

Delårsrapport

1 januari – 30 juni 2026

consivo

Perioden april – juni

- Nettoomsättningen ökade med 15 procent till 505,5 MSEK (441,4)
- EBITA ökade med 37 procent till 46,1 MSEK (33,6)
- Justerad EBITA ökade med 38 procent till 46,3 MSEK (33,6)
- Justerad EBITA-marginal uppgick till 9,1 procent (7,6)
- Rörelseresultatet uppgick till 43,1 MSEK (29,4)
- Periodens resultat uppgick till 29,8 MSEK (18,0)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 2,4 MSEK (39,6)
- Bolagets finansieringsavtal har omförhandlats och kreditramen har utökats från 425 MSEK till 575 MSEK. Avtalet löper i två år från maj, med möjlighet till tre ettåriga förlängningar.

Perioden januari – juni

- Nettoomsättningen ökade med 12 procent till 996,9 MSEK (888,3)
- EBITA ökade med 22 procent till 84,3 MSEK (69,0)
- Justerad EBITA ökade med 20 procent till 84,5 MSEK (70,7)
- Justerad EBITA-marginal uppgick till 8,5 procent (7,9)
- Rörelseresultatet uppgick till 78,4 MSEK (61,1)
- Periodens resultat uppgick till 56,0 MSEK (44,6)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 41,5 MSEK (58,1).

Väsentliga händelser efter kvartalets slut

- Inga väsentliga händelser finns att rapportera efter periodens slut.

Nettoomsättning
apr–jun

506
MSEK

Rörelseresultat
apr–jun

43
MSEK

Nettoomsättning
jan–jun

997
MSEK

Rörelseresultat
jan–jun

78
MSEK

Nyckeltal

MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	%-uell förändring	jan-jun 2026	jan-jun 2025	%-uell förändring	Rullande 12 månader	jan-dec 2025
Nettoomsättning	505,5	441,4	14,5	996,9	888,3	12,2	1 944,0	1 835,3
Totala intäkter	507,2	442,7	14,6	999,5	892,1	12,0	1 949,1	1 841,8
EBITA	46,1	33,6	37,0	84,3	69,0	22,3	179,0	163,6
EBITA marginal, %	9,1	7,6	-	8,4	7,7	-	9,2	8,9
Justerad EBITA	46,3	33,6	37,7	84,5	70,7	19,6	179,7	165,8
Justerad EBITA marginal, %	9,1	7,6	-	8,5	7,9	-	9,2	9,0
Rörelseresultat	43,1	29,4	46,6	78,4	61,1	28,3	169,1	151,8
Rörelsemarginal, %	8,5	6,6	-	7,8	6,8	-	8,7	8,2
Resultat före skatt ¹⁾	37,8	22,8	65,7	71,0	56,4	26,0	152,4	137,8
Nettomarginal, %	7,4	5,1	-	7,1	6,3	-	7,8	7,5
Periodens resultat ¹⁾	29,8	18,0	65,4	56,0	44,6	25,8	120,2	108,7
Vinstmarginal, %	5,9	4,1	-	5,6	5,0	-	6,2	5,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2,4	39,6	-94,0	41,5	58,1	-28,5	117,6	134,1
Nettoskuld/justerad EBITDA	2,4	1,8	-33,3	2,4	1,8	-33,3	2,4	1,6

1) Nyckeltalet är definierat enligt IFRS. Övriga nyckeltal är APM:er. Se Övrig information för mer detaljer.



Ökad tillväxt och förbättrad lönsamhet

Consivo levererade ett starkt andra kvartal med fortsatt god tillväxt inom båda affärsområdena. Nettoomsättningen ökade med 15 procent till 505,5 MSEK (441,4), varav 12 procent var organisk. EBITA ökade med 37 procent till 46,1 MSEK (33,6), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 9,1 procent (7,6), en tydlig förbättring jämfört med samma kvartal 2025.

Det är mycket glädjande att se att koncernen fortsätter utvecklas starkt. Den organiska tillväxten är hög samtidigt som lönsamheten förbättras tydligt. Det bekräftar styrkan i vårt erbjudande.

