



DELÅRSRAPPORT

Q2

2026

eLON GROUP

Innehållsförteckning

Innehållsförteckning	2
Andra kvartalet 2026	3
Januari- Juni 2026	4
Finansiell utveckling	5
VD-ordet	6
Finansiella mål	7
Finansiell översikt	8
Redovisning av affärssegmenten	12
Övriga upplysningar	14
Koncernens resultaträkningar i sammandrag	15
Koncernens balansräkningar i sammandrag	16
Förändring eget kapital i sammandrag	17
Koncernens kassaflödesanalyser i sammandrag	18
Moderbolagets resultat- och balansräkningar i sammandrag	19
Noter	20
Definitioner och alternativa nyckeltal	28
Elon i korthet	33
Bolagskalender	34

Andra kvartalet 2026

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 1 072 MSEK (1 046) under kvartalet vilket motsvarar en ökning med 2,5 procent jämfört med motsvarande kvartal 2025. Fördelat på segment uppgick omsättningen inom B2C till 862 MSEK (828), motsvarande en ökning med 4,1 procent och inom B2B till 191 MSEK (199), motsvarande en minskning med -3,9 procent. Segmentet Solutions redovisade en ökning med 1,5 procent, till 20 MSEK (19).
- Bruttoresultatet uppgick till 192 MSEK (183) motsvarande en bruttomarginal om 17,9 procent (17,5). Justerat för valuta och engångsposter uppgår bruttoresultatet i kvartalet till 187 MSEK (174) motsvarande en bruttomarginal om 17,4 procent (16,6).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 20 MSEK (-19) motsvarande en rörelsemarginal om 1,8 procent (-1,8).

Fortsatt fokus på neddragning av koncernens omkostnadsmassa (exklusive avskrivningar) har givit positiva effekter i kvartalet med 24 MSEK jämfört med föregående år och uppgick till -151 MSEK (-175).
- Resultat före skatt uppgick till 12 MSEK (-33).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 24 MSEK (8) under kvartalet vilket är en förbättring mot föregående år med 16 MSEK främst drivet av högre lönsamhet.
- Resultat per aktie uppgick till 0,60 SEK (-1,81).

Viktiga händelser under kvartalet

Rapport från den oberoende granskningen av Elon har avlämnats

Slutsatserna i den oberoende granskning som genomförts av advokat Björn Riese av verksamheten i Elon AB har offentliggjorts. Utredningen har inte funnit stöd för påståendena om att brott ska ha blivit begångna i verksamheten. Upprepade brister vad gäller dokumentation av beslut har dock konstaterats och att enskilda befattningshavare vid tillfällen inte följt bolagets uppförandekod.

Bolaget har sedan VD Henrik Aronsson tillträdde påbörjat ett förändrings-arbete som bland annat adresserat de punkter som identifierats i granskningen.

Januari – juni 2026

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 2 166 MSEK (2 178) under perioden vilket motsvarar en minskning med -0,6 procent jämfört med motsvarande period 2025.
Nettoomsättningen inom B2C har under året haft en positiv utveckling och uppgår för perioden till 1 745 MSEK (1 698), motsvarande en ökning om 2,8 procent. Framför allt har den svenska verksamheten utvecklats starkt under perioden med särskilt god tillväxt i den svenska e-handeln, där omsättningen ökade med 18 procent jämfört med motsvarande period 2025.
B2B:s nettoomsättning uppgick till 380 MSEK (436), motsvarande en minskning med -12,8 procent främst drivet av fortsatt låg aktivitet inom byggsektorn medan uppstarten av det nya avtalet med HBV positivt påverkar periodens siffror med cirka 35 MSEK.
Segmentet Solutions nettoomsättning minskade med -6,9 procent, till 42 MSEK (45), huvudsakligen hänförligt till de sista effekterna av avvecklingen av den fysiska logistikverksamheten i Kalmar.
- Bruttoresultatet uppgick till 382 MSEK (383) motsvarande en bruttomarginal om 17,6 procent (17,6). Justerat för valuta och engångseffekter uppgår bruttoresultatet till 367 MSEK (353) motsvarande en bruttomarginal om 16,9 procent (16,2).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 39 MSEK (-32) motsvarande en rörelsemarginal om 1,8 procent (-1,5).
- De besparingsåtgärder som beslutades under 2025 har under perioden givit effekt och koncernens omkostnader (exklusive avskrivningar) har minskat med 59 MSEK från -360 MSEK till -301 MSEK.
- Resultat före skatt uppgick till 25 MSEK (-46).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -161 MSEK (-127) under perioden varav inbetalning av kemikalieskatteskuld uppgår till -89 MSEK. Justerat för detta är koncernens operativa kassaflöde 55 MSEK bättre än motsvarande period 2025.
- Resultat per aktie uppgick till 1,17 SEK (-2,42).

Viktiga händelser under perioden

Elon stärker kundupplevelsen - tecknar serviceavtal med Cylinda

Elon Group och Cylinda har tecknat ett långsiktigt serviceavtal för Cylindas produkter som säljs via Elon-butiker. Avtalet gäller tills vidare och omfattar samtliga produktgrupper i Cylindas produktsortiment.

Elon vinner förstaplats och tilldelas HBV:s ramavtal för vitvaror

Elon har tilldelats ramavtal med HBV, rangordnad som nummer ett, avseende leverans av vitvaror till allmännyttans bostadsbolag. Ramavtalet omfattar ett rikstäckande sortiment av vitvaror med tillhörande tillbehör och reservdelar.

Rapport från den oberoende granskningen av Elon har avlämnats

Slutsatserna i den oberoende granskning som genomförts av advokat Björn Riese av verksamheten i Elon AB har offentliggjorts. Utredningen har inte funnit stöd för påståendena om att brott ska ha blivit begångna i verksamheten. Upprepade brister vad gäller dokumentation av beslut har dock konstaterats och att enskilda befattningshavare vid tillfällen inte följt bolagets uppförandekod. Bolaget har sedan VD Henrik Aronsson tillträdde påbörjat ett förändringsarbete som bland annat adresserat de punkter som identifierats i granskningen.

Finansiell utveckling

I miljoner kronor om inget annat anges	Q2 2026	Q2 2025	% / %pts	Q1-Q2 2026	Q1-Q2 2025	% / %pts	R12 mån	Helår 2025	% / %pts
Nettoomsättning	1 072,4	1 045,7	2,5%	2 165,7	2 178,4	-0,6%	4 658,4	4 671,1	-0,3%
Organisk omsättningstillväxt, %	2,5%	3,3%	-0,8%	-0,6%	3,3%	-3,9%	-0,3%	-3,3%	3,0%
Bruttomarginal, %	17,9%	17,5%	0,3%	17,6%	17,6%	0,1%	17,0%	16,9%	0,0%
Rörelseresultat (EBIT)	19,8	-18,5		38,6	-31,9		29,4	-41,1	
Rörelseresultat (EBIT) justerat för jämförelsestörande poster	19,8	-18,5		38,6	-31,9		67,4	-3,1	
Periodens resultat	8,9	-26,8		17,4	-36,0		-46,0	-99,4	
Periodens resultat justerat för jämförelsestörande poster	8,9	-26,8		17,4	-36,0		20,4	-33,0	
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	0,60	-1,81		1,17	-2,42		-3,09	-6,69	
Resultat per aktie före och efter utspädning justerat för jämförelsestörande poster (SEK)	0,60	-1,81		1,17	-2,42		1,37	-2,22	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	23,8	7,7		-161,0	-126,5		123,0	157,5	
Nettoskuld/justerad EBITDA (exkl. IFRS 16)	1,1	2,3		1,1	2,3		1,1	-1,5	
Avkastning på eget kapital, %	3,1%	-7,7%		6,3%	-10,6%		-6,1%	-25,9%	
Soliditet, %	23,1%	22,2%		23,1%	22,2%		23,1%	20,4%	
Nettoskuldsättning	339,8	404,6		339,8	404,6		339,8	167,0	
Eget kapital per aktie (SEK)	26,9	29,1		26,9	29,1		26,9	24,8	

För information om finansiella nyckeltal, dess definitioner och uppbyggnad se definitioner och nyckeltalsdefinitioner på sidan 28.

