

DELÅRSRAPPORT

JANUARI – JUNI 2026

**”Stabilt kvartal
med organisk
tillväxt”**

Andra kvartalet, 1 april – 30 juni 2026

- Nettoomsättningen ökade med 5 procent till 8 861 MSEK (8 452).
- Justerad EBITA ökade med 2 procent till 864 MSEK (843), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 9,7 procent (10,0).
- Rörelseresultatet uppgick till 660 MSEK (661).
- Kvartalets resultat uppgick till 379 MSEK (260).
- Resultat per aktie före/efter utspädning uppgick till 0,21 SEK (0,13).
- Justerat resultat per aktie efter utspädning var 0,23 SEK (0,19).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 465 MSEK (527).
- Två plattformsförvärv genomfördes med en sammanlagd årsomsättning om 205 MSEK. Två tilläggsförvärv genomfördes med en sammanlagd årsomsättning om 9 MSEK.
- Johan Ekström, Head of M&A och medlem i Storskogens koncernledning, tillträdde som tf. Head of Business Area Services. Han efterträdde Jesper Kronstrand.

Perioden, 1 januari – 30 juni 2026

- Nettoomsättningen ökade med 2 procent till 16 712 MSEK (16 392). Den organiska omsättningstillväxten var 4 procent.
- Justerad EBITA minskade med 3 procent till 1 502 MSEK (1 542), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 9,0 procent (9,4). Den organiska EBITA-tillväxten var -4 procent.
- Rörelseresultatet minskade till 1 065 MSEK (1 164).
- Periodens resultat ökade till 550 MSEK (476).
- Resultat per aktie före/efter utspädning uppgick till 0,30 SEK (0,25).
- Justerat resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,35 SEK (0,31).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 653 MSEK (640).
- Två plattformsförvärv genomfördes med en sammanlagd årsomsättning om 205 MSEK. Två tilläggsförvärv genomfördes med en sammanlagd årsomsättning om 9 MSEK.
- En affärsenhet med en årsomsättning om 278 MSEK avyttrades.

Väsentliga händelser efter perioden

- Ett plattformsförvärv genomfördes med en årsomsättning om 126 MSEK. Ett tilläggsförvärv genomfördes med en årsomsättning om 20 MSEK.

Belopp inom parentes avser motsvarande period 2025.

8 861

MSEK, nettoomsättning (Kv2)

864

MSEK, justerad EBITA (Kv2)

9,7

%, justerad EBITA-marginal (Kv2)

Nyckeltal

MSEK	Kv2			jan-jun			jul-jun	Helår
	2026	2025	Δ%	2026	2025	Δ%	25/26	2025
Nettoomsättning	8 861	8 452	5	16 712	16 392	2	33 416	33 097
Justerad EBITA	864	843	2	1 502	1 542	-3	3 077	3 117
Justerad EBITA-marginal, %	9,7	10,0	-0,2 pp	9,0	9,4	-0,4 pp	9,2	9,4
Rörelseresultat (EBIT)	660	661	-0	1 065	1 164	-8	2 293	2 391
Rörelsemarginal, %	7,4	7,8	-0,4 pp	6,4	7,1	-0,7 pp	6,9	7,2
Periodens resultat	379	260	46	550	476	16	1 273	1 199
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,21	0,13	58	0,30	0,25	21	0,68	0,63
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,21	0,13	58	0,30	0,25	21	0,68	0,63
Justerat resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,23	0,19	23	0,35	0,31	13	0,74	0,70
Räntebärande nettoskuld / justerad RTM EBITDA (12 mån), ggr	2,4	2,4	-0,1x	2,4	2,4	-0,1x	2,4	2,3
Avkastning på eget kapital, % (12 mån)	6,1	5,5	0,6 pp	6,1	5,5	0,6 pp	6,1	5,8
Avkastning på sysselsatt kapital, % (12 mån)	10,0	10,4	-0,3 pp	10,0	10,4	-0,3 pp	10,0	10,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	465	527	-12	653	640	2	2 464	2 451
Justerad kassagenerering (Cash conversion), %	48	66	-18 pp	53	54	0 pp	74	74
Jämförelsestörande poster, EBITA	-28	-9		-94	-29		-93	-29
Jämförelsestörande poster, periodens resultat	-33	-89		-98	-110		-98	-109

Stabilt kvartal med organisk tillväxt

Under det andra kvartalet ökade nettoomsättningen med 5 procent till 8 861 miljoner SEK (8 452), drivet av en organisk tillväxt om 5 procent. Justerad EBITA ökade med 2 procent till 864 miljoner SEK (843), motsvarande en marginal om 9,7 procent (10,0). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 465 miljoner SEK (527), med en kassagenerering (LTM) om 74 procent.

Det andra kvartalet, som är en period med säsongsmässigt hög aktivitet, utvecklades väl. Vi redovisade organisk tillväxt i både omsättning och EBITA, understött av en god efterfrågebild i stora delar av koncernen. Sammantaget utvecklades kvartalet i linje med våra förväntningar och utgör ett steg i rätt riktning. Det något svagare kassaflödet jämfört med föregående år förklaras i stor utsträckning av den goda efterfrågan mot slutet av kvartalet, särskilt inom affärsområde Industry, vilket resulterade i en högre rörelsekapitalbindning. Effekten bedöms vara tillfällig med omvänd positiv effekt under det andra halvåret.

”Den positiva organiska tillväxten under kvartalet, genomförda förvärv och en stabil finansiell ställning ger en god grund för fortsatt utveckling.”

Fortsatt utveckling inom affärsområdena

Services utvecklades väl jämfört med föregående år, med ökning i både omsättning och EBITA. Omsättningen stöddes av förvärv såväl som organisk tillväxt. Lönsamheten var fortsatt påverkad av att den underliggande marknaden, särskilt inom bygg och infrastruktur, är dämpad, även om vi ser tidiga tecken på ett förbättrat sentiment. Business Services redovisade tillväxt i både omsättning och EBITA.

Trade noterade en gradvis förbättrad underliggande efterfrågan under kvartalet. I likhet med första kvartalet påverkades dock delar av hälsa- och skönhetssegmentet av lägre aktivitet inom detaljhandeln. Merparten av resterande affärsenheter redovisade ett stabilt kvartal, understödda av effektiviseringsinitiativ och en något starkare konsumentefterfrågan.

Industry hade ett starkt kvartal med organisk tillväxt i både omsättning och EBITA samt förbättrad lönsamhet. Industrial Technologies fortsatte sin positiva trend från det första kvartalet, med särskilt god utveckling utanför Sverige. Efterfrågan var god inom samtliga vertikaler, och affärsområdet fortsatte att dra nytta av trender såsom automatisering och elektrifiering.

Strategisk förvärvsaktivitet

Under kvartalet genomfördes två plattformsförvärv: Safi stärker affärsområde Services, medan Darlington EMS breddar exponering inom elektroniktillverkning för affärsområde Industry. Båda bolagen har god lönsamhet och förvärvades till attraktiva multiplar i linje med det senaste årets transaktioner. Förvärvspipelinen är fortsatt stark, med god tillgång till attraktiva förvärvsmöjligheter inom våra prioriterade investeringsteman i samtliga tre affärsområden.



Global CEO Days med tillväxt i fokus

I maj samlade vi runt 100 av koncernens vd:ar i Stockholm för två dagar med fokus på tillväxt. Temat var ett självklart val – vår uppgift som ägare är att ge vd:arna och deras team rätt förutsättningar för att växa och nå sin potential. Dagarna handlade därför om hur vi skapar värde genom samarbete och utbyte av såväl kunskap som idéer mellan bolagen. En halvdag ägnades också åt AI, där vd:arna själva fick utveckla praktiska lösningar. Engagemanget var stort, och det tar vi med oss i det fortsatta arbetet.

Fokus framåt

Vi går in i det andra halvåret 2026 med försiktig optimism. Den positiva organiska tillväxten under kvartalet, genomförda förvärv och en stabil finansiell ställning ger en god grund för fortsatt utveckling. Emellertid kvarstår osäkerhet på flera av våra marknader och i den bredare ekonomin. Vårt fokus ligger därför fast: att driva organisk tillväxt, stärka lönsamheten och behålla en tydlig operativ disciplin och kostnadskontroll. Med en stark förvärvspipeline och ökad finansiell handlingsfrihet ser vi samtidigt goda möjligheter att fortsätta addera förvärvad tillväxt och öka dess bidrag till koncernens samlade tillväxt över tid.

Christer Hansson, vd

Koncernens utveckling

ANDRA KVARTALET 2026

Omsättning

Nettoomsättningen i det andra kvartalet ökade med 5 procent till 8 861 MSEK (8 452), huvudsakligen drivet av en organisk tillväxt om 5 procent. Försäljningen i det andra kvartalet är säsongs-mässigt stark, i synnerhet för Trade och Services, vilket även var fallet detta kvartal. Jämfört med föregående år redovisade Services och Industry god omsättningstillväxt, något motverkat av Trade. Alla tre affärsområden redovisade en organisk omsättningstillväxt under kvartalet, med störst bidrag från Industry och Services.

Resultat

Under det andra kvartalet ökade det justerade rörelseresultatet före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (justerad EBITA) med 2 procent till 864 MSEK (843). Kvartalets resultat gynnades huvudsakligen av förvärv samt en organisk vinststillväxt för Industry, delvis motverkat av negativ vinststillväxt för Trade. Kvartalets centrala kostnader var högre än föregående år då jämförelsekvartalet påverkades positivt av reglering av kostnader för avslutade incitamentsprogram. Den justerade EBITA-marginalen uppgick till 9,7 procent (10,0). Utöver de centrala kostnaderna påverkades marginalförändringen också av en lägre marginal inom affärsområdena Services och Trade, delvis motverkat av en stärkt marginal för affärsområde Industry.

Affärsområde Services redovisade ett bättre resultat jämfört med föregående år, drivet av vertikalen Business Services, delvis motverkat av Infrastructure Services där affärsenheter med exponering mot byggsektorn upplevde fortsatt dämpad efterfrågan. Industry hade en organisk vinststillväxt med fortsatt god efterfrågan, speciellt för affärsområdets internationella affärsenheter, vilka återhämtat sig från ett något svagare fjolår. Affärsområde Trade redovisade ett lägre resultat och något svagare marginal jämfört med föregående år. Den negativa utvecklingen var likt årets första kvartal i hög grad hänförlig till ett fåtal affärsenheter inom hälsa och skönhet, vilka drabbades av problem i detaljhandelsledet medan merparten av affärsområdets övriga affärsenheter visade en positiv utveckling.

Trots fortsatta signaler om en konjunkturåterhämtning är läget fortsatt osäkert, med en hög geopolitisk oro som kan komma att påverka återhämtningen negativt. Prisjusteringar, effektivitets-höjande insatser och kostnadskontroll är fortsatt prioriterade

områden inom alla affärsområden. För mer information, se sid. 6–8.

Jämförelsestörande poster i EBITA var -28 MSEK (-9) och bestod huvudsakligen av omvärdering av tilläggsköpeskilling om -11 MSEK, realisationsresultat vid avyttring av rörelse om -10 MSEK samt centrala omstruktureringskostnader om -7 MSEK.

