

Månadsrapport

Februari 2026



VD-ord

Februari visar en stark organisk tillväxt om 19,2%, vilket drivs primärt av en starkare investeringsvilja i marknaden i relation till den försiktiga starten i jämförande månad 2025. Affärsområdena Infra och VVS är de starkaste orsakerna till den goda tillväxten under månaden. Infra är fortsatt det affärsområde som bidrar med högst lönsamhet och därtill en ökad aktivitet i Norge.

Lönsamheten för månaden är något lägre än förväntat vilket förklaras av att enskilda större projektstarter har förskjutits in i mars månad och inneburit lägre materialförsäljning. Ytterligare påverkas rörelseresultatet negativt av goodwill nedskrivningar avseende bolag som har underpresterat och där vi ser över möjligheter för avyttring av verksamheterna. Det är inget som är önskvärt samtidigt som vi behöver agera för koncernens bästa.

Kompetens framåt

En stor utmaning för oss som koncern, och branschen som helhet, är att säkerställa kompetensförsörjning i alla led. Vi har idag ett stort resursbehov och ser att vi kommer få ett ännu större behov framåt med de investeringar som ska göras inom infrastruktur, datahallar och försvar där vi som koncern tagit en allt starkare och tydligare position.

Arbetet kring fusioner fortlöper där vi ser stora fördelar i att slå ihop verksamheter till större bolag för att tillsammans skapa synergier samt att de anställdas kompetenser nyttjas på bästa vis. Vi vill också göra utbildning tillgängligt för fler medarbetare och det är också därför som vi satsat vidare på vår digital utbildningsplattform på Sparcnet.

Fortsatt goda framtidsutsikter

Orderstocken uppgick till 1 335 MSEK vilket motsvarar en organisk ökning om 13,6% jämfört mot februari 2025. Den positiva utvecklingen är ytterligare bekräftelse på den ökade investeringsvilja hos beställare tillsammans med en fortsatt hög anbudslista som förväntas ytterligare öka orderstocken.

Det är fåtal enskilda bolag som belastar resultatet negativt för koncernen och är inget som vi tar lätt på. Vi jobbar med flera olika aktiviteter och åtgärdsplaner för hur vi ska komma upp till våra lönsamhetsmål och för att driva koncernen på den nivå vi vill vara. Vi har börjat se effekter på åtgärder som har införts, främst inom affärsområde VVS, vilket är ett arbete vi kommer fortsätta med inom samtliga affärsområden.

| Nyckeltal | Feb 2026 | Jan-Feb 2026 |
|--|----------|--------------|
| Nettoomsättning | 205 | 375 |
| Organisk tillväxt, % | 19,2 | 8,8 |
| Justerad EBITDA | 16 | 22 |
| Justerad EBITDA-marginal, % | 7,8 | 5,9 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -65 | -37 |
| Orderstock | 1 335 | 1 335 |
| Nettoskuldssättningsgrad | 5,9x | 5,9x |



Koncernens resultaträkning i sammandrag

(MSEK)

| | Feb 2026 | Jan-Feb 2026 |
|--|-------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 205 | 375 |
| Kostnad för produktion | -167 | -310 |
| Bruttoresultat | 38 | 65 |
| Försäljnings- och administrationskostnader | -55 | -84 |
| Övrigt | 1 | 1 |
| Summa övriga rörelseposter | -54 | -83 |
| Rörelseresultat | -16 | -18 |
| Finansiella poster | -11 | -23 |
| Resultat före skatt | -27 | -41 |
| Skatt | - | 3 |
| Resultat efter skatt | -27 | -38 |

Nyckeltal ej definierade enligt IFRS

(MSEK)

| | Feb 2026 | Jan-Feb 2026 |
|--|-------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 205 | 375 |
| Rörelseresultat (EBIT) | -16 | -18 |
| Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar | 32 | 40 |
| Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) | 16 | 22 |
| EBITDA-marginal, % | 7,8 | 5,9 |
| Jämförelsestörande poster | | |
| Avvecklingskostnader | - | - |
| Uppstartskostnader för produktutveckling | - | - |
| Övrigt | - | - |
| Justerat rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) | 16 | 22 |
| Justerad EBITDA-marginal, % | 7,8 | 5,9 |
| Jämförelsestörande poster | | |
| Goodwill nedskrivning | 25 | 25 |
| Justerat rörelseresultat (EBIT) | 9 | 7 |
| Justerad EBIT-marginal, % | 4,4 | 1,9 |

Koncernens balansräkning i sammandrag

(MSEK)

| | 28 Feb 2026 |
|---------------------------------------|--------------|
| TILLGÅNGAR | |
| <i>Anläggningsstillgångar</i> | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 1 316 |
| Materiella anläggningstillgångar | 180 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 64 |
| Summa anläggningstillgångar | 1 560 |
| <i>Omsättningstillgångar</i> | |
| Varulager | 50 |
| Kundfordringar | 261 |
| Kontraktstillgångar | 147 |
| Övriga fordringar | 77 |
| Likvida medel | 46 |
| Summa omsättningstillgångar | 581 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 2 141 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | |
| Eget kapital | 248 |
| <i>Långfristiga skulder</i> | |
| Obligationslån | 1 100 |
| Övriga långfristiga skulder | 120 |
| Summa långfristiga skulder | 1 220 |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | |
| Checkräkningskredit | 50 |
| Övriga kortfristiga skulder | 623 |
| Summa kortfristiga skulder | 673 |
| SUMMA SKULDER | 1 893 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 2 141 |

