

Delårsrapport Kv 2 Januari – Juni 2025



Andra kvartalet

1 905

Orderingång, Mkr

Orderingången var 1 905 (2 131) Mkr, en minskning med -10,6% justerad till -6,5% efter valutaeffekter om -88 Mkr

1 848

Nettoomsättning, Mkr

Nettoomsättningen var 1 848 (2 167) Mkr, en minskning med -14,7% justerad till -10,4% efter valutaeffekter om -93 Mkr

119

Rörelseresultat före jämförelsestörande poster, Mkr

Rörelseresultatet före jämförelsestörande poster var 119,3 (196,4) Mkr, en minskning med -39,3% och en rörelsemarginal före jämförelsestörande poster på 6,5 (9,1)%

Rörelseresultatet var 104,4 (196,4) Mkr, en minskning med -46,8% och en rörelsemarginal på 5,6 (9,1)%

0,32

Resultat per aktie före jämförelsestörande poster, Kr

Resultat per aktie före jämförelsestörande poster var 0,32 (0,62) Kr
Resultat per aktie var 0,26 (0,62) Kr

162

Operativt kassaflöde, Mkr

Kassaflödet från den löpande verksamheten var 161,5 (279,6) Mkr

Orderingången för andra kvartalet om 1 905 (2 131) Mkr visar en organisk minskning med -6,5%. Aktiviteten var generellt låg under kvartalets början och förbättrades först mot slutet.

Affärsområde Collection levererade en organisk orderingångstillväxt på +3,9%, men det rådde hög volatilitet i de återstående verksamheterna.

I maj drabbades vårt dotterbolag, Whitecroft, i Storbritannien av en IT-incident. Incidenten, som har hanterats fullt ut, ligger nu bakom oss och verksamheten var tillbaka på 100% kapacitet i juni. Den finansiella påverkan var betydande. Nettoomsättningen minskade med 42 Mkr och rörelseresultatet minskade med 21 Mkr.

Tack vare vår decentraliserade affärsmodell påverkades ingen annan av våra verksamheter och vi har vidtagit ytterligare åtgärder för att förbättra ställningen i samtliga av våra dotterbolag.

Nettoomsättningen för kvartalet minskade med -14,7% till 1 848 (2 167) Mkr. Bruttomarginal före jämförelsestörande poster fortsatte däremot att öka; 39,7 (39,3)% och försäljnings- och administrationskostnader minskade med 7,0% till 629 (676) Mkr.

Rörelsemarginalen före jämförelsestörande poster uppgick till 6,5 (9,1)%. Minskningen beror på lägre försäljning på marknaden. Av den stora King Salman Park-ordern som redovisades under föregående kvartal har mindre än 40 procent levererats hittills under det här kvartalet, och den totala orderstocken ökar till 1 838 (1 616) Mkr.

LED Linear och Fagerhult redovisade tillsammans 14,9 Mkr i jämförelsestörande poster under kvartalet, se tabellen på sidan 18. Påverkan från dessa jämförelsestörande poster kommer att medföra ytterligare kostnadsbesparingar.

Kassaflödet från den löpande verksamheten förbättrades jämfört med första kvartalet. För andra kvartalet påverkades dessa 161 (280) Mkr, främst av det minskade rörelseresultatet.

Finansnettot om -38,0 (-42,5) Mkr minskade i kvartalet på grund av en minskning av nettoräntekostnaderna med 8,8 Mkr.

Koncernchefens kommentarer

Andra kvartalet: *svåra marknadsförhållanden men hög förvärvsaktivitet*

Den 2 juli slutförde vi förvärvet av Trato TLV Group, ett franskt företag verksamt inom belysning och sjukvårdsutrustning. Vi ser fram emot att realisera ytterligare synergier och att fortsätta driva tillväxt både på lokala- och internationella marknader. Trato TLV Group inkluderas i koncernens finansiella rapportering från och med juli.

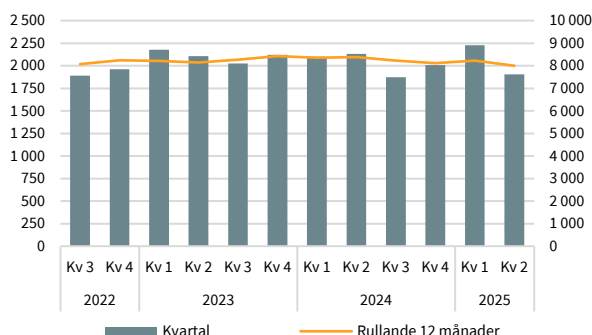
Aktivitetsnivån är hög med fokus på att förbättra orderingången, vilket kommer att leda till en ökad nettoomsättning. Orderstocken är över 200 Mkr högre än för ett år sedan och mer än 300 Mkr högre än vid årets början.

IT-incidenten på Whitecroft hade stor påverkan på verksamheten. Jag är dock mycket imponerad av den starka kultur och det engagemang som alla visade för att snabbt återgå till full operativ kapacitet. Ett stort tack till alla involverade på Whitecroft.

I början av det tredje kvartalet kommunikerade vi förvärvet av Capelon, ett svenskt teknikföretag specialiserat på uppkopplad utomhusbelysning och smarta lösningar för städer. Detta förvärv kommer att påskynda vår utveckling av smart LED-belysning för utomhusbruk. I februari 2027 kommer EU att förbjuda användningen av den gamla tekniken med högtrycksnatriumlampor (HPS) för utomhusbruk, och utomhusbelysning står för mer än 50% av en kommuns elförbrukning.

Under andra kvartalet vill jag lyfta fram, ur ett finansiellt perspektiv, den organiska orderingångstillväxten på +3,9% inom Collection, återhämtningen för kassaflödet från den löpande verksamheten och minskningen av kostnadsbasen med 7%.

Rullande 12 månader och kvartalsvis orderingång



Strategiska fokusområden: *långsiktigt värdeskapande förblir kärnan i vår strategi!*



Medarbetare och kultur

Som tidigare kommunicerats tillträdde Oscar Wallstén som ny CFO den 7 juli. Oscar har mångårig erfarenhet av finansiellt ledarskap och omställningar i internationella organisationer. Michael Wood stannar kvar till den 5 september för att säkerställa en smidig övergång.