Rörelseresultatet uppgick till 660 MSEK (661). Rörelsemarginalen uppgick till 7,4 procent (7,8). Justerat för jämförelsestörande poster uppgick rörelseresultatet till 693 MSEK (670), med en rörelsemarginal om 7,8 procent (7,9).

Finansnettot uppgick till -146 MSEK (-297). Räntenettot uppgick till -145 MSEK (-248). Jämförelsekvartalet påverkades av engångskostnader relaterade till återköp av obligationer om -80 MSEK. Underliggande förbättring förklaras av lägre finansiell skuld och en lägre räntenivå. Resterande del av finansnettot omfattade valuta och övriga finansiella poster om -1 MSEK (-48).

Resultat före skatt uppgick till 514 MSEK (364), drivet av ett lägre finansnetto.

Skatt på kvartalets resultat uppgick till -134 MSEK (-104). Den effektiva skattesatsen var 26,1 procent (28,5).

Kvartalets resultat uppgick till 379 MSEK (260). Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,21 SEK (0,13). Justerat för jämförelsestörande poster uppgick resultat per aktie efter utspädning till 0,23 SEK (0,19).

Kassaflöde och investeringar

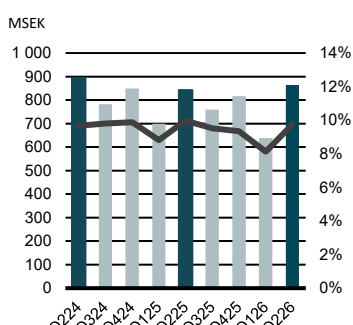
Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 465 MSEK (527). Förändringar i rörelsekapital påverkade kassaflödet med -378 MSEK (-260). Rörelsekapitalförändringen i kvartalet förklarades huvudsakligen av ökade fordringar till följd av en god efterfrågan under kvartalets avslutande månad, särskilt inom affärsområde Industry. Förändringen i kassaflödet jämfört med föregående år påverkades positivt av ett förbättrat resultat, motverkat av förändringen i rörelsekapitalet.

Justerad kassagenerering (justerad EBITDA efter förändring i rörelsekapital och Capex som andel av justerad EBITDA) var 48 procent (66) för kvartalet. Den justerade kassagenereringen för

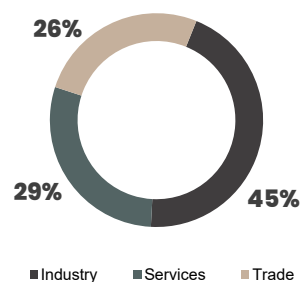
NETTOOMSÄTTNING PER KVARTAL



JUSTERAD EBITA OCH EBITA-MARGINAL PER KVARTAL



FÖRDELNING AV OMSÄTTNING PER AFFÄRSOMRÅDE, KV2 2026



den senaste 12-månadersperioden var 74 procent (80), vilket överstiger målsättningen om minst 70 procent. Capex uppgick till -208 MSEK (-110), motsvarande 2,3 procent (1,3) av nettoomsättningen i kvartalet. Förändringen jämfört med föregående år var huvudsakligen driven av tillväxtinvesteringar inom affärsområde Industry.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till netto -399 MSEK (-292), varav -218 MSEK (-110) var hänförligt till nettoinvesteringar i anläggningstillgångar, inklusive Capex. Kassaflödet från rörelseförvärv och avyttringar, inklusive förvärv av minoritetsandelar i dotterbolag och reglering av tilläggsköpskillningar avseende tidigare års förvärv, uppgick till -181 MSEK (-182). För mer information, se not 4, sid. 19.

PERIODEN, JANUARI–JUNI 2026

Omsättning

Nettoomsättningen under det första halvåret ökade med 2 procent till 16 712 MSEK (16 392). Ökningen drevs av Services och Industry, delvis motverkat av Trade. Samtliga affärsområden redovisade en organisk omsättningstillväxt i en något mer positiv konjunktur, även om den geopolitiska oron kvarstår. Periodens förändring påverkades positivt av en organisk omsättningstillväxt om 4 procent, delvis motverkat av valutaeffekter om -2 procent.

Resultat

Under det första halvåret minskade det justerade rörelse-resultatet före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (justerad EBITA) med 3 procent till 1 502 MSEK (1 542). Förändringen är huvudsakligen hänförlig till en organisk EBITA-tillväxt om -4 procent och valutaeffekter om -2 procent, delvis motverkat av bidrag från förvärv och avyttringar om 3 procent.

Den justerade EBITA-marginalen var 9,0 procent (9,4). Affärsområde Industry redovisade en stärkt marginal, primärt drivet av ett bättre marknadsläge för affärsenheterna utanför Sverige. Detta motverkades i sin helhet av affärsområde Services som redovisade en lägre marginal, huvudsakligen påverkat av en kall vinter under årets första kvartal, samt fortsatt dämpad efterfrågan för affärsenheterna exponerade mot byggsektorn. Även affärsområde Trade redovisade en något lägre marginal, där ett fåtal affärsenheter inom hälsa och skönhet påverkades negativt av problem i detaljhandelsledet under det första halvåret. Prisjusteringar, effektivitetshöjande insatser och kostnadskontroll är fortsatt prioriterade frågor inom alla affärsområden. För mer information, se sid. 6–8.

Jämförelsestörande poster i EBITA uppgick till -94 MSEK (-29) och bestod huvudsakligen av realisationsresultat vid avyttring av rörelse om -75 MSEK (0), omvärdering av tilläggsköpskillningar om -11 MSEK (-21) samt centrala omstruktureringskostnader om -7 MSEK (-9). För mer information, se sid. 25.

Rörelseresultatet minskade till 1 065 MSEK (1 164). Rörelse-marginalen uppgick under perioden till 6,4 procent (7,1). Justerat för jämförelsestörande poster uppgick rörelseresultatet till 1 164 MSEK (1 193), med en rörelsemarginal om 7,0 procent (7,3).

Finansnettot uppgick till -302 MSEK (-495). Räntenettot stod för -277 MSEK (-420), där motsvarande period föregående år påverkades av engångseffekter om -80 MSEK relaterade till återköp av obligationer. Justerat för engångskostnader var förbättringen i räntenettot 63 MSEK, tack vare lägre utestående finansiell skuld samt lägre räntenivå. Resterande del av

finansnettot bestod av valuta och övriga finansiella poster om -25 MSEK (-75).

Resultat före skatt ökade till 764 MSEK (669), drivet av ett lägre finansnetto.

Skatt på periodens resultat uppgick till -214 MSEK (-193). Den effektiva skattesatsen var 28,0 procent (28,9).

Periodens resultat ökade till 550 MSEK (476).

Periodens resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,30 SEK (0,25). Justerat för jämförelsestörande poster ökade resultat per aktie efter utspädning med 13 procent till 0,35 SEK (0,31).

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten var i linje med föregående år och uppgick till 653 MSEK (640). Förändringar i rörelsekapital påverkade kassaflödet med -626 MSEK (-695), vilket motverkades av ett högre resultat före skatt jämfört med föregående år. Rörelsekapitalförändringen under perioden förklaras huvudsakligen av ökade fordringar och lagernivåer.

Justerad kassagenerering (justerad EBITDA efter förändring i rörelsekapital och Capex som andel av justerad EBITDA) var 53 procent (54) för perioden. Den justerade kassagenereringen för den senaste 12-månadersperioden var 74 procent (80), vilket överstiger målsättningen om minst 70 procent. Capex uppgick till -313 MSEK (-259), motsvarande 1,9 procent (1,6) av nettoomsättningen för det första halvåret.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick under perioden till netto -546 MSEK (-448), varav -343 MSEK (-263) var hänförligt till nettoinvesteringar i anläggningstillgångar, inklusive Capex. Kassaflödet från rörelseförvärv och avyttringar, inklusive förvärv av minoritetsandelar i dotterbolag och reglering av tilläggsköpskillningar avseende tidigare års förvärv, uppgick till -204 MSEK (-185) under perioden. För mer information, se not 4, sid. 19.

AVKASTNING

Avkastningen på genomsnittligt eget kapital uppgick till 6,1 procent (5,5), där förbättringen drevs av ett högre resultat. Justerat för jämförelsestörande poster uppgick avkastning på eget kapital till 6,6 procent (6,0). Avkastning på sysselsatt kapital uppgick till 10,0 procent (10,4).

FINANSIELL STÄLLNING

Eget kapital i koncernen uppgick vid periodens utgång till 21 262 MSEK (20 599 MSEK den 31 december 2025). Ökningen i perioden förklaras huvudsakligen av positiva valutarelaterade omräkningseffekter i koncernens övriga totalresultat samt periodens positiva resultat. Soliditeten var 49 procent (50 procent den 31 december 2025). Likvida medel uppgick den 30 juni till 1 412 MSEK (1 332 MSEK den 31 december 2025). Därutöver fanns vid periodens utgång en outnyttjad kreditfacilitet om 2 933 MSEK (3 180 MSEK den 31 december 2025).

Den totala räntebärande skulden, inklusive leasing- och pensionsskulder men exklusive framtida tilläggsköpskillningar och minoritetsoptioner, ökade under kvartalet med 559 MSEK. Kvartalets ökning av de räntebärande skulderna förklaras främst av att nyupplåningen översteg kvartalets amorteringar. Under den senaste 12-månadersperioden minskade skulden med 71 MSEK till 11 526 MSEK.

Koncernens räntebärande nettoskuld ökade med 367 MSEK under kvartalet och minskade med 290 MSEK under den senaste 12-månadersperioden, till 9 896 MSEK. Förändringen jämfört med den 30 juni 2025 förklaras huvudsakligen av ett starkt kassaflöde från den löpande verksamheten, delvis motverkat av förvärv av dotterbolag och minoritetsandelar, övriga investeringar, återköp av egna aktier, utdelningar samt nya leasingavtal.

Räntebärande nettoskuld/EBITDA, räknat på justerad RTM EBITDA för den senaste 12-månadersperioden, var 2,4 ggr (2,4). Nivån är inom Storskogens mål på 2–3 ggr.

Koncernens totala nettoskuld, vilken även inkluderar skuld för tilläggsköpekillingar och minoritetsoptioner, ökade med 496 MSEK under kvartalet och minskade med 242 MSEK under den senaste 12-månadersperioden, till 11 715 MSEK.

FÖRFALLOSTRUKTUR PÅ SKULDPORTFÖLJEN

MSEK	Belopp	Förfall	Marginal (+3m Stibor)
Obligation 1	1 250	H2 2027	3,75%
Obligation 2	1 250	H2 2028	3,25%
Obligation 3	1 250	H1 2029	2,90%
Obligation 4	1 000	H1 2030	2,65%
Banklån	3 605	H2 2028	
Revolverande kreditfacilitet	1 000	H1 2029	
Avbetalningskontrakt	318		
Övrigt	42		
Total räntebärande skuld	9 715		

ÖVRIG INFORMATION

RTM (senaste 12 månaderna proforma)

Om Storskogen hade ägt samtliga dotterbolag under hela den senaste 12-månadersperioden (RTM) och exkluderat avyttrade dotterbolag för hela perioden, hade nettoomsättningen uppgått till 33 320 MSEK, justerad EBITDA hade uppgått till 4 159 MSEK och justerad EBITA till 3 128 MSEK, vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal om 9,4 procent.