Services förbättrade lönsamheten kraftigt samtidigt som Products levererade en god organisk tillväxt och stärkte sin nordiska position. Den positiva utvecklingen är resultatet av ett långsiktigt arbete med att bygga en skalbar nordisk plattform där vi successivt stärker samarbetet mellan våra bolag, ökar den operativa effektiviteten och utvecklar vårt erbjudande. Det gör oss bättre rustade att skapa värde för både kunder och varumärkesägare och lägger grunden för fortsatt lönsam tillväxt.

Arbetet med att stärka samordningen mellan våra verksamheter i respektive land fortgår enligt plan. Vi fortsätter samtidigt att aktivt bevaka marknaden för lämpliga förvärv som kan komplettera vårt erbjudande inom både Services och Products. Aktiviteten på förvärvsmarknaden har ökat och vi utvärderar i dag fler intressanta möjligheter än vid samma tid förra året.

Kassaflöde och finansiell ställning

Nettoskuldsättningen ökade under kvartalet, främst till följd av den extra utdelningen om 150 MSEK utöver ordinarie utdelning. Räntebärande nettoskuld i relation till justerad EBITDA uppgick vid periodens slut till 2,4x, jämfört med 1,6x vid utgången av 2025, och ligger därmed fortsatt under vår målsättning om att understiga 2,5x.

Kassaflödet påverkades under första halvåret av uppstarten av nya distributionsuppdrag inom Products, där framför allt övertagande av varulager tillfälligt ökade kapitalbindningen. När lagerbindningen normaliseras förväntas kapital successivt frigöras, vilket ger förutsättningar för en återgång mot 2025 års nivåer av kassaflödeskonvertering.

Services

Nettoomsättningen inom affärsområdet Services uppgick till 220,5 MSEK (203,1), en ökning med 9 procent. Tillväxten uppgick till 3 procent i Sverige, 12 procent i Finland, 6 procent i Norge och 15 procent i Danmark.

Marknaden för fältsälj var fortsatt något avvaktande under kvartalet. Vi ser dock goda möjligheter framåt i takt med att outsourcing blir en allt viktigare del av kundernas strategi för kostnadskontroll och kvalitet, även om beslutsprocesserna för närvarande är längre än tidigare. Marknaden för butikstjänster är fortsatt konkurrensutsatt med prispress, samtidigt som vi ser ökad aktivitet och en stigande efterfrågan på Consivos tjänster, där vi fokuserar på kvalitet till ett konkurrenskraftigt pris. Positivt är också att aktivitetsnivån inför hösten ökar inom både fältsälj och butikstjänster. Även inom hygienprodukter för städ och diskrum fortsätter den positiva utvecklingen, med en tillväxt om 11 procent. Inom kundbenchmarking är marknaden något mer avvaktande, men det underliggande läget är stabilt. Ökningen under kvartalet förklaras av en periodiseringseffekt mellan första och andra kvartalet jämfört med föregående år, och ackumulerat för året ligger försäljningen i nivå med föregående år.

EBITA ökade kraftigt med 66 procent till 18,1 MSEK (11,0), motsvarande en EBITA-marginal om 8,2 procent (5,3). Den starka resultatutvecklingen drevs av ökad försäljning på samtliga marknader i kombination med god kostnadskontroll och hög kostnadseffektivitet.

Products

Affärsområdet Products fortsatte att uppvisa mycket stark tillväxt, med en nettoomsättning på 289,9 MSEK (240,3), en ökning med 21 procent, varav 16 procent var organisk. Tillväxten uppgick till 2 procent i Sverige, 38 procent i Finland (25 procent organiskt), 35 procent i Norge och 46 procent i Danmark.

Vi ser fortsatt god effekt av de förvärv som genomfördes 2025 samt från de distributionsuppdrag som startats upp under 2026. Under kvartalet uppnådde verksamheterna i Danmark och Norge en storlek och kompetens där vi tydligt kan demonstrera vårt värde för varumärkesägarna. Det stärker vår attraktionskraft och skapar ett växande inflöde av nya distributionsmöjligheter. De två större samarbetena vi kommunicerade i den fjärde kvartals-

rapporten för 2025 följer plan. Den starka utvecklingen i Finland fortsätter och de finska förvärv som fusionerats med Prescott utvecklas väl. Positivt är också att tillväxten i Sverige förbättrades under kvartalet.