VD-ord

Förbättring med fortsatt fokus framåt

Resultatutvecklingen fortsätter i rätt riktning

Första halvåret 2026 visar ett rörelseresultat (EBIT) på 39 MSEK, jämfört med minus 32 MSEK motsvarande period föregående år. För det andra kvartalet isolerat uppgick rörelseresultatet till 20 MSEK (–19). Det innebär en resultatförbättring på 71 MSEK för halvåret och är samtidigt det andra kvartalet i rad med en tydligt positiv resultatutveckling.

Förbättringen syns även i kassaflödet där större del av resultatet också realiseras i positivt kassaflöde. Tillsammans med vårt fortsatta fokus på rörelsekapital stärker det vår finansiella ställning och ger oss bättre förutsättningar att fortsätta utveckla affären.

Genomförda åtgärder ger effekt

Under perioden har vi skärpt kostnadsstyrningen centralt och genomfört en översyn av koncernens struktur. Besparingsprogrammet som initierades under 2025 ger nu avsedd effekt i rörelseresultatet. Samtidigt har bruttomarginalen stärkts och vi ser en allt tydligare koppling mellan våra gemensamma initiativ och resultaten i butik.

De förändringar vi genomför handlar dock om mer än kostnader och kortsiktig lönsamhet. Vårt mål är att skapa ett starkare kunderbjudande och en tydligare marknadsposition genom att kombinera lokalt entreprenörskap med kedjans gemensamma styrka.

En organisation med kraft att genomföra

Jag vill också lyfta fram att organisationen under det första halvåret har hanterat flera parallella prioriteringar: den löpande affären samt ett omfattande arbete för att stärka bolagets styrning och arbetssätt. Att vi samtidigt levererat en tydlig resultatförbättring visar på ett starkt engagemang och förmåga att hålla fokus på verksamheten.

Betydande potential kvar att realisera

Med det sagt: vi är i ett tidigt skede av det vi ska bygga. Våra butikskoncept behöver effektiviseras för att skapa ett mer enhetligt och lönsamt Elon. Vår serviceaffär, bestående av installation, eftermarknad och tjänster, når ännu inte upp till den potential vi ser. Även vår digitala plattform behöver utvecklas för att bättre möta konsumenternas förväntningar dagens konsumenter har. Dessa tre områden är prioriterade och under kommande kvartal kommer vi att lägga betydande kraft inom dessa.

Fokus under andra halvåret

Under andra halvåret intensifierar vi därför arbetet med att höja och jämna ut prestationen i kedjan. Elons interna utbildningsprogram skalas upp med ytterligare utbildningsspår och översynen av butiksportföljen fortsätter, med mål att säkerställa rätt antal butiker på rätt platser. Parallellt fördjupar vi arbetet med att bygga en större och starkare serviceaffär kring våra produkter.

Marknaden för hemelektronik och vitvaror har stabiliserats och vi ser en försiktig återhämtning i konsumenternas köpvilja. Det är positivt. Vår resultatförbättring har hitintills i första hand drivits av effektivisering och kostnadsbesparingar – inte av tillväxt. Det är en viktig distinktion eftersom det innebär en mer uthållig förbättring.

Riktningen är tydlig och utvecklingen går åt rätt håll. Vi har en organisation som vill framåt, handlare som levererar och en plan vars effekter nu börjar synas i våra siffror. Samtidigt återstår mycket arbete – och en betydande potential att realisera.

Jag vill avslutningsvis rikta ett tack till våra medarbetare, handlare, kunder och aktieägare för ert fortsatta engagemang och förtroende.

Henrik Aronsson
verkställande direktör

Finansiella mål



Tillväxt

Årlig organisk nettoomsättningstillväxt
om
5 procent.



Marginal

Justerad EBIT-marginal om
3 procent
på medellång sikt.



Kapitalstruktur

Nettoskuld (exklusive IFRS 16) i
förhållande till justerad EBITDA
(exklusive IFRS 16)
understigande
1,5 gånger.



Utdelningspolicy

Utdelning om minst
50 procent
av årets resultat med beaktande av
finansiell ställning, kassaflöde och
framtidsutsikter.

Finansiell översikt

Andra kvartalet 2026

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning ökade i kvartalet till 1 072,4 MSEK (1 045,7) vilket innebär en tillväxt med 2,5 procent jämfört med samma kvartal föregående år.

B2C-segmentets nettoomsättning ökade med 34,1 MSEK, motsvarande 4,1 procent. Utvecklingen drevs framför allt av den svenska verksamheten, som fortsatte att visa styrka med en försäljningstillväxt om 8,8 procent i butik och 30,0 procent i e-handel. I Finland var försäljningsutvecklingen svagare under kvartalet med en tydlig nedgång jämfört med föregående år.

Inom B2B minskade nettoomsättningen med -7,8 MSEK, motsvarande -3,9 procent, jämfört med samma kvartal föregående år. Utvecklingen förklaras huvudsakligen av fortsatt låg aktivitet inom byggsegmentet. Det nya avtalet med HBV påverkar dock segmentet tydligt positivt i kvartalet.

Nettoomsättningen inom Solutions ökade med 0,3 MSEK, motsvarande 1,5 procent. Utvecklingen drevs av stark tillväxt inom det nya affärsområdet Elon Business IT & Solutions, medan avvecklingen av tredjepartslogistikverksamheten under 2025 fortsatt påverkar jämförelsen negativt.

Bruttoresultat

Under kvartalet uppgick bruttoresultatet till 191,6 MSEK (183,3). Koncernens bruttomarginal har förstärkts jämfört med samma kvartal föregående år till 17,9 procent (17,5). Bruttoresultatet har i kvartalet påverkats positivt av valutakurseffekter med 5 MSEK (-8). Det noteras också att föregående års bruttoresultat påverkades positivt med 17 MSEK till följd av återläggning av tidigare genomförda garantiavsättningar. Exkluderat för valutaeffekter och engångseffekter uppgår bruttoresultatet i kvartalet till 187 MSEK (174) motsvarande en bruttomarginal om 17,4

procent (16,6). Förbättringen är främst kopplad till ändrad produktmix där koncernens eget varumärke Elvita fortsätter att öka i volym och värde.

Rörelseresultat EBIT

Rörelseresultatet uppgick under kvartalet till 19,8 MSEK (-18,5) vilket ger en rörelsemarginal om 1,8 procent (-1,8).

Övriga externa kostnader uppgick i kvartalet till -81,3 MSEK (-102,0). Minskningen beror främst på lägre marknadskostnader samt administrativa kostnader jämfört med föregående år.

Personalkostnader uppgick i kvartalet till -69,6 MSEK (-72,7).

Finansiella poster

Under kvartalet uppgick de finansiella kostnaderna till -8,1 MSEK (-17,3). Omräkningseffekter av monetära tillgångar och skulder till bokslutskurs påverkade negativt med -2,3 MSEK (-2,0). Nedskrivning av finansiella poster påverkade negativt med -2,0 MSEK. Föregående år påverkades de finansiella posterna vidare av en omklassificering från externa kostnader med -11,8 MSEK avseende nedskrivning av kundrelaterade lån. Till följd av högre upplåning har räntekostnaderna under kvartalet ökat med -0,3 MSEK jämfört med samma kvartal föregående år. Finansiella intäkter uppgick till 0,8 MSEK (2,6).

Kvartalets resultat

Kvartalets nettoresultat uppgick till 8,9 MSEK (-26,8). Resultat per aktie uppgick till 0,60 SEK (-1,81).

Investeringar

Under kvartalet har fortsatta investeringar främst skett i digitaliseringsprojekt relaterade till kundupplevelse, e-handel och inom Solutions. Totalt uppgår kvartalets investeringar till 3,8 MSEK (4,6).

Kassaflöde

Under kvartalet uppgick koncernens kassaflöde till 4,0 MSEK (4,2). Kassaflödet från rörelsen uppgick i kvartalet till 23,8 MSEK (7,6). Förändringen förklaras främst av det kassaflödesmässiga resultatet på 31,0 MSEK (-8,7), minskat varulager med 23,6 MSEK (17,6), minskade rörelseskulder -41,0 MSEK (-19,7) och en minskning av rörelsefordringar med 10,2 MSEK (18,4).

Kvartalets investeringar, inklusive ökning av långfristiga finansiella fordringar, uppgick till -5,3 MSEK (-4,6) där de största posterna utgjordes av investeringar i IT-utveckling och butiksmiljöer. Kassaflödespåverkande avyttringar och erhållna amorteringar på långfristiga fordringar uppgick till 0,6 MSEK (0,7).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten bestod främst av amortering av leasingskuld -9,3 MSEK (-15,0), amortering av upptagna lån med -5,9 MSEK (0,0) samt minskning av nyttjad checkkredit med -1,5 MSEK (35,0).