NETTOOMSÄTTNING PER AFFÄRSOMRÅDE OCH KONCERNEN

MSEK	Kv2			jan-jun			jul-jun	Helår
	2026	2025	Δ%	2026	2025	Δ%	25/26	2025
Services	2 587	2 374	9	4 734	4 509	5	9 458	9 232
Trade	2 315	2 349	-1	4 473	4 589	-3	9 472	9 588
Industry	3 967	3 738	6	7 524	7 317	3	14 525	14 319
Verksamhet	8 870	8 462	5	16 732	16 415	2	33 455	33 139
Koncernfunktioner och eliminerings	-9	-10		-20	-22		-39	-42
Nettoomsättning, koncernen	8 861	8 452	5	16 712	16 392	2	33 416	33 097

RÖRELSERESULTAT PER AFFÄRSOMRÅDE OCH KONCERNEN

MSEK	Kv2			jan-jun			jul-jun	Helår
	2026	2025	Δ%	2026	2025	Δ%	25/26	2025
Services	267	256	4	432	492	-12	941	1 001
Trade	212	225	-6	365	393	-7	803	831
Industry	435	387	12	775	737	5	1 464	1 426
Koncernfunktioner	-50	-25		-70	-80		-131	-141
Justerad EBITA	864	843	2	1 502	1 542	-3	3 077	3 117
Jämförelsestörande poster	-28	-9		-94	-29		-93	-29
EBITA	835	833	0	1 409	1 513	-7	2 984	3 088
Av- och nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	-175	-172		-343	-349		-691	-697
Rörelseresultat, EBIT	660	661	-0	1 065	1 164	-8	2 293	2 391

MSEK	Kv2			jan-jun			jul-jun		Helår
	2026	2025	Δ%	2026	2025	Δ%	25/26	2025	
Nettoomsättning	2 587	2 374	9	4 734	4 509	5	9 458	9 232	
Justerad EBITA	267	256	4	432	492	-12	941	1 001	
Justerad EBITA-marginal, %	10,3	10,8		9,1	10,9		10,0	10,8	
Medelantal anställda				3 106	3 184				3 141
Antal affärsenheter, st (balansdag)	53	52		53	52		53	53	

UTVECKLING

Nettoomsättningen för affärsområde Services ökade med 9 procent till 2 587 MSEK (2 374) under det andra kvartalet och med 5 procent till 4 734 MSEK (4 509) under det första halvåret. Den organiska omsättningstillväxten var 3 procent under det första halvåret, och därtill bidrog även förvärv positivt.

Justerad EBITA ökade med 4 procent till 267 MSEK (256) under det andra kvartalet och minskade med 12 procent till 432 MSEK (492) under första halvåret. Den justerade EBITA-marginalen uppgick därmed till 10,3 procent (10,8) för kvartalet och till 9,1 procent (10,9) för halvåret. Den organiska EBITA-tillväxten uppgick till -19 procent under det första halvåret. Förvärv bidrog positivt, med en viss negativ påverkan från valutaeffekter.

Det andra kvartalet kännetecknades av högre aktivitet jämfört med årets första kvartal. Även jämfört med motsvarande kvartal föregående år ökade både omsättning och EBITA. Även om en generell ökning i efterfrågan noterades är marknadssituationen fortsatt osäker för flertalet av affärsenheterna, särskilt de exponerade mot byggmarknaden.

Kvartalets marginalminskning drevs främst av en förändrad försäljningsmix, där affärsenheter som uppvisat en starkare omsättningsåterhämtning verkar i segment med strukturellt lägre marginaler. Vissa av affärsenheterna påverkades även negativt av ökade material- och drivmedelskostnader samt ett fortsatt konkurrensutsatt marknadsläge, vilket bidrog till ökad prispress.

Affärsenheter inom digitala tjänster och logistik levererade på en stabil nivå även detta kvartal, där flera av affärsenheterna ser en fortsatt god efterfrågan på sina tjänster.

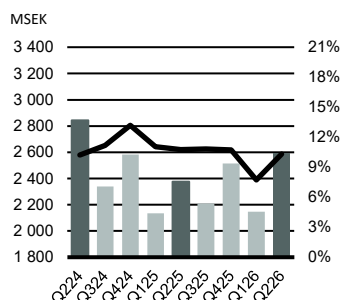
FRAMÅTBlick

Efter utvecklingen under det andra kvartalet bedöms utsikterna inför det andra halvåret som försiktigt positiva. Samtidigt kvarstår det konkurrensutsatta marknadsläget, där geopolitiska och makroekonomiska faktorer kan påverka delar av affärsenheterna genom ökade material- och drivmedelskostnader.

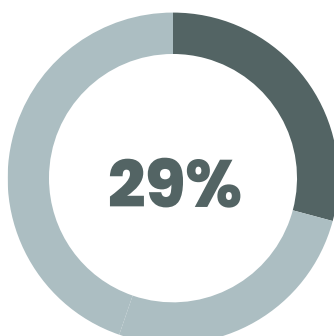
TRANSAKTIONER UNDER KVARTALET

Under kvartalet genomfördes ett plattformsförvärv, Safi, som levererar brandsäkerhetslösningar i Singapore, samt två tilläggsförvärv till sotarkoncernen SoVent Group. Under kvartalet integrerades affärsenheten VästMark i affärsenheten Agnesbergs Grävtjänst i Kungälv.

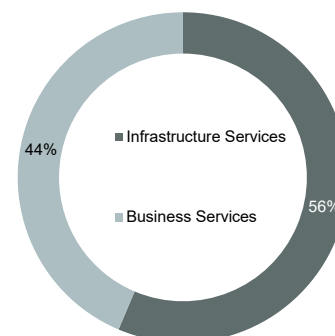
NETTOOMSÄTTNING, MSEK JUSTERAD EBITA-MARGINAL, %



ANDEL AV KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING, KV2 2026



NETTOOMSÄTTNING % PER VERTIKAL, KV2 2026



AFFÄRSOMRÅDE TRADE

MSEK	Kv2			jan-jun			jul-jun	Helår
	2026	2025	Δ%	2026	2025	Δ%	25/26	2025
Nettoomsättning	2 315	2 349	-1	4 473	4 589	-3	9 472	9 588
Justerad EBITA	212	225	-6	365	393	-7	803	831
Justerad EBITA-marginal, %	9,1	9,6		8,2	8,6		8,5	8,7
Medelantal anställda				1 774	2 079			2 096
Antal affärsenheter, st (balansdag)	25	25		25	25		25	26

UTVECKLING

Nettoomsättningen för affärsområde Trade minskade med 1 procent till 2 315 MSEK (2 349) under det andra kvartalet och med 3 procent till 4 473 MSEK (4 589) under det första halvåret. Den organiska omsättningstillväxten var 2 procent under det första halvåret, delvis motverkat av avyttringar och förvärv, samt negativa valutaeffekter.

Justerad EBITA minskade med 6 procent till 212 MSEK (225) under det andra kvartalet och med 7 procent till 365 MSEK (393) under det första halvåret. Den justerade EBITA-marginalen uppgick därmed till 9,1 procent (9,6) för kvartalet och till 8,2 procent (8,6) för halvåret. Den organiska EBITA tillväxten uppgick till -8 procent under det första halvåret. Avyttringar och förvärv bidrog positivt, delvis motverkat av negativa valutaeffekter.

Professional Products redovisade ett kvartal med omsättnings-tillväxt och stärkt lönsamhet. Flera av vertikalens specialiserade distributionsverksamheter inom såväl industriella som professionella produkt-nischer uppvisade en stark utveckling och god efterfrågan, inte minst avseende deras egna varumärken.

Majoriteten av affärsenheterna inom Consumer Products hade en god utveckling jämfört med föregående år. Liksom under det första kvartalet motverkades detta dock av vissa affärsenheter inom hälsa och skönhet. Dessa mötte en svagare marknad, där flera skandinaviska kunder fokuserade på effektivisering av rörelsekapital och lagerbindning, vilket ledde till lägre efterfrågan.

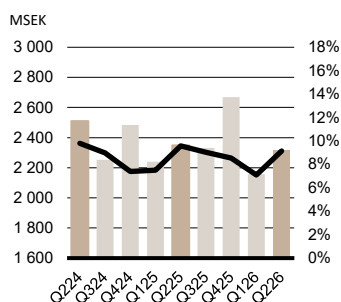
FRAMÅTBlick

Det tredje kvartalet är säsongsmässigt något svagare än det andra kvartalet. Efterfrågan inom Professional Products bedöms förbli god och de positiva signalerna i konsumentklimatet kvarstår, även om marknaden fortsatt präglas av återhållsamhet. Fokus ligger fortsatt på kostnadskontroll, prisstrategi och lönsamhetsförbättrande initiativ.

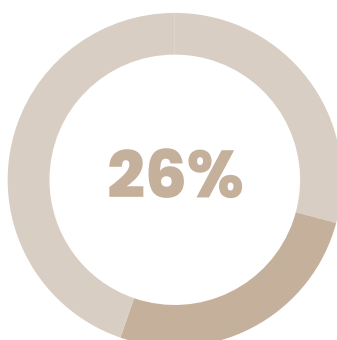
TRANSAKTIONER UNDER KVARTALET

Inga förvärv eller avyttringar genomfördes under kvartalet.

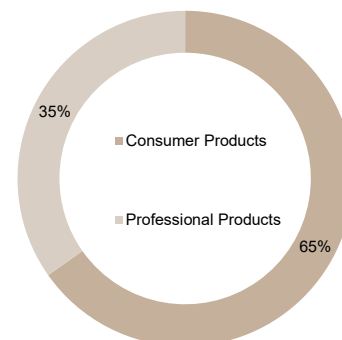
NETTOOMSÄTTNING, MSEK JUSTERAD EBITA-MARGINAL, %



ANDEL AV KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING, KV2 2026



NETTOOMSÄTTNING % PER VERTIKAL, KV2 2026



MSEK	Kv2			jan-jun			jul-jun		Helår
	2026	2025	Δ%	2026	2025	Δ%	25/26	2025	
Nettoomsättning	3 967	3 738	6	7 524	7 317	3	14 525	14 319	
Justerad EBITA	435	387	12	775	737	5	1 464	1 426	
Justerad EBITA-marginal, %	11,0	10,4		10,3	10,1		10,1	10,0	
Medelantal anställda				4 999	4 869				4 855
Antal affärsenheter, st (balansdag)	36	35		36	35		36	35	

UTVECKLING

Nettoomsättningen ökade med 6 procent till 3 967 MSEK (3 738) under det andra kvartalet och med 3 procent till 7 524 MSEK (7 317) under det första halvåret. Den organiska omsättnings-tillväxten uppgick till 5 procent under det första halvåret. Förvärv bidrog positivt, motverkat av negativa valutaeffekter.

Justerad EBITA ökade med 12 procent till 435 MSEK (387) under det andra kvartalet och med 5 procent till 775 MSEK (737) under det första halvåret. Den justerade EBITA-marginalen uppgick därmed till 11,0 procent (10,4) för kvartalet och 10,3 procent (10,1) för halvåret. Den organiska EBITA-tillväxten uppgick till 7 procent under det första halvåret, delvis motverkat av negativa valutaeffekter.