Innovation

Innovation leder till långsiktigt strategiskt värdeskapande, det är därför våra bolag är så aktiva inom detta område. Det här kvartalet väljer jag en fantastisk ny lösning från LED Linear. "Fusion" från LED Linear ritar om gränserna och sätter nya standarder för utomhusbelysning, då den ger maximal ljusstyrka med minsta möjliga formfaktor. "Fusion" anger ett nytt benchmarkvärde för stabilitet, varaktighet och effektivitet.

Hållbarhet

Vår hållbarhetsagenda fortsätter med goda framsteg.

Framtidsutsikter: *omvärlden förblir full av möjligheter som skapas i den makroekonomiska och geopolitiska miljön. Därför har vi gjort följande:*

Vi har minskat och kommer fortsätta minska vår kostnadsbas under årets lopp.

Vi ökar vårt fokus och vår aktivitet på marknaden med målet att uppnå en förbättrad orderingång och vi övervakar marknadsförhållandena noga. Prognosen från Euroconstruct i juni om en liten men positiv aktivitet inom nybyggnationssegmentet ger en god indikation framåt.

Vi ser fram emot att slutföra förvärvet av Capelon och att välkomna nya kollegor till koncernen, liksom att börja arbeta tillsammans med våra nya kollegor på Trato.

Januari-Juni

4 132

Orderingång, Mkr

Orderingången var 4 132 (4 233) Mkr, en minskning med -2,4% justerad till -0,4% efter valutaeffekter om -86 Mkr

3 788

Nettoomsättning, Mkr

Nettoomsättningen var 3 788 (4 347) Mkr, en minskning med -12,9% justerad till -10,7% efter valutaeffekter om -93 Mkr

265

Rörelseresultat före jämförelsestörande poster, Mkr

Rörelseresultatet före jämförelsestörande poster var 264,7 (416,8) Mkr, en minskning med -36,5% och en rörelsemarginal före jämförelsestörande poster på 7,0 (9,6)%

Rörelseresultatet var 244,5 (416,8) Mkr, en minskning med -41,3% och en rörelsemarginal på 6,5 (9,6)%

0,76

Resultat per aktie före jämförelsestörande poster, Kr

Resultat per aktie före jämförelsestörande poster var 0,76 (1,40) Kr
Resultat per aktie var 0,67 (1,40) Kr

188

Operativt kassaflöde, Mkr

Kassaflödet från den löpande verksamheten var 187,9 (393,8) Mkr

Marknadsförhållandena förblir utmanande och oförutsägbara, särskilt inom nybyggnationssegmentet. En tydlig indikation är bland annat den höga volatiliteten i orderingången. Den geopolitiska situationen fortsätter att vara krävande och IT-incidenten på Whitecroft påverkade också resultatet.

Den organiska orderingången är oförändrad jämfört med föregående år. Orderstocken har ökat med 316 Mkr sedan årets början, där mer än en tredjedel av ökningen avser KSP-projektet i Saudiarabien, men det finns också sunda öknings av orderstocken hos iGuzzini, Fagerhult och Whitecroft.

Förbättringen av bruttomarginalen fortsätter med en ökning om 50 baspunkter under halvåret, och fokuset på att minska de fasta kostnaderna i hela koncernen har en positiv och allt större påverkan.

Koncernens orderingång för halvåret om 4 132 (4 233) Mkr visar en minskning på -2,4% eller -0,4% justerat för valutaeffekter om -86 Mkr.

Koncernens nettoomsättning för halvåret om 3 788 (4 347) Mkr visar en minskning på -12,9% eller -10,7% justerat för valutaeffekter om -93 Mkr.

Koncernens rörelseresultat före jämförelsestörande poster för halvåret var 265 (417) Mkr, vilket ger en rörelsemarginal på 7,0 (9,6)%.

Kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden om 188 (394) Mkr är en förbättring jämfört med första kvartalet. Skillnaden på 206 Mkr jämfört med föregående år härrör främst från minskningen av rörelseresultatet om 172 Mkr.

Finansnettot om -72,8 (-63,5) Mkr förklaras av räntekostnader om netto -44,5 (-58,1) Mkr och alltmer volatila valutakurser samt IFRS 16.

Skattekostnaden för perioden om 53,1 (106,3) Mkr ger en skattesats på 30,9 (30,1)%.

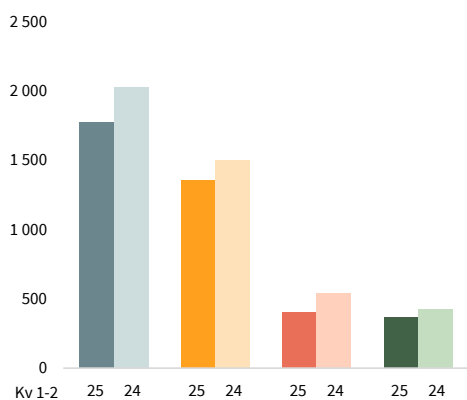
Affärsområden

Omsättning och rörelseresultat per affärsområde

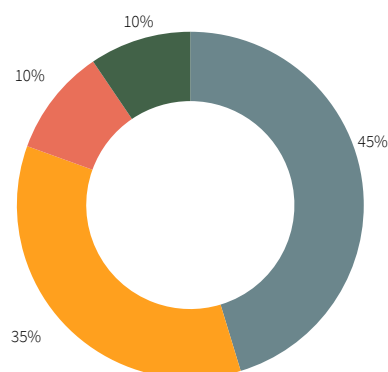
	Nettoomsättning				Rörelseresultat före jämförelsestörande poster				Rörelsemarginal före jämförelsestörande poster %			
	Kv 2		Kv 1-2		Kv 2		Kv 1-2		Kv 2		Kv 1-2	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Collection	885,9	1 017,0	1 774,4	2 022,8	85,4	116,2	154,0	227,8	9,6	11,4	8,7	11,3
Premium	659,2	739,3	1 352,9	1 500,9	92,4	91,9	193,4	207,9	14,0	12,4	14,3	13,9
Professional	191,5	276,9	401,7	537,6	-14,9	24,5	-19,5	42,9	-	8,8	-	8,0
Infrastructure	162,5	204,9	368,8	426,4	-0,6	10,1	22,1	33,6	-	4,9	6,0	7,9
Smart Solutions ¹⁾	3,0	4,9	6,0	8,8	-22,6	-25,1	-44,9	-48,4	-	-	-	-
Elimineringar	-53,8	-76,0	-115,6	-149,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Utfall per affärsområde	1 848,3	2 167,0	3 788,2	4 346,6	139,7	217,6	305,1	463,8	7,6	10,0	8,1	10,7
IFRS 16	-	-	-	-	4,2	3,9	9,2	8,2	-	-	-	-
Ej fördelade kostnader	-	-	-	-	-24,6	-25,1	-49,6	-55,2	-	-	-	-
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	-	-	-	-	119,3	196,4	264,7	416,8	6,5	9,1	7,0	9,6
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-14,9	-	-20,2	-	-	-	-	-
Finansiella poster	-	-	-	-	-38,0	-42,5	-72,8	-63,5	-	-	-	-
Resultat före skatt	-	-	-	-	66,4	153,9	171,7	353,3	-	-	-	-