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

(MSEK)

| | Feb 2026 | Jan-Feb 2026 |
|---|------------|--------------|
| Löpande verksamheten | | |
| Rörelseresultat | -16 | -18 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | 33 | 40 |
| Finansiella poster | -8 | -17 |
| Betald inkomstskatt | -3 | -4 |
| Förändringar i rörelsekapital | -71 | -38 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -65 | -37 |
| Investeringsverksamheten | | |
| Förvärv av verksamheter* | - | -9 |
| Övrigt | -1 | -1 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -1 | -10 |
| Finansieringsverksamheten | | |
| Nettoförändring av lån | -1 | 9 |
| Amortering av leasingskuld | -6 | -11 |
| Förändring av checkräkningskredit | - | - |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -7 | -2 |
| Periodens kassaflöde | -73 | -49 |
| Likvida medel vid årets början | 119 | 95 |
| <i>Kursdifferens i likvida medel</i> | - | - |
| Likvida medel vid periodens slut | 46 | 46 |

* Avser reglering av villkorad köpeskilling

Ytterligare upplysningar för innehavare av Sparc Group seniora säkerställda obligationer

(MSEK)

| | 28 Feb 2026 |
|---|--------------|
| Nettoskuld | |
| Likvida medel | -46 |
| Checkräkningskredit | 50 |
| Obligationslån | 1 100 |
| Leasingskulder | 123 |
| Övrigt | 19 |
| Summa nettoskuld | 1 246 |
| EBITDA rullande tolv månader | |
| Rapporterad EBITDA | 114 |
| Profoma förvävsjustering | 18 |
| Jämförelsestörande poster | 13 |
| Förvävsrelaterade kostnader | 15 |
| Profomajusteringar avyttrade dotterbolag | 54 |
| Summa EBITDA rullande tolv månader | 214 |
| Leverage Ratio | |
| Maintenance Leverage Ratio | 5,9x |

(MSEK)

| | 28 Feb 2026 |
|---------------------------------------|-------------|
| Översikt likviditet | |
| Likvida medel | 46 |
| Beviljad checkräkningskredit | 150 |
| Nyttjad checkräkningskredit | -50 |
| Bankgarantier | -10 |
| Summa likviditet | 136 |
| Kovenant minimum likviditet | 100 |
| Över-/underskott av likviditet | 36 |

Definitioner nyckeltal

| Nyckeltal | Definition | Syfte |
|--|---|---|
| Bruttoresultat | Nettoomsättning minskat med kostnader för sålda varor | Visar effektivitet i Sparcs verksamhet och tillsammans med EBITDA ger en helhetsbild av den löpande vinstgenereringen och kostnadsbilden. |
| Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) | Resultat före räntor, skatt, av- och nedskrivningar. | Nyckeltal är ett användbart mått för att visa det resultat som generas i den löpande verksamheten. Då rörelseresultat belastas av avskrivningar på övervärden kopplade till det förvärv som Sparcs genomfört bedömer koncernens ledning att rörelseresultat för avskrivningar (EBITDA) är ett rättvisande mått på koncernens intjäningsförmåga. |
| Justerad EBITDA | EBITDA justerat för jämförelsestörande poster. | Samma definition som EBITDA men med tillägg att justeringen för jämförelsestörande intäkter och kostnader förbättrar möjligheten till jämförelser över tid genom att poster med oregelbundenhet i frekvens eller storlek exkluderas. |
| Proforma EBITDA | EBITDA inkluderat resultatet för rörelseförvärv obeaktat förvärvstidpunkt | Nyckeltalet visar EBITDA för nuvarande verksamheter så som de alltid ingått i koncernen. Syftet är att visa en jämförbar resultatutveckling utan effekten av tillkommande förvärv. |
| Rörelseresultat (EBIT) | Resultat före räntor och liknande resultatposter och skatt. | Sparc anser att rörelseresultat (EBIT) är ett användbart mått för att visa det resultat som generas i den löpande verksamheten. |
| Organisk tillväxt | Omsättningsökning från verksamhet i bolag som fanns i koncernen under motsvarande jämförelseperiod. | Nyckeltalet visar tillväxten i den befintliga verksamheten rensat för förvärv, avyttringar och valutaeffekter de senaste 12 månaderna. |
| Orderstock | Värdet av återstående ej upparbetade intäkter från pågående och inkomna order, per periodens utgång | Nyckeltalet ger en indikation på säkrade framtida intäkter |

Övrig information

Denna information är sådan information som Sparc Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 14 april 2026 kl. 12.00 CET.

14 april 2026, Göteborg



Erik Björklund, Grundare & VD

Telefon: +46 70 425 49 37

E-post: erik.bjorklund@sparcgroup.se



Tomas Aksoy, Finanschef

Telefon: +46 73 533 27 78

E-post: tomas.aksoy@sparcgroup.se