

Q2

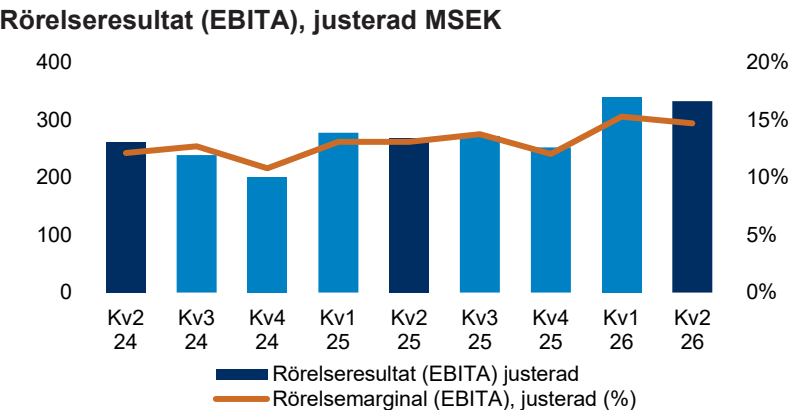
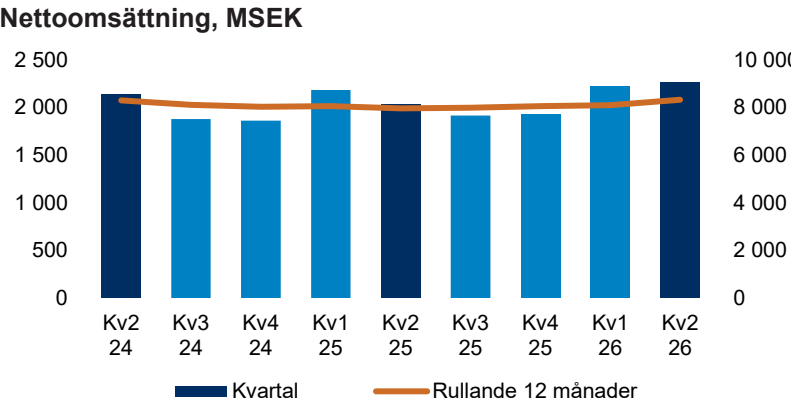
Stark organisk tillväxt och resultatutveckling

Andra kvartalet 2026

- Nettoomsättningen ökade med 11,1 procent till 2 265 (2 039) MSEK. Den organiska tillväxten var 5,3 procent och orderingången var i nivå med nettoomsättningen
- Justerat rörelseresultat (EBITA) uppgick till 333 (268) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om 14,7 (13,1) procent
- Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 333 (267) MSEK och rörelsemarginalen uppgick till 14,7 (13,1) procent
- Resultatet per aktie uppgick till 1,07 (0,80) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 305 (245) MSEK, vilket motsvarar en kassakonvertering om 90 (89) procent
- Nettolåneskuld/EBITDA, justerad, uppgick till 2,4 (2,5)
- Efter kvartalets utgång förvärvade Bufab det brittiska bolaget D.C. Handrails and Ironwork Parts Limited med en omsättning om 14,8 MGBP (2025)

Nyckeltal

	Kv2			Jan-jun			R12	Helår
MSEK	2026	2025	Δ	2026	2025	Δ	25/26	2025
Orderingång	2 259	2 008	12,5	4 545	4 160	9,3	8 503	8 118
Nettoomsättning	2 265	2 039	11,1	4 488	4 224	6,3	8 336	8 072
Bruttoresultat	751	635	18,3	1 482	1 298	14,2	2 761	2 576
Bruttomarginal (%)	33,2	31,1		33,0	30,7		33,1	31,9
Rörelsekostnader	-419	-368	13,7	-810	-744	8,8	-1 592	-1 527
Andel av omsättning (%)	-18,5	-18,0		-18,0	-17,6		-19,1	-18,9
Rörelseresultat (EBITA)	333	267	24,6	672	554	21,4	1 169	1 050
Rörelsemarginal (EBITA) (%)	14,7	13,1		15,0	13,1		14,0	13,0
Rörelseresultat (EBITA), justerad	333	268	24,2	672	546	23,2	1 197	1 070
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	14,7	13,1		15,0	12,9		14,4	13,3
Resultat efter skatt	202	151	33,3	408	334	22,3	700	626
Resultat per aktie, SEK	1,07	0,80	33,8	2,16	1,76	22,7	3,57	3,30
Kassaflöde från den löpande verksamheten	305	245	24,4	505	410	23,4	985	925
Nettolåneskuld / EBITDA, justerad	2,4	2,5	-5,4	-	-		2,3	2,6



VD-kommentar

Bufab redovisar stark organisk tillväxt samt förbättrad brutto- och rörelsemarginal i det andra kvartalet.

Jag är nöjd med Bufabs utveckling under kvartalet. Trots ett fortsatt osäkert omvärldsläge ser vi ett starkt momentum inom de områden vi själva kan påverka. Utvecklingen drivs av vårt fokus på att skapa värde för kunden genom att stärka vårt erbjudande inom kundanpassade helhetslösningar, hållbarhet och logistiklösningar. Parallellt har vi arbetat aktivt med att förbättra vår kund- och produktmix, implementera värdebaserad prissättning samt upprätthålla god kostnadskontroll. I linje med vår strategi att förvärva lönsamma företag inom attraktiva nischer genomförde vi i början av juli förvärvet av brittiska D.C. Handrails and Ironwork Parts Limited ("DC Iron").

Stark organisk tillväxt

Nettoomsättningen uppgick till 2 265 MSEK, och den organiska tillväxten uppgick till 5,3 procent, i nivå med vårt tillväxtmål, med en positiv utveckling i samtliga regioner. Den organiska tillväxten drevs framför allt av ökade marknadsandelar och de tidigare kommunicerade större projekten, vilket främst påverkade region West positivt. Den underliggande efterfrågan är dock fortsatt generellt avvaktande. Under kvartalet noterade vi god efterfrågan inom branscher såsom energi, digital infrastruktur och försvar, medan efterfrågan inom bygg, kök och badrum samt fordonsindustri var fortsatt svag.

Förbättrat resultat

Både bruttomarginalen och rörelsemarginalen nådde höga nivåer i kvartalet. Bruttomarginalen ökade med 2,1 procentenheter jämfört med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 33,2 procent, till följd av ett aktivt arbete med att förbättra vår kund- och produktmix, inköpsbesparingar och prisjusteringar. Under de senaste tolv kvartalen har vi sett ett starkt momentum i bruttomarginalen, en utveckling som vi förväntar oss ska fortsätta under 2026.

Andelen rörelsekostnader var något högre än föregående år. Vi har fortsatt starkt fokus på kostnadskontroll i hela organisationen, samtidigt som vi investerar i tillväxt. Rörelsemarginalen uppgick till starka 14,7 procent i kvartalet, vilket innebär att vi konsekvent har förbättrat lönsamheten jämfört med föregående år under de senaste sju kvartalen. Alla regioner och nästan samtliga av koncernens operativa bolag förbättrade sitt resultat mot föregående år.

Förvärv av DC Iron

I början av juli meddelade vi förvärvet av DC Iron, en av Storbritanniens ledande distributörer av smideskomponenter, med en nettoomsättning om 14,8 miljoner pund 2025 och en rörelsemarginal betydligt högre än Bufabs lönsamhetsmål. Förvärvet ligger i linje med Bufabs strategi att förvärva lönsamma företag inom attraktiva nischer inom C-parts och tekniska komponenter.

Erkännande från kund

Under kvartalet utsågs Bufab Shanghai till "Excellent Cooperative Supplier" vid Schneider Electric Supplier Day 2026. Erkännandet visar på vår förmåga att stödja kunder genom hela värdekedjan, från produktutveckling till effektiva och motståndskraftiga lösningar för försörjningskedjan. Det stärker vår ambition att fortsätta bygga långsiktiga partnerskap genom värdeskapande tjänster, i linje med vår strategi.

Utsikter och prioriteringar

Bufab har, som tidigare kommunicerat, inte påverkats direkt av oroligheterna i Hormuzsundet, men noterar ett fortsatt avvaktande från kunder samt något ökande inköpspriser från Asien.

Det osäkra marknadsläget påverkar inte våra prioriteringar framöver. Vi är på god väg att nå vårt marginalmål och kommer fortsätta vårt arbete med att leverera på vår strategi, där fokus ligger på det som vi själva kan påverka: att ta marknadsandelar, successivt förbättra vår bruttomarginal och kostnadsbas, och leverera ett starkt kassaflöde. Även om det råder osäkerhet i världen skapar det förutsättningar för en stark aktör som Bufab att ta marknadsandelar, då kunder ökar sitt fokus på att minska sina kostnader och säkra sina leveranser.

Jag vill slutligen tacka samtliga av koncernens "Solutionists" för deras fina arbete i kvartalet.



Erik Lundén
VD och Koncernchef



Koncernen i sammandrag

Andra kvartalet

Orderingången ökade till 2 259 (2 008) MSEK och var i nivå med nettoomsättningen. Nettoomsättningen ökade med 11,1 procent till 2 265 (2 039) MSEK. Av den totala omsättningsförändringen kom 5,3 procent från organisk tillväxt, 6,9 procent från förvärv/avyttring och -1,1 procent från valutapåverkan.

Bruttomarginalen stärktes mot föregående år och uppgick till 33,2 (31,1) procent till följd av ett aktivt arbete med att förbättra vår kund- och produktmix, inköpsbesparingar och prisjusteringar. Samtliga regioner bidrog till den positiva utvecklingen.

Andelen rörelsekostnader i förhållande till nettoomsättningen ökade något mot jämförelseperioden och uppgick till 18,5 (18,0) procent. Ökningen förklaras främst av investeringar i tillväxt och negativ valutapåverkan.

