periodens resultat						
Omräkningsdifferenser	2	14	4	-12	-20	-4
Summa övrigt totalresultat	2	14	4	-12	-20	-4
Periodens totalresultat	16	-444	23	-484	-558	-51

Koncernens balansräkning i sammandrag

(MSEK)	Not	2026 30 jun	2025 30 jun	2025 31 dec
Goodwill		174	174	172
Övriga immateriella anläggningstillgångar		104	117	111
Materiella anläggningstillgångar		197	205	201
Nyttjanderättstillgångar		290	366	299
Andelar i joint venture		199	188	195
Finansiella anläggningstillgångar		0	0	0
Uppskjuten skattefordran		80	60	75
Summa anläggningstillgångar		1 044	1 110	1 053
Varulager		646	670	615
Kundfordringar		587	572	422
Övriga rörelsefordringar	5	37	36	35
Likvida medel		37	0	61
Summa omsättningstillgångar		1 307	1 278	1 133
Summa tillgångar		2 351	2 388	2 186
Eget kapital		991	906	967
Långfristiga räntebärande skulder		377	387	359
Långfristiga leasingskulder		217	285	225
Uppskjuten skatteskuld		3	6	3
Summa långfristiga skulder		597	678	587
Kortfristiga räntebärande skulder		0	42	0
Kortfristiga leasingskulder		100	112	103
Leverantörsskulder		475	449	382
Övriga rörelseskulder	5	187	197	143
Kortfristiga avsättningar		1	4	4
Summa kortfristiga skulder		763	804	632
Summa skulder och eget kapital		2 351	2 388	2 186

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

(MSEK)	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 helår	Rullande 12 mån
Rörelseresultat	20	-492	28	-504	-586	-54
Justering för ej likviditetspåverkande poster	24	469	50	487	542	105
– varav avskrivningar	34	36	68	69	133	132
– varav nedskrivningar	0	440	0	440	440	0
– varav övriga poster	-10	-7	-18	-22	-31	-27
Erhållen ränta	1	3	2	5	3	0
Betald ränta	-6	-9	-12	-18	-29	-23
Betald skatt	-1	-2	1	-3	-1	3
Förändring av rörelsekapital	-16	27	-61	-8	73	20
Kassaflöde från den löpande verksamheten	22	-4	8	-41	2	51
Förvärv och avyttring av verksamheter	–	–	–	8	8	0
Förändringar i immateriella anläggningstillgångar	0	-11	0	-16	-17	-1
Förändringar i materiella anläggningstillgångar	-4	-10	-7	-6	-22	-23
Förändringar i andelar i joint venture	10	12	10	12	13	11
Övrigt kassaflöde i investeringsverksamheten	0	0	0	0	0	0
Kassaflöde efter investeringar	28	-13	11	-43	-16	38
Förändring lån	-12	-11	15	41	27	1
Amortering leasingskuld	-26	-24	-49	-49	-97	-97
Nyemission	–	–	–	–	135	135
Tecknade optioner	1	–	1	–	–	1
Optionsrelaterade kostnader	0	–	0	–	–	0
Periodens kassaflöde	-9	-48	-22	-51	49	78
Kursdifferens i likvida medel	-2	-5	-2	0	3	1
Förändring av likvida medel	-11	-53	-24	-51	52	79

Förändringar av eget kapital i sammandrag

(MSEK)	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 helår	Rullande 12 mån
Eget kapital vid periodens ingång	974	1 350	967	1 390	1 390	906
Periodens resultat	14	-458	19	-472	-538	-47
Nyemission	–	–	–	–	135	135
Tecknade optioner	1	–	1	–	–	1
Optionsrelaterade kostnader	0	–	0	–	–	0
Övrigt totalresultat	2	14	4	-12	-20	-4
Transaktioner med ägare						
Utdelning	–	–	–	–	–	–
Eget kapital vid periodens utgång	991	906	991	906	967	991