1) Från Kv 4 2024 presenteras investeringarna i Seneco-Citygrid och Organic Response i Smart Solutions. Tidigare konsoliderades investeringarna in i affärsområdena Collection och Premium. Historiska jämförelsetal har räknats om. Nettoomsättningen för smart belysning har inkluderats i resultaten för respektive affärsområde.

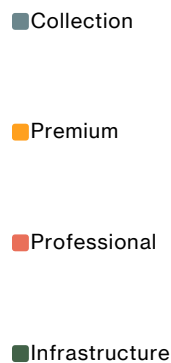
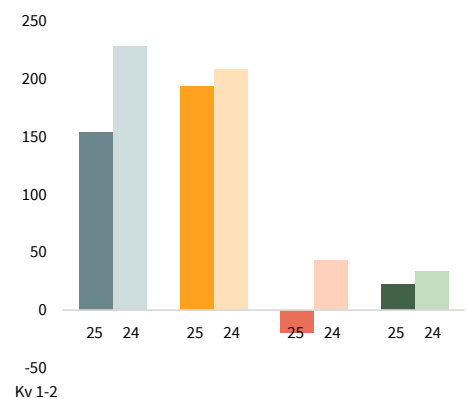
Omsättning per affärsområde, Mkr



Försäljningsandel per affärsområde, %



Rörelseresultat före jmf. stör. poster per BA, Mkr



Collection

Collection innehåller våra varumärken med global marknadsnärvaro. Alla har en internationell produktportfölj och är välkända bland ljusdesigners och arkitekter runt om i världen. De erbjuder ett brett produktutbud med fokus på inom- och utomhusmiljöer med höga krav på arkitektonisk utformning.

Bland varumärkena återfinns ateljé Lyktan, iGuzzini, LED Linear och WE-EF med produktutveckling och produktionsenheter i Sverige, Italien, Kanada, Kina, Tyskland och Thailand.

Orderingången för andra kvartalet om 884 (894) Mkr innebär en organisk tillväxt om +3,9%. Orderingången för perioden januari–juli om 1 906 Mkr visar en ökning på +6,5% av den organiska tillväxten.

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 886 (1 017) Mkr, en organisk minskning på -8,2% och rörelseresultatet före jämförelsestörande poster minskade till 85,4 (116,2) Mkr.

På LED Linear förekom under kvartalet jämförelsestörande poster om 12,2 Mkr till följd av en omstrukturering av kostnadsbasen. Omstruktureringen har en återbetalningsperiod på cirka 10 månader.

Ateljé Lyktan vann under kvartalet projekten för Swecos huvudkontor i Stockholm, Axis Communications nya kontor i Lund och ett nytt koncept för BMW:s konceptbutiker som ska lanseras på 40–60 platser i Nordeuropa.

iGuzzini redovisade sitt andra kvartal med många vinster inom detaljhandelsprojekt: John Lewis Partnership butiker både i Cardiff och Manchester, Primark i Manchester samt Al Rashid Mall i Saudiarabien. Vidare vann de Plaza de Toros (tjurfäktningssarena) i Valencia och Geraces katedral i Italien.

886

Nettoomsättning, Mkr

85

Rörelseresultat före jämförelsestörande poster, Mkr

9,6

Rörelsemarginal före jämförelsestörande poster, %

ateljé Lyktan

iGuzzini

LED LINEAR

we-ef

Collection	Kv 2, 2025	Kv 2, 2024	Kv 1-2, 2025	Kv 1-2, 2024
Nettoomsättning	885,9	1 017,0	1 774,4	2 022,8
(varav intern omsättning)	(27,6)	(33,9)	(59,4)	(65,1)
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	85,4	116,2	154,0	227,8
Rörelsemarginal före jämförelsestörande poster, %	9,6	11,4	8,7	11,3
Försäljningstillväxt, %	-12,9	7,5	-12,3	3,8
Försäljningstillväxt valutarensad, %	-8,2	7,0	-10,0	3,3
Tillväxt i rörelseresultat före jämförelsestörande poster, %	-26,5	66,7	-32,4	30,5

Premium

Premium fokuserar på den europeiska marknaden och globala kunder med verksamhet i Europa. Våra bolag har ett nära samarbete med föreskrivande led och partners för att leverera premiumprojekt, ofta med skräddarsydda lösningar. Merparten av omsättningen avser inomhusapplikationer, men det finns också ett utomhussortiment för vissa specifika marknader.

Bland varumärkena finns Fagerhult och LTS med produktutveckling och produktionsenheter i Sverige, Tyskland och Kina.

Affärsområdets orderingång för kvartalet om 637 (735) Mkr innebär en organisk minskning på -10,8%, och orderingången under perioden januari-juni om 1 363 Mkr visar på en organisk minskning på -5,6%.

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 659 (739) Mkr och rörelseresultatet före jämförelsestörande poster till 92,4 (91,9) Mkr, vilket ger en mycket god rörelsemarginal före jämförelsestörande poster på 14,0 (12,4)%.

Inom Premium redovisades under kvartalet ytterligare en omstruktureringskostnad om 2,7 Mkr i Fagerhult. Detta för att minska kostnaderna i framtida perioder. Den olönsamma verksamheten i Förenade Arabemiraten har stängts ned.

Under kvartalet vann Fagerhult projektet avseende huvudkontoret i Nederländerna för ett globalt försäkringsbolag där 16 500 armaturer ska installeras, samtliga med Organic Response, och 13 500 av dem ingår i renoveringsprocessen "ReLight" och utgör därmed en mycket hållbar lösning. LTS stod för goda bidrag med vunna projekt vid Saarland University Biophysics Centre, Bielefeld University of Applied Sciences och Porsche Zentrum i Köln.