Det justerade rörelseresultatet (EBITA) ökade till 333 (268) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om 14,7 (13,1) procent. Rörelseresultatet (EBITA) ökade till 333 (267) MSEK motsvarande en rörelsemarginal om 14,7 (13,1) procent.

Resultatet per aktie uppgick till 1,07 (0,80) SEK, motsvarande en ökning om 33,8 procent.

Omsättningsutveckling

%	Kv2	Jan-jun
	2026	2026
Organisk tillväxt	5,3	3,7
Valutaomräkningseffekter	-1,1	-3,8
Förvärv	7,2	6,8
Avyttringar	-0,3	-0,4
Redovisad tillväxt	11,1	6,3

Januari – Juni

Orderingången ökade till 4 545 (4 160) MSEK och var något högre än nettoomsättningen. Nettoomsättningen ökade med 6,3 procent till 4 488 (4 224) MSEK. Av den totala tillväxten kom 3,7 procent från organisk tillväxt, 6,4 procent från förvärv/avyttring och -3,8 procent från valutapåverkan.

Bruttomarginalen stärktes mot föregående år och uppgick till 33,0 (30,7) procent till följd av ett aktivt arbete med att förbättra vår kund- och produktmix, inköpsbesparingar och prisjusteringar. Samtliga regioner bidrog till den positiva utvecklingen.

Andelen rörelsekostnader ökade något till 18,0 (17,6) procent. Ökningen förklaras främst av en omvärdering av tilläggsköpeskilling i jämförelseperioden om cirka 11 MSEK samt investeringar i tillväxt.

Justerat rörelseresultat (EBITA) ökade till 672 (546) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om 15,0 (12,9) procent. Rörelseresultatet (EBITA) ökade till 672 (554) MSEK och rörelsemarginalen uppgick till 15,0 (13,1) procent.

Resultatet per aktie uppgick till 2,16 (1,76) SEK, motsvarande en ökning om 22,7 procent.



Finansiella poster och skatt

Koncernens finansnetto uppgick till -41 (-42) MSEK under det andra kvartalet, varav valutakursdifferenser stod för -2 (-1) MSEK och räntekostnader för -36 (-39) MSEK. Under sexmånadersperioden uppgick finansnettot till -82 (-74) MSEK, varav valutakursdifferenser stod för -3 (11) MSEK och räntekostnader för -71 (-83). Koncernens resultat efter finansiella poster var för kvartalet 267 (209) MSEK och för sexmånadersperioden 541 (447) MSEK.

Det något försämrade finansnettot i sexmånadersperioden, jämfört med jämförelseperioden, förklaras främst av en positiv valutakursdifferens samt något högre räntekostnader i jämförelseperioden.

Skattekostnaden i kvartalet var -65 (-58) MSEK, vilket motsvarar en effektiv skattesats om 24,3 (27,8) procent. För sexmånadersperioden var skattekostnaden -133 (-113) MSEK vilket motsvarar en effektiv skattesats om 24,6 (25,3) procent. Förändringen av den effektiva skattesatsen jämfört med jämförelseperioden förklaras främst av en förändring av uppskjuten skatt.

Kassaflöde, rörelsekapital och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 305 (245) MSEK, vilket motsvarar en kassakonvertering om 90 (89) procent. För sexmånadersperioden uppgick kassaflödet från verksamheten till 505 (409) MSEK, vilket motsvarar en kassakonvertering om 74 (72) procent.

Kassaflödet från den löpande verksamheten var högre än jämförelseperioden, främst till följd av ett högre underliggande resultat. Under sexmånadersperioden har koncernen reserverat cirka 50 MSEK avseende kostnader relaterade till EU:s Carbon Border Adjustment Mechanism (CBAM). Eftersom dessa kostnader ännu inte har betalats ut har de ökat de ej likviditetspåverkande posterna i kassaflödet jämfört med föregående år. Enligt nuvarande regelverk förväntas den ackumulerade CBAM-reserveringen regleras likvidmässigt under de tre första kvartalen 2027.

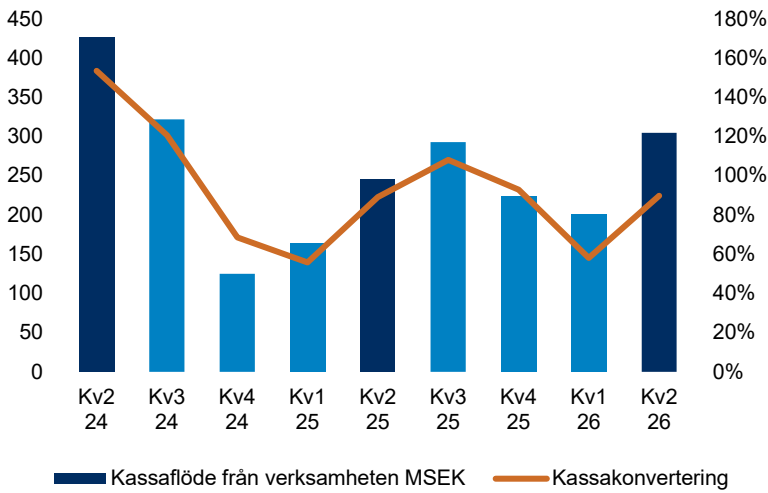
Rörelsekapitalbindningen i kundfordringar har ökat drivet av den organiska tillväxten. Rörelsekapitalet i förhållande till nettoomsättningen uppgick till 37,9 (38,9) procent. Förbättringen förklaras av en ökad omsättning på årsbasis jämfört med samma period föregående år.

Under kvartalet har tilläggsköpeskilling erlagts motsvarande 54 (31) MSEK.

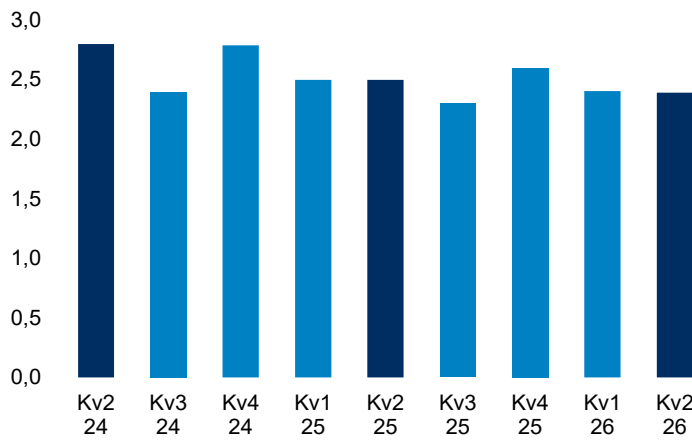
Den justerade nettolåneskulden uppgick per den 30 juni 2026 till 2 859 (2 580) MSEK och skuldsättningsgraden till 82 (83) procent.

Nyckeltalet nettolåneskuld/EBITDA, justerad uppgick per den 30 juni 2026 till 2,4 (2,5).

Kassaflöde från verksamheten och kassakonvertering

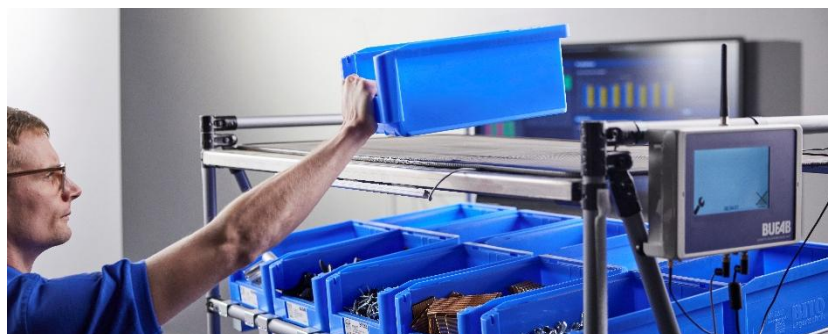


Nettolåneskuld/EBITDA, justerat



Regioner

Bufab rapporteringsstruktur omfattar fem regioner i totalt 31 länder och mer än 60 bolag.



Europe North & East

Regionen består av Bufabs verksamhet i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Polen, Ungern, Rumänien, Baltikum och Slovakien. Kundbasen omfattar hela tillverkningsindustrin, med verksamhet inom bland annat energi, lantbruksmaskiner, järnväg, automation samt kök och bad. Regionen består till största del av handelsverksamhet.

34%

av totala omsättningen

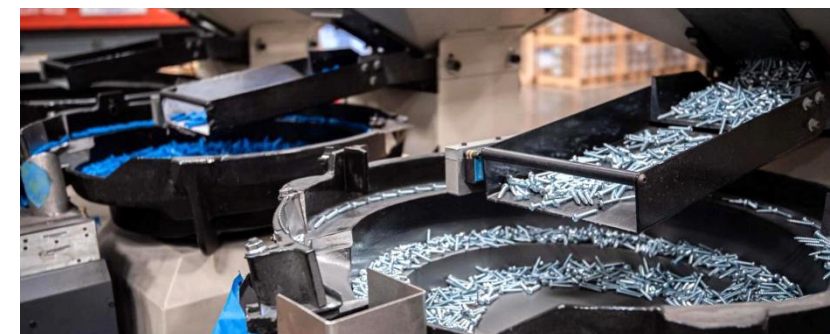


Europe West

Regionen består av Bufabs verksamhet i Frankrike, Nederländerna, Tyskland, Tjeckien, Österrike, Spanien, Schweiz, Turkiet och Italien. De största branscherna är allmänindustri, el och energi och partihandel av hårdvara. Regionen består till största del av handelsverksamhet.