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

(MSEK)	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 helår	Rullande 12 mån
Nettoomsättning	33	33	65	68	129	126
Administrationskostnader	-24	-24	-47	-44	-90	-93
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	0	-31	0	-31	-30	1
Rörelseresultat	9	-22	18	-7	9	34
Finansiella poster	3	-231	8	-231	-221	18
Resultat efter finansiella poster	12	-253	26	-238	-212	52
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-	-
Resultat före skatt	12	-253	26	-238	-212	52
Skatt	-2	4	-5	1	-1	-7
Periodens resultat	10	-249	21	-237	-213	45

Rapport över moderbolagets totalresultat

(MSEK)	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 helår	Rullande 12 mån
Periodens resultat	10	-249	21	-237	-213	45
Övrigt totalresultat						
Poster som senare kan omklassificeras till periodens resultat						
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	10	-249	21	-237	-213	45

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

(MSEK)	2026 30 jun	2025 30 jun	2025 31 dec
Immateriella anläggningstillgångar	103	115	109
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	630	631	629
Summa anläggningstillgångar	733	746	738
Kortfristiga fordringar	290	187	236
Likvida medel	37	0	61
Summa omsättningstillgångar	327	187	297
Summa tillgångar	1 060	933	1 035
Eget kapital	1 011	830	989
Långfristiga skulder	21	66	21
Kortfristiga skulder	28	37	25
Summa skulder och eget kapital	1 060	933	1 035

Not 1 – Redovisningsprinciper

Koncernens delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen. Moderbolagets delårsrapport är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer. För en utförlig beskrivning av koncernens redovisningsprinciper hänvisas till årsredovisningen för 2025 och för definitioner av nyckeltal hänvisas till sida 19, Definitioner av nyckeltal. Tillämpade redovisningsprinciper är oförändrade jämfört med årsredovisningen. Nya eller reviderade standarder och tolkningar som trätt i kraft under räkenskapsåret 2026 har inte haft någon väsentlig påverkan på den finansiella rapporteringen.

IFRS 18 – Presentation och upplysningar i finansiella rapporter

Bolaget arbetar med implementeringen av IFRS 18, *Presentation och upplysningar i finansiella rapporter*, vilken träder i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2027 eller senare. Arbetet omfattar en analys av standardens påverkan på koncernens finansiella rapportering, inklusive klassificering och presentation i de finansiella rapporterna samt tillhörande upplysningskrav. Analysen pågår och bolaget kommer successivt att lämna ytterligare information om de bedömningar som görs och de förväntade effekterna av införandet i kommande finansiella rapporter. Utifrån den analys som hittills genomförts har bolaget ännu inte identifierat några väsentliga effekter på koncernens finansiella ställning eller kassaflöden. Den slutliga påverkan på rapporternas presentation och upplysningar kommer att fastställas i takt med att implementeringsarbetet fortskrider.

Not 2 – Segmentsredovisning

Nettoomsättning per affärsområde och produktgrupp

2026	Sverige		Finland		Övriga bolag		Övrigt & koncernjusteringar		Totalt		Rullande 12 mån
(MSEK)	apr-jun	jan-jun	apr-jun	jan-jun	apr-jun	jan-jun	apr-jun	jan-jun	apr-jun	jan-jun	
Långa produkter	289	544	129	269	0	0	0	0	418	813	1 500
Platta produkter	215	422	264	515	0	0	0	0	479	937	1 742
Rostfritt stål	44	97	73	149	0	0	0	0	117	246	470
Aluminium	9	21	27	52	0	0	0	0	36	73	131
Övrigt	13	23	18	38	0	0	-25	-52	6	9	19
Totalt	570	1 107	511	1 023	0	0	-25	-52	1 056	2 078	3 862

2025	Sverige		Finland		Övriga bolag		Övrigt & koncernjusteringar		Totalt		helår
(MSEK)	apr-jun	jan-jun	apr-jun	jan-jun	apr-jun	jan-jun	apr-jun	jan-jun	apr-jun	jan-jun	
Långa produkter	286	592	119	247	0	0	0	0	405	839	1 526
Platta produkter	223	456	245	485	6	12	0	0	474	953	1 758
Rostfritt stål	63	135	68	140	0	0	0	0	131	276	500
Aluminium	9	24	21	45	0	0	0	0	30	69	127
Övrigt	9	16	26	57	0	0	-30	-60	5	13	23
Totalt	590	1 223	479	974	6	12	-30	-60	1 045	2 150	3 934