659

Nettoomsättning, Mkr

92

Rörelseresultat före jämförelsestörande poster, Mkr

14,0

Rörelsemarginal före jämförelsestörande poster, %

FAGERHULT



Premium	Kv 2, 2025	Kv 2, 2024	Kv 1-2, 2025	Kv 1-2, 2024
Nettoomsättning	659,2	739,3	1 352,9	1 500,9
(varav intern omsättning)	(10,6)	(12,8)	(20,1)	(30,7)
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	92,4	91,9	193,4	207,9
Rörelsemarginal före jämförelsestörande poster, %	14,0	12,4	14,3	13,9
Försäljningstillväxt, %	-10,8	-1,9	-9,9	-1,8
Försäljningstillväxt valutarensad, %	-8,0	-2,4	-8,5	-2,4
Tillväxt i rörelseresultat före jämförelsestörande poster, %	0,5	-16,0	-7,0	-11,9

Professional

Professional fokuserar främst på inomhusapplikationer för lokala och närliggande marknader. Bolagen har nära samarbeten med lokala partners kring projekt-specifikationer för att leverera kompletta lösningar. Lokal produktion och produktutveckling möjliggör snabb leverans av kundanpassade lösningar med skräddarsydda produkter.

Bland varumärkena återfinns Arlight, Eagle och Whitecroft, med produktutveckling och produktionsenheter i Turkiet, Australien och Storbritannien.

Affärsområdets ordergång för kvartalet om 234 (269) Mkr var inte lika stark som det mycket starka första kvartalet, men ordergången under perioden januari-juni på 509 (502) Mkr fortsätter att visa på en organisk tillväxt om +4,9%. Orderstocken förblir betydligt förbättrad och ligger på 391 (299) Mkr.

Affärsområde Professional har haft ett utmanade år, som försvårades ytterligare av IT-incidenten.

Vi noterar emellertid en ökning av ordergången med +4,9% och en betydande ökning av orderstocken vilket borde leda till förbättrade resultat under andra halvåret.

I Australien har vi nu ett fullständigt ledningsteam med ett stort fokus på produkter och försäljning.

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 192 (277) Mkr, en organisk minskning på -23,8% och rörelseförlusten före jämförelsestörande poster uppgick till -14,9 (vinst 24,5) Mkr.

192

Nettoomsättning, Mkr

-15

Rörelseresultat före
jämförelsestörande poster,
Mkr

—

Rörelsemarginal före
jämförelsestörande poster, %

ARLIGHT 

 EAGLE
LIGHTING

Whitecroft
lighting 

Professional	Kv 2, 2025	Kv 2, 2024	Kv 1-2, 2025	Kv 1-2, 2024
Nettoomsättning	191,5	276,9	401,7	537,6
(varav intern omsättning)	(12,2)	(21,3)	(22,8)	(37,5)
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	-14,9	24,5	-19,5	42,9
Rörelsemarginal före jämförelsestörande poster, %	-	8,8	-	8,0
Försäljningstillväxt, %	-30,8	4,2	-25,3	7,0
Försäljningstillväxt valutarensad, %	-23,8	8,7	-21,2	12,1
Tillväxt i rörelseresultat före jämförelsestörande poster, %	-160,8	18,4	-145,5	45,9

Infrastructure

Infrastructure tillhandahåller belysningslösningar för miljöer med särskilda krav på installation, hållbarhet och robusthet. Bolagen är världsledande på sina områden och har omfattande erfarenhet av att hitta de bästa lösningarna för respektive projekt och kund.

Bland varumärkena återfinns Designplan, i-Valo och Veko, med produktutveckling och produktionsenheter i Storbritannien, Finland och Nederländerna.

Affärsområdets orderingång för kvartalet uppgick till 147 (233) Mkr, en organisk minskning på -33,8%, och för perioden januari-juni uppgår minskningen av orderingången till -18,2%.

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 163 (205) Mkr, en organisk minskning på -16,4% och rörelseförlusten före jämförelsestörande poster uppgick till -0,6 (vinst 10,1) Mkr.

Designplan levererade ett bättre andra kvartal jämfört med föregående år, medan både Veko and i-Valo fick ett tufft kvartal. Vi har därför ökat vårt fokus på försäljning med många initiativ och förväntar oss vissa positiva tecken under andra halvåret.

Infrastructure	Kv 2, 2025	Kv 2, 2024	Kv 1-2, 2025	Kv 1-2, 2024
Nettoomsättning	162,5	204,9	368,8	426,4
(varav intern omsättning)	(2,2)	(5,8)	(10,4)	(12,1)
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	-0,6	10,1	22,1	33,6
Rörelsemarginal före jämförelsestörande poster, %	-	4,9	6,0	7,9
Försäljningstillväxt, %	-20,7	-20,2	-13,5	-22,4
Försäljningstillväxt valutarensad, %	-16,4	-20,9	-11,5	-23,3
Tillväxt i rörelseresultat före jämförelsestörande poster, %	-105,9	-76,1	-34,2	-60,3

163

Nettoomsättning, Mkr

-1

Rörelseresultat före jämförelsestörande poster, Mkr

-

Rörelsemarginal före jämförelsestörande poster, %

designplan
L I G H T I N G

i VALO

VEKO
LIGHTSYSTEMS

Finansiell ställning

Koncernens soliditet var i slutet av rapportperioden 55,2 (54,7)% och koncernens egna kapital uppgick till 7 073 (7 276) Mkr.

Nettoskulden var i slutet av perioden 2 381 (2 579) Mkr. Likvida medel var i slutet av perioden 1 201 (1 169) Mkr. Justerat för likvida medel uppgick bruttoskulden till 3 582 (3 748) Mkr. I bruttoskulden ingår 688 (737) Mkr hänförligt till redovisning i enlighet med IFRS 16. Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till 162 (280) Mkr.

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser uppgick till 19,3 (17,5) Mkr respektive 17,3 (37,2) Mkr.

Investeringar

Koncernens nettoinvesteringar i anläggningstillgångar uppgick till 120 (106) Mkr. Till detta kommer investeringar i dotterföretag med 0 (0) Mkr.

Personal

Medelantalet anställda var under perioden 3 857 (4 070).