Efterfrågan var fortsatt god för projektbolagen inom Industrial Technologies och Automation, där tidigare genomförda investeringar bidrog positivt till omsättningsutvecklingen.

Affärsområdets lönsamhet stärktes jämfört med föregående år, drivet av förbättrad lönsamhet inom både Industrial Technologies och Automation. Den starka omsättningstillväxten inom Industrial Technologies har fortsatt en viss motverkande effekt på affärsområdets marginal då vertikalen verkar med strukturellt lägre marginaler än Automation.

Det svagare marknadsläget noterades fortsatt för affärsenheter med större produktionsanläggningar, huvudsakligen inom Product Solutions, till följd av indirekt exponering mot konsument- och byggmarknaderna. Detta hade en negativ inverkan på lönsamheten, främst till följd av lägre kapacitetsutnyttjande.

Affärsområdet fokuserar fortsatt på försäljningsutveckling samt kostnadseffektivisering, och har genomfört prisökningar för att kompensera för ökade råvarukostnader, vilket sammantaget bidrog positivt till affärsområdets lönsamhet.

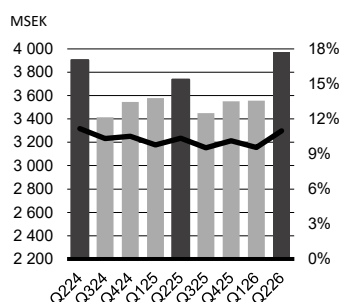
FRAMÅTBlick

Orderingången under kvartalet var bra, och orderboken är således av fortsatt god kvalitet. Osäkra omvärldsfaktorer, såsom geopolitisk oro och handelspolitiska risker, medför att det är svårt att avgöra när en robust återhämtning kommer. Globala trender som automation, digitalisering och den gröna omställningen väntas dock fortsatt understödja affärsområdets utveckling.

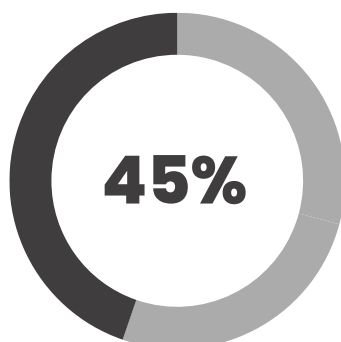
TRANSAKTIONER UNDER KVARTALET

I kvartalet genomfördes ett plattformsförvärv av Darlington EMS, en ledande tillverkare av elektronikdelar och komponenter i Storbritannien.

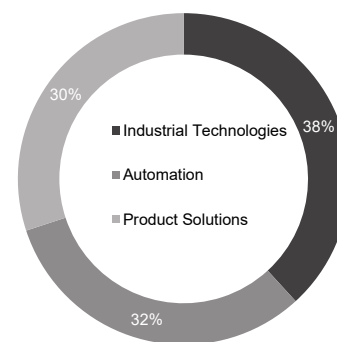
NETTOOMSÄTTNING, MSEK JUSTERAD EBITA-MARGINAL, %



ANDEL AV KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING, KV2 2026



NETTOOMSÄTTNING % PER VERTIKAL, KV2 2026



Transaktioner

FÖRVÄRV

Under det andra kvartalet genomförde Storskogen ett plattformsförvärv inom affärsområde Industry och ett plattformsförvärv samt två tilläggsförvärv inom affärsområde Services. Kvartalets förvärvade bolag hade sammanlagt 168 anställda, en årsomsättning på cirka 214 MSEK och en årlig EBITA på cirka 46 MSEK, baserat på respektive bolags föregående räkenskapsår.

Plattformsförvärv genomförs för att bredda och stärka Storskogens position inom prioriterade investeringsteman. Dessa bolag tillför nya kompetenser, kompletterande erbjudanden och stärker koncernens närvaro inom strategiskt viktiga områden.

Tilläggsförvärv görs för att utveckla och förstärka befintliga affärsenheter genom att addera synergier, skala välfungerande verksamheter och skapa ytterligare lönsamhet och marginal-expansion över tid.

För mer information om genomförda förvärv under perioden 1 januari – 30 juni 2026, se not 4 – Rörelseförvärv.

Förvärv som genomfördes under perioden januari till juni 2026 fördelas enligt följande mellan koncernens affärsområden:

Förvärv	Tillträde	Årlig nettoomsättning, MSEK	Antal anställda vid förvärvet	Kapitalandel/ rösträttsandel, %	Förvärvstyp	Förvärvande affärsenhet	Affärsområde
Darlington EMS limited, inkl. dotterbolag	April	99	70	90,0	Plattform	-	Industry
Ådalens Brandskydd & Sotning AB	April	4	3	97,5	Tillägg	SoVent Group	Services
Kramfors Sotning & Ventilationssanering AB	Maj	5	5	97,5	Tillägg	SoVent Group	Services
Safi Equipment & Services pte ltd	Maj	106	90	60,0	Plattform	-	Services
Summa		214	168				

AVYTTRINGAR

Under det första kvartalet avyttrades den schweiziska affärsenheten Perfect Hair inom affärsområde Trade. Affärsenheten hade en omsättning om 278 MSEK och en justerad EBITA om -22 MSEK, baserat på rullande tolv månadersresultat per februari 2026. Antalet anställda uppgick till 93.

Inga avyttringar gjordes under det andra kvartalet.

Realisationsresultatet redovisas som övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader i koncernens resultaträkning.

TRANSAKTIONER EFTER PERIODEN

Ett plattformsförvärv inom affärsområde Trade slutfördes efter kvartalet, med en årsomsättning på 126 MSEK. Ett tilläggsförvärv inom affärsområde Services slutfördes efter kvartalet, med en årsomsättning på 20 MSEK.

Övriga upplysningar

MEDARBETARE

Under perioden uppgick medelantalet medarbetare till 9 960 (10 212). Kvartalets förvärv bidrog med 168 nya medarbetare.

AKTIEKAPITAL

Den 30 juni 2026 uppgick antalet aktier till 1 687 miljoner, fördelade på 1 562 miljoner B-aktier och 125 miljoner A-aktier. B-aktierna inkluderar 8,9 miljoner aktier som Storskogen återköpte i slutet av 2025 samt under det första kvartalet 2026.

Syftet med återköpen var att optimera Storskogens kapitalstruktur genom minskning av kapitalet för att skapa ett ökat värde för Storskogens aktieägare. Årsstämman den 6 maj 2026 bemyndigade styrelsen att återköpa aktier att användas för att säkerställa framtida leverans av aktier till deltagare i befintliga och/eller framtida incitamentsprogram.

Aktiestruktur den 30 juni 2026

Aktieslag	Antal aktier	Antal röster	Andel i % av kapital	Andel i % av röster
A-aktie, 10 röster per aktie	125 001 374	1 250 013 740	7,4	44,5
B-aktie, 1 röst per aktie	1 561 723 845	1 561 723 845	92,6	55,5
Totalt antal aktier	1 686 725 219	2 811 737 585	100,0	100,0

För information om Storskogens aktieägare, se bolagets webbplats.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 2 MSEK (44) under det andra kvartalet. Den minskade nettoomsättningen i det andra kvartalet var hänförlig till att förvaltningsverksamheten överläts till Storskogen Management AB under det tredje kvartalet 2025. Nettoomsättningen utgörs av koncerninterna management-tjänster, vilka huvudsakligen redovisas i Storskogen Management AB.

Resultatet uppgick till 61 MSEK (-40) i kvartalet. Periodens förbättrade resultat jämfört med föregående år var huvudsakligen hänförligt till positiva valutaeffekter på lånefordringar mot utländska dotterbolag.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga väsentliga förändringar har skett för koncernen eller moderbolaget i transaktioner eller relationer med närstående, jämfört med vad som framgår av årsredovisningen för 2025.

ÅRSSTÄMMA 2026

Vid årsstämman den 6 maj i Stockholm beslutades bland annat om föreslagen utdelning om 0,11 SEK/aktie, omval av Annette Brodin Rampe (ordförande), Alexander Bjärgård, Louise Hedberg, Johan Thorell samt nyval av Adam Parker till Storskogens styrelse, inrättande av aktierelaterade incitamentsprogram samt bemyndigande för styrelsen att emittera aktier eller teckningsoptioner och att återköpa egna aktier.

HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

Ett plattformsförvärv inom affärsområde Trade slutfördes efter kvartalet, med en årsomsättning på 126 MSEK. Ett tilläggsförvärv inom affärsområde Services slutfördes efter kvartalet, med en årsomsättning på 20 MSEK. Den samlade EBITA för dessa förvärv uppgick till 20 MSEK.

Antalet aktier och röster i Storskogen ändrades i juli månad till följd av en nyemission av 8 632 527 aktier av serie C1 inom ramen för det incitamentsprogram bestående av tröskelaktier (aktier av serie C1 i Storskogen) som inrättades av årsstämman den 6 maj 2026.

Den verkställande direktören och styrelsen försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande bild över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 11 augusti 2026

Storskogen Group AB

Annette Brodin Rampe
Styrelseordförande

Alexander Bjärgård
Styrelseledamot

Louise Hedberg
Styrelseledamot

Adam Parker
Styrelseledamot

Johan Thorell
Styrelseledamot

Christer Hansson
Vd

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

Kvartalsöversikt

MSEK	Kv2 2026	Kv1 2026	Kv4 2025	Kv3 2025	Kv2 2025	Kv1 2025
Nettoomsättning						
Services	2 587	2 147	2 514	2 210	2 374	2 134
Trade	2 315	2 158	2 668	2 331	2 349	2 240
Industry	3 967	3 557	3 551	3 450	3 738	3 579
Koncernfunktioner och elimineringar	-9	-11	-9	-10	-10	-13
Totalt koncernen	8 861	7 851	8 723	7 982	8 452	7 940
Justerad EBITA						
Services	267	166	270	239	256	236
Trade	212	153	228	211	225	168
Industry	435	340	360	329	387	350
Koncernfunktioner	-50	-20	-41	-20	-25	-55
Totalt koncernen	864	639	816	759	843	700
Justerad EBITA-marginal, %						
Services	10,3	7,7	10,7	10,8	10,8	11,1
Trade	9,1	7,1	8,5	9,0	9,6	7,5
Industry	11,0	9,6	10,1	9,5	10,4	9,8
Koncernfunktioner	-	-	-	-	-	-
Totalt koncernen	9,7	8,1	9,4	9,5	10,0	8,8
Medelantal anställda	jan-jun	jan-mar	jan-dec	jan-sep	jan-jun	jan-mar
Services	3 106	3 086	3 141	3 147	3 184	3 152
Trade	1 774	1 800	2 096	2 096	2 079	2 076
Industry	4 999	4 969	4 855	4 839	4 869	4 841
Koncernfunktioner	81	81	82	79	80	80
Totalt koncernen	9 960	9 936	10 173	10 161	10 212	10 149
Antal affärsenheter, st (balansdag)	30 jun 2026	31 mar 2026	31 dec 2025	30 sep 2025	30 jun 2025	31 mar 2025
Services	53	53	53	54	52	52
Trade	25	25	26	25	25	25
Industry	36	35	35	35	35	36
Totalt koncernen	114	113	114	114	112	113