Nettoskuld och likvida medel

Nettoskulden uppgick vid kvartalets slut till 339,8 MSEK (404,6). Vid kvartalets utgång uppgick likvida medel inklusive outnyttjade kreditfaciliteter till 142,9 MSEK (38,4).

Rörelsekapital

Under kvartalet minskade varulagret med -23,6 MSEK (-17,6). Förändringen förklaras av minskat centrallager om -28,9 MSEK samtidigt som centralt ägda butikslager har ökat med 5,3 MSEK.

Varulagrets värde vid kvartalets slut var 595,7 MSEK (634,9) varav centrallager 464,2 MSEK (509,2) och centralt ägda butikslager 131,5 MSEK (125,7).

Under kvartalet har kundfordringarna ökat med 14,8 MSEK (-9,8). Kundfordringar uppgick vid kvartalets utgång till 487,7 MSEK (490,8).

Leverantörsskulderna har under kvartalet minskat med -43,4 MSEK (-20,6) och uppgick vid kvartalets utgång till 654,5 MSEK (664,4).

Koncernens totala rörelsekapitalbindning uppgick vid kvartalets utgång till 367,2 MSEK (366,8) vilket är en ökning med 7,0 MSEK (-4,1). Rörelsekapitalet har ökat med 0,4 MSEK jämfört med samma kvartal föregående år. Justerat för regleringen av den historiska kemikalieskatteskulden har dock rörelsekapitalet minskat med 88,8 MSEK jämfört med samma kvartal föregående år.



Perioden januari – juni 2026

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning minskade under perioden till 2 165,7 MSEK (2 178,4), motsvarande en negativ tillväxt om -0,6 procent jämfört med samma period föregående år.

B2C-segmentets nettoomsättning ökade under perioden med 46,5 MSEK, motsvarande 2,8 procent. Utvecklingen drevs framför allt av den svenska B2C-verksamheten, som redovisade en tillväxt om 83,7 MSEK. Försäljningen i svenska butiker ökade med 5,7 procent, samtidigt som onlineförsäljningen utvecklades starkt med en tillväxt om 17,9 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Inom B2B minskade nettoomsättningen med -56,2 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år vilket motsvarar en nedgång om -12,9 procent. Utvecklingen förklaras huvudsakligen av fortsatt låg aktivitet inom byggsegmentet. Det nya avtalet med HBV påverkar dock segmentet tydligt positivt i perioden med en ökning på 35 MSEK jämfört med föregående år.

Nettoomsättningen inom Solutions minskade med 3,1 MSEK jämfört med föregående år. Minskningen är huvudsakligen hänförlig till de kvarvarande effekterna av avvecklingen av den fysiska logistikhanteringen inom Solutions.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet uppgick i perioden till 382,2 MSEK (382,6). Bruttoresultatet har påverkats positivt av valutakurseffekter med 15,5 MSEK (12,7). Noteras också att föregående års bruttoresultat påverkades positivt med 17 MSEK till följd av återläggning av tidigare genomförda garantiavsättningar i andra kvartalet. Exkluderat för valutaeffekter och engångseffekter uppgår bruttoresultatet till 366,7 MSEK (352,8) motsvarande en bruttomarginal på 16,9 procent (16,2).

Rörelseresultat EBIT

Rörelseresultatet uppgick under perioden till 38,6 MSEK (-31,9) vilket ger en rörelsemarginal om 1,8 procent (-1,5).

Övriga externa kostnader uppgick till -163,1 MSEK (-218,3) under perioden. De lägre externa kostnaderna förklaras främst av lägre marknadsinvesteringar samt lägre administrativa kostnader.

Personalkostnader uppgick till -137,3 MSEK (-141,4) i perioden.

Finansiella poster

Under perioden uppgick de finansiella kostnaderna till -14,9 MSEK (-18,0). I föregående års belopp ingår omklassificeringar från externa kostnader med -11,8 MSEK avseende nedskrivningar av kundrelaterade lån. Under perioden har nedskrivningar av finansiella fordringar påverkat negativt med -3,0 MSEK. Omräkningseffekter av monetära tillgångar och skulder till bokslutskurs påverkade positivt i perioden med 0,3 MSEK (1,2). Justerat för ovan uppgår koncernens upplåningskostnad för perioden till -12,2 MSEK (-7,4). Ökningen avser i huvudsak räntekostnader för kemikalieskatterättelsen som reglerats under årets första kvartal. Finansiella intäkter uppgick till 1,5 MSEK (4,1) i perioden.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 17,4 MSEK (-36,0) och resultat per aktie till 1,17 SEK (-2,42).

Investeringar

Under perioden har investeringar främst skett i digitaliseringsprojekt relaterade till kundupplevelse, e-handel samt inom Solutions. Totalt uppgår dessa investeringar till -7,3 MSEK (-9,4).

Kassaflöde

Under perioden uppgick koncernens kassaflöde till -5,8 MSEK (-31,8).

Kassaflöde från rörelsen uppgick under perioden till -161,0 MSEK (-126,6). Förändringen förklaras främst av negativ rörelsekapitalförändring med -244,1 MSEK (-149,8) samt av kassapåverkande rörelseresultat 83,1 MSEK (23,2). Periodens kassaflöde har påverkats av att den tidigare obetalda kemikalieskatteskulden har reglerats med -88,8 MSEK. Justerat för detta är periodens förändring av

rörelsekapitalet i linje med föregående år.

Periodens investeringar inklusive ökning av långfristiga finansiella fordringar uppgick till -10,1 MSEK (-16,6). Kassaflödespåverkande avyttringar och erhållna amorteringar på långfristiga fordringar uppgick till 1,1 MSEK (0,8).

Kassaflöde från finansieringsverksamheten bestod främst av amortering av leasingskuld -20,6 MSEK (-31,0) samt ökning av nyttjad checkkredit med -121,3 MSEK (-161,0). Utöver detta har ett lån under perioden upptagits med 70,0 MSEK för att säkerställa den kortfristiga likviditeten i samband med betalningen av den historiska kemikalieskatteskulden varav 64,1 MSEK kvarstår vid periodens utgång.

Nettoskuld och likvida medel

Nettoskulden uppgick vid periodens slut till 339,8 MSEK (404,6). Vid periodens utgång uppgick likvida medel inklusive outnyttjade kreditfaciliteter till 142,9 MSEK (38,4).

Rörelsekapital

Varulagret har under perioden ökat med 12,9 MSEK (-23,2). Förändringen är säsongrelaterad samt påverkad av den nya HBV-affären som innebär ett ökat lagerbehov för att möta avtalsvillkoren.

Kundfordringarna har sedan årsskiftet minskat med -0,9 MSEK (-80,7), vilket är i linje med omsättningsutvecklingen i år. Minskningen av kundfordringar gentemot föregående år förklaras delvis av minskade volymer inom Solutions.

Leverantörsskulder har sedan årsskiftet minskat med -178,6 MSEK (-236,9), främst relaterat till säsongvariationer och lageranpassning.

Koncernens totala rörelsekapitalbindning uppgick vidperiodens utgång till 367,2 MSEK (366,8) vilket är en ökning från årsskiftet med 241,5 MSEK.

Anställda

Antalet anställda i koncernen vid utgången av kvartalet uppgick till 318 (340).

Aktien

Moderbolagets aktie är noterad på Nasdaq Stockholm sedan den 1 september 2009 och tillhör segmentet Small Cap.

Aktiekursen per den 30 juni 2026 var 19,00 SEK per aktie (24,00), motsvarande ett totalt marknadsvärde om 282,3 MSEK (356,6). Per den 30 juni 2026 hade bolaget totalt 3 561 aktieägare (3738). Bolagets tre största aktieägare var Elon Group Holding AB med 54,7 procent, Håkan Lissinger med 7,3 procent och Avanza pension med 2,7 procent.

Redovisning av affärssegmenten

Elon bedriver sin verksamhet i tre affärssegment: B2C (Business to Consumer), B2B (Business to Business) och Solutions.