Nettoomsättning per land utifrån kundens hemvist

(MSEK)	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 helår	Rullande 12 mån
Sverige	538	563	1 050	1 174	2 084	1 960
Finland	501	448	997	917	1 759	1 839
Övrigt	17	34	31	59	91	63
Koncernen	1 056	1 045	2 078	2 150	3 934	3 862

Levererat tonnage per segment

(Tusentals ton)	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 helår	Rullande 12 mån
Sverige	35	36	67	73	131	125
Finland	31	32	65	64	121	122
Övriga bolag	N/A	1	N/A	1	0	N/A
Moderbolaget & koncernposter	-2	-3	-4	-3	-7	-8
Koncernen	64	66	128	134	245	239

Rörelseresultat (EBIT) per segment

(MSEK)	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 helår	Rullande 12 mån
Sverige	15	-242	20	-242	-278	-16
Finland	12	-213	19	-223	-263	-21
Övriga bolag	N/A	3	N/A	3	3	N/A
Moderbolaget & koncernposter	-7	-40	-11	-42	-48	-17
Koncernen	20	-492	28	-504	-586	-54

Rörelsemarginal per segment

	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 helår	Rullande 12 mån
Sverige	2,6%	-41,1%	1,8%	-19,8%	-12,8%	-0,8%
Finland	2,3%	-44,5%	1,8%	-22,9%	-14,2%	-1,1%
Övriga bolag	N/A	47,9%	N/A	21,2%	21,2%	N/A
Moderbolaget & koncernposter	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Koncernen	1,9%	-47,1%	1,4%	-23,4%	-14,9%	-14,9%

Underliggande rörelseresultat (uEBIT) per segment

(MSEK)	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 helår	Rullande 12 mån
Sverige	7	-2	8	4	-22	-18
Finland	8	-25	8	-32	-75	-35
Övriga bolag	N/A	0	N/A	0	0	N/A
Moderbolaget & koncernposter	-7	-9	-10	-10	-16	-16
Koncernen	8	-36	6	-38	-113	-69

Underliggande rörelsemarginal per segment

	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 helår	Rullande 12 mån
Sverige	1,1%	-0,4%	0,7%	0,3%	-1,0%	-0,9%
Finland	1,6%	-5,2%	0,8%	-3,3%	-4,1%	-1,8%
Övriga bolag	N/A	3,2%	N/A	1,4%	1,4%	N/A
Moderbolaget & koncernposter	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Koncernen	0,8%	-3,4%	0,3%	-1,8%	-2,9%	-1,8%

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar per segment

(MSEK)	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 helår	Rullande 12 mån
Sverige	3	8	4	12	25	17
Finland	1	3	3	5	8	6
Övriga bolag	N/A	0	N/A	0	0	N/A
Moderbolaget & koncernposter	0	9	0	16	16	0
Koncernen	4	20	7	33	49	23

Not 3 – Avskrivningar

(MSEK)	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 helår	Rullande 12 mån
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	3	4	6	6	13	13
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	7	7	14	14	29	29
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	24	25	48	49	91	90
Summa avskrivningar	34	36	68	69	133	132

Avskrivningar per segment

(MSEK)	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 helår	Rullande 12 mån
Sverige	2	3	6	6	12	12
Finland	5	4	9	8	18	19
Övriga bolag	N/A	0	N/A	0	0	N/A
Moderbolaget & koncernposter	27	29	53	55	103	101
Koncernen	34	36	68	69	133	132

Not 4 – Jämförelsestörande poster

(MSEK)	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 helår	Rullande 12 mån
Nedskrivning av goodwill	–	-409	–	-409	-409	–
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	–	-31	–	-31	-31	–
Avvecklingskostnader Baltikum och Polen	–	2	–	2	2	–
Omstruktureringskostnader	–	-25	–	-25	-33	-8
Summa jämförelsestörande poster	–	-463	–	-463	-471	-8