Räkenskaper

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	Kv2		jan-jun		jul-jun	Helår
	2026	2025	2026	2025	25/26	2025
Nettoomsättning	8 861	8 452	16 712	16 392	33 416	33 097
Råvaror och förnödenheter	-4 884	-4 518	-9 148	-8 687	-18 207	-17 746
Övriga externa kostnader	-890	-927	-1 783	-1 883	-3 708	-3 807
Personalkostnader	-2 041	-1 980	-3 964	-3 924	-7 765	-7 725
Övriga rörelseintäkter och kostnader	51	66	102	137	287	322
EBITDA	1 098	1 093	1 919	2 035	4 025	4 141
Avskrivningar och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-263	-260	-511	-522	-1 041	-1 053
EBITA	835	833	1 409	1 513	2 984	3 088
Avskrivningar och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-175	-172	-343	-349	-691	-697
Rörelseresultat (EBIT)	660	661	1 065	1 164	2 293	2 391
Finansnetto	-146	-297	-302	-495	-613	-806
Resultat före skatt	514	364	764	669	1 680	1 585
Inkomstskatt	-134	-104	-214	-193	-407	-386
Periodens resultat	379	260	550	476	1 273	1 199
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	350	224	496	419	1 140	1 063
Innehav utan bestämmande inflytande	30	36	54	57	133	136
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,21	0,13	0,30	0,25	0,68	0,63
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,21	0,13	0,30	0,25	0,68	0,63

För mer information om jämförelsestörande poster i rapporten, se tabell på sid. 25.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

MSEK	Kv2		jan-jun		jul-jun	Helår
	2026	2025	2026	2025	25/26	2025
Periodens resultat	379	260	550	476	1 273	1 199
Övrigt totalresultat						
Poster som inte kommer att omföras till resultaträkningen						
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	17	-10	19	6	68	54
Summa poster som inte kommer att överföras till resultaträkningen	17	-10	19	6	68	54
Poster som har eller kan omföras till periodens resultat						
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	220	211	554	-584	79	-1 058
Vinst/förlust vid innehav i derivat avseende kassaflödessäkring	-9	-17	14	-9	38	15
Summa poster som har eller kan omföras till periodens resultat	211	194	567	-592	117	-1 043
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	228	184	587	-587	185	-989
Periodens totalresultat	608	445	1 137	-110	1 457	210
Periodens totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	551	396	1 028	-68	1 329	233
Innehav utan bestämmande inflytande	58	49	110	-43	130	-23

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

MSEK	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025
Tillgångar			
Goodwill	18 531	18 214	18 124
Övriga immateriella anläggningstillgångar	4 710	5 098	4 886
Materiella anläggningstillgångar	3 714	3 646	3 565
Nyttjanderättstillgångar	1 611	1 602	1 540
Finansiella anläggningstillgångar	341	295	277
Nettotillgångar för pensionsåtaganden	18	12	18
Uppskjutna skattefordringar	162	155	162
Summa anläggningstillgångar	29 086	29 021	28 572
Varulager	4 710	4 466	4 382
Kundfordringar	4 449	4 272	4 140
Kortfristiga fordringar	3 823	3 431	3 030
Kortfristiga placeringar	7	0	0
Likvida medel	1 412	1 150	1 332
Summa omsättningstillgångar	14 401	13 319	12 884
Summa tillgångar	43 487	42 340	41 455
Eget kapital och skulder			
Summa eget kapital	21 262	20 455	20 599
Räntebärande långfristiga skulder	9 383	8 545	8 925
Långfristiga leasingskulder	1 153	1 140	1 102
Avsättningar för pensioner	201	257	221
Ikke räntebärande långfristiga skulder	481	1 156	380
Avsättningar	89	66	74
Uppskjutna skatteskulder	1 507	1 575	1 504
Summa långfristiga skulder	12 813	12 740	12 208
Räntebärande kortfristiga skulder	331	1 184	368
Kortfristiga leasingskulder	476	483	449
Leverantörsskulder	2 697	2 520	2 430
Ikke räntebärande kortfristiga skulder	5 908	4 959	5 402
Summa kortfristiga skulder	9 412	9 146	8 649
Summa eget kapital och skulder	43 487	42 340	41 455

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

	30 jun 2026			30 jun 2025			31 dec 2025		
	Moder- bolagets ägare	Innehav utan bestämm- ande inflytande	Totalt eget kapital	Moder- bolagets ägare	Innehav utan bestämm- ande inflytande	Totalt eget kapital	Moder- bolagets ägare	Innehav utan bestämm- ande inflytande	Totalt eget kapital
MSEK									
Ingående eget kapital	20 597	3	20 599	20 806	1	20 807	20 806	1	20 807
Periodens totalresultat	1 028	110	1 138	-68	-43	-111	233	-23	210
Lämnade utdelningar	-185	-48	-232	-169	-77	-245	-169	-90	-258
Emissionskostnader efter skatt	-	-	-	-	-	-	-1	-	-1
Återköp egna aktier	-9	-	-9	-	-	-	-91	-	-91
Inbetald premie vid utfärdande av aktieoptioner	9	-	9	7	-	7	7	-	7
Aktierelaterade ersättningar	-5	-	-5	-25	-	-25	-29	-	-29
Förändring av skuld för säljoptioner hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande	-233	-34	-267	-30	193	163	-178	589	411
Förändringar av ägarandelar i befintliga dotterbolag	61	-113	-53	-68	-72	-140	18	-482	-464
Förvärv av delägda dotterföretag, bestämmande inflytande uppstår	-	83	83	-	-	-	-	52	52
Avyttring av delägda dotterföretag, bestämmande inflytande upphör	-	-	-	-	0	0	-	-45	-45
Utgående eget kapital	21 261	1	21 262	20 452	2	20 455	20 597	3	20 599

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

	Kv2		jan-jun		jul-jun	Helår
	2026	2025	2026	2025	25/26	2025
MSEK						
Resultat före skatt	514	364	764	669	1 680	1 585
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	467	578	908	992	1 725	1 809
Betald inkomstskatt	-138	-155	-392	-325	-459	-392
Förändringar i rörelsekapital	-378	-260	-626	-695	-482	-551
Kassaflöde från den löpande verksamheten	465	527	653	640	2 464	2 451
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar	-218	-110	-343	-263	-555	-475
Rörelseförvärv och avyttringar	-181	-182	-204	-185	-777	-759
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-399	-292	-546	-448	-1 331	-1 233
Återköp egna aktier	-	-	-9	-	-100	-91
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-185	-169	-185	-169	-185	-169
Utdelning till minoritetsägare	-27	-67	-48	-77	-61	-90
Upptagna lån	456	3 438	486	3 461	705	3 680
Amortering av lån	-59	-3 275	-158	-3 767	-704	-4 314
Reglering av derivat kopplade till finansiering	86	30	104	-86	-4	-194
Amortering av leasingskuld	-131	-132	-253	-269	-539	-555
Övrig finansieringsverksamhet	9	7	9	7	9	6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	150	-167	-54	-900	-879	-1 725
Periodens kassaflöde	216	69	53	-708	254	-508
Likvida medel vid periodens ingång	1 184	1 078	1 332	1 899	1 150	1 899
Valutakursdifferens i likvida medel	11	3	27	-41	8	-60
Likvida medel vid periodens slut	1 412	1 150	1 412	1 150	1 412	1 332

Noter

NOT 1 – REDOVISNINGSPRINCIPER, BEDÖMNINGAR OCH UPPSKATTNINGAR

Redovisningsprinciper

Storskogen tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU. Koncernens delårsrapport är upprättad i enlighet med tillämpliga delar i årsredovisningslagen samt IAS 34 Delårsrapportering. Delårsrapporten för moderföretaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport. Moderbolaget tillämpar RFR 2. För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen. Inga nya eller ändrade standarder har haft eller förväntas ha någon väsentlig effekt för koncernen. Alla belopp i denna rapport är angivna i miljontals svenska kronor (MSEK) om inget annat anges. Avrundningsdifferenser kan förekomma.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Storskogens verksamhet och affärsenheter är exponerade mot risker som kan ha en effekt på koncernen. Riskerna bedöms mildras av koncernens diversifierade verksamhet och hanteras genom koncernens finansfunktion samt den operativa verksamheten.

En mer detaljerad redogörelse av koncernens risker återfinns i Storskogens års- och hållbarhetsredovisning för 2025. Geopolitisk och makroekonomisk oro, inklusive pågående konflikter och geopolitiska spänningar i olika delar av världen, kan ha viss påverkan på koncernens affärsenheter genom potentiella störningar i verksamheten. En ytterligare eskalering eller spridning av sådana händelser kan leda till ökad osäkerhet i omvärlden, vilket i sin tur potentiellt kan påverka Storskogens resultat och finansiella ställning. Makroekonomiska faktorer såsom handelshinder, inflation, sanktioner mot specifika länder, höga räntenivåer, volatila råvarupriser och valutakurser samt störningar i distributions- och leveranskedjor kan även påverka koncernens resultat.

Uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av rapporten kräver att företagsledningen gör bedömningar, uppskattningar och antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De kritiska bedömningarna och källorna till osäkerhet i uppskattningar är desamma som i den senaste årsredovisningen.

NOT 2 – UPPFÖLJNING PER SEGMENT OCH INTÄKTERNAS FÖRDELNING

2026

jan-jun, MSEK	Services	Trade	Industry	Koncerngemensamma poster och elimineringar	Totalt
Nettoomsättning	4 734	4 473	7 524	-20	16 712
Råvaror och förnödenheter	-2 216	-2 855	-4 105	28	-9 148
Övriga kostnader och övriga rörelseintäkter	-1 889	-1 220	-2 454	-83	-5 645
EBITDA	630	399	965	-75	1 919
Avskrivningar och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-197	-109	-201	-3	-511
EBITA	433	290	764	-78	1 409
Avskrivningar och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-95	-90	-159	-	-343
Rörelseresultat (EBIT)	338	201	605	-78	1 065
Finansnetto	-11	-30	-38	-223	-302
Resultat före skatt	328	170	566	-301	764
Jämförelsestörande poster	0	75	12	8	94
Justerad EBITA	432	365	775	-70	1 502

Nettoomsättning, geografisk fördelning

2026

jan-jun, MSEK	Services	Trade	Industry	Koncerngemensamma poster och elimineringar	Totalt
Sverige	3 054	2 303	2 160	-20	7 496
Danmark	272	277	190	-	739
Finland	53	213	105	-	371
Tyskland	264	174	870	-	1 307
Övriga länder inom EU	46	317	839	-	1 201
Norge	343	534	371	-	1 248
Schweiz	326	98	86	-	510
Storbritannien	181	548	1 231	-	1 961
USA	3	2	1 007	-	1 012
Övriga länder utanför EU	194	7	665	-	867
Total nettoomsättning	4 734	4 473	7 524	-20	16 712

