

Månadsrapport

Maj 2026



VD-ord

Maj visar en fortsatt stabil omsättningsutveckling och en organisk tillväxt om 2,5 % vilket är lägre än vår målsättning och påverkats av större materialinköp i jämförelseperioden. På helåret överstiger den organiska tillväxten vår målsättning och visar att den underliggande affären står stark även i en marknad där projektstarter och aktivitet varierar mellan geografier och affärsområden.

Lönsamheten om 8,8 % är något under där vi vill vara och har påverkats av enskilda verksamheter med högre personalomsättning och lägre debiteringsgrad. Samtidigt visar månaden att flera verksamheter successivt ökar produktionstakten och antalet förfrågningar.

Affärsområde Infra visar fortsatt tillväxt med god orderstock, starkt projektgenomförande och hög aktivitet inom datacenter, energi och kritisk infrastruktur. Utvecklingen bekräftar den position vi bygger inom segment med långsiktigt attraktiva efterfrågedrivare.

Orderstock och marknadsposition

Orderstocken uppgick vid periodens slut till 2 491 MSEK och ger oss en fortsatt stark plattform inför kommande månader. Vi ser fler projektförfrågningar och en tydligare investeringsvilja i marknaden. Sammantaget visar det att koncernen har en relevant marknadsposition och god exponering mot områden där investeringarna drivs av elektrifiering, digitalisering och behovet av robust kritisk infrastruktur.

Struktur och fokus framåt

Under maj har vi fortsatt arbetet med att skapa en mer fokuserad och effektiv koncern. Ett bolag inom affärsområde EI har avyttrats efter en längre period av utvärdering och verksamheten drivs vidare utanför Sparc. Parallellt löper fusionsarbetena på enligt plan, vilket stärker förutsättningarna för tydligare kunderbjudanden, bättre samordning och en allt mer effektiv koncernstruktur.

Maj visar positiv organisk tillväxt och tydliga operativa ljuspunkter. Vi går in i kommande månader med fortsatt fokus på genomförande, rörelsekapital och kostnadskontroll för att stärka marginalerna under kommande månader.

Med en stark orderstock, pågående strukturarbete och ett växande fokus på datacenter, energi och kritisk infrastruktur står Sparc Group väl positionerat för nästa fas i vår utveckling.

Nyckeltal, MSEK	2026	
	Maj	Jan-Maj
Nettoomsättning	226	1 044
Organisk tillväxt, %	2,5	8,1
Justerad EBITDA	20	85
Justerad EBITDA-marginal, %	8,8	8,1
Kassaflöde från löpande verksamheten	-10	-21
Orderstock	2 491	2 491
Nettoskultsättningsgrad	5,3	5,3



Erik Björklund
Grundare & VD

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	2026	
	Maj	Jan-Maj
Nettoomsättning	226	1 044
Kostnad för produktion	-187	-862
Bruttoresultat	39	182
Försäljnings- och administrationskostnader	-40	-196
Övrigt	1	-6
Summa övriga rörelseposter	-39	-202
Rörelseresultat	-	-20
Finansiella poster	-20	-67
Resultat före skatt	-20	-87
Skatt	2	5
Resultat efter skatt	-18	-82

Nyckeltal ej definierade enligt IFRS

MSEK	2026	
	Maj	Jan-Maj
Nettoomsättning	226	1 044
Rörelseresultat, EBIT	-	-20
<i>EBIT-marginal, %</i>	<i>0,0%</i>	<i>-1,9%</i>
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	13	67
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar, EBITDA	13	47
<i>EBITDA-marginal %</i>	<i>5,8%</i>	<i>4,5%</i>
Jämförelsestörande poster, EBITDA		
Avvecklingskostnader	2	13
Aktierelaterad ersättning	5	24
Uppstartskostnader för produktutveckling	-	1
Övrigt	-	-
Justerat rörelseresultat före av- och nedskrivningar, EBITDA	20	85
<i>Justerad EBITDA-marginal, %</i>	<i>8,8%</i>	<i>8,1%</i>
Jämförelsestörande poster, EBIT		
Goodwill nedskrivning	5	29
Justerat rörelseresultat, EBIT	12	47
<i>Justerad EBIT-marginal, %</i>	<i>5,3%</i>	<i>4,5%</i>

Koncernens balansräkning i sammandrag

	2026	2025
MSEK	31 Maj	31 Dec
TILLGÅNGAR		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	1 123	1 142
Materiella anläggningstillgångar	168	207
Finansiella anläggningstillgångar	65	64
Summa anläggningstillgångar	1 356	1 414
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Varulager	47	48
Kundfordringar	285	341
Kontraktstillgångar	146	87
Övriga fordringar	105	58
Likvida medel	49	95
Summa omsättningstillgångar	632	629
SUMMA TILLGÅNGAR	1 988	2 043

	2026	2025
MSEK	31 Maj	31 Dec
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	47	88
<i>Långfristiga skulder</i>		
Obligationslån	1 100	-
Övriga långfristiga skulder	92	131
Summa långfristiga skulder	1 192	131
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Obligationslån	-	1 100
Checkräkningskredit	50	50
Övriga kortfristiga skulder	699	673
Summa kortfristiga skulder	749	1 823
SUMMA SKULDER	1 941	1 954
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 988	2 043

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	2026	
	Maj	Jan-Maj
Löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-	-20
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	18	99
Finansiella poster	-8	-41
Betald inkomstskatt	-1	-13
Förändringar i rörelsekapital	-19	-46
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10	-21
Investeringsverksamheten		
Förvärv av verksamheter*	-	-9
Avyttring av verksamhet	2	2
Övrigt	3	7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	5	-
Finansieringsverksamheten		
Nettoförändringar av lån	-3	3
Amortering av leasingskuld	-6	-29
Förändring av checkräkningskredit	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-9	-26
Periodens kassaflöde	-14	-47
Likvida medel vid periodens början	62	95
<i>Kursdifferens i likvida medel</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
Likvida medel vid periodens slut	49	49

* Avser reglering av villkorad köpeskillning

Ytterligare upplysningar för innehavare av Sparc Group seniora säkerställda obligationer

	2026
MSEK	Maj
Nettoskuld	
Likvida medel	-49
Checkräkningskredit	50
Obligationslån	1 100
Leasingskulder	116
Övrigt	13
Summa nettoskuld	1 230
EBITDA rullande tolv månader	
Rapporterad EBITDA	68
Justering aktierelaterad ersättning	56
Proforma förvärvsjustering	7
Jämförelsestörande poster	13
Transaktionskostnader	14
Proformajusteringar avyttrade dotterbolag	73
Summa EBITDA rullande tolv månader	231
Leverage ratio	
Maintenance leverage ratio	5,3x

	2026
MSEK	31 Maj
Översikt likviditet	
Likvida medel	49
Beviljad checkräkningskredit	150
Nyttjad checkräkningskredit	-50
Bankgarantier	-10
Summa likviditet	139
<i>Kovenant minimum likviditet</i>	<i>100</i>
Över- / underskott av likviditet	39

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 13 juli 2026 kl. 15.00 CET.

13 Juli 2026, Göteborg



Erik Björklund, Grundare & VD

Telefon: +46 70 425 49 37

E-post: erikbjorklund@sparcgroup.se



Philip Carlson, Finanschef

Telefon: +46 76 721 34 40

E-post: philip.carlson@sparcgroup.se