Not 5 – Värdering av finansiella tillgångar och skulder

Verkligt värde för långfristig upplåning överensstämmer i allt väsentligt med redovisat värde då upplåningen löper med rörlig ränta och den egna kreditrisken inte väsentligt har förändrats. För övriga finansiella tillgångar och skulder överensstämmer verkligt värde i allt väsentligt med redovisat värde då de är kortfristiga och diskonteringseffekten inte anses vara väsentlig. Samtliga finansiella instrument som värderas till verkligt värde ingår i nivå 2.

Derivatinstrument

(MSEK)	2026 30 jun	2025 30 jun	2025 31 dec
Finansiella tillgångar			
Valutaderivat	–	1	–
Summa	–	1	–
Finansiella skulder			
Valutaderivat	–	–	0
Summa	–	–	0

Nyckeltal

(MSEK om inget annat anges)	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 helår	Rullande 12 mån
Nettoomsättning	1 056	1 045	2 078	2 150	3 934	3 862
Resultatmått						
Bruttoresultat	153	111	286	226	396	456
Underliggande bruttoresultat	144	104	267	225	390	432
Rörelseresultat (EBIT)	20	-492	28	-504	-586	-54
Underliggande rörelseresultat (uEBIT)	8	-36	6	-38	-113	-69
Marginalmått						
Bruttomarginal	14,5%	10,7%	13,8%	10,5%	10,1%	11,8%
Underliggande bruttomarginal	13,6%	10,0%	12,8%	10,5%	9,9%	11,2%
Rörelsemarginal	1,9%	-47,1%	1,4%	-23,4%	-14,9%	-1,4%
Underliggande rörelsemarginal	0,8%	-3,4%	0,3%	-1,8%	-2,9%	-1,8%
Kapitalstruktur						
Nettoskuld exkl. IFRS 16 ¹⁾	339	429	339	429	297	339
Nettoskuldsättningsgrad exkl. IFRS 16 ¹⁾	34,2%	47,1%	34,2%	47,1%	30,7%	34,2%
Rörelsekapital vid periodens slut	609	632	609	632	546	609
Rörelsekapital (genomsnittligt)	599	637	581	634	604	589
Sysselsatt kapital vid periodens slut exkl. IFRS 16 ¹⁾	1 368	1 339	1 349	1 339	1 327	1 368
Sysselsatt kapital (genomsnittligt) exkl. IFRS 16 ¹⁾	1 360	1 542	1 348	1 610	1 509	1 355
Rörelsekapitalbindning	14,2%	15,2%	14,0%	14,7%	15,4%	15,3%
Soliditet	42,2%	41,7%	42,2%	37,9%	44,2%	42,2%
Avkastning						
Avkastning på sysselsatt kapital exkl. IFRS 16 ¹⁾	5,2%	-127,8%	3,5%	-65,4%	-39,5%	-4,9%
Per aktie						
Resultat per aktie (SEK)	0,71	-35,26	0,96	-36,34	-35,54	-2,57
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,71	-35,26	0,96	-36,34	-35,54	-2,57
Eget kapital per aktie (SEK)	50,91	69,77	50,91	69,77	49,63	50,91
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (SEK)	1,13	-0,34	0,43	-3,17	0,09	2,62
Antal aktier vid periodens slut (tusentals)	19 475	12 983	19 475	12 983	19 475	19 457
Genomsnittligt antal aktier (tusentals)	19 475	12 983	19 475	12 983	15 135	16 736
Tillväxt						
Omsättningstillväxt	1%	-18%	-3%	-17%	-16%	-9%
– varav organisk tonnagestillväxt	-2%	-10%	-4%	-6%	-8%	-5%
– varav pris- och mixförändringar	3%	-4%	2%	-6%	-3%	-2%
– varav valutaeffekter	0%	-2%	-1%	-1%	-2%	-2%
– varav förvärv	–	–	–	–	–	–
– varav avyttringar/avvecklingar	–	-2%	–	-4%	-3%	0%
Övrigt						
Medelantal anställda	513	560	513	582	555	516
Lagervinster och -förluster	12	7	22	-3	-2	23
Levererat tonnage (tusentals ton)	64	66	128	133	245	239