UPPFÖLJNING PER SEGMENT OCH INTÄKTERNAS FÖRDELNING

2025

jan-jun, MSEK	Services	Trade	Industry	Koncerngemensamma poster och elimineringar	Totalt
Nettoomsättning	4 509	4 589	7 317	-22	16 392
Råvaror och förnödenheter	-2 003	-2 755	-3 952	23	-8 687
Övriga kostnader och övriga rörelseintäkter	-1 849	-1 322	-2 415	-84	-5 670
EBITDA	657	512	950	-83	2 035
Avskrivningar och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-190	-119	-208	-5	-522
EBITA	466	393	742	-88	1 513
Avskrivningar och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-105	-89	-155	-0	-349
Rörelseresultat (EBIT)	361	304	587	-88	1 164
Finansnetto	-13	-80	-29	-374	-495
Resultat före skatt	348	225	558	-463	669
Jämförelsestörande poster	26	-0	-4	9	29
Justerad EBITA	492	393	737	-80	1 542

Nettoomsättning, geografisk fördelning

2025

jan-jun, MSEK	Services	Trade	Industry	Koncerngemensamma poster och elimineringar	Totalt
Sverige	2 961	2 273	2 227	-22	7 439
Danmark	300	176	180	-	656
Finland	44	141	174	-	360
Tyskland	229	158	817	-	1 204
Övriga länder inom EU	43	367	997	-	1 406
Norge	379	776	362	-	1 517
Schweiz	312	200	85	-	597
Storbritannien	166	486	1 072	-	1 724
USA	5	4	847	-	856
Övriga länder utanför EU	70	8	555	-	634
Total nettoomsättning	4 509	4 589	7 317	-22	16 392

NOT 3 – INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER

Nettoomsättning per vertikal

MSEK	Kv2		jan-jun		jul-jun	Helår
	2026	2025	2026	2025	25/26	2025
Business Services	1 131	965	2 121	1 924	4 118	3 922
Infrastructure Services	1 461	1 422	2 623	2 602	5 365	5 345
Elimineringar inom affärsområde	-5	-12	-9	-18	-25	-34
Summa segment Services	2 587	2 374	4 734	4 509	9 458	9 232
Consumer Products	1 512	1 559	2 886	3 023	6 276	6 413
Professional Products	806	793	1 591	1 574	3 211	3 194
Elimineringar inom affärsområde	-2	-4	-4	-8	-15	-19
Summa segment Trade	2 315	2 349	4 473	4 589	9 472	9 588
Automation	1 262	1 207	2 328	2 399	4 639	4 710
Industrial Technologies	1 518	1 396	2 974	2 700	5 633	5 359
Product Solutions	1 194	1 144	2 234	2 235	4 278	4 279
Elimineringar inom affärsområde	-6	-9	-12	-17	-25	-30
Summa segment Industry	3 967	3 738	7 524	7 317	14 525	14 319
Koncernmässiga elimineringar	-9	-10	-20	-22	-39	-42
Totalt	8 861	8 452	16 712	16 392	33 416	33 097

Tidpunkt för intäktsredovisning

MSEK	jan-jun		jul-jun	Helår
	2026	2025	25/26	2025
Varor och tjänster överförda vid ett tillfälle				
Services	3 303	3 168	6 410	6 276
Trade	4 461	4 573	9 446	9 559
Industry	4 943	5 952	8 373	9 382
Summa varor och tjänster överförda vid ett tillfälle	12 707	13 694	24 230	25 217
Varor och tjänster överförda över tid				
Services	1 432	1 340	3 048	2 956
Trade	13	16	26	29
Industry	2 581	1 365	6 152	4 937
Summa varor och tjänster överförda över tid	4 025	2 721	9 226	7 922
Koncerngemensamma poster och elimineringar	-20	-22	-39	-42
Totalt	16 712	16 392	33 416	33 097

NOT 4 – RÖRELSEFÖRVARV

Årets preliminära förvärvsanalyser

Avser förvärv som genomfördes under perioden januari till juni 2026:

MSEK	Services	Trade	Industry	Summa
Immateriella anläggningstillgångar	22	-	32	53
Övriga anläggningstillgångar	14	-	8	23
Varulager	0	-	11	11
Övriga omsättningstillgångar	14	-	16	30
Likvida medel	52	-	25	77
Uppskjuten skattefordran/skatteskuld	-3	-	-10	-14
Skulder till kreditgivare	-1	-	-	-1
Övriga skulder	-35	-	-12	-47
Förvärvade nettotillgångar	63	-	69	132
Goodwill	128	3	40	171
Innehav utan bestämmande inflytande	-71	-1	-11	-83
Köpeskillning	120	2	98	220
Avgår likvida medel i förvärvad verksamhet	-52	-	-25	-77
Avgår ej betald tilläggsköpeskillning	-2	-	-	-2
Avgår ej betald initial köpeskillning	-0	-	-	-0
Påverkan på koncernens likvida medel	65	2	73	141

Köpeskillning och bedömningar

Den totala köpeskillningen för årets förvärv uppgick till 220 MSEK, varav 171 MSEK har redovisats som goodwill, inklusive justeringar av preliminära förvärvsanalyser från föregående år. Rörelseförvärvens påverkan på koncernens likvida medel var -141 MSEK. Inga väsentliga förändringar i koncernens förvärvsanalyser avseende tidigare års förvärv gjordes under perioden. Förvärvsanalyser avseende nyligen genomförda förvärv kan komma att justeras inom ramen för IFRS 3:s mätperiod, under vilken nya eller korrigerade uppgifter kan påverka den slutliga förvärvsanalysen. Samtliga förvärv har redovisats genom tillämpning av förvärvsmetoden.

Totalt kassaflöde från förvärv och avyttringar

Kassaflöde från rörelseförvärv och avyttringar påverkades i sin helhet av följande transaktioner.

MSEK	
Rörelseförvärv	-141
Förvärv av minoritetsandelar	-55
Avyttring av minoritetsandelar	2
Erlagd tilläggsköpeskillning, förvärv tidigare år	-10
Avyttring av rörelse	-
Kassaflöde från rörelseförvärv och avyttringar	-204

Goodwill

Vid rörelseförvärv där överförd ersättning överstiger det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas separat, redovisas skillnaden som goodwill. Goodwillvärdet motiveras framför allt av förväntade synergieffekter, värdet av personalens kompetens samt etablerade processer och organisatoriska strukturer, stärkt marknadsposition samt andra framtida ekonomiska fördelar som inte kan identifieras och redovisas separat. Koncernens goodwill nedskrivningsprövas vid behov, minst årligen, per kassagenererande enhet.

Förändringar av koncernens goodwill, MSEK	IB	Förvärv	Nedskrivning	Avyttring	Valuta-effekt	UB
Goodwill	18	124	171	-5	-6	247
						18 531

Övriga identifierade övervärden

De värden som allokeras till immateriella anläggningstillgångar, såsom kundrelationer, varumärken, teknologi, licenser och

varulager värderas till det diskonterade värdet av framtida kassaflöden. Övriga tillgångar som har identifierats och värderats vid förvärv under tidigare år, består av byggnader och varulager. För mer information om avskrivningstider hänvisas till den senaste årsredovisningen.

Förvärvsrelaterade utgifter

Förvärvsrelaterade utgifter avser arvoden till rådgivare i samband med due diligence. Dessa utgifter har redovisats som administrationskostnader i resultaträkningen. De sammanlagda förvärvsrelaterade utgifterna för förvärv under året var 3 MSEK (0).

Tilläggsköpeskillningar

Vid transaktionstidpunkten värderas tilläggsköpeskillningar till verkligt värde, genom att nuvärdet av det sannolika utfallet beräknas med en diskonteringsränta om 11,4 procent (11,4 procent per 31 december 2025). Det sannolika utfallet baseras på koncernens prognoser för respektive enhet och är beroende av framtida resultat som uppnås i bolagen och har en fastställd maxnivå. Det diskonterade värdet av ännu ej erlagda tilläggsköpeskillningar avseende årets förvärv uppgick till 2 MSEK (3) och den totala skuldposten för diskonterade tilläggsköpeskillningar uppgick den 30 juni 2026 till 80 MSEK (51).

Innehav utan bestämmande inflytande

Koncernen har redovisat innehav utan bestämmande inflytande till verkligt värde utifrån full goodwill med bas i senast kända marknadsvärde, likställt med förvärvspriset i respektive förvärv.

Förvärvsrelaterade uppgifter

Årets rörelseförvärv utgörs av både inkräms- och aktieförvärv.

Förvärvens påverkan på koncernens resultaträkning januari-juni 2026

MSEK	Services	Trade	Industry	Summa
Påverkan efter förvärvstidpunkt				
Nettoomsättning	19	-	23	41
Justerad EBITA	5	-	2	7
Periodens resultat	2	-	2	4
Påverkan om förvärven genomförts 1 januari				
Nettoomsättning	56	-	48	104
Justerad EBITA	14	-	4	17
Periodens resultat	7	-	3	9

NOT 5 – KONCERNENS VÄRDERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

	30 jun 2026				31 dec 2025			
Finansiella tillgångar, MSEK	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över OCI	Summa redovisat värde	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över OCI	Summa redovisat värde
Finansiella anläggningstillgångar	261	82	5	348	227	49	1	277
Kundfordringar	4 449	-	-	4 449	4 140	-	-	4 140
Kortfristiga fordringar	1 012	19	-	1 031	871	6	-	876
Kortfristiga placeringar	-	0	-	0	-	0	-	0
Likvida medel	1 412	-	-	1 412	1 332	-	-	1 332
Totalt	7 134	101	5	7 239	6 569	55	1	6 625

	30 jun 2026				31 dec 2025			
Finansiella skulder, MSEK	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella skulder värderade till verkligt värde över OCI / Eget kapital ¹	Summa redovisat värde	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella skulder värderade till verkligt värde över OCI / Eget kapital ¹	Summa redovisat värde
Räntebärande långfristiga skulder	9 367	-	16	9 383	8 911	-	14	8 925
Ikke räntebärande långfristiga skulder	41	61	379	481	36	50	294	380
Räntebärande kortfristiga skulder	320	4	7	331	329	15	24	368
Leverantörsskulder	2 697	-	-	2 697	2 430	-	-	2 430
Ikke räntebärande kortfristiga skulder	2 648	19	1 360	4 027	2 384	25	1 178	3 588
Totalt	15 073	84	1 763	16 920	14 091	90	1 510	15 692

¹ Total skuld som värderas över övrigt totalresultat uppgick till 23 MSEK (38) och avsåg räntederivat. Total skuld som värderas över eget kapital uppgick till 1 740 MSEK (1 473) och avsåg koncernens minoritetsoptionsskuld. För mer information om de bedömningar och tillämpningar av redovisningsprinciper som avser minoritetsoptionsskulden hänvisas till årsredovisningen för 2025.

Värdering till verkligt värde

Verkligt värde är det pris som vid värderingstidpunkten skulle erhållas vid försäljning av en tillgång eller betalas vid överlåtelse av en skuld genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer. Följande tabell 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 tillgången eller skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar)

Nivå 3 – Indata för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (dvs. icke observerbara indata)

Verkligt värde i upplysningssyfte

För tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde anses det redovisade värdet vara en god approximation av det verkliga värdet. Givet de korta räntebindningstiderna och posternas löptid påvisar beräkningar att det ej föreligger en väsentlig skillnad mellan upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde.