Moderbolaget

Verksamheten i Fagerhult Group AB utgörs av koncernledning, finansiering, hållbarhet, legala frågor, HR samt strategi. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 232,2 (151,6) Mkr. Antalet anställda var under perioden 19 (17).

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt årsredovisningslagen.

Delårsinformationen på sidorna 1–18 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

Moderbolagets delårsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering rekommendation RFR 2.

De tillämpade redovisningsprinciperna är desamma som dem som beskrivs i Fagerhult Groups årsredovisning för 2024.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer består i första hand av affärsmässiga risker och finansiella risker avseende valutor och räntor. Genom den internationella verksamheten är Fagerhult Group utsatt för finansiell exponering i samband med både valutafluktuationer och regional oro vid olika politiska situationer.

Mest framträdande är emellertid valutarisker i samband med exportförsäljning samt import av råmaterial och komponenter. Denna exponering minskas genom att flöden i känsliga valutor säkras efter individuell bedömning. Valutarisker finns även vid omräkning av utländska nettotillgångar och resultat.

Mer information om koncernens risker återfinns i årsredovisningen för 2024 och riskavsnittet på Fagerhult Groups webbplats.

Väsentlig händelse efter balansdagen - 1

Den 2 juli 2025 slutförde Fagerhult Group förvärvet av 100 procent av aktierna i Trato SAS, inklusive dess helägda dotterföretag Trato Industries SAS, TLV SAS och Biolume SAS, som tillsammans utgör Trato TLV Group. Verksamheten är baserad i Lille i Frankrike. Förvärvet, som först meddelades den 4 april 2025 genom tecknandet av ett bindande avtal som följdes av konsultationer med relevanta företrädare för de anställda inom Trato TLV Group och godkännande från relevanta franska regulatoriska myndigheter, har nu beviljats villkorslöst.

Trato TLV Group, som bedriver verksamhet i belysningsbranschen och på marknaden för sjukvårdsutrustning, kommer att bli en del av affärsområde Professional och kommer att inkluderas i Fagerhult Groups finansiella rapportering från och med den 1 juli 2025.

Under 2024 hade Trato TLV Group en nettoomsättning på 56 Mkr och 230 anställda. Som tidigare kommunicerat förväntas förvärvet påverka resultatet per aktie positivt från 2025 och framåt. På proformabasis kommer förvärvet öka Fagerhult Groups nettoskuld i förhållande till EBITDA per fjärde kvartalet 2024 från 2,00 gånger till 2,55 gånger.

Förvärvsanalysen kommer att tillhandahållas i delårsrapporten för tredje kvartalet som publiceras den 27 oktober 2025.

Väsentlig händelse efter balansdagen - 2

I början av tredje kvartalet tillkännagav vi förvärvet av Capelon, ett svenskt teknikföretag specialiserat på uppkopplad utomhusbelysning och smarta lösningar för städer. Förvärvet kommer att skapa nya möjligheter när vi fortsätter att stärka vårt erbjudande inom smart belysning.

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande bild av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som koncernen står inför.

Digitalt möte, 17 juli 2025
Fagerhult Group AB (publ)

Jan Svensson
Styrelseordförande

Eric Douglas
Vice ordförande

Cecilia Fasth
Styrelseledamot

Magnus Meyer
Styrelseledamot

Annica Bresky
Styrelseledamot

Heléne Mellquist
Styrelseledamot

Linda Rothzén
Styrelseledamot & arbetstagarrepresentant

Anneli Persson
Styrelseledamot & arbetstagarrepresentant

Lina Lundberg
Styrelseledamot & arbetstagarrepresentant

Johan Tärnett
Styrelseledamot & arbetstagarrepresentant

Bodil Sonesson
Vd och koncernchef

Rapporten har inte varit föremål för särskild granskning av företagets revisor.

Delårsrapport för tredje kvartalet 2025 kommer att lämnas den 27 oktober.

För mer information kontakta:

Bodil Sonesson, CEO, +46 72223 7602

Michael Wood, CFO, +46 73087 4647

Fagerhult Group AB (publ.)
Org. nr. 556110-6203

Koncernen

Finansiella rapporter i sammandrag

Resultaträkning

	2025 Kv 2 3 mån	2024 Kv 2 3 mån	2025 Kv 1-2 6 mån	2024 Kv 1-2 6 mån	2024/2025 jul-jun 12 mån	2024 jan-dec 12 mån
Nettoomsättning	1 848,3	2 167,0	3 788,2	4 346,6	7 746,9	8 305,3
Kostnad för sålda varor	-1 114,9	-1 314,5	-2 270,1	-2 623,5	-4 654,4	-5 007,8
Bruttoresultat före jämförelsestörande poster	733,4	852,5	1 518,1	1 723,1	3 092,5	3 297,5
Jämförelsestörande poster	-3,7	-	-5,8	-	-51,8	-46,0
Bruttoresultat	729,7	852,5	1 512,3	1 723,1	3 040,7	3 251,5
Försäljningskostnader	-425,7	-452,1	-876,3	-899,4	-1 818,2	-1 841,3
Administrationskostnader	-203,4	-224,0	-406,8	-446,9	-753,6	-793,7
Övriga rörelseintäkter	15,0	20,0	29,7	40,0	68,3	78,6
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	119,3	196,4	264,7	416,8	589,0	741,1
Jämförelsestörande poster	-11,2	-	-14,4	-	-39,0	-24,6
Rörelseresultat	104,4	196,4	244,5	416,8	498,2	670,5
Finansiella poster	-38,0	-42,5	-72,8	-63,5	-147,4	-138,1
Resultat före skatt	66,4	153,9	171,7	353,3	350,8	532,4
Skatt	-20,1	-45,2	-53,1	-106,3	-124,9	-178,1
Periodens resultat	46,3	108,7	118,6	247,0	225,9	354,3
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	46,3	108,8	118,6	247,0	225,9	354,3
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa	46,3	108,7	118,6	247,0	225,9	354,3
Resultat per aktie, räknat på resultatet hänförligt till moderbolagets aktieägare under perioden:						
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,26	0,62	0,67	1,40	1,28	2,01
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,26	0,62	0,67	1,40	1,28	2,01
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning, tusental	176 332	176 205	176 332	176 176	176 332	176 254
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, tusental	176 332	176 205	176 332	176 176	176 332	176 254
Antal utestående aktier, tusental	176 332	176 321	176 332	176 321	176 332	176 332
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT						
Periodens resultat	46,3	108,7	118,6	247,0	225,9	354,3
Övrigt totalresultat						
<i>Poster som inte skall omklassificeras i resultaträkningen:</i>						
Omvärdering av pensionsplaner	0,6	0,5	0,6	0,5	0,4	0,3
<i>Poster som kan komma att omklassificeras i resultaträkningen:</i>						
Omräkningsdifferenser	68,1	-39,7	-258,9	159,0	-175,6	242,3
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	68,7	-39,2	-258,3	159,5	-175,2	242,6
Summa totalresultat för perioden	115,0	69,5	-139,7	406,5	50,7	596,9
Summa totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	115,0	69,6	-139,7	406,5	50,7	596,9
Summa totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	0,0	-0,1	0,0	0,0	-0,0	0,0
Summa	115,0	69,5	-139,7	406,5	50,7	596,9