32%

av totala omsättningen

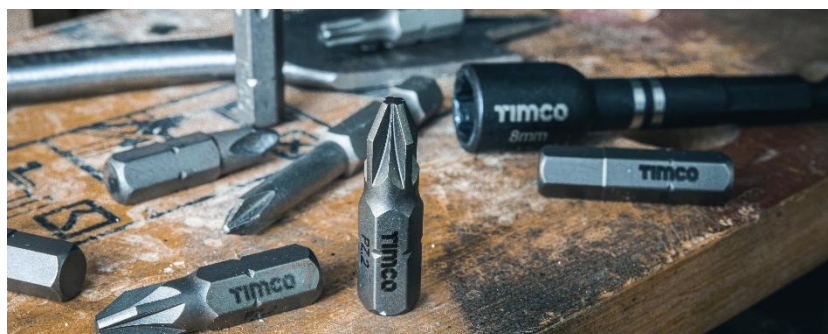


Americas

Regionen består av Bufabs verksamhet i USA och Mexiko. De största branscherna är husvagnar och trailers, fordon och bygg. Regionen består endast av nischbolag.

12%

av totala omsättningen

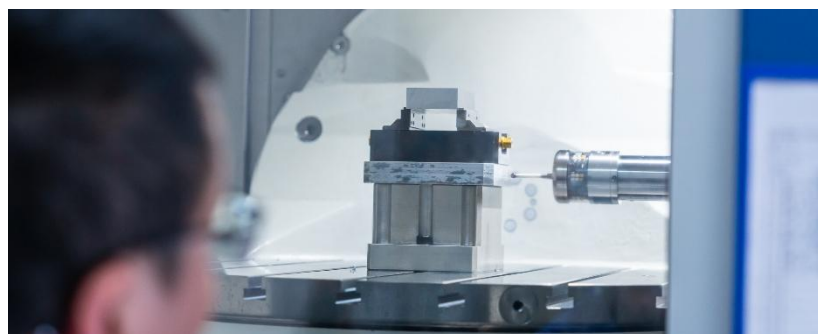


UK/Ireland

Regionen består av Bufabs verksamhet i Storbritannien och Irland. De största branscherna är partihandel med byggmaterial, detaljhandel och järnhandelsvaror. Regionen består till största del av nischbolag.

17%

av totala omsättningen



Asia-Pacific

Regionen består av Bufabs verksamhet i Kina, Indien, Singapore och andra länder i Sydostasien. De största branscherna är tillverkare av elektronik samt elektrisk utrustning och maskiner. Regionen består nästan uteslutande av handelsverksamhet.

5%

av totala omsättningen

Region Europe North & East

Andra kvartalet

Omsättningstillväxten uppgick till 3,8 procent i kvartalet och den organiska tillväxten var 3,8 procent. Flera bolag, främst i Norge, Polen och Bumax, uppvisade en positiv utveckling till följd av ökade marknadsandelar. Marknadsläget är fortsatt osäkert och varierar beroende på land och kundsegment. Efterfrågan inom kök och badrum var fortsatt svag, medan efterfrågan inom försvar, digital infrastruktur och elektrifiering var stark.

Bruttomarginalen ökade med 3,9 procentenheter jämfört med samma kvartal föregående år. Den stärkta bruttomarginalen beror på en förbättrad kund- och produktmix samt konsolidering av inköpsvolym, vilket i sin tur har genererat besparingar. Liksom föregående kvartal hade även valutaeffekter en positiv påverkan på bruttomarginalen.

Rörelsekostnaderna som andel av omsättningen ökade jämfört med samma kvartal föregående år, främst till följd av valutaförluster och högre personalkostnader. De ökade personalkostnaderna beror huvudsakligen på investeringar i tillväxt och effektiviseringsinitiativ.

Den högre kostnadsandelen kompenserades mer än väl av den ökade omsättningen och bruttomarginalen. Det justerade rörelseresultatet (EBITA) förbättrades därmed med 22 MSEK, vilket resulterade i en justerad rörelsemarginal om 16,4 procent (14,0).

Nyckeltal

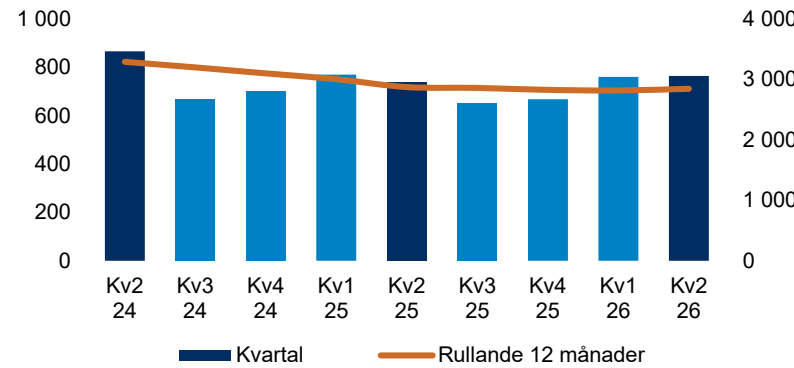
MSEK	Kv2		Δ	Jan-jun			R12	Helår
	2026	2025		2026	2025	%	25/26	2025
Orderingång	726	703	3,3	1 500	1 468	2,2	2 876	2 844
Nettoomsättning	765	737	3,8	1 527	1 509	1,2	2 850	2 832
Bruttoresultat	269	230	16,8	527	468	12,5	973	914
Bruttomarginal (%)	35,1	31,2		34,5	31,0		34,2	32,3
Rörelsekostnader	-144	-127	12,9	-278	-244	14,0	-543	-509
Andel av omsättning (%)	-18,8	-17,3		-18,2	-16,2		-19,1	-18,0
Rörelseresultat (EBITA)	125	103	21,6	248	224	11,0	430	406
EBITA-marginal (%)	16,4	14,0		16,3	14,8		15,1	14,3
Rörelseresultat (EBITA), justerad	125	103	21,3	248	213	16,5	430	395
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	16,4	14,0		16,3	14,1		15,1	13,9

Omsättningsutveckling

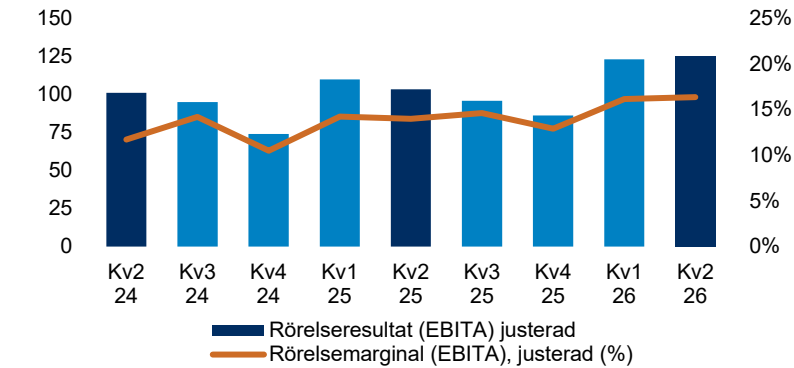
%	Kv2	Jan-jun
	2026	2026
Organisk tillväxt	3,8	2,7
Valutaomräkningseffekter	0,0	-1,5
Förvärv	-	-
Avyttringar	-	-
Redovisad tillväxt	3,8	1,2



Nettoomsättning, MSEK



Rörelseresultat (EBITA), justerad MSEK



Region Europe West

Andra kvartalet

Omsättningstillväxten uppgick till 35,8 procent i kvartalet och den organiska tillväxten var 10,1 procent. Av den totala förändringen i omsättningen var 26,6 procent hänförlig till förvärvet av novia Group. Den organiska tillväxten drevs av en stark utveckling i Nederländerna, Spanien och Tjeckien, till följd av ökade marknadsandelar och en förbättrad produktmix, samt av de sedan tidigare kommunicerade större projekten. En stark efterfrågan noterades inom mekatronik-, flyg- och försvarssektorn.

Bruttomarginalen ökade med 1,3 procentenheter jämfört med samma kvartal föregående år, till följd av en förbättrad produktmix och mer värdeskapande tjänster på nya projekt.

Rörelsekostnaderna som andel av omsättningen minskade jämfört med samma kvartal föregående år, vilket är ett direkt resultat av en stark operationell hävstång i kombination med en förbättrad bruttomarginal.

Tack vare en ökad bruttomarginal och lägre andel rörelsekostnader ökade det justerade rörelseresultatet med 38 MSEK, vilket resulterade i en justerad rörelsemarginal om 13,8 procent (11,8). Det nyligen förvärvade novia Group utvecklades enligt plan under kvartalet.

Nyckeltal

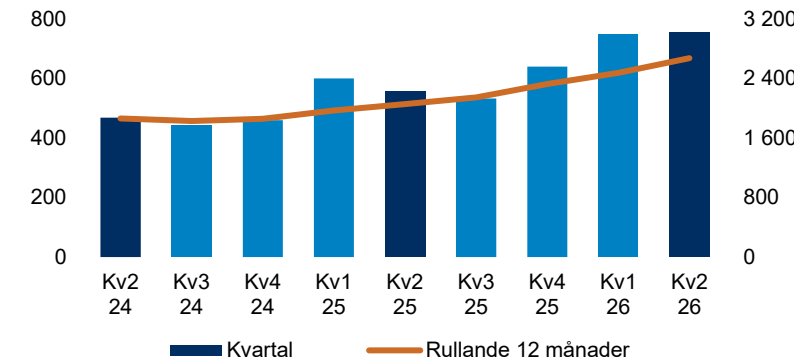
MSEK	Kv2			Jan-jun			R12	Helår
	2026	2025	Δ %	2026	2025	Δ %	25/26	2025
Orderingång	789	545	44,9	1 558	1 147	35,8	2 779	2 368
Nettoomsättning	754	556	35,8	1 503	1 156	30,0	2 677	2 330
Bruttoresultat	200	140	43,2	406	292	38,3	738	624
Bruttomarginal (%)	26,5	25,2		27,0	25,2		27,6	26,8
Rörelsekostnader	-96	-75	28,5	-188	-147	28,5	-350	-310
Andel av omsättning (%)	-12,8	-13,5		-12,5	-12,7		-13,1	-13,3
Rörelseresultat (EBITA)	104	65	60,1	218	145	50,9	388	314
EBITA-marginal (%)	13,8	11,7		14,5	12,5		14,5	13,5
Rörelseresultat (EBITA), justerad	104	66	58,1	218	146	49,2	390	318
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	13,8	11,8		14,5	12,6		14,6	13,6