	30 jun 2026						31 dec 2025					
					Skillnad verkligt och bokfört värde, relaterat till marknads- noterade obligationer	Totalt					Skillnad verkligt och bokfört värde, relaterat till marknads- noterade obligationer	Totalt
Finansiella tillgångar, MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Övrigt ¹			Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Övrigt ¹		
Finansiella anläggningstillgångar	-	5	82	261	-	348	-	1	49	227	-	277
Kundfordringar	-	-	-	4 449	-	4 449	-	-	-	4 140	-	4 140
Kortfristiga fordringar	-	19	-	1 012	-	1 031	-	6	-	871	-	876
Kortfristiga placeringar	0	-	-	-	-	0	0	-	-	-	-	0
Likvida medel	1 412	-	-	-	-	1 412	1 332	-	-	-	-	1 332
Totalt	1 412	23	82	5 722	-	7 239	1 332	7	49	5 237	-	6 625

	30 jun 2026						31 dec 2025					
					Skillnad verkligt och bokfört värde, relaterat till marknads- noterade obligationer	Totalt					Skillnad verkligt och bokfört värde, relaterat till marknads- noterade obligationer	Totalt
Finansiella skulder, MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Övrigt ¹			Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Övrigt ¹		
Räntebärande långfristiga skulder	-	4 859	-	4 641	-117	9 383	-	4 864	-	4 190	-129	8 925
Icke räntebärande långfristiga skulder	-	-	441	41	-	481	-	-	344	36	-	380
Räntebärande kortfristiga skulder	-	11	-	320	-	331	-	39	-	329	-	368
Leverantörsskulder	-	-	-	2 697	-	2 697	-	-	-	2 430	-	2 430
Icke räntebärande kortfristiga skulder	-	-	1 379	2 648	-	4 027	-	-	1 204	2 384	-	3 588
Totalt	-	4 870	1 819	10 348	-117	16 920	-	4 903	1 548	9 370	-129	15 692

¹ För att möjliggöra avstämning mot poster i balansräkningen har finansiella instrument som ej värderats till verkligt värde inkluderats i Övrigt

Derivat i nivå 2 har värderats till verkligt värde utifrån underlag från motpart. Obligationer i nivå 2 har värderats till verkligt värde via härledning från prisnoteringar.

Finansiella anläggningstillgångar i nivå 3 avser onoterade aktieinnehav värderade med icke observerbara indata.

			Utbetalt / Netto köp eller försäljning av minoritetsandelar	Omvärdering/ diskontering	Valutaeffekt	UE
Förändringar av finansiella skulder nivå 3, MSEK	IB	Förvärv				
Tilläggsköpeskillingar	75	2	-10	11	2	80
Minoritetsoptioner	1 473	76	-52	205	38	1 740
Totalt	1 549					1 819

Verkligt värde på tilläggsköpeskillingar och minoritetsoptioner har beräknats baserat på det förväntade utfallet av de i kontrakten uppsatta målen, givet en diskonteringsränta på 11,4 procent (11,4 procent per 31 december 2025).

NOT 6 – RESULTAT PER AKTIE

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att nettoresultat till moderföretagets aktieägare divideras med ett vägt genomsnittligt antal utestående aktier under perioden.

I beräkning av resultat per aktie efter utspädning beaktas utspädningseffekten av potentiella aktier och det vägda genomsnittet av de ytterligare aktier som skulle varit utestående vid en konvertering av samtliga potentiella aktier. Enligt bestämmelser i bolagsordningen har varje aktie av serie A och serie B lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst.

SEK	Kv2		jan-jun		jul-jun	Helår
	2026	2025	2026	2025	25/26	2025
Resultat per aktie						
Resultat per aktie före utspädning	0,21	0,13	0,30	0,25	0,68	0,63
Resultat per aktie efter utspädning	0,21	0,13	0,30	0,25	0,68	0,63
MSEK						
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets stamaktieägare						
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	350	224	496	419	1 140	1 063
Antal						
Vägt genomsnittligt antal aktier vid beräkning av resultat per aktie efter utspädning						
Vägt genomsnittligt antal stamaktier serie A	125 001 374	132 001 374	125 001 374	139 612 485	128 365 263	134 476 374
Vägt genomsnittligt antal stamaktier serie B	1 552 962 090	1 554 734 720	1 552 936 561	1 547 480 707	1 553 271 939	1 551 554 470
Totalt genomsnittligt utestående antal aktier	1 677 963 464	1 686 736 094	1 677 937 935	1 687 093 192	1 681 637 202	1 686 030 844

NYCKELTALSTABELL

MSEK	Kv2		jan-jun		jul-jun	Helår
	2026	2025	2026	2025	25/26	2025
Nettoomsättning	8 861	8 452	16 712	16 392	33 416	33 097
Justerad EBITDA	1 126	1 103	2 013	2 065	4 118	4 170
Justerad EBITA	864	843	1 502	1 542	3 077	3 117
Justerad EBITA-marginal, %	9,7	10,0	9,0	9,4	9,2	9,4
Rörelseresultat	660	661	1 065	1 164	2 293	2 391
Rörelsemarginal, %	7,4	7,8	6,4	7,1	6,9	7,2
Resultat före skatt	514	364	764	669	1 680	1 585
Periodens resultat	379	260	550	476	1 273	1 199
Rörelsekapital	5 281	5 092	5 281	5 092	5 281	5 015
Avkastning rörelsekapital (R/RK) (12 mån), %	58,3	62,3	58,3	62,3	58,3	62,2
Avkastning eget kapital (12 mån), %	6,1	5,5	6,1	5,5	6,1	5,8
Avkastning eget kapital, justerat (12 mån), %	6,6	6,0	6,6	6,0	6,6	6,4
Avkastning sysselsatt kapital (12 mån), %	10,0	10,4	10,0	10,4	10,0	10,2
Soliditet, %	48,9	48,3	48,9	48,3	48,9	49,7
Räntebärande nettoskuld	9 896	10 186	9 896	10 186	9 896	9 513
Nettoskuld	11 715	11 957	11 715	11 957	11 715	11 061
Skuldsättningsgrad, ggr	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6	0,5
Räntebärande nettoskuld / justerad RTM EBITDA (12 mån), ggr	2,4	2,4	2,4	2,4	2,4	2,3
Räntetäckningsgrad, ggr	4,3	2,6	3,6	2,7	3,8	3,2
Medelantal anställda			9 960	10 212		10 173
Antal anställda vid periodens slut	10 627	10 726	10 627	10 726	10 627	10 501
Kassaflöde från den löpande verksamheten	465	527	653	640	2 464	2 451
Justerad kassagenerering (Cash conversion), %	48,0	66,5	53,4	53,8	73,8	73,8
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,21	0,13	0,30	0,25	0,68	0,63
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,21	0,13	0,30	0,25	0,68	0,63
Justerat resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,23	0,19	0,35	0,31	0,74	0,70
Jämförelsestörande poster, EBITA	-28	-9	-94	-29	-93	-29
Jämförelsestörande poster, periodens resultat	-33	-89	-98	-110	-98	-109

Moderbolaget

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	Kv2		jan-jun		jul-jun	Helår
	2026	2025	2026	2025	25/26	2025
Nettoomsättning	2	44	4	88	33	117
Övriga externa kostnader	-9	-18	-17	-35	-36	-54
Personalkostnader	-8	-40	-19	-90	-41	-113
Övriga rörelseintäkter och kostnader	0	0	0	0	0	0
Avskrivningar och nedskrivningar på anläggningstillgångar	0	0	0	0	0	0
Rörelseresultat	-16	-20	-32	-47	-35	-50
Finansiella intäkter och kostnader	96	-30	207	-50	748	491
Resultat efter finansiella poster	81	-50	174	-98	712	440
Bokslutsdispositioner	-	0	-	-	221	220
Skatt	-20	10	-45	20	-64	0
Periodens resultat	61	-40	130	-78	869	660

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	Kv2		jan-jun		jul-jun	Helår
	2026	2025	2026	2025	25/26	2025
Periodens resultat	61	-40	130	-78	869	660
Periodens totalresultat	61	-40	130	-78	869	660

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar	1	2	1
Finansiella anläggningstillgångar	28 974	28 358	29 204
Summa anläggningstillgångar	28 975	28 360	29 206
Kortfristiga fordringar	4 720	4 254	4 584
Likvida medel	741	622	775
Summa omsättningstillgångar	5 461	4 875	5 359
Summa tillgångar	34 436	33 236	34 564
Eget kapital och skulder			
Bundet eget kapital	1	1	1
Fritt eget kapital	18 589	18 009	18 647
Summa eget kapital	18 590	18 010	18 648
Långfristiga skulder	9 121	8 376	8 716
Kortfristiga skulder	6 725	6 850	7 200
Summa eget kapital och skulder	34 436	33 236	34 564

Definitioner av alternativa nyckeltal

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Storskogen presenterar vissa finansiella mått som inte definieras enligt IFRS. Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av trender och bolagets prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. Nedan presenteras ett urval av Storskogens definitioner av alternativa nyckeltal. För mer detaljerade beskrivningar av Storskogens definitioner, hänvisas till den senaste årsredovisningen. I samband med varje delårsrapport publiceras även en Factbook med en översikt av samtliga alternativa nyckeltal.

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Syftet är att analysera lönsamhet i relation till eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.

MSEK	jul-jun		Helår
	25/26	24/25	2025
Periodens resultat	1 273	1 120	1 199
Eget kapital (genomsnittligt senaste 12 månaderna)	20 764	20 304	20 540
Avkastning på eget kapital, %	6,1	5,5	5,8

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL, JUSTERAD

Syftet är att analysera lönsamhet i relation till eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare, justerat för jämförelsestörande poster.

MSEK	jul-jun		Helår
	25/26	24/25	2025
Periodens resultat	1 273	1 120	1 199
Aterläggning jämförelsestörande poster, periodens resultat	98	90	109
Periodens resultat, justerat	1 371	1 210	1 308
Eget kapital (genomsnittligt senaste 12 månaderna)	20 764	20 304	20 540
Avkastning på eget kapital, justerat, %	6,6	6,0	6,4

AVKASTNING PÅ RÖRELSEKAPITAL

Syftet är att analysera lönsamhet i relation till rörelsekapital.

MSEK	jul-jun		Helår
	25/26	24/25	2025
Justerad EBITA	3 077	3 174	3 117
Rörelsekapital (genomsnittligt senaste 12 månaderna)	5 281	5 092	5 015
Avkastning på rörelsekapital, %	58,3	62,3	62,2

AVKASTNING PÅ SYSSELSATT KAPITAL

Syftet är att analysera lönsamhet i relation till sysselsatt kapital.

MSEK	jul-jun		Helår
	25/26	24/25	2025
Justerad EBITA	3 077	3 174	3 117
Sysselsatt kapital (genomsnittligt senaste 12 månaderna)	30 652	30 641	30 446
Avkastning på sysselsatt kapital, %	10,0	10,4	10,2

FINANSNETTO

Syftet är att beskriva utvecklingen av koncernens finansiella aktiviteter.