EBITA ökade med 33 procent till 17,6 MSEK (13,2), motsvarande en EBITA-marginal om 6,1 procent (5,5). Resultattillväxten drevs av god försäljning på samtliga nordiska marknader i kombination med god kostnadskontroll.

Marknad

Tillväxten i dagligvaruhandeln, som vi använder som jämförelsemått, uppgick under kvartalet till 4 procent i Sverige, 3 procent i Finland, 2 procent i Danmark och 3 procent i Norge. Consivos tillväxt fortsätter att stå sig väl i förhållande till denna marknadsutveckling, och indikerar att vi fortsätter ta marknadsandelar.

Väl positionerade för fortsatt expansion

Med ett starkt första halvår i ryggen, där nettoomsättningen ökade med 12 procent till 996,9 MSEK, trots en negativ valutaeffekt om 1 procent, och EBITA med 22 procent till 84,3 MSEK, står Consivo väl positionerat för fortsatt expansion.

Vi fortsätter vårt strategiarbete för att ytterligare tydliggöra vår långsiktiga riktning. Vi utvärderar hur koncernen, våra affärsområden och våra geografiska marknader bäst kan utvecklas för att fokusera våra resurser där vi ser störst potential och därigenom skapa förutsättningar att accelerera vår lönsamma tillväxt under de kommande åren.

Med en stark utveckling under årets första sex månader och en växande nordisk plattform ser jag med tillförsikt på den fortsatta utvecklingen. Vi fortsätter att stärka vår roll som strategisk partner i större och mer långsiktiga nordiska affärsupplägg, samtidigt som vi levererar lönsam tillväxt, både organiskt och genom förvärv, i linje med våra finansiella mål.



Stockholm i augusti 2026

Jens Voldmester
VD Consivo Group

Lösningar som skapar värde för dagligvarumarknadens aktörer

Consivos verksamhet

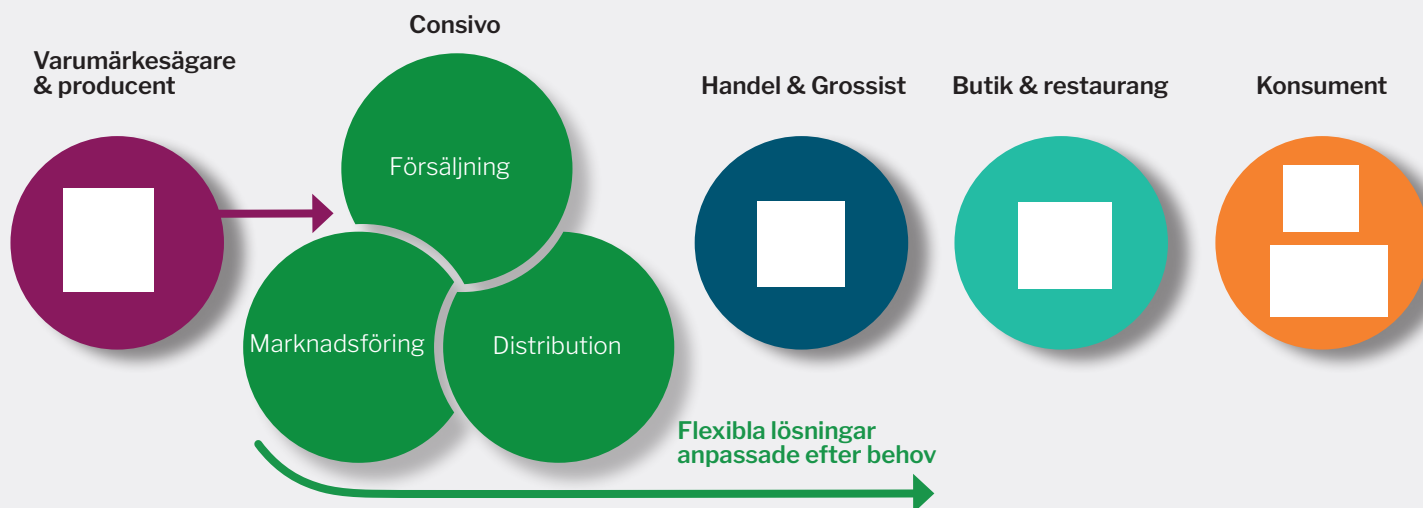
Inom Consivo marknadsför, säljer och distribuerar vi dagligvaruprodukter på de nordiska marknaderna. Genom strategiska partnerskap stöttar vi varumärkesägare och producenter med specialistkompetens och effektiva lösningar för att nå ut till konsumenten och bidra till att skapa starkare varumärken och driva ökad försäljning. Med vårt breda erbjudande och lokala expertis spelar Consivo en central roll som en länk mellan varumärkesägare och producenter till handeln och slutligen konsumenten och bidrar därmed till att skapa värde i alla led av värdekedjan. Vår verksamhet drivs utifrån en decentraliserad modell och är organiserad i två affärsområden, Services och Products.