Omsättningsutveckling

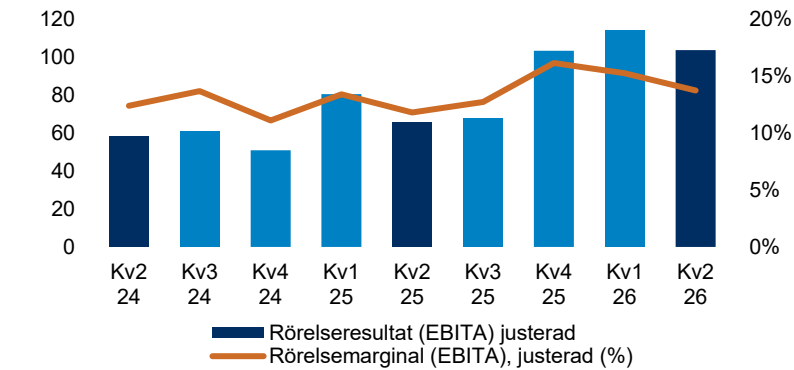
%	Kv2	Jan-jun
	2026	2026
Organisk tillväxt	10,1	8,1
Valutaomräkningseffekter	-0,9	-3,1
Förvärv	26,6	25,0
Avyttringar	-	-
Redovisad tillväxt	35,8	30,0



Nettoomsättning, MSEK



Rörelseresultat (EBITA), justerad MSEK



Region Americas

Andra kvartalet

Omsättningstillväxten uppgick till -3,2 procent i kvartalet och den organiska tillväxten var 2,6 procent. Den organiska tillväxten drevs främst av prisökningar. Efterfrågan var stabil men fortsatt på en låg nivå inom husbils- och släpvnagsmarknaden, som är viktig för American Bolt and Screw. Kvartalet påverkades av längre än normala produktionsstopp hos vissa större kunder i samband med amerikanska helgdagar. En låg efterfrågan noterades fortsatt inom fordonsindustrin som särskilt påverkade Component Solutions Group.

Bruttomarginalen ökade med 1,6 procentenheter jämfört med samma kvartal föregående år, främst till följd av generella prisjusteringar samt ett fortsatt framgångsrikt arbete med att vända utvecklingen inom Component Solutions Group.

Rörelsekostnaderna som andel av omsättningen minskade något jämfört med samma kvartal föregående år, huvudsakligen till följd av den avyttrade verksamheten inom Component Solutions Group samt en god kostnadskontroll.

Det justerade rörelseresultatet (EBITA) ökade med 3 MSEK vilket medförde en justerad rörelsemarginal på 21,1 procent (19,3), tack vare en ökad bruttomarginal i kombination med en god kostnadskontroll.

Nyckeltal

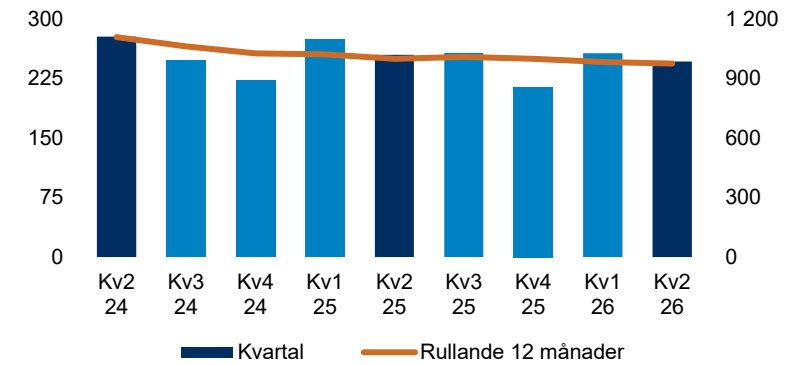
MSEK	Kv2			Jan-jun			R12	Helår
	2026	2025	Δ %	2026	2025	Δ %		
Orderingång	228	280	-18,4	498	501	-0,6	979	982
Nettoomsättning	247	255	-3,2	504	529	-4,7	976	1 000
Bruttoresultat	105	104	0,4	212	198	7,3	408	394
Bruttomarginal (%)	42,4	40,8		42,1	37,4		41,8	39,3
Rörelsekostnader	-52	-55	-4,5	-104	-114	-8,9	-228	-238
Andel av omsättning (%)	-21,2	-21,5		-20,7	-21,6		-23,4	-23,8
Rörelseresultat (EBITA)	52	49	5,9	108	83	29,5	180	156
EBITA-marginal (%)	21,1	19,3		21,4	15,8		18,5	15,5
Rörelseresultat (EBITA), justerad	52	49	5,9	108	83	29,4	189	165
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	21,1	19,3		21,4	15,8		19,4	16,5

Omsättningsutveckling

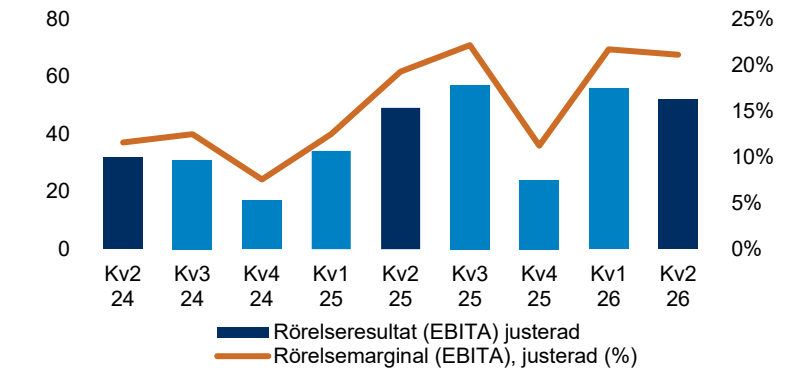
%	Kv2	Jan-jun
	2026	2026
Organisk tillväxt	2,6	7,3
Valutaomräkningseffekter	-2,6	-8,3
Förvärv	-	-
Avyttringar	-3,2	-3,7
Redovisad tillväxt	-3,2	-4,7



Nettoomsättning, MSEK



Rörelseresultat (EBITA), justerad MSEK



Region UK/Ireland

Andra kvartalet

Omsättningstillväxten uppgick till -2,3 procent i kvartalet och den organiska tillväxten var 0,3 procent. Efterfrågan varierade i regionen med en fortsatt svag utveckling inom byggindustrin, vilket påverkade TIMCO. Stigande marknadspriser på rostfritt stål bidrog till ett förbättrat resultat för Apex Stainless Fasteners. Övriga bolag gynnades av ökade marknadsandelar.

Bruttomarginalen ökade med 2,2 procentenheter jämfört med samma kvartal föregående år, främst drivet av stigande priser på rostfritt stål, besparingar inom inköp samt något lägre fraktkostnader.

Rörelsekostnaderna som andel av omsättningen ökade jämfört med samma kvartal föregående år. De högre kostnaderna relativt jämförelsekvartalet förklaras av en positiv valutakurseffekt i jämförelsekvartalet. Den underliggande kostnadsutvecklingen kännetecknas fortsatt av en god kostnadskontroll.

Sammantaget ökade det justerade rörelseresultatet med 4 MSEK, vilket resulterade i en justerad rörelsemarginal om 12,0 procent (10,8).

Nyckeltal

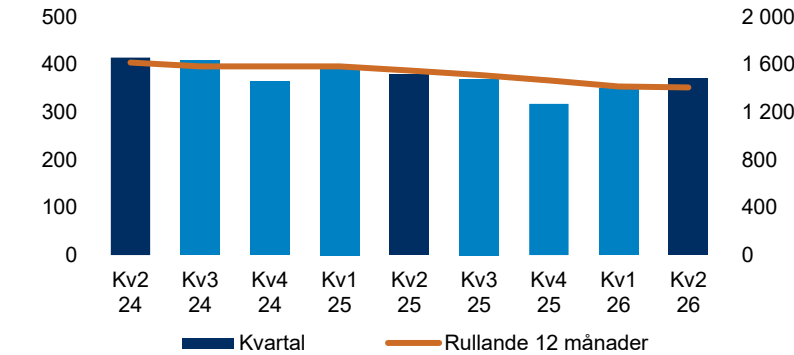
MSEK	Kv2			Jan-jun			R12	Helår
	2026	2025	Δ	2026	2025	Δ		
			%			%	25/26	2025
Orderingång	379	380	-0,3	739	806	-8,3	1 437	1 504
Nettoomsättning	371	380	-2,3	722	779	-7,4	1 410	1 467
Bruttoresultat	129	123	4,3	249	253	-1,4	480	483
Bruttomarginal (%)	34,7	32,5		34,5	32,4		34,0	32,9
Rörelsekostnader	-84	-83	2,0	-164	-175	-6,7	-329	-340
Andel av omsättning (%)	-22,7	-21,7		-22,6	-22,5		-23,3	-23,2
Rörelseresultat (EBITA)	45	41	9,0	86	77	10,5	151	143
EBITA-marginal (%)	12,0	10,8		11,8	9,9		10,7	9,7
Rörelseresultat (EBITA), justerad	45	41	9,0	86	79	8,5	151	144
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	12,0	10,8		11,8	10,1		10,7	9,8

Omsättningsutveckling

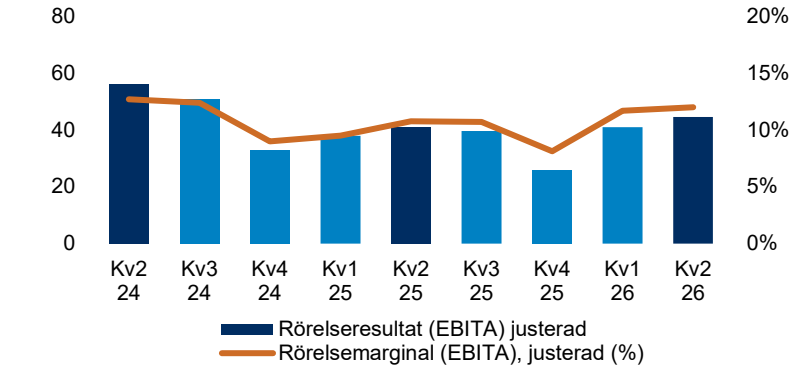
%	Kv2	Jan-jun
	2026	2026
Organisk tillväxt	0,3	-1,8
Valutaomräkningseffekter	-2,6	-5,6
Förvärv	-	-
Avyttringar	-	-
Redovisad tillväxt	-2,3	-7,4



Nettoomsättning, MSEK



Rörelseresultat (EBITA), justerad MSEK



Region Asia-Pacific

Andra kvartalet

Omsättningstillväxten uppgick till 14,6 procent under kvartalet, och den organiska tillväxten var starka 14,9 procent. Den organiska tillväxten i regionen drevs framför allt av Bufab Shanghai och Bufab India, och beror främst på en stark tillväxt inom energi- och automationslösningar för industrin.