Balansräkning

	30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024
Immateriella tillgångar	6 083,4	6 239,8	6 294,4
Materiella anläggningstillgångar	2 309,1	2 421,8	2 468,4
Övriga anläggningstillgångar	239,6	234,8	237,6
Varulager	1 230,3	1 305,0	1 190,4
Kundfordringar	1 457,2	1 659,0	1 396,7
Övriga icke räntebärande fordringar	281,1	283,7	246,1
Likvida medel	1 201,3	1 168,6	1 878,9
Summa tillgångar	12 802,0	13 312,7	13 712,5
Eget kapital	7 072,8	7 275,8	7 458,9
Långfristiga räntebärande skulder	3 352,7	3 467,8	3 907,1
Långfristiga icke räntebärande skulder	557,4	563,6	577,2
Kortfristiga räntebärande skulder	230,0	279,3	233,1
Kortfristiga icke räntebärande skulder	1 589,1	1 726,2	1 536,2
Summa eget kapital och skulder	12 802,0	13 312,7	13 712,5

Kassaflödesanalys

	2025 Kv 2 3 mån	2024 Kv 2 3 mån	2025 Kv 1-2 6 mån	2024 Kv 1-2 6 mån	2024/2025 jul-jun 12 mån	2024 jan-dec 12 mån
Rörelseresultat	104,4	196,4	244,5	416,8	498,2	670,5
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	121,1	93,1	148,3	260,4	378,7	490,8
Finansiella poster	-28,3	-36,4	-59,0	-69,8	-130,4	-141,2
Betald skatt	-52,6	-68,1	-67,1	-118,5	-154,3	-205,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	144,6	185,0	266,7	488,9	592,2	814,4
Förändring av rörelsekapital	16,9	94,6	-78,8	-95,1	165,8	149,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	161,5	279,6	187,9	393,8	758,0	963,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-51,5	-71,3	-87,5	-114,5	-232,7	-259,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-638,2	-357,7	-711,9	-410,6	-444,0	-142,7
Periodens kassaflöde	-528,2	-149,4	-611,5	-131,3	81,3	561,5
Likvida medel vid periodens början	1 719,6	1 323,3	1 878,9	1 272,2	1 168,6	1 272,2
Omräkningsdifferenser i likvida medel	9,9	-5,3	-66,1	27,7	-48,6	45,2
Likvida medel vid periodens slut	1 201,3	1 168,6	1 201,3	1 168,6	1 201,3	1 878,9

Nyckeltal och data per aktie

	2025 Kv 2 3 mån	2024 Kv 2 3 mån	2025 Kv 1-2 6 mån	2024 Kv 1-2 6 mån	2024/2025 jul-jun 12 mån	2024 jan-dec 12 mån
Försäljningstillväxt, %	-14,7	0,9	-12,8	-0,6	-9,2	-3,0
Tillväxt i rörelseresultat, %	-46,8	-2,6	-41,3	-6,5	-42,9	-25,6
Tillväxt i resultat före skatt, %	-56,9	-4,6	-51,4	-6,1	-52,2	-29,6
Rörelsemarginal före jämförelsestörande poster, %	6,5	9,1	7,0	9,6	7,6	8,9
Rörelsemarginal, %	5,6	9,1	6,5	9,6	6,4	8,1
Vinstmarginal, %	3,6	7,1	4,5	8,1	4,5	6,4
Kassalikviditet, %	66,0	58,3	66,0	58,3	66,0	106,2
EBITDA	215	314	466	646	949	1 130
Nettoskuld/EBITDA	2,77	2,05	2,56	1,99	2,51	2,00
Soliditet, %	55,2	54,7	55,2	54,7	55,2	54,4
Sysselsatt kapital, Mkr	10 656	11 023	10 656	11 023	10 656	11 599
Avkastning på sysselsatt kapital, %	3,7	7,4	5,3	8,3	5,3	6,5
Avkastning på eget kapital, %	2,6	6,0	3,3	6,8	3,1	4,8
Nettoskuld, Mkr	2 381	2 579	2 381	2 579	2 381	2 261
Bruttoinvesteringar i anläggningstillgångar, Mkr	59,9	61,1	119,9	105,8	227,0	212,9
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar, Mkr	59,9	61,1	119,9	105,8	227,0	212,9
Avskrivningar och nedskrivningar på anläggningstillgångar, Mkr	110,8	117,4	221,2	229,6	450,8	459,2
Antal anställda	3 872	4 065	3 857	4 070	3 962	4 007
Eget kapital per aktie, kr	40,11	41,26	40,11	41,26	40,11	42,30
Antal utestående aktier, tusental	176 332	176 321	176 332	176 321	176 332	176 332

För mer information om nyckeltal och dess definitioner, se Fagerhult Group AB:s hemsida under ”Investerade/Finansiellt/Finansiella definitioner”.
På hemsidan finns också definitioner av alternativa nyckeltal samt motivering till varför de används.