¹⁾ För att tydliggöra utvecklingen av BE Groups finansiella ställning finns i nyckeltalsöversikten viss finansiell information, vilken inte finns definierad i IFRS. En avstämning/brygga mellan alternativa nyckeltal som används i denna rapport och närmast liggande IFRS-mått finns under Alternativa nyckeltal.

Nyckeltal – kvartalsöversikt

(MSEK om inget annat anges)	2026 apr-jun	2026 jan-mar	2025 okt-dec	2025 jul-sep	2025 apr-jun	2025 jan-mar	2024 okt-dec	2024 jul-sep	2024 apr-jun
Nettoomsättning	1 056	1 022	925	859	1 045	1 105	1 033	1 057	1 272
Resultatmått									
Bruttoresultat	153	133	81	89	111	115	82	118	152
Underliggande bruttoresultat	144	123	77	88	104	121	104	124	157
Rörelseresultat (EBIT)	20	8	-52	-30	-492	-12	-69	5	11
Underliggande rörelseresultat (uEBIT)	8	-2	-52	-23	-36	-2	-15	6	18
Marginalmått									
Bruttomarginal	14,5%	13,0%	8,7%	10,4%	10,7%	10,4%	8,0%	11,1%	12,0%
Underliggande bruttomarginal	13,6%	12,0%	8,3%	10,2%	10,0%	10,9%	10,1%	11,7%	12,4%
Rörelsemarginal	1,9%	0,8%	-5,6%	-3,5%	-47,1%	-1,1%	-6,6%	0,5%	0,8%
Underliggande rörelsemarginal	0,8%	-0,2%	-5,7%	-2,7%	-3,4%	-0,2%	-1,5%	0,6%	1,4%
Kapitalstruktur									
Nettoskuld exkl. IFRS 16 ¹⁾	339	339	297	278	429	380	340	341	289
Nettoskuldsättningsgrad exkl. IFRS 16 ¹⁾	34,2%	34,8%	30,7%	27,4%	47,1%	28,1%	24,4%	23,5%	20,1%
Rörelsekapital vid periodens slut	609	589	546	573	632	643	628	703	681
Rörelsekapital (genomsnittligt)	599	566	559	602	637	635	665	691	684
Sysselsatt kapital vid periodens slut exkl. IFRS 16 ¹⁾	1 368	1 362	1 358	1 388	1 339	1 746	1 746	1 822	1 778
Sysselsatt kapital (genomsnittligt) exkl. IFRS 16 ¹⁾	1 360	1 345	1 327	1 364	1 542	1 746	1 796	1 800	1 764
Rörelsekapitalbindning	14,2%	13,9%	15,1%	17,5%	15,2%	14,4%	16,1%	16,4%	13,4%
Soliditet	42,2%	41,0%	45,7%	37,9%	41,7%	44,2%	47,5%	46,1%	46,1%
Avkastning									
Avkastning på sysselsatt kapital exkl. IFRS 16 ¹⁾	5,2%	1,7%	-15,9%	-3,3%	-127,8%	-2,9%	-15,4%	1,0%	2,1%
Per aktie									
Resultat per aktie (SEK)	0,71	0,25	-1,90	-1,95	-35,26	-1,08	-4,36	1,36	0,13
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,71	0,25	-1,90	-1,95	-35,26	-1,08	-4,36	1,36	0,13
Eget kapital per aktie (SEK)	50,91	50,00	49,63	51,84	69,77	103,99	107,06	111,59	110,45
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (SEK)	1,13	-0,70	-0,26	2,47	-0,34	-2,84	4,13	-1,02	1,63
Antal aktier vid periodens slut (tusentals)	19 475	19 475	19 475	19 475	12 983	12 983	12 983	12 983	12 983
Genomsnittligt antal aktier (tusentals)	19 475	19 475	19 475	15 029	12 983	12 983	12 983	12 983	12 983
Tillväxt									
Omsättningstillväxt	1%	-8%	-10%	-19%	-18%	-15%	-12%	-11%	-10%
– varav organisk tonnagestillväxt	-2%	-6%	-4%	-14%	-10%	-3%	-3%	4%	5%
– varav pris- och mixförändringar	3%	0%	-3%	-2%	-4%	-6%	-4%	-7%	-12%
– varav valutaeffekter	0%	-2%	-2%	-2%	-2%	0%	0%	-2%	0%
– varav förvärv	–	–	–	–	–	–	–	–	–
– varav avyttringar/avvecklingar	–	–	-1%	-1%	-2%	-6%	-5%	-6%	-3%
Övrigt									
Medelantal anställda	513	512	516	522	560	611	630	636	643
Lagervinster och -förluster	12	10	1	0	7	-10	-26	-9	-7
Levererat tonnage (tusentals ton)	64	64	58	54	66	67	60	62	73