Bruttomarginalen ökade med 3,5 procentenheter jämfört med samma kvartal föregående år, till följd av ett fortsatt aktivt arbete med implementationen av värdebaserad prissättning, en förbättrad kund- och produktmix men även som ett resultat av inköpsbesparingar.

Rörelsekostnaderna som andel av omsättningen minskade jämfört med samma kvartal föregående år, främst till följd av högre volymer men även som ett resultat av en fortsatt god kostnadskontroll.

Tack vare en väsentligt förbättrad bruttomarginal i kombination med god operationell hävstång ökade det justerade rörelseresultatet med hela 12 MSEK, och rörelsemarginalen förbättrades till 20,9 procent (13,7).

Nyckeltal

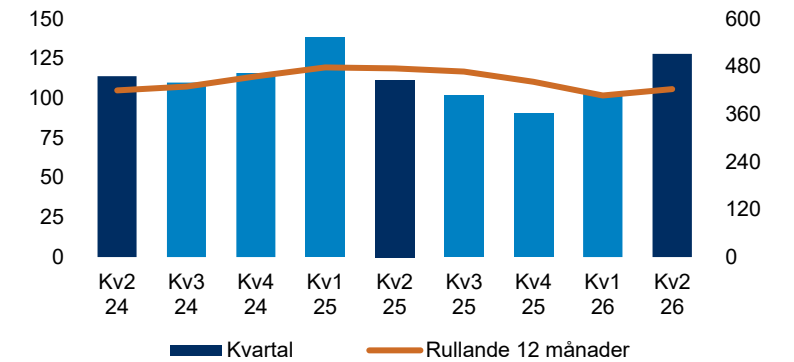
MSEK	Kv2			Jan-jun			R12	Helår
	2026	2025	Δ	2026	2025	Δ		
Orderingång	137	100	36,4	250	237	5,3	432	419
Nettoomsättning	128	112	14,6	231	250	-7,4	424	442
Bruttoresultat	47	37	26,5	84	81	2,7	147	145
Bruttomarginal (%)	36,8	33,3		36,2	32,6		34,7	32,7
Rörelsekostnader	-20	-22	-7,5	-40	-44	-9,4	-75	-79
Andel av omsättning (%)	-15,8	-19,6		-17,2	-17,6		-17,7	-17,9
Rörelseresultat (EBITA)	27	15	74,9	44	38	16,8	72	65
EBITA-marginal (%)	20,9	13,7		19,0	15,1		17,0	14,8
Rörelseresultat (EBITA), justerad	27	15	74,9	44	38	16,8	72	65
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	20,9	13,7		19,0	15,1		17,0	14,8

Omsättningsutveckling

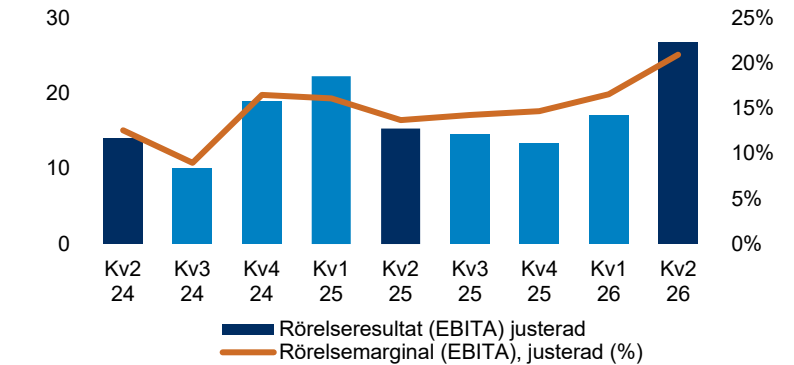
%	Kv2	Jan-jun
	2026	2026
Organisk tillväxt	14,9	-1,3
Valutaomräkningseffekter	-0,3	-6,1
Förvärv	-	-
Avyttringar	-	-
Redovisad tillväxt	14,6	-7,4



Nettoomsättning, MSEK



Rörelseresultat (EBITA), justerad MSEK



Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning i sammandrag

	Kv2		Jan-jun	
	2026	2025	2026	2025
MSEK				
Nettoomsättning	2 265	2 039	4 488	4 224
Kostnad för sålda varor	-1 514	-1 404	-3 005	-2 926
Bruttoresultatet	751	635	1 482	1 298
Försäljningskostnader	-277	-242	-541	-497
Administrationskostnader	-165	-148	-324	-304
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	-1	6	6	24
Rörelseresultat	308	251	624	521
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	2	2	3	16
Räntekostnader och liknande resultatposter	-43	-44	-85	-90
Resultat efter finansiella poster	267	209	541	447
Skatt på periodens resultat	-65	-58	-133	-113
Resultat efter skatt	202	151	408	334

Rapport över totalresultatet

	Kv2		Jan-jun	
	2026	2025	2026	2025
MSEK				
Resultat efter skatt	202	151	408	334
Övrigt totalresultat				
Poster som inte skall återföras i resultaträkningen				
Aktuariell förlust / vinst på pensionsförpliktelse, netto efter skatt	-	-	-	-
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen				
Omräkningsdifferenser / Valutasäkring netto efter skatt	70	39	123	-198
Övrigt totalresultat efter skatt	70	39	123	-198
Summa totalresultat	272	190	531	136
Summa totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	272	190	531	136

Resultat per aktie

	Kv2		Jan-jun	
	2026	2025	2026	2025
SEK				
Resultat per aktie	1,07	0,80	2,16	1,76
Vägt antal utestående aktier före utspädning, tusental ¹	189 099	189 551	189 376	189 518
Resultat per aktie efter utspädning	1,07	0,80	2,15	1,76
Vägt antal utestående aktier efter utspädning, tusental ¹	189 586	190 287	189 876	190 143

¹ Antalet aktier har omräknats med hänsyn till den delning av aktien (5:1) som genomfördes i maj 2025.

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	30 jun		31 dec
	2026	2025	2025
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	4 049	3 512	3 932
Materiella anläggningstillgångar	822	788	797
Finansiella anläggningstillgångar	90	45	60
Summa anläggningstillgångar	4 961	4 344	4 790
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	2 690	2 611	2 717
Kortfristiga fordringar	2 038	1 804	1 606
Likvida medel	273	205	205
Summa omsättningstillgångar	5 001	4 619	4 529
Summa tillgångar	9 962	8 964	9 319

MSEK	30 jun		31 dec
	2026	2025	2025
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	4 235	3 839	4 027
<i>Långfristiga skulder</i>			
Långfristiga skulder, räntebärande	3 486	3 153	3 339
Långfristiga skulder, ej räntebärande	312	340	238
Summa långfristiga skulder	3 798	3 493	3 577
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga skulder, räntebärande	278	251	298
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	1 651	1 381	1 417
Summa kortfristiga skulder	1 929	1 632	1 715
Summa eget kapital och skulder	9 962	8 964	9 319

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	30 jun	
	2026	2025
Eget kapital vid utgången av föregående år	4 027	3 899
Totalresultat		
Resultat efter skatt	408	334
<i>Övrigt totalresultat</i>		
Poster som inte skall återföras i resultaträkningen		
Aktuariell förlust / vinst på pensionsförpliktelse, netto efter skatt	-	-
Poster som kan återföras i resultaträkningen		
Omräkningsdifferenser / Valutasäkring netto efter skatt	123	-198
Summa totalresultat	531	136
Transaktioner med aktieägare		
Aktiesparprogram	6	-
Utfärdade köpoptioner	-	-
Inlösen köpoptioner	2	3
Återköp av egna aktier	-84	-
Utdelning till aktieägare	-247	-199
Summa transaktioner med aktieägare	-323	-196
Eget kapital vid periodens slut	4 235	3 839

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	Kv2		Jan-jun	
	2026	2025	2026	2025
<i>Den löpande verksamheten</i>				
Resultat före finansiella poster	308	251	624	521
Avskrivningar och nedskrivningar	82	74	162	146
Erhållen ränta och övriga finansiella intäkter	-0	1	-1	16
Erlagd ränta och övriga finansiella kostnader	-41	-42	-81	-90
Övriga ej likviditetspåverkande poster	1	-6	48	-24
Betald skatt	-62	-56	-125	-115
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	289	222	626	455
<i>Förändring av rörelsekapital</i>				
Ökning(-) / Minskning(+) av varulager	97	34	98	66
Ökning(-) / Minskning(+) av rörelsefordringar	-108	-22	-379	-251
Ökning(+) / Minskning(-) av rörelseskulder	28	11	160	139
Kassaflöde från den löpande verksamheten	305	245	505	410
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-3	-6	-3	-8
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-18	-19	-30	-36
Förvärv av finansiella tillgångar	-2	-1	-0	-1
Företagsförvärv inklusive tilläggsköpeskillingar	-54	-31	-54	-34
Avyttring av dotterföretag	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-77	-57	-89	-79
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Utbetald utdelning	-247	-199	-247	-199
Optionsprogram	2	3	2	3
Återköp av egna aktier	-69	-0	-84	-0
Ökning(+) / Minskning(-) av låneskuld	90	-19	-33	-118
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-224	-215	-362	-314
Periodens kassaflöde	4	-27	55	16
Likvida medel vid periodens början	261	233	205	212
Omräkningsdifferens	9	-1	13	-23
Likvida medel vid periodens slut	273	205	273	205