Förändring i eget kapital

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Eget kapital per den 1 januari 2024	100,2	3 194,6	21,9	3 867,3	0,1	7 184,1
Periodens resultat				247,0	-	247,0
Övrigt totalresultat för perioden			159,0	0,5	-	159,5
Summa totalresultat för perioden			159,0	247,5	-	406,5
Prestationsaktieprogram				2,2	-	2,2
Utdelning				-317,0	-	-317,0
Eget kapital per den 30 juni 2024	100,2	3 194,6	180,9	3 800,0	0,1	7 275,8
Eget kapital per den 1 januari 2025	100,2	3 194,6	264,2	3 899,8	0,1	7 458,9
Periodens resultat				118,6	0,0	118,6
Övrigt totalresultat för perioden			-258,9	0,6	-	-258,3
Summa totalresultat för perioden			-258,9	119,2	0,0	-139,7
Prestationsaktieprogram				0,5	-	0,5
Utdelning				-246,9	-	-246,9
Eget kapital per den 30 juni 2025	100,2	3 194,6	5,3	3 772,6	0,1	7 072,8

Moderbolaget

Finansiella rapporter i sammandrag

Resultaträkning

	2025 Kv 2 3 mån	2024 Kv 2 3 mån	2025 Kv 1-2 6 mån	2024 Kv 1-2 6 mån	2024/2025 jul-jun 12 mån	2024 jan-dec 12 mån
Nettoomsättning	11,9	13,4	23,9	26,9	53,3	56,3
Administrationskostnader	-24,9	-27,4	-49,8	-55,3	-95,1	-100,6
Rörelseresultat	-13,0	-14,0	-25,9	-28,4	-41,8	-44,3
Resultat från aktier i dotterföretag	222,6	162,2	222,6	162,2	222,3	161,9
Finansiella poster	22,6	3,4	-7,3	63,1	36,4	106,8
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	232,2	151,6	189,4	196,9	216,9	224,4
Erhållna koncernbidrag	-	-	-	-	205,0	205,0
Skatt	-1,5	1,8	6,3	-8,2	-41,8	-56,3
Resultat	230,7	153,4	195,7	188,7	380,1	373,1

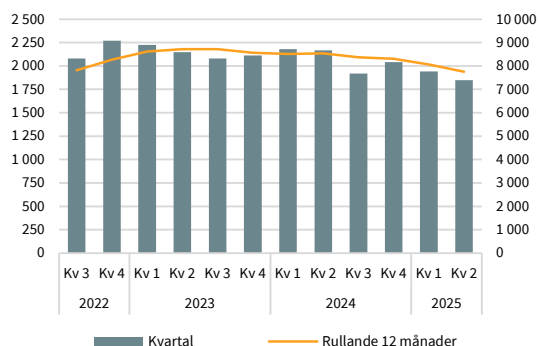
Balansräkning

	30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024
Övriga anläggningstillgångar	7 804,9	7 817,1	8 331,5
Övriga icke räntebärande fordringar	159,6	92,8	280,7
Kassa och bank	759,6	753,2	891,8
Summa tillgångar	8 724,1	8 663,1	9 504,0
Eget kapital	5 575,4	5 444,3	5 626,1
Långfristiga räntebärande skulder	2 579,7	2 628,7	3 057,5
Långfristiga icke räntebärande skulder	18,6	14,3	17,2
Kortfristiga räntebärande skulder	517,6	548,5	775,7
Kortfristiga icke räntebärande skulder	32,8	27,3	27,5
Summa eget kapital och skulder	8 724,1	8 663,1	9 504,0

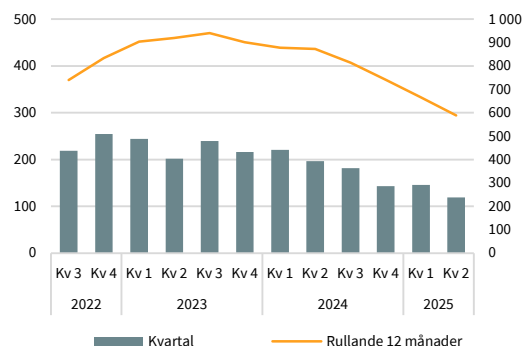
Förändring i eget kapital

	Aktiekapital	Reservfond	Balanserad vinst	Summa eget kapital
Eget kapital per den 1 januari 2024	100,2	159,4	5 311,4	5 571,0
Periodens resultat			188,7	188,7
Prestationsaktieprogram			1,6	1,6
Utdelning			-317,0	-317,0
Eget kapital per den 30 juni 2024	100,2	159,4	5 184,7	5 444,3
Eget kapital per den 1 januari 2025	100,2	159,4	5 366,5	5 626,1
Periodens resultat			195,7	195,7
Prestationsaktieprogram			0,5	0,5
Utdelning			-246,9	-246,9
Eget kapital per den 30 juni 2025	100,2	159,4	5 315,8	5 575,4

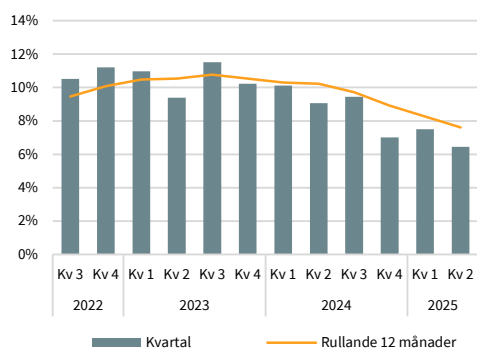
Omsättning, Mkr



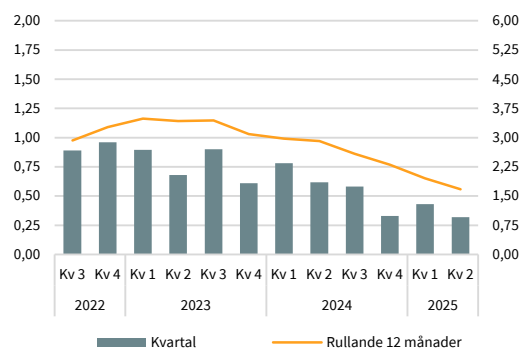
Rörelseresultat före jmf. stör. poster, Mkr



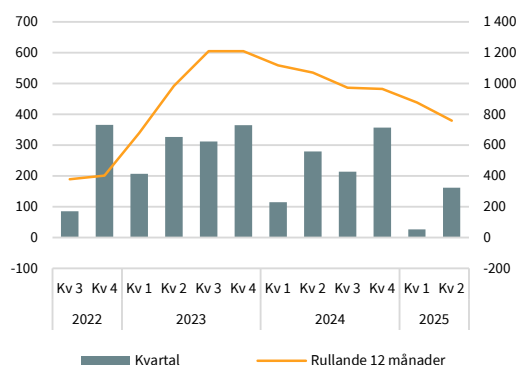
Rörelsemarginal före jmf. stör. poster, %