¹⁾ För att tydliggöra utvecklingen av BE Groups finansiella ställning finns i nyckeltalsöversikten viss finansiell information, vilken inte finns definierad i IFRS. En avstämning/brygga mellan alternativa nyckeltal som används i denna rapport och närmast liggande IFRS-mått finns under Alternativa nyckeltal.

Alternativa nyckeltal

BE Group presenterar vissa alternativa nyckeltal som inte definieras i enlighet med IFRS redovisningsstandarder. Dessa alternativa nyckeltal skall ses som ett komplement och ej som ett substitut för finansiell information som presenteras i enlighet med standarderna. Koncernledningen anser att dessa alternativa nyckeltal ger användbar information till analytiker, andra intressenter samt läsare av delårsrapporten om koncernens operationella och finansiella utveckling.

Underliggande rörelseresultat (uEBIT)

(MSEK)	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 helår	Rullande 12 mån
Rörelseresultat	20	-492	28	-504	-586	-54
Återläggning lagervinster (-)/förluster (+)	-12	-7	-22	3	2	-23
Justering för jämförelsestörande poster	-	463	-	463	471	8
Koncernen	8	-36	6	-38	-113	-69

Rörelsekapital

(MSEK)	2026 30 jun	2025 30 jun	2025 31 dec
Varulager	646	670	615
Kundfordringar	587	572	422
Övriga rörelsefordringar	37	36	35
Avdrag leverantörsskulder	-475	-449	-382
Avdrag övriga kortfristiga skulder	-187	-197	-143
Avrundning	1	-	-1
Koncernen	609	632	546

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

Nettoskuld exkl. IFRS 16

(MSEK)	2026 30 jun	2025 30 jun	2025 31 dec
Långfristiga räntebärande skulder och leasingskulder	594	672	584
Kortfristiga räntebärande skulder och leasingskulder	100	154	103
Avdrag leasingskulder	-317	-397	-328
Avdrag finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
Avdrag likvida medel	-37	0	-61
Avrundning	-1	-	-1
Koncernen	339	429	297

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

Sysselsatt kapital exkl. IFRS 16

(MSEK)	2026 30 jun	2025 30 jun	2025 31 dec
Eget kapital exkl. IFRS 16	992	910	969
Långfristiga räntebärande skulder och leasingskulder	594	672	584
Kortfristiga räntebärande skulder och leasingskulder	100	154	103
Avdrag leasingskulder	-317	-397	-328
Avrundning	-1	-	-1
Koncernen	1 368	1 339	1 327

Genomsnittligt sysselsatt kapital exkl. IFRS 16 är ett genomsnitt för respektive period baserat på kvartalsdata.