Koncernens segmentsrapportering

Europe North & East

MSEK	Kv2 24	Kv3 24	Kv4 24	Kv1 25	Kv2 25	Kv3 25	Kv4 25	Kv1 26	Kv2 26
Nettoomsättning	867	668	701	772	737	654	669	762	765
Bruttoresultat	246	197	209	238	230	218	229	258	269
<i>Bruttomarginal (%)</i>	28,4	29,4	29,9	30,8	31,2	33,3	34,2	33,8	35,1
Rörelseresultat (EBITA)	101	102	73	121	103	96	86	123	125
EBITA-marginal (%)	11,7	15,3	10,4	15,6	14,0	14,7	12,8	16,1	16,4
Rörelseresultat (EBITA), justerad	101	95	74	110	103	96	86	123	125
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	11,7	14,2	10,5	14,2	14,0	14,6	12,9	16,1	16,4

Europe West

MSEK	Kv2 24	Kv3 24	Kv4 24	Kv1 25	Kv2 25	Kv3 25	Kv4 25	Kv1 26	Kv2 26
Nettoomsättning	469	443	460	601	556	533	640	749	754
Bruttoresultat	119	113	112	152	140	138	194	206	200
<i>Bruttomarginal (%)</i>	25,3	25,6	24,3	25,3	25,2	25,9	30,3	27,5	26,5
Rörelseresultat (EBITA)	58	61	50	80	65	67	103	114	104
EBITA-marginal (%)	12,4	13,7	10,9	13,3	11,7	12,6	16,0	15,3	13,8
Rörelseresultat (EBITA), justerad	58	61	51	81	66	68	103	114	104
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	12,4	13,7	11,1	13,4	11,8	12,7	16,2	15,3	13,8

Americas

MSEK	Kv2 24	Kv3 24	Kv4 24	Kv1 25	Kv2 25	Kv3 25	Kv4 25	Kv1 26	Kv2 26
Nettoomsättning	278	248	223	274	255	257	214	257	247
Bruttoresultat	100	87	74	94	104	106	89	108	105
<i>Bruttomarginal (%)</i>	36,1	35,2	33,3	34,2	40,8	41,4	41,7	41,9	42,4
Rörelseresultat (EBITA)	32	31	15	34	49	49	23	56	52
EBITA-marginal (%)	11,6	12,5	6,7	12,5	19,3	19,2	10,7	21,7	21,1
Rörelseresultat (EBITA), justerad	32	31	17	34	49	57	24	56	52
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	11,6	12,5	7,6	12,5	19,3	22,2	11,3	21,7	21,1

UK/Ireland

MSEK	Kv2 24	Kv3 24	Kv4 24	Kv1 25	Kv2 25	Kv3 25	Kv4 25	Kv1 26	Kv2 26
Nettoomsättning	415	409	364	400	380	370	318	351	371
Bruttoresultat	138	135	112	129	123	123	107	120	129
<i>Bruttomarginal (%)</i>	33,2	33,1	30,7	32,3	32,5	33,3	33,7	34,3	34,7
Rörelseresultat (EBITA)	56	51	30	36	41	40	26	41	45
EBITA-marginal (%)	13,6	12,5	8,1	9,1	10,8	10,7	8,1	11,7	12,0
Rörelseresultat (EBITA), justerad	53	51	33	38	41	40	26	41	45
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	12,7	12,5	9,0	9,5	10,8	10,7	8,1	11,7	12,0

Asia-Pacific

MSEK	Kv2 24	Kv3 24	Kv4 24	Kv1 25	Kv2 25	Kv3 25	Kv4 25	Kv1 26	Kv2 26
Nettoomsättning	114	110	116	138	112	102	90	103	128
Bruttoresultat	34	34	38	44	37	32	31	37	47
<i>Bruttomarginal (%)</i>	30,2	30,6	32,2	32,1	33,3	31,4	34,5	35,5	36,8
Rörelseresultat (EBITA)	14	10	19	22	15	15	13	17	27
EBITA-marginal (%)	12,6	9,0	16,5	16,1	13,7	14,3	14,7	16,6	20,9
Rörelseresultat (EBITA), justerad	14	10	19	22	15	15	13	17	27
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	12,6	9,0	16,5	16,1	13,7	14,3	14,7	16,6	20,9

Övrigt

MSEK	Kv2 24	Kv3 24	Kv4 24	Kv1 25	Kv2 25	Kv3 25	Kv4 25	Kv1 26	Kv2 26
Nettoomsättning	-0	1	-1	-0	0	-0	-0	-	-
Bruttoresultat	2	8	5	5	5	4	3	6	2
Rörelseresultat (EBITA)	-3	3	-6	-7	-6	-3	-18	-9	-20

Koncernen

MSEK	Kv2 24	Kv3 24	Kv4 24	Kv1 25	Kv2 25	Kv3 25	Kv4 25	Kv1 26	Kv2 26
Nettoomsättning	2 142	1 880	1 863	2 184	2 039	1 917	1 931	2 222	2 265
Bruttoresultat	639	575	554	662	635	627	652	731	751
<i>Bruttomarginal (%)</i>	29,8	30,6	29,7	30,3	31,1	32,7	33,8	32,9	33,2
Rörelseresultat (EBITA)	263	258	179	286	267	264	233	340	333
EBITA-marginal (%)	12,3	13,7	9,4	13,1	13,1	13,8	12,1	15,3	14,7
Rörelseresultat (EBITA), justerad	261	239	201	278	268	272	252	340	333
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	12,2	12,7	10,8	12,7	13,1	14,2	13,1	15,3	14,7

Koncernens nyckeltal

MSEK	Kv2		Δ	Jan-jun			R12	Helår
	2026	2025		2026	2025		25/26	2025
Orderingång	2 259	2 008	13%	4 545	4 160	9%	8 503	8 118
Nettoomsättning	2 265	2 039	11%	4 488	4 224	6%	8 336	8 072
Bruttoresultat	751	635	18%	1 482	1 298	14%	2 761	2 576
EBITDA	390	325	20%	786	667	18%	1 394	1 275
EBITDA, justerad	339	275	23%	685	569	20%	1 196	1 080
Rörelseresultat (EBITA)	333	267	25%	672	554	21%	1 169	1 050
Rörelseresultat (EBITA), justerad	333	268	24%	672	546	23%	1 197	1 070
Rörelseresultat	308	251	23%	624	521	20%	1 073	969
Resultat efter skatt	202	151	33%	408	334	22%	700	626
Bruttomarginal	33,2%	31,1%		33,0%	30,7%		33,1%	31,9%
Rörelsemarginal (EBITA)	14,7%	13,1%		15,0%	13,1%		14,0%	13,0%
Rörelsemarginal (EBITA), justerad	14,7%	13,1%		15,0%	12,9%		14,4%	13,3%
Rörelsemarginal	13,6%	12,3%		13,9%	12,3%		12,9%	12,0%
Nettomarginal	8,9%	7,4%		9,1%	7,9%		8,4%	7,8%
Nettolåneskuld	3 491	3 199	9%					3 432
Nettolåneskuld, justerad	2 859	2 580	11%					2 815
Skuldsättningsgrad, (%)	82	83	-1%					85
Nettolåneskuld / EBITDA, justerad	2,4	2,5	-5%					2,6
Rörelsekapital	3 159	3 102	2%					3 042
Rörelsekapital i förhållande till nettoomsättning (%)	37,9	38,9						37,7
Soliditet (%)	43	43						43
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	14,3	13,2						13,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	305	245	24%	505	410	23%		925
Resultat per aktie (SEK)	1,07	0,80	34%	2,16	1,76	23%		3,30
Antal anställda	1 905	1 709	11%					1 853

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Kv2		Jan-jun	
	2026	2025	2026	2025
Administrationskostnader	-14	-10	-28	-18
Övriga rörelseintäkter	3	1	5	2
Övriga rörelsekostnader	-3	-0	-3	-0
Rörelseresultat	-15	-9	-26	-16
Resultat från finansiella poster	275	250	275	250
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1	1	2	3
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-	-	-
Resultat efter finansiella poster	261	242	251	237
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-
Skatt på periodens resultat	3	0	5	0
Resultat efter skatt	264	242	256	237

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	30 jun		31 dec
	2026	2025	2025
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	845	845	845
Övriga anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	11	3	4
Summa anläggningstillgångar	856	848	849
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Fordringar hos koncernföretag	317	385	380
Övriga kortfristiga fordringar	35	30	41
Likvida medel	-	-	-
Summa omsättningstillgångar	352	415	421
Summa tillgångar	1 208	1 263	1 270
MSEK	30 jun		31 dec
	2026	2025	2025
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	1 117	1 163	1 188
Obeskattade reserver	60	82	60
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga långfristiga skulder	5	3	4
Summa långfristiga skulder	5	3	4
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	3	2	1
Övriga kortfristiga skulder	22	13	17
Summa kortfristiga skulder	26	15	18
Summa eget kapital och skulder	1 208	1 263	1 270

Noter

NOT 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning är upprättad enligt Årsredovisningslagen kapitel 9 och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2. De tillämpade redovisningsprinciperna överensstämmer med de redovisnings- och värderingsprinciper som presenteras i årsredovisningen för 2025. Årsredovisningen för 2025 finns tillgänglig på www.bufabgroup.com

NOT 2 Risker och riskhantering

Exponering för risker är en naturlig del av en affärsverksamhet och detta återspeglas i Bufabs inställning till riskhantering. Denna syftar till att identifiera och förebygga att risker uppkommer samt att begränsa eventuella skador från dessa risker. De mest väsentliga riskerna som koncernen exponeras för är relaterade till konjunkturons påverkan på efterfrågan. För vidare information gällande risker och riskhantering hänvisas till årsredovisningen för 2025 not 3.