Unik förmåga att skapa värde

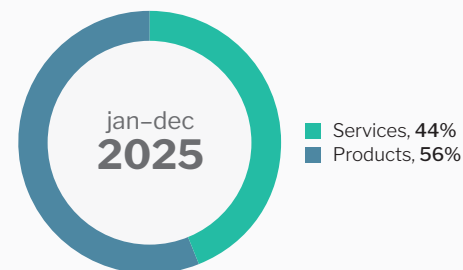
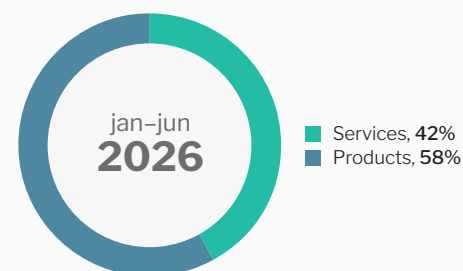
Med över 1 200 professionella medarbetare och bred kompetens tvärs över hela värdekedjan har Consivo en unik förmåga att bidra till att skapa såväl kommersiellt som ekonomiskt värde för alla aktörer på den nordiska dagligvarumarknaden. Vi kan tack vare vår djupa kunskap om marknaden erbjuda såväl lokala som pan-nordiska lösningar.

Våra kunder

Våra kunder utgörs huvudsakligen av varumärkesägare, handelskedjor, grossister, livsmedelsindustri samt företag inom restaurang och storkök i Norden.



Nettoomsättning per affärsområde



Koncernens utveckling – nettoomsättning

April – juni

Under andra kvartalet 2026 uppgick koncernens nettoomsättning till 505,5 MSEK (441,4), en ökning med 15 procent, varav den organiska tillväxten uppgick till 12 procent.

Nettoomsättningen från Services, vilken utgjorde 43 procent (46) av koncernens totala nettoomsättning, ökade med 9 procent till 220,5 MSEK (203,1). Verksamheterna i Sverige växte med 3 procent, i Finland med 12 procent och i Norge med 6 procent. Tillväxten på dessa marknader drevs framför allt av fortsatt nyförsäljning inom fältsälj och butikstjänster. Tillväxten i Danmark om 15 procent påverkades positivt av en tidsförskjutning i faktureringen inom kundbenchmarkverksamheten från första till andra kvartalet.

Nettoomsättningen från Products ökade med 21 procent till 289,9 MSEK (240,3) varav den organiska ökningen var 16 procent.

Den organiska tillväxten var positiv på samtliga marknader och uppgick till 46 procent i Danmark, 35 procent i Norge, 25 procent i Finland och 2 procent i Sverige. Tillväxten var ett resultat av god försäljning i befintliga distributionsuppdrag, breddning och fördjupning inom försäljningskanalerna, samt uppstart av nya samarbeten.