Inom segmentet B2C betjänas kunderna både via webplattform samt via det nordiska butiksnätet. Inom segmentet B2B betjänas kunderna framför allt via relationsbaserad försäljning genom butik men även genom Elon centralt. Segmentet Solutions erbjuder kundintegrerade lösningar inom IT, hårdvara och kommunikationslösningar för företag.

Business to Consumer (B2C)

Business to Consumer I miljoner kronor	Q2 2026	Q2 2025	% / %pts	Q1-Q2 2026	Q1-Q2 2025	% / %pts	R12 mån	Helår 2025	% / %pts
Nettoomsättning	861,6	827,5	4,1%	1 744,5	1 698,0	2,7%	3 815,5	3 769,0	1,2%
Segmentsresultat	95,6	69,8	37,0%	179,2	150,2	19,4%	336,3	307,2	9,5%
Segmentsmarginal, %	11,1%	8,4%	2,7%	10,3%	8,8%	1,4%	8,8%	8,2%	0,7%

Nettoomsättning

Nettoomsättningen i segmentet ökade under kvartalet och uppgick till 861,6 MSEK (827,5). Vi ser en fortsatt stabil utveckling och ökad omsättning i butikerna i Sverige och inom e-handeln som har motverkat minskningen, i Finland.

Segmentsresultat

I kvartalet har resultatet ökat med 17,9 MSEK jämfört med samma period föregående år till 95,6 MSEK (69,8). Segmentets bruttoresultat har under kvartalet ökat med 4,7 MSEK till 152,0 MSEK främst till följd av en minskning av marknadsinvesteringar med 21,1 MSEK i kvartalet.

Business to Business (B2B)

Elon Business I miljoner kronor	Q2 2026	Q2 2025	% / %pts	Q1-Q2 2026	Q1-Q2 2025	% / %pts	R12 mån	Helår 2025	% / %pts
Nettoomsättning	191,1	198,9	-3,9%	379,6	435,8	-12,9%	747,3	803,4	-7,0%
Segmentsresultat	25,1	23,2	8,3%	56,2	51,0	10,2%	89,4	84,2	6,2%
Segmentsmarginal, %	13,1%	11,6%	1,5%	14,8%	11,7%	3,1%	12,0%	10,5%	1,5%

Nettoomsättning

Nettoomsättningen i segmentet minskade under kvartalet jämfört med samma period föregående år med -3,9 % till 191,1 MSEK vilket främst förklaras av fortsatt svag utveckling inom byggsektorn. Under kvartalet har också leveranser påbörjats kopplade till HBV-avtalet vilket påverkar volymerna positivt med cirka 35,0 MSEK.

Segmentsresultat

Segmentets bruttoresultat har stärkts med 1,1 MSEK i kvartalet trots lägre omsättning. Även segmentsresultatet har förstärkt med 1,9 MSEK till 25,1 MSEK (23,2) vilket i huvudsak har drivits av starkare bruttomarginal samt neddragning av marknadskostnader.

Solutions

Solutions I miljoner kronor	Q2 2026	Q2 2025	% / %pts	Q1-Q2 2026	Q1-Q2 2025	% / %pts	R12 mån	Helår 2025	% / %pts
Nettoomsättning	19,7	19,4	1,5%	41,6	44,7	-6,8%	95,7	98,8	-3,1%
Segmentsresultat	-0,4	-1,7	79,1%	1,8	-1,2	241,8%	0,4	-2,6	117,6%
Segmentsmarginal, %	-1,8%	-8,7%	6,9%	4,2%	-2,8%	7,0%	0,5%	-2,6%	3,1%

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick i kvartalet till 19,7 MSEK (19,4). Avvecklingen av den

fysiska logistikverksamheten i Kalmar har påverkat nettoomsättningen negativt i kvartalet med -8 MSEK samtidigt som affärsområdet Elon Business IT & Solutions haft en stark tillväxt med 7,6 MSEK.

Segmentsresultat

Segmentets bruttoresultat uppgick till 4,8 MSEK (1,9) vilket motsvarar en bruttomarginal på 24,3 procent (9,6) och förklaras främst av att den nya affären Elon Business IT & Solutions har avsevärt högre marginal än tidigare 3PL-verksamhet. Segmentsresultat uppgick till -0,4 MSEK (-1,9). Det nya affärsområdet är fortfarande i utvecklingsfasen med initiala utvecklingskostnader vilket påverkat omkostnaderna negativt.

Centrala funktioner

Elons centrala funktioner är nyckeln till att koncernen effektivt skall kunna leverera på samtliga marknader och generera skalfördelar.

Centrala funktioner I miljoner kronor	Q2 2026	Q2 2025	% / %pts	Q1-Q2 2026	Q1-Q2 2025	% / %pts	R12 mån	Helår 2025	% / %pts
Kostnad för centrala funktioner *	-100,6	-109,8	8,4%	-198,6	-231,8	14,3%	-396,8	-430,0	7,7%
Kostnad i relation till omsättningen, %	-9,4%	-10,5%	1,1%	-9,2%	-10,6%	1,5%	-8,5%	-9,2%	0,7%

* exklusive jämförelsestörande poster för perioderna Rullande 12 månader och Helår 2025.

Kvartalets kostnader för centrala funktioner inklusive avskrivningar uppgick till -100,6 MSEK (-110,3) under kvartalet motsvarande 9,4 procent (10,5) i relation till nettoomsättningen. Minskningen beror främst på lägre avskrivningar med 6,3 MSEK samt fortsatt neddragning av centrala omkostnader och personal med 3,5 MSEK.

Segmentsresultatet avser affärssegmentets nettoomsättning med avdrag för segmentets direkta kostnader. I posten direkta kostnader ingår inte centrala funktioner och jämförelsestörande poster. För ytterligare finansiella data avseende segmenten hänvisas till not 3 segmentsrapportering och nettoomsättning.

Övriga upplysningar

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet är främst inriktad på koncerngemensam förvaltning. Moderbolaget har en anställd. Under kvartalet uppgick intäkterna till 3,1 MSEK (3,2) och resultat efter finansiella poster till -3,6 MSEK (0,3).

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Kvartalet har präglats av fortsatt makroekonomisk osäkerhet, konflikter och geopolitisk instabilitet. Dessa faktorer kan medföra högre inköpskostnader till följd av eventuella tullar, fraktkostnadsökningar, snabba valutakursförändringar och/eller andra ekonomiska effekter.

För att möta dessa och andra utmaningar har Elon en strukturerad och koncernövergripande process för att identifiera, klassificera, hantera och följa upp strategiska, operativa och externa risker.

Risker och riskhantering i övrigt finns beskrivet under not 3 i årsredovisningen 2025 för Elon AB.

Delårsrapporten har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Denna information är sådan som Elon AB är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande torsdagen den 27 augusti kl 08.30 genom Verkställande direktören Henrik Aronssons försorg.

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

Stockholm 2026-08-27

Lisa Karlsson Bruzelius
Styrelseledamot

Peter Fischer
Styrelseordförande

Mats Karlsson
Styrelseledamot

Pierre Mayr
Styrelseledamot

Alexander Oker-Blom
Styrelseledamot

Ulrika Persson
Styrelseledamot

Jacob Wall
Styrelseledamot

Henrik Aronsson
VD

Koncernens resultaträkningar i sammandrag

I miljoner kronor	Not	Q2 2026	Q2 2025	Q1-Q2 2026	Q1-Q2 2025	R12 mån	Helår 2025
Bruttoomsättning		1 169,8	1 148,6	2 364,3	2 386,6	5 083,9	5 106,1
Ersättning till kund		-97,4	-102,8	-198,6	-208,2	-425,4	-435,0
Nettoomsättning	3	1 072,4	1 045,7	2 165,7	2 178,4	4 658,4	4 671,1
Övriga rörelseintäkter		2,1	3,3	6,9	7,3	16,1	16,4
Summa rörelseintäkter		1 074,5	1 049,1	2 172,6	2 185,7	4 674,5	4 687,6
Handelsvaror		-882,9	-865,7	-1 790,4	-1 803,1	-3 876,4	-3 889,0
Jämförelsestörande poster lager	4	0,0	0,0	0,0	0,0	-8,2	-8,2
Bruttoresultat		191,6	183,3	382,2	382,6	790,0	790,3
Övriga externa kostnader		-81,3	-102,0	-163,1	-218,3	-365,0	-420,2
Personalkostnader		-69,6	-72,7	-137,3	-141,4	-271,3	-275,4
Av- och nedskrivningar materiella och immateriella tillgångar		-20,9	-27,2	-43,2	-54,8	-94,4	-106,0
Jämförelsestörande poster rörelsen	4	0,0	0,0	0,0	0,0	-29,8	-29,8
Rörelseresultat (EBIT)		19,8	-18,5	38,6	-31,9	29,4	-41,1
Finansiella intäkter		0,8	2,6	1,5	4,1	4,4	7,0
Finansiella kostnader		-8,1	-17,4	-14,9	-18,0	-29,7	-32,9
Jämförelsestörande poster finans	4	0,0	0,0	0,0	0,0	-28,3	-28,3
Resultat före skatt		12,4	-33,2	25,2	-45,8	-24,2	-95,3
Skatt på periodens resultat		-3,5	6,4	-7,8	9,9	-21,7	-4,0
Periodens resultat		8,9	-26,8	17,4	-36,0	-46,0	-99,4
Periodens resultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare		8,9	-26,8	17,4	-36,0	-46,0	-99,4
Resultat per aktie före utspädning (SEK)		0,60	-1,81	1,17	-2,42	-3,09	-6,69
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)		0,60	-1,81	1,17	-2,42	-3,09	-6,69