MSEK	Kv2		jan-jun		jul-jun		Helår
	2026	2025	2026	2025	25/26	2025	
Ränteintäkter	11	12	22	25	59	61	
Räntekostnader	-156	-260	-300	-445	-623	-768	
Finansiella kostnader	-13	-12	-26	-23	-53	-50	
Valutakursförändringar och övrigt	13	-37	1	-52	4	-49	
Finansnetto	-146	-297	-302	-495	-613	-806	

JUSTERAD EBITA

Syftet är att bedöma koncernens operationella aktiviteter. Justerad EBITA underlättar jämförelser av EBITA mellan perioder.

MSEK	Kv2		jan-jun		jul-jun	Helår
	2026	2025	2026	2025	25/26	2025
EBITA	835	833	1 409	1 513	2 984	3 088
Återläggning jämförelsestörande poster, EBITA	28	9	94	29	93	29
Justerad EBITA	864	843	1 502	1 542	3 077	3 117

JUSTERAD EBITA-MARGINAL

Syftet är att ge en indikation på lönsamhet i förhållande till omsättning.

MSEK	Kv2		jan-jun		jul-jun	Helår
	2026	2025	2026	2025	25/26	2025
Justerad EBITA	864	843	1 502	1 542	3 077	3 117
Nettoomsättning	8 861	8 452	16 712	16 392	33 416	33 097
Justerad EBITA-marginal, %	9,7	10,0	9,0	9,4	9,2	9,4

JUSTERAD KASSAGENERERING (CASH CONVERSION)

Syftet är att analysera verksamhetens kassagenerering.

MSEK	Kv2		jan-jun		jul-jun	Helår
	2026	2025	2026	2025	25/26	2025
Justerad EBITDA	1 126	1 103	2 013	2 065	4 118	4 170
Förändringar i rörelsekapital	-378	-260	-626	-695	-482	-551
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar definierade som Capex	-208	-110	-313	-259	-596	-542
Operativt kassaflöde	540	733	1 074	1 110	3 041	3 077
Justerad EBITDA	1 126	1 103	2 013	2 065	4 118	4 170
Justerad kassagenerering, %	48,0	66,5	53,4	53,8	73,8	73,8

JUSTERAT RESULTAT PER AKTIE EFTER UTSPÄDNING

Syftet är öka jämförbarheten av resultat per aktie mellan perioder.

	Kv2		jan-jun		jul-jun	Helår
	2026	2025	2026	2025	25/26	2025
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, MSEK	350	224	496	419	1 140	1 063
Återläggning jämförelsestörande poster, MSEK	33	89	98	110	98	109
Totalt	383	314	594	528	1 238	1 172
Totalt vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning, miljontal	1 678	1 687	1 678	1 687	1 682	1 686
Justerat resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,23	0,19	0,35	0,31	0,74	0,70

JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Exkludering av jämförelsestörande poster ökar jämförbarheten av resultatet mellan perioder.

MSEK	Kv2		jan-jun		jul-jun	Helår
	2026	2025	2026	2025	25/26	2025
Omvärdering av tilläggsköpeskilling	-11	-1	-11	-21	0	-10
Stämpelskatt vid utländska rörelseförvärv	-1	0	-1	0	-4	-3
Centrala omstrukturingskostnader	-7	-9	-7	-9	-7	-9
Realisationsresultat vid avyttring av rörelse*	-10	-	-75	-	-82	-7
Jämförelsestörande poster, EBITDA	-28	-9	-94	-29	-93	-29
Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-	-	0	-	0	-
Jämförelsestörande poster, EBITA	-28	-9	-94	-29	-93	-29
Nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-5	-	-5	-	-5	-
Jämförelsestörande poster, EBIT	-33	-9	-98	-29	-98	-29
Engångsposter relaterade till refinansiering av räntebärande skulder, före skatt	-	-80	-	-80	0	-80
Jämförelsestörande poster, periodens resultat	-33	-89	-98	-110	-98	-109

*Kvartal 2 2026 avser nedläggning av Gullängets Mekaniska Verkstad AB, ett dotterbolag inom ARAT Group.

NETTOSKULD, RÄNTEBÄRANDE

Räntebärande nettoskuld avser räntebärande skulder med avdrag för finansiella tillgångar, kortfristiga placeringar och likvida medel. Måttet används som ett alternativt mått på koncernens skuldsättning.

MSEK	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025
Räntebärande skulder	9 715	9 729	9 293
Leasingskulder	1 628	1 623	1 551
Avsättningar för pensioner, netto	183	245	204
Finansiella tillgångar	-211	-262	-203
Kortfristiga placeringar	-7	0	0
Likvida medel	-1 412	-1 150	-1 332
Räntebärande nettoskuld	9 896	10 186	9 513

NETTOSKULD RÄNTEBÄRANDE/JUSTERAD RTM EBITDA (12 MÅN)

Syftet är att ge en indikation på verksamhetens förmåga att betala sina skulder. Nyckeltalet ger en indikation på koncernens finansiella mål avseende nettoskuld i förhållande till justerad RTM EBITDA.

MSEK	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025
Räntebärande nettoskuld	9 896	10 186	9 513
Justerad RTM EBITDA	4 159	4 178	4 166
Räntebärande nettoskuld/Justerad RTM EBITDA, ggr	2,4	2,4	2,3

NETTOSKULD

Måttet används för beräkning av koncernens skuldsättningsgrad.

MSEK	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025
Räntebärande skulder	9 715	9 729	9 293
Leasingskulder	1 628	1 623	1 551
Avsättningar för pensioner, netto	183	245	204
Framtida tilläggsköpeskillingar	80	51	75
Minoritetsoptioner	1 740	1 720	1 473
Finansiella tillgångar	-211	-262	-203
Kortfristiga placeringar	-7	0	0
Likvida medel	-1 412	-1 150	-1 332
Nettoskuld	11 715	11 957	11 061

ORGANISK EBITA-TILLVÄXT

Förändringar i EBITA, exklusive valutaomräknings-, förvärvs- och avyttringseffekter samt justerat för koncernfunktioner, jämfört med motsvarande period föregående år. Förvärvade bolag räknas in i organisk EBITA-tillväxt när de varit del av koncernen under hela jämförelseperioden, avyttrade bolag exkluderas från båda perioderna när de har avyttrats.

Valutaomräkningseffekter, som är exkluderade i det organiska urvalet, avser omräkning av resultaträkningen, medan transaktionseffekter relaterade till omvärderingar i balansräkningen inte exkluderas.

Syftet är att analysera underliggande tillväxt i rörelseresultatet.

ORGANISK NETTOOMSÄTTNINGSTILLVÄXT (ORGANISK TILLVÄXT)

Förändringar i nettoomsättning exklusive valutaomräknings-, förvärvs- och avyttringseffekter, jämfört med samma period föregående år. Förvärvade bolag räknas in i organisk tillväxt när de varit del av koncernen under hela jämförelseperioden, avyttrade bolag exkluderas från båda perioderna när de har avyttrats. Syftet är att analysera underliggande nettoomsättningstillväxt.

RÄNTETÄCKNINGSGRAD

Syftet är att visa resultatet i förhållande till räntekostnaderna, vilket är ett sätt mäta koncernens kapacitet att täcka räntekostnaderna.

MSEK	Kv2		jan-jun		jul-jun	Helår
	2026	2025	2026	2025	25/26	2025
Rörelseresultat	660	661	1 065	1 164	2 293	2 391
Ränteutgifter	11	12	22	25	59	61
Rörelseresultat inklusive ränteutgifter	671	673	1 088	1 189	2 351	2 452
Räntekostnader	-156	-260	-300	-445	-623	-768
Räntetäckningsgrad, ggr	4,3	2,6	3,6	2,7	3,8	3,2

RÖRELSEKAPITAL

Syftet är att analysera det kapital som binds i balansräkningen från koncernens operativa verksamhet. Samtliga komponenter i tabellen är beräknade som genomsnittligt värde av den senaste tolv månadersperioden.

MSEK	jul-jun		Helår
	25/26	24/25	2025
Varulager	4 535	4 443	4 420
Kundfordringar	4 289	4 445	4 195
Övriga kortfristiga fordringar	2 853	2 705	2 654
Leverantörsskulder	-2 712	-2 634	-2 584
Övriga kortfristiga skulder	-3 684	-3 867	-3 669
Rörelsekapital (genomsnittligt senaste 12 månaderna)	5 281	5 092	5 015

SKULDSÄTTNINGSGRAD

Syftet är att visa hur stor andel skulderna är i förhållande till eget kapital, dvs ett mått på kapitalstyrka och finansiell risk.

MSEK	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025
Nettoskuld	11 715	11 957	11 061
Eget kapital	21 262	20 455	20 599
Skuldsättningsgrad, ggr	0,6	0,6	0,5

SOLIDITET

Syftet är att visa hur stor andel av tillgångarna som är finansierade med eget kapital.

MSEK	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025
Eget kapital	21 262	20 455	20 599
Balansomslutning	43 487	42 340	41 455
Soliditet, %	48,9	48,3	49,7

SYSSELSATT KAPITAL

Syftet är att kunna följa det kapital som används i rörelsen och som finansieras av ägare och långgivare. Samtliga komponenter i tabellen är beräknade som genomsnittligt värde av den senaste tolv månadersperioden.

MSEK	jul-jun		Helår
	25/26	24/25	2025
Balansomslutning	42 327	42 980	42 208
Icke räntebärande skulder	-8 593	-8 960	-8 546
Avsättningar	-1 835	-1 997	-1 895
Kortfristiga placeringar och likvida medel	-1 246	-1 381	-1 321
Sysselsatt kapital (genomsnittligt senaste 12 månaderna)	30 652	30 641	30 446

MEDELANTAL ANSTÄLLDA

Syftet är att visa genomsnittligt antal anställda under perioden. Medelantalet anställda avser genomsnittligt antal anställda under räkenskapsåret fram till rapportperiodens utgång.



OM STORSKOGEN

Storskogen är en internationell bolagsgrupp inom handel, industri och tjänster. Med ett långsiktigt ägarperspektiv förvärvas och utvecklas ledande små och medelstora bolag i utvalda branscher. Storskogen har cirka 10 000 anställda, en nettoomsättning om 33 miljarder kronor och är noterat på Nasdaq Stockholm. www.storskogen.com

MISSION

Vår mission är att möjliggöra för företag att nå sin potential.

VISION

Vår vision är att vara den ledande internationella ägaren av små och medelstora företag.

FINANSIELLA MÅL 2025–2027

Justerad EBITA-marginal (LTM)

>10%

Justerad kassagenerering (LTM)

>70%

Justerad EBITA-tillväxt (CAGR)

15%

Räntebärande nettoskuld/justerad RTM EBITDA

2,0–3,0 ggr

FINANSIELL KALENDER

Kvartalsrapport Q3 2026

23 oktober 2026

KONTAKTINFORMATION

Andreas Lindblom

Head of Investor Relations

andreas.lindblom@storskogen.com

+46 72-506 14 22

STORSKOGEN GROUP AB (PUBL.)

Org.nr: 559223-8694

Besöksadress:

Hovslagargatan 3

111 48 Stockholm