NOT 3 Säsongsvariationer

Bufab har ingen väsentlig säsongsvariation men omsättningen under året varierar med kundernas antal produktionsdagar i varje kvartal.

NOT 4 Förvärv

Förvärv genomförda under 2024–2026:

	Tidpunkt	Nettoomsättning*	Anställda
VITAL S.p.A	2024-11-26	524 MSEK	57
novia Group	2025-10-15	500 MSEK	150

*Uppskattad årlig nettoomsättning vid förvärvstillfället

Avyttringar

Inga avyttringar har ägt rum under andra kvartalet.

Tilläggsköpeskillingar

Koncernens skulder för villkorade tilläggsköpeskillingar hänförliga till förvärv värderas till verkligt värde. Dessa poster redovisas till verkligt värde i balansräkningen med värdeändringar redovisade över resultaträkningen. Totalt upptagna skulder för tilläggsköpeskillingar uppgick per den 30 juni 2026 till 176 MSEK (289 MSEK), varav 94 MSEK (220 MSEK) redovisas som Långfristiga skulder, ej räntebärande och 82 MSEK (69 MSEK) redovisas som Kortfristiga skulder, ej räntebärande i koncernens balansräkning. De redovisade tilläggsköpeskillingarna ingår, i enlighet med koncernens definition, i beloppen för "nettolåneskuld" och "nettolåneskuld, justerad" från och med den tidpunkt då de slutligen fastställts och fram tills dess att tilläggsköpeskillingarna slutregleras.

NOT 5 Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående har förekommit under året med undantag för utbetalning av arvoden till styrelse och ersättningar till ledande befattningshavare.

NOT 6 Långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram

Årsstämman 2026 beslutade att anta ett nytt långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram som löper över tre år, LTI 2026/2029. Programmet överensstämmer i allt väsentligt med LTI 2025/2028. Antalet deltagare uppgår till maximalt 20 st.

Årsstämman 2026 beslutade vidare om att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om återköp av högst 646 666 egna aktier i syfte att säkra bolagets förpliktelser med anledning av LTI 2026/2029. 580 000 aktier har återköpts under andra kvartalet. Totalt innehav av egna aktier uppgår till 1 454 120 st.

För mer information om bolagets incitamentsprogram hänvisas till årsredovisningen för 2025 not 34.

NOT 7 Eventualförpliktelser och ställda säkerheter

Inga övriga väsentliga förändringar av eventualförpliktelser har skett under kvartalet.

NOT 8 Väsentliga händelser efter kvartalet

Inga väsentliga händelser har inträffat efter kvartalet.

NOT 9 Utdelning

Årsstämman 2026 beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, en utdelning om 1,30 (1,05) SEK per aktie, motsvarande en total utdelning om cirka 247 (199) MSEK för räkenskapsåret 2025. Utdelningen betalades den 29 april 2026.

Underskrifter

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

Värnamo den 14 juli 2026

Bengt Liljedahl
Styrelsens ordförande

Hans Björstrand
Styrelseledamot

Anna Liljedahl
Styrelseledamot

Eva Nilsagård
Styrelseledamot

Bertil Persson
Styrelseledamot

Caroline Reuterskiöld
Styrelseledamot

Christer Wahlquist
Styrelseledamot

Erik Lundén
VD och Koncernchef

Definitioner och nyckeltal ej definierade enligt IFRS

Bufab använder vissa nyckeltal som inte är definierade i de regler för finansiell rapportering som Bufab tillämpar. Syftet med dessa nyckeltal är att skapa en bättre förståelse för hur verksamheten utvecklas. Det skall särskilt betonas att dessa alternativa nyckeltal, såsom de definierats, inte till fullo kan jämföras med andra bolags nyckeltal med samma benämning.

Definitioner

De nyckeltal som används i denna rapport finns definierade i Bufabs årsredovisning 2025 samt på vår webbplats:
[Nyckeltalsdefinitioner](#)

Organisk tillväxt

Eftersom Bufab har verksamhet i många länder med olika valutor är det väsentligt att skapa förståelse för hur bolaget utvecklas exklusive valutapåverkan vid omräkning av utländska dotterbolag. Utöver detta har Bufab ett viktigt strategiskt mål i att genomföra värdeskapande förvärv. Av dessa skäl redovisas tillväxten även exklusive valutapåverkan vid omräkning av utländska dotterbolag samt exklusive förvärvade verksamheter inom begreppet Organisk tillväxt. Detta nyckeltal uttrycks i procentenheter av föregående års nettoomsättning.

2026, %	Kv2					
	Koncernen	Europe North & East	Europe West	Americas	UK/Ireland	Asia-Pacific
Organisk tillväxt	5,3	3,8	10,1	2,6	0,3	14,9
Valutaomräkningseffekter	-1,1	-	-0,9	-2,6	-2,6	-0,3
Förvärv	7,2	-	26,6	-	-	-
Avyttringar	-0,3	-	-	-3,2	-	-
Redovisad tillväxt	11,1	3,8	35,8	-3,2	-2,3	14,6

2026, %	Jan-jun					
	Koncernen	Europe North & East	Europe West	Americas	UK/Ireland	Asia-Pacific
Organisk tillväxt	3,7	2,7	8,1	7,3	-1,8	-1,3
Valutaomräkningseffekter	-3,8	-1,5	-3,1	-8,3	-5,6	-6,1
Förvärv	6,8	-	25,0	-	-	-
Avyttringar	-0,4	-	-	-3,7	-	-
Redovisad tillväxt	6,3	1,2	30,0	-4,7	-7,4	-7,4

EBITDA

Nyckeltalet EBITDA är ett uttryck för rörelseresultatet före av- och nedskrivningar. Nyckeltalet definieras enligt nedan.

MSEK	Kv2		Jan-jun	
	2026	2025	2026	2025
Rörelseresultat	308	251	624	521
Avskrivningar och nedskrivningar	82	74	162	146
EBITDA	390	325	786	667

EBITDA, justerad

Nyckeltalet EBITDA, justerad, är ett uttryck för rörelseresultatet före av- och nedskrivningar minus avskrivningar på nyttjanderättstillgångar samt räntekostnader på leasingskulder enligt IFRS16. Nyckeltalet definieras enligt nedan.

MSEK	Kv2		Jan-jun	
	2026	2025	2026	2025
Rörelseresultat	308	251	624	521
Avskrivningar och nedskrivningar	82	74	162	146
Avgår: avskrivningar på nyttjanderättstillgångar enligt IFRS16	-44	-43	-87	-85
Avgår: räntekostnader på leasingskulder enligt IFRS16	-7	-7	-14	-13
EBITDA, justerad	339	275	685	569

EBITA

I Bufabs tillväxtstrategi ingår att förvärva bolag. I syfte att bättre åskådliggöra den underliggande rörelsens utveckling har ledningen valt att följa EBITA vilket är ett uttryck för rörelseresultatet före av- och nedskrivningar av förvärvade immateriella tillgångar. Nyckeltalet definieras enligt nedan.

MSEK	Kv2		Jan-jun	
	2026	2025	2026	2025
Rörelseresultat	308	251	624	521
Av- och nedskrivningar av förvärvade immateriella tillgångar	24	16	49	33
EBITA	333	267	672	554

EBITA, justerad

Nyckeltalet rörelseresultat EBITA justerad är ett uttryck för rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster, vilka inkluderar, men begränsas inte till, omstruktureringskostnader, omvärdering av tilläggsköpeskillingar samt vinst och förluster i samband med avyttring av verksamheter.

MSEK	Kv2		Jan-jun	
	2026	2025	2026	2025
EBITA	333	267	672	554
Omvärdering av tilläggsköpeskillingar	-	0	-	-11
Omstruktureringskostnader	-	1	-	3
Transaktionskostnader i samband med försäljning eller köp av bolag	-	-	-	-
Realisationsresultat i samband med avyttring av verksamhet	-	-	-	-
EBITA, justerad	333	268	672	546

Rörelsekostnader

Nyckeltalet rörelsekostnader är ett uttryck för rörelsekostnader före av- och nedskrivningar av förvärvade immateriella tillgångar. Nyckeltalet definieras enligt nedan.

MSEK	Kv2		Jan-jun	
	2026	2025	2026	2025
Försäljningskostnader	-277	-242	-541	-497
Administrationskostnader	-165	-148	-324	-304
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	-1	6	6	24
Av- och nedskrivningar av förvärvade immateriella tillgångar	24	16	49	33
Rörelsekostnader	-419	-368	-810	-744

Rörelsekapital

Eftersom Bufab är ett handelsföretag utgör rörelsekapitalet en stor del av balansräkningens värde. I syfte att optimera bolagets kassagenerering fokuserar ledningen på de lokala bolagens utveckling, och därmed hela gruppens utveckling, av rörelsekapitalet såsom det definieras enligt nedan.

MSEK	30 jun	
	2026	2025
Omsättningstillgångar	5 001	4 619
Avgår: likvida medel	-273	-205
Avgår: kortfristiga ej räntebärande skulder exklusive skuld avseende tilläggsköpeskilling	-1 569	-1 312
Rörelsekapital per balansdagen	3 159	3 102

Kassakonvertering

Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med EBITDA, justerad. Nyckeltalet definieras enligt nedan.