Rapport över totalresultat i sammandrag							
I miljoner kronor		Q2 2026	Q2 2025	Q1-Q2 2026	Q1-Q2 2025	R12 mån	Helår 2025
Periodens resultat		8,9	-26,8	17,4	-36,0	-46,0	-99,4
Poster som kommer att omklassificeras till nettoresultatet		4,6	17,8	11,8	-3,9	12,7	-3,1
Totalresultat		13,6	-9,1	29,3	-39,9	-33,3	-102,4
Totalresultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare		13,6	-9,1	29,3	-39,9	-33,3	-102,4

Koncernens balansräkningar i sammandrag

I miljoner kronor	26-06-30	25-06-30	25-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Nyttjanderättstillgångar	217,4	255,5	235,4
Immateriella anläggningstillgångar	160,0	162,7	171,9
Materiella anläggningstillgångar	36,7	66,2	37,4
Uppskjuten skattefordran	6,6	37,9	27,6
Finansiella anläggningstillgångar	48,8	90,2	49,7
Summa anläggningstillgångar	469,5	612,6	522,0
Omsättningstillgångar			
Varulager	595,7	634,9	582,7
Kundfordringar	487,7	490,8	488,6
Fordran derivatinstrument	12,8	0,0	0,0
Kortfristiga finansiella fordringar	27,7	29,6	26,9
Övriga kortfristiga fordringar	117,6	132,5	114,0
Kortfristiga fordringar	645,8	682,8	674,2
Likvida medel	20,1	21,3	26,0
Summa omsättningstillgångar	1 261,6	1 339,0	1 282,9
Summa tillgångar	1 731,1	1 951,6	1 804,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	400,1	432,9	368,1
Långfristiga skulder	279,3	264,1	253,1
Leverantörskulder	654,5	664,4	833,1
Skuld derivatinstrument	0,0	1,1	5,7
Kortfristiga finansiella skulder	217,9	332,3	73,8
Övriga kortfristiga skulder	179,3	256,8	271,2
Kortfristiga skulder	1 051,7	1 254,6	1 183,7
Summa skulder och eget kapital	1 731,1	1 951,6	1 804,9

Förändring eget kapital i sammandrag

	Q2	Q2	Q1-Q2	Q1-Q2	Helår
I miljoner kronor	2026	2025	2026	2025	2025
Eget kapital vid periodens början	387,3	460,4	368,1	491,5	491,5
Utdelning	0,0	-18,6	0,0	-18,6	-18,6
Omräkningseffekter	0,1	0,1	-0,3	-0,3	0,0
Kassaflödesreserv	-0,8	0,0	3,0	0,2	-2,4
Periodens totalresultat	13,6	-9,1	29,3	-39,9	-102,4
Eget kapital vid periodens slut	400,1	432,9	400,1	432,9	368,1



Koncernens kassaflödesanalyser i sammandrag

	Q2	Q2	Q1-Q2	Q1-Q2	R12	Helår
I miljoner kronor	2026	2025	2026	2025	mån	2025
Rörelseresultat	19,8	-18,5	38,6	-31,9	29,4	-41,1
Ej kassaflödespåverkande poster	17,8	14,1	43,6	44,2	131,6	132,2
Netto erlagd och erhållen ränta	-3,1	-1,1	-10,3	-3,5	-16,3	-9,4
Betald skatt	-3,5	-3,2	11,3	14,4	12,1	15,2
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	31,0	-8,7	83,1	23,2	156,8	96,8
Förändring varulager	23,6	17,6	-12,9	26,4	31,0	70,4
Förändring rörelsefordringar	10,2	18,4	38,9	100,4	22,8	84,3
Förändring rörelseskulder	-41,0	-19,7	-270,1	-276,6	-87,5	-94,0
Kassaflöde från förändringar rörelsekapital	-7,2	16,3	-244,1	-149,8	-33,6	60,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	23,8	7,7	-161,0	-126,5	123,0	157,5
Förvärv av anläggningstillgångar	-3,8	-4,6	-7,3	-13,0	-21,3	-27,0
Avyttring av anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,1	0,0	3,1	3,0
Förändring finansiella anläggningstillgångar	-0,9	0,7	-1,8	-2,8	2,6	1,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4,7	-3,9	-9,0	-15,8	-15,5	-22,4
Förändring finansiella skulder	-5,8	34,0	184,7	160,2	-64,4	-88,9
Amortering leasingskuld	-9,3	-15,0	-20,6	-31,0	-44,3	-54,8
Inbetalda teckningsoptioner	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Aktieutdelning	0,0	-18,6	0,0	-18,6	0,0	-18,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-15,0	0,4	164,1	110,6	-108,7	-162,2
Förändring likvida medel	4,1	4,2	-5,8	-31,8	-1,1	-27,1
Likvida medel vid periodens ingång	16,1	17,1	26,0	53,1	21,3	53,1
Likvida medel vid periodens slut	20,1	21,3	20,1	21,3	20,1	26,0

Moderbolagets resultaträkningar i sammandrag

I miljoner kronor	Q2 2026	Q2 2025	Q1-Q2 2026	Q1-Q2 2025	Helår 2025
Nettoomsättning	3,1	3,2	7,0	6,3	17,0
Summa rörelseintäkter	3,1	3,2	7,0	6,3	17,0
Övriga externa kostnader	-4,8	-2,5	-6,2	-3,9	-11,6
Personalkostnader	-1,8	-0,3	-3,9	-1,5	-4,0
Rörelseresultat (EBIT)	-3,5	0,4	-3,1	0,9	1,4
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Finansiella kostnader	-0,1	-0,1	-0,2	-0,1	-0,3
Resultat från andelar i koncernföretag	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,1
Resultat efter finansiella poster	-3,6	0,3	-3,3	0,9	0,1
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Skatt på periodens resultat	0,7	0,0	0,7	-0,1	-0,3
Periodens resultat	-2,9	0,3	-2,6	0,8	-0,2

Rapport över totalresultat i sammandrag	Q2 2026	Q2 2025	Q1-Q2 2026	Q1-Q2 2025	Helår 2025
I miljoner kronor om inget annat anges					
Periodens resultat	-2,9	0,3	-2,6	0,8	-0,2
Övrigt totalresultat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalresultat	-2,9	0,3	-2,6	0,8	-0,2

Moderbolagets balansräkningar i sammandrag

I miljoner kronor	26-06-30	25-06-30	25-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	589,0	591,0	591,0
Summa anläggningstillgångar	589,0	591,0	591,0
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	49,5	53,6	100,2
Kassa och bank	0,0	0,0	0,0
Summa omsättningstillgångar	49,5	53,6	100,2
Summa tillgångar	638,4	644,6	691,1
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	574,5	578,2	577,1
Obeskattade reserver	3,0	3,0	3,0
Kortfristiga skulder	61,0	63,4	111,1
Summa skulder och eget kapital	638,4	644,6	691,1

Not 1 Redovisningsprinciper

Elon ABs koncernredovisning upprättas i enlighet med IFRS Redovisningsstandarder såsom de har antagits av EU. Delårsrapporten för andra kvartalet 2026 är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering. Upplysningar enligt IAS 34 16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna med tillhörande notupplysningar även i övriga delar av delårsrapporten. Moderbolaget redovisar enligt årsredovisningslagen samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

För koncernen har samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder använts i delårsrapporten som i årsredovisningen för 2025.