Definitioner av nyckeltal

Justerade resultatmått	
Underliggande bruttoresultat	Underliggande bruttoresultat är redovisat bruttoresultat justerat för lagervinster och lagerförluster (avdrag vid vinster och tillägg vid förluster).
Underliggande rörelseresultat (uEBIT)	Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster justerat för lagervinster och lagerförluster (avdrag vid vinster och tillägg vid förluster).
Jämförelsestörande poster	Poster som inte har direkt med koncernens normala verksamhet att göra eller som är av engångskaraktär, där en redovisning tillsammans med övriga poster i rapporten över koncernens totala resultat hade givit en jämförelsestörande påverkan som hade gjort det svårare att bedöma utvecklingen av den normala verksamheten för en utomstående betraktare.
Justerade marginalmått	
Underliggande bruttomarginal	Underliggande bruttoresultat i procent av nettoomsättningen.
Underliggande rörelsemarginal	Underliggande rörelseresultat (uEBIT) i procent av nettoomsättningen.
Kapitalstruktur	
Nettoskuld exkl. IFRS 16	Räntebärande skulder exkl. leasingsskulder enl. IFRS 16 minskade med likvida medel samt finansiella anläggningstillgångar.
Nettoskulsättningsgrad exkl. IFRS 16	Nettoskuld exkl. IFRS 16 dividerat med eget kapital exkl. IFRS 16.
Rörelsekapital	Varulager och kortfristiga fordringar minskade med kortfristiga skulder exklusive avsättningar och räntebärande skulder.
Rörelsekapital (genomsnittligt)	Varulager och kortfristiga fordringar minskade med kortfristiga skulder exklusive avsättningar och räntebärande skulder. Måttet är ett genomsnitt för respektive period baserat på publicerad kvartalsdata.
Sysselsatt kapital exkl. IFRS 16	Eget kapital exkl. IFRS 16 plus räntebärande skulder exkl. leasingsskulder enl. IFRS 16.
Sysselsatt kapital (genomsnittligt) exkl. IFRS 16	Eget kapital exkl. IFRS 16 plus räntebärande skulder exkl. leasingsskulder enl. IFRS 16. Måttet är ett genomsnitt för respektive period baserat på publicerad kvartalsdata.
Rörelsekapitalbindning	Genomsnittligt rörelsekapital, i procent av nettoomsättning justerat till årstakt.
Soliditet	Eget kapital i relation till balansomslutningen.
Avkastning	
Avkastning på sysselsatt kapital exkl. IFRS 16	Rörelseresultat exkl. IFRS 16 justerat till årstakt, i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital exkl. IFRS 16.
Data per aktie	
Resultat per aktie	Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier (före och efter utspädning) under perioden.
Eget kapital per aktie	Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie	Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.
Antal aktier vid periodens slut	Utestående aktier vid periodens utgång justerat med hänsyn till emissioner och split.
Genomsnittligt antal aktier	Vägt genomsnitt av under perioden utestående antal aktier, justerat med hänsyn till emissioner och split.
Tillväxt	
Omsättningstillväxt	Förändringen av rörelsens nettoomsättning i förhållande till föregående period i procent.
Övrigt	
Lagervinster och -förluster	Skillnaden mellan kostnad för sålda varor till anskaffningsvärde och kostnad för sålda varor till återanskaffningspris.

För övriga definitioner av nyckeltal hänvisas till avlämnad årsredovisning för 2025.

Om BE Group

En ledande oberoende ståldistributör i norra Europa

BE Group är en ledande oberoende ståldistributör som lagerhåller och bearbetar stål, rostfritt stål och aluminium till kunder främst inom bygg- och tillverkningsindustrin. Genom bolagets produktionsservice kan kunderna beställa anpassade ståldetaljer för att effektivisera sina produktionsprocesser. Bolagets största marknader är Sverige och Finland.

BE Group har ca 520 anställda och omsatte 3,9 miljarder kronor under 2025. Huvudkontoret ligger i Malmö.

Antal anställda

ca 520

Omsättning

3,9 Mdkr

AFFÄRSIDÉ

BE Group är en oberoende effektiv distributör av stål, rostfritt stål, aluminium och värdeskapande service till nordisk tillverknings- och byggindustri.

- Försäljning
- Produktion
- Lager