MSEK	Kv2		Jan-jun	
	2026	2025	2026	2025
Kassaflöde från den löpande verksamheten	305	245	505	409
EBITDA, justerad	339	275	685	569
Kassakonvertering	90%	89%	74%	72%

Nettolåneskuld

Nettolåneskulden är ett uttryck för hur stor den finansiella belåningen är i bolaget i absoluta tal efter avdrag för likvida medel. Nyckeltalet definieras enligt nedan.

MSEK	30 jun	
	2026	2025
Långfristiga skulder, räntebärande	3 486	3 153
Kortfristiga skulder, räntebärande	278	251
Avgår: likvida medel	-273	-205
Avgår: övriga räntebärande fordringar	-	-
Nettolåneskuld per balansdagen	3 491	3 199

Nettolåneskuld, justerad

Nettolåneskuld, justerad, är ett uttryck för hur stor den finansiella belåningen är i bolaget, i absoluta tal efter avdrag för leasingskulder enligt IFRS16 och likvida medel. Nyckeltalet definieras enligt nedan.

MSEK	30 jun	
	2026	2025
Långfristiga skulder, räntebärande	3 486	3 153
Kortfristiga skulder, räntebärande	278	251
Avgår: leasingskulder enligt IFRS16	-632	-620
Avgår: likvida medel	-273	-205
Avgår: övriga räntebärande fordringar	-	-
Nettolåneskuld, justerad, per balansdagen	2 859	2 580

Avkastning på sysselsatt kapital

Avkastning på sysselsatt kapital, är ett uttryck på lönsamheten med hänsyn tagen till hur mycket kapital som används. Nyckeltalet definieras enligt nedan.

MSEK	30 jun	
	2026	2025
Resultat efter finansiella poster R12	917	757
Räntekostnader R12	-168	-194
Genomsnittligt eget kapital	4 044	3 822
Genomsnittliga räntebärande skulder	3 555	3 355
Avkastning på sysselsatt kapital	14,3%	13,2%

Bufab som investering

Sedan 1977 har Bufab levererat rörelsevinst varje år. Vår kultur av ansvar, entreprenörskap och lokal beslutsförmåga har lagt grunden för en tillväxt som över tid har varit starkare än marknaden.

Kundvärde som skapar återkommande intäkter

Bufab tar helhetsansvar för kundernas värdekedjor av C-parts och tekniska komponenter. Genom att minska komplexitet, risk och totalkostnad skapar vi långsiktiga och svårutbytbara kundrelationer. Resultatet är en stabil, återkommande intäktsbas och motståndskraftiga marginaler.

Stabil tillväxt med stark avkastning

Bufab har en lång historik av lönsam tillväxt och stabil utdelning. Sedan 2014 har omsättningen vuxit med i genomsnitt 13 procent per år och justerad EBITA med 17 procent. Den genomsnittliga totalavkastningen till aktieägarna har uppgått till 24 procent per år.

Låg risk, hög flexibilitet

Affärsmodellen bygger på låga fasta kostnader och bred exponering mot tusentals kunder, leverantörer och industrier. Mer än hälften av omsättningen kommer från kundunika artiklar. Den decentraliserade strukturen möjliggör snabba lokala beslut samtidigt som globala synergier tas till vara.

Konsolidering som driver värdeskapande

Bufab är en konsoliderande aktör i en fragmenterad global marknad för C-parts. Genom över 50 förvärv sedan 1977 har vi byggt en skalbar plattform för fortsatt lönsam tillväxt, där varje förvärv stärker erbjudandet samtidigt som den entreprenöriella kulturen bevaras.

Finansiella mål

Lönsam tillväxt

Genomsnittlig årlig ökning av omsättningen med 10 procent och av vinsten per aktie med 15 procent, genom såväl organisk tillväxt som förvärv.

Lönsamhet

Uppnå en årlig rörelsemarginal (EBITA) om 14 procent senast 2026.

Finansiell stabilitet

Nettoskulden i förhållande till rörelsevinst före avskrivningar (ND/EBITDA) skall normalt ligga i intervallet 2-3x.

Utdelning policy

Utdelning av 30-60 procent av den årliga nettovinsten.



13%

Genomsnittlig årlig omsättningstillväxt sedan 2014

17%

Genomsnittlig justerad EBITA-tillväxt sedan 2014

24%

Genomsnittlig årlig totalavkastning sedan 2014

Läs mer om Bufab som investering här:

[Investera i Bufab](#)

Kort om Bufab

Bufab är en ledande global leverantör av C-parts och tekniska komponenter. Genom att ta ett helhetsansvar – från inköp och kvalitet till hållbarhet och leveranssäkerhet – förenklar vi kundernas leveranskedjor så att de kan fokusera på sin kärnverksamhet. Våra kunder väljer oss för att vi skapar *Peace of mind* genom hela värdekedjan.

En bevisat lönsam och skalbar plattform

Sedan starten 1977 har Bufab redovisat rörelsevinst varje år och vuxit snabbare än marknaden genom en kombination av organisk tillväxt och över 50 förvärv. Förvärv av välskötta och lönsamma bolag är en central del av strategin och används selektivt för att stärka närvaro, bredda erbjudandet och skapa långsiktigt värde. Med verksamhet i 31 länder, en stor och diversifierad kundbas samt en hög andel kundunika artiklar har Bufab en robust plattform i en starkt fragmenterad global marknad – med goda förutsättningar att driva konsolidering.

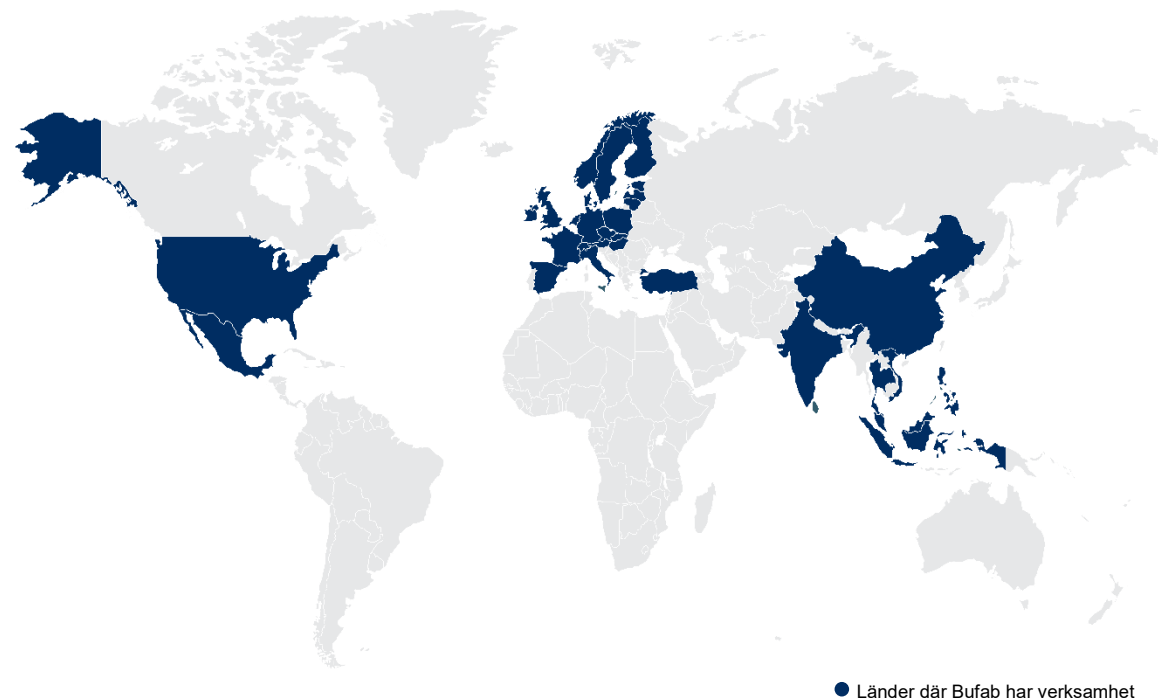
Tjänster som reducerar risk och totalkostnad

Bufabs erbjudande bygger på tjänster som gör verklig skillnad: hållbar sourcing, konsolidering av leverantörsbaser och skräddarsydda logistiklösningar. Det minskar kundernas totalkostnad och risk samtidigt som effektiviteten ökar.

Efterfrågan på digitala och integrerade logistiklösningar växer, särskilt bland större kunder, och stärker vår möjlighet att skapa mer kundvärde över tid. **När vi skapar *Peace of mind* för våra kunder, skapar vi stabila intäkter och lönsam tillväxt för våra ägare.**

Läs mer om Bufab här:

[Bufab Group - din supply chain partner för C-parts](#)



Vision

Att bli den ledande aktören inom branschen för C-parts och tekniska komponenter

8,3

Omsättning, mdkr

31

Länder

1 900

Solutionists

8 000

Leverantörer

20 000

Kunder

50+

Förvärv sedan start

Information och adresser

Telefonkonferens

En telefonkonferens kommer att hållas den 14 juli 2026 kl 10.00 CEST. Erik Lundén, VD & koncernchef samt Marcus Söderberg, Finanschef kommer att presentera resultatet. Analytiker och investerare som vill ställa frågor ombeds ansluta sig till presentationen genom följande Teams-länk; [Click here to join the meeting](#) och vid frågestunden använda funktionen "Raise Your Hand".

Kalender

Delårsrapport kv3 2026:	23 oktober 2026
Bokslutskommuniké kv4 2026:	11 februari 2027

Kontakt

Erik Lundén	Marcus Söderberg
VD och Koncernchef	Finanschef
0370 69 69 00	0370 69 69 00
erik.lunden@bufab.com	marcus.soderberg@bufab.com

Bufab AB (publ)
Box 2266
331 02 Värnamo,
org nr 556685-6240
Tel 0370 69 69 00
www.bufabgroup.com

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

Denna information är sådan information som Bufab AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 14 juli 2026 kl 7.30 CEST.

I vissa fall förekommer avrundningar i delårsrapporten, vilket innebär att tabeller och beräkningar inte alltid summerar exakt.