Rapporten har upprättats i miljoner kronor om inte annat anges.
Avrundningsdifferenser kan förekomma.

Väsentliga uppskattningar och bedömningar

För väsentliga uppskattningar och bedömningar hänvisas till not 4 i årsredovisningen för 2025.

Not 2 Närståendetransaktioner

Elonkoncernen har haft dagliga transaktioner med de styrelseledamöter som är Elon-handlare. Transaktionerna är en naturlig del i deras roll som Elon-handlare och transaktionerna sker på likartade villkor som för andra Elon-handlare.

Dotterbolaget Elon Group AB hyr huvuddelen av sina verksamhetslokaler av ett dotterbolag till huvudägaren Elon Aktieägare AB. Hyra utgår på marknadsmässiga grunder och har under kvartalet utgått med 3,0MSEK (3,0) per månad. Avtalet gäller till och med 2031 med indexuppräknings enligt KPI.

Dotterbolaget Elon Group AB innehar långfristiga fordringar hos huvudägaren Elon Aktieägare AB. Tillgångarna har förvärvats från butiker för att finansiera butikers skulder gentemot Elon Group AB. Totalt uppgår dessa fordringar per balansdagen till 15,6 MSEK (15,6).

Not 3 Segmentsrapportering och nettoomsättning

I styrningssyfte är koncernen organiserad i affärsenheter baserade på de branscher vari koncernen är verksam med följande tre rapporterande rörelsesegment: Business to Consumer (B2C), Elon Business (B2B) och Solutions.

Inom segmentet B2C betjänas kunderna både via webplattform och via det nordiska butiksnätet.

Inom segmentet Elon Business betjänas kunderna framför allt via relationsbaserad försäljning genom butik men även genom Elon centralt.

Segmentet Solutions erbjuder kundintegrerade lösningar med kundrelationer inom flera delar av värdekedjan som till exempel distribution, IT-stöd och/eller support.

Utöver ovan nämnda segment redovisas centrala funktionskostnader i ett separat segment som benämns Centrala funktioner. Elons centrala funktioner är nyckeln till att koncernen effektivt skall kunna leverera på samtliga marknader och generera skalfördelar i övriga segment. I segmentet inkluderas samtliga intäkter och kostnader som inte har direkt anslutning till något annat segment och är nödvändiga för koncernens verksamhet. Då koncernens ledning endast följer upp segmenten resultatmässigt redovisas endast detta fördelat på segment.

Koncernens balansposter särredovisas inte utan ingår i Centrala Funktioner. Det förekommer inga transaktioner mellan de olika segmenten.



Segmentsrapportering

I miljoner kronor	Q2 2026	Q2 2025	% / %pts	Q1-Q2 2026	Q1-Q2 2025	% / %pts	R12 mån	Helår 2025	% / %pts
Nettoomsättning									
B2C	861,6	827,5	4,1%	1 744,5	1 698,0	2,7%	3 815,5	3 769,0	1,2%
B2B	191,1	198,9	-3,9%	379,6	435,8	-12,9%	747,3	803,4	-7,0%
Solutions	19,7	19,4	1,5%	41,6	44,7	-6,8%	95,7	98,8	-3,1%
Summa	1 072,4	1 045,7	2,5%	2 165,7	2 178,4	-0,6%	4 658,4	4 671,1	-0,3%
Segmentsresultat									
B2C	95,6	69,8	37,0%	179,2	150,2	19,4%	336,3	307,2	9,5%
B2B	25,1	23,2	8,3%	56,2	51,0	10,2%	89,4	84,2	6,2%
Solutions	-0,4	-1,7	79,1%	1,8	-1,2	241,8%	0,4	-2,6	117,6%
Summa	120,4	91,3	31,9%	237,2	199,9	18,6%	426,2	388,9	9,6%
Centrala funktioner	-100,6	-109,8	8,4%	-198,6	-231,8	14,3%	-396,8	-430,0	7,7%
Avstämning mot resultat									
Finansnetto	-7,4	-14,7		-13,3	-14,0		-53,6	-54,2	
Periodens skatt	-3,5	6,4		-7,8	9,9		-21,7	-4,0	
Periodens resultat	8,9	-26,9		17,4	-36,0		-45,9	-99,5	

Nettoomsättning per geografi

I miljoner kronor	Q2 2026	Q2 2025	% / %pts	Q1-Q2 2026	Q1-Q2 2025	% / %pts	R12 mån	Helår 2025	% / %pts
Nettoomsättning									
Sverige	887,1	858,5	3,3%	1 788,0	1 755,5	1,9%	3 837,0	3 804,4	0,9%
Norge	94,1	83,3	12,9%	182,3	201,3	-9,5%	393,6	412,7	-4,6%
Finland	12,0	22,2	-46,0%	27,0	53,8	-49,8%	72,6	99,4	-27,0%
Danmark	51,0	58,0	-12,0%	110,0	123,1	-10,6%	233,8	246,9	-5,3%
Island	28,2	23,8	18,8%	58,4	44,7	30,7%	121,6	107,8	12,8%
Summa	1 072,4	1 045,7	2,6%	2 165,7	2 178,4	-0,6%	4 658,6	4 671,1	-0,3%



Not 4 Jämförelsestörande poster 2025

Under tredje kvartalet 2025 beslutades att omstrukturera och avveckla de olönsamma delarna av koncernens norska verksamhet. I samband med den planerade avvecklingen gjordes nedskrivningar av tillgångar med totalt 60,4 MSEK.

Vidare beslutades under tredje kvartalet 2025 om nedläggning av dotterbolaget Din Elon AB:s egna administrativa funktioner för att i stället hantera dessa inom koncernens gemensamma funktioner. Avsättningen för avveckling av personal och nedskrivning av tillgångarna uppgick till 6,0 MSEK.

Jämförelsestörande poster 2025			
I miljoner kronor	Omstrukturering Norge	Nedläggning centralfunktion Din Elon	Summa jämförelsestörande poster
Nedskrivning Varulager	8,2	-	8,2
Jämförelsestörande poster lager	8,2	0,0	8,2
Nedskrivning kundfordringar	16,0	-	16,0
Nedskrivning butiksінredningar	7,9	-	7,9
Nedskrivning fastighet	-	1,3	1,3
Avsättning personalkostnader	-	4,7	4,7
Jämförelsestörande poster rörelsen	23,9	6,0	29,8
Nedskrivning lån till butik	28,3	-	28,3
Jämförelsestörande poster finans	28,3	0,0	28,3
Summa jämförelsestörande poster	60,4	6,0	66,4

Not 5 Goodwill

Goodwill är främst hänförlig till det omvända förvärvet av Electra Gruppen AB under 2022, förvärvet av Euronics AB och Din Elon Butik AB under 2024 samt förvärvet av ND Norr AB under 2025. Samtliga goodwillvärden provas för varje kassagenererad enhet utifrån nyttjandevärdet. Goodwillvärdet provas minst årligen samt vid indikationer att nedskrivning erfordras. Redovisade segment har bedömts som koncernens minsta kassagenererad enhet.

Nyttjandevärdet bygger på de kassaflöden efter skatt som bedöms genereras under enhetens återstående livslängd. Vid beräkning av framtida kassaflöden för varje enhet har utgångspunkten varit enhetens budget och senare upprättade prognoser. Budget och prognos utgår från faktiska resultat i rörelsen och bolagets affärsplan, i vilken antas en omsättningstillväxt på 3 procent. Budget och prognos täcker i normalfallet 1–5 år av nyttjandeperioden, resterande tid extrapoleras fram utifrån en tillväxt baserad på en antagen långsiktig inflationstakt motsvarande 2,0 procent.

En goodwillprovning har genomförts i samband med upprättande av delårsrapporten. Samma antaganden avseende diskonteringsränta som användes vid årsbokslutet 2025 har bedömts fortsatt vara relevanta, det vill säga 10,1 procent efter skatt, framräknad som en genomsnittligt vägd kapitalkostnad har använts. Vid nedskrivningsprovningen översteg det beräknade värdet det bokförda värdet för samtliga enheter. Någon indikation på nedskrivningsbehov bedöms därmed inte föreligga.