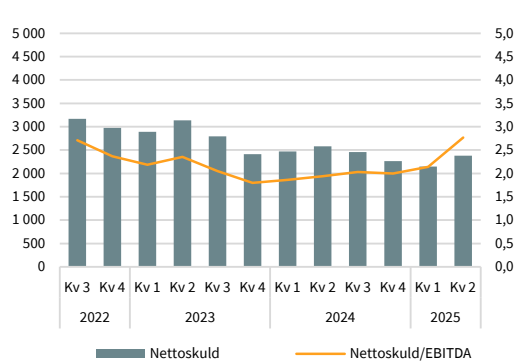
Resultat per aktie före jmf. stör. poster, Kr



Kassaflöde från den löpande verksamheten



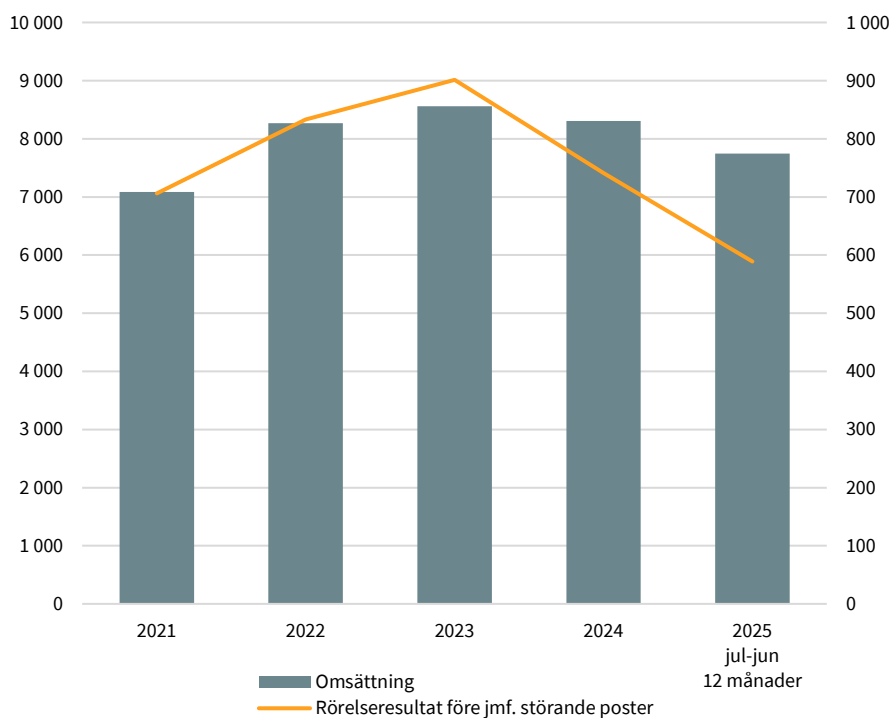
Nettoskuld och nettoskuld/EBITDA



Nyckeltal och data per aktie

	2021	2022	2023	2024	2024/2025 jul-jun 12 mån
Nettoomsättning, Mkr	7 087,5	8 269,6	8 560,4	8 305,3	7 746,9
Rörelseresultat, Mkr	706,4	833,3	901,2	670,5	498,2
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster, Mkr	706,4	833,3	901,2	741,1	589,0
Resultat före skatt, Mkr	622,3	791,0	756,2	532,4	350,8
Resultat per aktie, kr	2,64	3,27	3,09	2,01	1,28
Resultat per aktie före jämförelsestörande poster, kr	2,64	3,27	3,09	2,31	1,96
Försäljningstillväxt, %	4,0	16,7	3,5	-3,0	-9,2
Tillväxt i rörelseresultat, %	112,5	18,0	8,1	-25,6	-42,9
Tillväxt i resultat före skatt, %	187,2	27,1	-4,4	-29,6	-52,2
Rörelsemarginal, %	10,0	10,1	10,5	8,1	6,4
Rörelsemarginal före jämförelsestörande poster, %	10,0	10,1	10,5	8,9	7,6
EBITDA	1 147	1 257	1 341	1 130	949
Nettoskuld/EBITDA	2,27	2,36	1,80	2,00	2,51
Soliditet, %	49,1	51,6	55,2	54,4	55,2
Sysselsatt kapital, Mkr	10 563	11 144	10 870	11 599	10 656
Avkastning på sysselsatt kapital, %	6,9	8,1	8,6	6,5	5,3
Avkastning på eget kapital, %	7,8	8,8	7,7	4,8	3,1
Nettoskuld, Mkr	2 603	2 971	2 414	2 261	2 381
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar, Mkr	149,5	179,6	242,6	212,9	227,0
Avskrivningar och nedskrivningar på anläggningstillgångar, Mkr	440,9	423,5	440,0	459,2	450,8
Antal anställda	4 237	4 059	4 080	4 007	3 962

Omsättning och rörelseresultat, Mkr



Noter

Not 1 – Jämförelsestörande poster

Funktion	Kv 2									
	Collection		Premium		Professional		Infrastructure		Summa	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Kostnad för sålda varor	-3,7	-	-	-	-	-	-	-	-3,7	-
Försäljningskostnader	-6,1	-	-2,7	-	-	-	-	-	-8,8	-
Administrationskostnader	-2,4	-	-	-	-	-	-	-	-2,4	-
Summa	-12,2	-	-2,7	-	-	-	-	-	-14,9	-
Kostnadsslag										
Omstruktureringskostnader	-12,2	-	-2,7	-	-	-	-	-	-14,9	-
Summa	-12,2	-	-2,7	-	-	-	-	-	-14,9	-
Skatt									4,2	-

Funktion	Kv 1-2									
	Collection		Premium		Professional		Infrastructure		Summa	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Kostnad för sålda varor	-3,7	-	-	-	-2,1	-	-	-	-5,8	-
Försäljningskostnader	-6,1	-	-3,4	-	-0,5	-	-	-	-10,0	-
Administrationskostnader	-2,4	-	-2,0	-	-	-	-	-	-4,4	-
Summa	-12,2	-	-5,4	-	-2,6	-	-	-	-20,2	-
Kostnadsslag										
Omstruktureringskostnader	-12,2	-	-5,4	-	-2,6	-	-	-	-20,2	-
Summa	-12,2	-	-5,4	-	-2,6	-	-	-	-20,2	-
Skatt									5,4	-