Goodwill	Q2	Q2	Q1-Q2	Q1-Q2	Helår
I miljoner kronor	2026	2025	2026	2025	2025
Ingående anskaffningsvärde	92,3	92,3	92,3	87,1	87,1
Förvärv	0,0	0,0	0,0	5,2	5,2
Avyttring	-	-	-	-	-
Utgående anskaffningsvärde	92,3	92,3	92,3	92,3	92,3
Ingående nedskrivningar	-	-	-	-	-
Årets nedskrivningar	-	-	-	-	-
Utgående nedskrivningar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa	92,3	92,3	92,3	92,3	92,3

Not 6 Immateriella anläggningstillgångar

Koncernens goodwill avser identifierade övervärden i samband med sammanläggningen 2022 mellan Elon och Electra Gruppen AB samt under 2024 och 2025 genomförda förvärv.

Övriga immateriella tillgångar avser huvudsakligen identifierade värden i kundkontrakt vilka skrivs av under bedömd nyttjandeperiod.

Immateriella anläggningstillgångar I miljoner kronor	Q2 2026	Q2 2025	Helår 2025
Goodwill	92,3	92,3	92,3
Varumärke	5,6	7,2	6,4
Utveckling IT	40,1	37,0	49,0
Övriga immateriella tillgångar	22,0	26,3	24,1
Summa	160,0	162,7	171,9

Not 7 Finansiella anläggningstillgångar

Andra långfristiga fordringar avser främst kommersiellt betingade lån till kedjeanslutna butiker samt fordringar på moderbolaget Elon Aktieägare AB.

Finansiella anläggningstillgångar I miljoner kronor	Q2 2026	Q2 2025	Helår 2025
Andra långfristiga värdepappersinnehav	2,8	3,6	3,1
Andra långfristiga fordringar	46,0	86,6	46,7
Summa	48,8	90,2	49,7

Not 8 Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer avser huvudsakligen butiksinredningar samt kontors och IT-utrustning.

Materiella anläggningstillgångar I miljoner kronor	Q2 2026	Q2 2025	Helår 2025
Byggnader och mark	3,1	6,0	3,1
Inventarier, verktyg och installationer	33,6	60,3	34,3
Summa	36,7	66,2	37,4

Not 9 Finansiella instrument

Koncernens finansiella tillgångar och skulder utgörs av posterna långfristiga fordringar, kundfordringar, övriga fordringar, likvida medel, skulder till kreditinstitut, leasingskulder, leverantörsskulder, övriga skulder och derivatinstrument. För de finansiella instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde anses det redovisade värdet utgöra en rimlig uppskattning av det verkliga värdet.

Koncernen har finansiella derivatinstrument genom valutaterminer vilka används för att begränsa kortfristiga valutasvängningar. Resultateffekten av dessa instrument redovisas under övrigt totalresultat i koncernens rapport över totalresultat. Derivat-instrumenten värderas till verkligt värde och redovisas under övriga kortfristiga fordringar alternativt kortfristiga finansiella skulder.

Värdering till verkligt värde

Verkligt värde är det pris som vid värderings-tidpunkten skulle erhållas vid försäljning av en tillgång eller betalas vid överlåtelse av en skuld genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer. Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts.

De olika nivåerna definieras enligt följande:

Nivå 1 - Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder

Nivå 2 - Andra observerbara indata för tillgångar eller skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (det vill säga som prisnoteringar) eller indirekt (det vill säga härledda från prisnoteringar)

Nivå 3 - Indata för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (det vill säga icke observerbara indata)

Finansiella tillgångar värderade till

verkligt värde

I miljoner kronor	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
2026-06-30				
Derivatinstrument		12,8		12,8
2025-12-31				
Derivatinstrument		-5,7		-5,7
Derivatinstrument värderas till verkligt värde enligt nivå 2 i värderingshierarkin.				
IB/UB analys derivat	26-06-30	25-12-31		
IB	-5,7	3,9		
Förändring	18,5	-9,6		
UB	12,8	-5,7		

Not 10 Aktiekapital

Bolagets aktiekapital uppgick vid periodens slut till 37,2 SMEK (37,2) fördelat på 14 860 343 aktier med kvotvärde 2,50 SEK per aktie.

Not 11 Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har skett efter periodens utgång.

Definitioner och alternativa nyckeltal



IFRS-mått**Definition/Beräkning**

Resultat per aktie före utspädning (kr)	Periodens resultat delat på genomsnittliga antalet aktier
---	---

Resultat per aktie efter utspädning (kr)	Periodens resultat delat på genomsnittliga antalet aktier efter justering för emitterade optioner och andra finansiella instrument vilket kan konverteras till aktier. Justering för emitterade optioner och andra finansiella instrument görs ej om resultatet är negativt.
--	--

För att presentera koncernens verksamhet på ett mer rättvisande sätt använder sig Elon AB av alternativa nyckeltal (APM). Upplysning av alternativa nyckeltal innebär upplysningar om finansiella mått som inte definieras av IFRS. I nedanstående tabell följer definitioner och en beskrivning av syftet med samtliga nyckeltal.

Alternativa nyckeltal**Definition/Beräkning****Syfte**

Avkastning på eget kapital, %	Resultat efter finansiella poster dividerat med koncernens eget kapital	Elon anser att nyckeltalet mäter hur lönsamt bolaget är för dess aktieägare.
-------------------------------	---	--

Bruttoresultat	Rörelseintäkter minus anskaffningsvärde för handelsvaror.	Används för att mäta produkt- och tjänstelönsamheten.
----------------	---	---

Bruttomarginal, %	Bruttoresultat i relation till Nettoomsättning.	Används för att mäta produkt- och tjänstelönsamheten.
-------------------	---	---

EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar.	Elon anser att nyckeltalet mäter rörelsens intjänandeförmåga och underlättar jämförelse mellan perioderna.
--------	-------------------------------------	--

Ersättning till kund	Annan ersättning till kund än prisavdrag till exempel volym- eller prestationsrelaterad bonus.	Används för att mäta total ersättning till kund och är ett vedertaget begrepp inom branschen.
Justerad EBIT	Rörelseresultat (EBIT) enligt resultaträkning före jämförelsestörande poster.	Elon anser att nyckeltalet mäter rörelsens underliggande intjänandeförmåga och underlättar jämförelse mellan perioderna.
Justerad EBITDA (exklusive IFRS 16)	Rörelseresultat före avskrivningar exklusive IFRS 16 justeringar.	Elon anser att nyckeltalet mäter rörelsens underliggande intjänandeförmåga och underlättar jämförelse mellan perioderna.
Justerad EBIT-marginal, %	Justerad EBIT i relation till Nettoomsättning	Nyckeltalet syftar till att mäta rörelsens lönsamhetsgrad.
Jämförelsestörande poster	Jämförelsestörande poster avser direkt hänförbara förvärvskostnader och inkluderar ersättning till legala och finansiella rådgivare samt poster av engångskaraktär som inte förväntas uppkomma regelbundet i verksamheten. De redovisas separat för att ge en mer rättvisande bild av företagets underliggande lönsamhet och verksamhetsresultat över tid.	Elon anser att särredovisning av jämförelsestörande poster ökar jämförbarheten av rörelseresultatet över tid.
Nettoskuld	Räntebärande skulder och liknande förpliktelser minus likvida medel, kortfristiga placeringar och räntebärande fordringar.	Visar hur mycket räntebärande skulder som finns i bolaget i förhållande till räntebärande tillgångar.
Nettoskuld (exklusive IFRS 16)	Räntebärande skulder och liknande förpliktelser minus likvida medel, kortfristiga placeringar och räntebärande fordringar, exklusive leasingskulder.	Detta visar Elons totala räntebärande skuld exklusive leasingskulder reducerat med likvida medel.
Nettoskuld/justerad EBITDA ggr (exkl. IFRS 16)	Nettoskuld (exklusive IFRS 16) i förhållande till Justerad EBITDA (exklusive IFRS 16) rullande 12 månader	Detta mått syftar till att visa på förmågan att betala sina skulder.
Omsättningstillväxt, %	Förändring Nettoomsättning	Syftar till att visa nettoomsättningens utveckling.

Organisk omsättningstillväxt, %	Förändring Nettoomsättning exklusive jämförelseeffekt från förvärvade enheter.	Ger ett mått på den tillväxt som åstadkommits i jämförbar verksamhet.
Rörelsekapitalbindning	Kortfristiga rörelsetillgångar med avdrag för likvida medel minus kortfristiga rörelseskulder	Är den mängd kapital som krävs för att finansiera företagets dagliga verksamhet från inköp till dess att betalning har erhållits från kund.
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat (EBIT) dividerat med Nettoomsättning.	Detta mått visar på Elons lönsamhet från rörelsen.
Segmentsmarginal, %	Segmentsresultat i relation till Nettoomsättning för segmentet	Elon anser att nyckeltalet mäter segmentets intjänandeförmåga.
Segmentsresultat	Segmentets rörelseintäkter med avdrag för segmentets direkta kostnader. I posten direkta kostnader ingår inte centrala funktioner och jämförelsestörande poster.	Elon anser att nyckeltalet mäter segmentets intjänandeförmåga.
Soliditet, %	Eget kapital inklusive minoritetsintresse (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen per balansdagen.	Elon anser att detta mått ger en bild av bolagets betalningsförmåga på sikt.
Eget kapital per aktie (kr)	Koncernens totala eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare per balansdagen i relation till antal utestående aktier i bolaget per balansdagen.	Visar Elons egna kapital per aktie.

Beräkning av alternativa nyckeltal

Nyckeltalsberäkning I miljoner kronor om inget annat anges	Q2 2026	Q2 2025	Q1-Q2 2026	Q1-Q2 2025	R12 mån	Helår 2025
Justerad EBIT-marginal, %						
Rörelseresultat (EBIT)	19,8	-18,5	38,6	-31,9	29,4	-41,1
Avgår jämförelsestörande poster	0,0	0,0	0,0	0,0	38,0	38,0
<i>Summa justerat EBIT</i>	19,8	-18,5	38,6	-31,9	67,4	-3,1
Dividerat med nettoomsättning	1 072,4	1 045,7	2 165,7	2 178,4	4 658,4	4 671,1
Justerad EBIT-marginal, %	1,8%	-1,8%	1,8%	-1,5%	1,4%	-0,1%
Nettoskuld/ Justerad EBITDA ggr (exkl IFRS 16)						
Nettoskuldsättning	339,8	404,6				167,0
Justering för Leasingskuld enl IFRS 16	-217,7	-252,5				-235,3
<i>Summa Justerad nettoskuld</i>	<i>122,1</i>	<i>152,1</i>				<i>-68,3</i>
Dividerat på justerat EBITDA (exkl IFRS 16 och 12 månader rullande):						
Justerat EBIT	67,4	10,7				-3,1
Återlägges avskrivningar	94,4	99,9				106,0
Återlägges IFRS 16-effekt	-53,5	-43,9				-55,1
<i>Summa Justerat EBITDA</i>	<i>108,3</i>	<i>66,7</i>				<i>47,8</i>
Nettoskuld/ Justerad EBITDA ggr (exkl IFRS 16)	1,1	2,3				-1,4
Soliditet, %						
Koncernens eget kapital	400,1	432,9				368,1
Delat på koncernens balansomslutning	1 731,1	1 951,6				1 804,9
Soliditet, %	23,1%	22,2%				20,4%
Bruttoresultat och bruttomarginal, %						
Nettoomsättning	1 072,4	1 045,7	2 165,7	2 178,4	4 658,4	4 671,1
Övriga rörelseintäkter	2,1	3,3	6,9	7,3	16,1	16,4
<i>Summa rörelseintäkter</i>	<i>1 074,5</i>	<i>1 049,1</i>	<i>2 172,6</i>	<i>2 185,7</i>	<i>4 674,5</i>	<i>4 687,6</i>
Avgår Handelsvaror	-882,9	-865,7	-1 790,4	-1 803,1	-3 884,5	-3 897,2
Bruttoresultat	191,6	183,3	382,2	382,6	790,0	790,3
Dividerat på koncernens nettoomsättning	1 072,4	1 045,7	2 165,7	2 178,4	4 658,4	4 671,1
Bruttomarginal, %	17,9%	17,5%	17,6%	17,6%	17,0%	16,9%

Elon i korthet

Elon är en ledande frivillig fackhandelskedja bestående av fler än 800 egna företagare som driver egna butiker i Sverige, Norge, Island, Finland och Danmark. Med styrkan hos ett storbolag och engagemanget från lokala entreprenörer med lång erfarenhet av sina marknader och kunder erbjuder Elon vitvaror, kök, belysning och konsumentelektronik samt tjänster och distribution till företag, organisationer och konsumenter.

Vision

Elon ska vara förstahandsvalet och en förebild när det gäller varuförsörjning av kök, belysning och konsumentelektronik samt tjänster och distribution till företag, organisationer och konsumenter i Norden.

Affärsidé

Elon ska tillgodose den nordiska marknadens krav och behov av produkter samt närliggande tjänster till företag, organisationer och konsumenter. Genom effektiv logistik, stark lokal marknadsnärvaro samt ett brett utbud av produkter från utvalda leverantörer och tjänster ska vi överträffa våra kunders förväntningar.

Styrkor och konkurrensfördelar

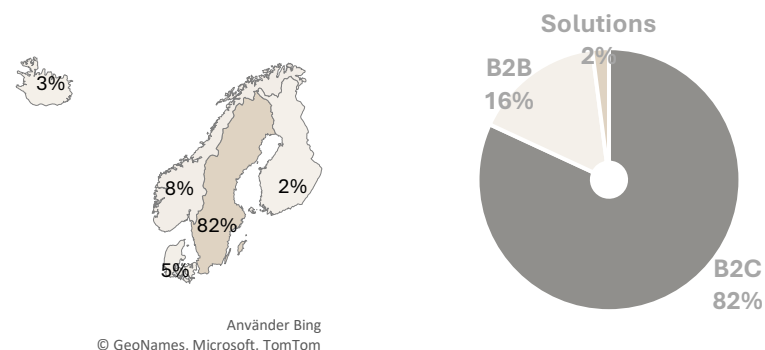
Elon har en stark marknadsposition med etablerade och välkända varumärken och är marknadsledande på den svenska MDA-marknaden (eng. "major domestic appliances"). Inom produktsegmentet CE (eng. "consumer electronics") är Elon en av de större aktörerna.

En väldiversifierad koncern med stordriftsfördelar

Elon har en god diversifiering i termer av exempelvis geografi, kundgrupper, erbjudande och leverantörsoberoende. Elons stora skala medför stordriftsfördelar vid exempelvis inköp av varor vilket skapar en god förhandlingsposition gentemot leverantörer av vitvaror, kök, belysning och konsumentelektronik. Detta resulterar i fördelaktiga priser mot slutkonsument vilket möjliggör konkurrenskraft.

Omfattande lokal närvaro kombinerat med god kundservice

Elon samarbetar med fler än 800 butiker utspridda i hela Norden. Samtliga butiker är anslutna till koncernens kedjekoncept eller via samarbetsavtal. Den omfattande lokala närvaron kombinerat med god kundservice skapar ett fördelaktigt kunderbjudande vilket bidrar till ökad konkurrenskraft och ökad varumärkeskännedom. De lokala butikerna fungerar även som lokala lager nära slutkonsument vilket möjliggör korta ledtider. Butiksägarnas självständighet bidrar till ett starkt driv och en hög grad av entreprenörskap vilket ytterligare stärker erbjudandet gentemot kunderna.



Brett och kundanpassat produkt- och tjänsteerbjudande

Elon erbjuder företag, organisationer och konsumenter ett brett och kundanpassat tjänsteerbjudande inom områden som exempelvis inköp, logistik, IT-lösningar, marknadsföring och installation. Därtill erbjuds ett brett och noga utvalt sortiment av produkter inom vitvaror, kök, belysning och konsumentelektronik. Elon driver tillväxt genom expansion i befintliga marknader. Dessutom förbättras och utvecklas befintliga kedjekoncept genom både sortimentsfokus och -bredd vilket förväntas generera merförsäljning samt attrahera nya kundgrupper.

Finansiell kalender 2026

Räkenskapsår är 1 januari - 31 december

Delårsrapport kvartal 3

18 november

Bokslutskommuniké 2026

19 februari 2027

För mer information vänligen kontakta:

Henrik Aronsson, CEO henrik.aronsson@elongroup.se

Philip Klingspor, CFO philip.klingspor@elongroup.se

Elon AB (publ), org.nr. 556065-4054

Hammarby kaj 14

120 30 Stockholm

Telefon: 010-220 43 00

E-post: information@elon.se

www.elongroup.se