Januari – juni

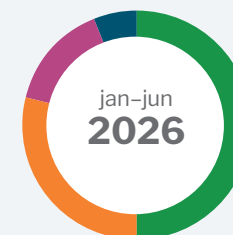
Nettoomsättningen ökade med 12 procent till 996,9 MSEK (888,3), trots en negativ valutaeffekt om 1 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 9 procent.

Nettoomsättningen från Services, vilken utgjorde 42 procent (45) av koncernens totala nettoomsättning ökade med 6 procent till 426,5 MSEK (400,9). Verksamheterna i Sverige växte med 6 procent, i Finland med 9 procent och i Norge med 5 procent. Tillväxten på dessa marknader drevs framför allt av fortsatt nyförsäljning inom fältsälj och butikstjänster. I Danmark, som står för 7 procent av affärsområdets nettoomsättning, minskade omsättningen med 3 procent, vilket förklaras av en något lägre aktivitetsnivå under första halvåret.

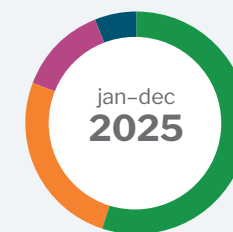
Nettoomsättningen från Products ökade med 18 procent till 578,3 MSEK (491,8) varav 12 procent var organisk ökning.

Den organiska tillväxten uppgick till 44 procent i Danmark, 27 procent i Norge och 24 procent i Finland. I Sverige var den organiska försäljningen i nivå med motsvarande period föregående år.

Nettoomsättning



■ Sverige, 50%
■ Finland, 29%
■ Norge, 15%
■ Danmark, 6%

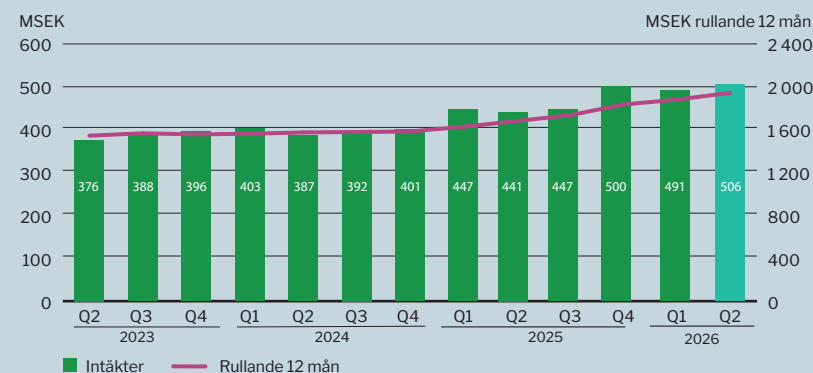


■ Sverige, 55%
■ Finland, 26%
■ Norge, 13%
■ Danmark, 6%

Nettoomsättning per affärsområde

MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	%-uell förändring	jan-jun 2026	jan-jun 2025	%-uell förändring	jan-dec 2025
Services	220,5	203,1	8,6	426,5	400,9	6,4	805,4
Products	289,9	240,3	20,6	578,3	491,8	17,6	1 039,2
Övrigt	-4,8	-2,0	-139,2	-7,9	-4,5	-79,9	-9,3
Totalt	505,5	441,4	14,5	996,9	888,3	12,2	1 835,3

Nettoomsättning per kvartal



Koncernens utveckling – EBITA

April – juni

EBITA ökade med 37 procent till 46,1 MSEK (33,6). Jämförelsestörande poster uppgick till -0,2 MSEK (-).

EBITA inom Services ökade med 66 procent, drivet av ökad försäljning på samtliga marknader i kombination med god kostnadskontroll och hög kostnadseffektivitet.

Inom Products ökade EBITA med 33 procent. Resultattillväxten drevs även här av god försäljning på samtliga nordiska marknader i kombination med god kostnadskontroll.

Januari – juni

EBITA ökade med 22 procent till 84,3 MSEK (69,0). Jämförelsestörande poster uppgick till -0,2 MSEK (-1,7).

EBITA från Services ökade med 35 procent drivet av den ökade försäljningen i kombination med god kostnadskontroll och hög kostnadseffektivitet, där utvecklingen under det andra kvartalet bidrog tydligt till förbättringen.

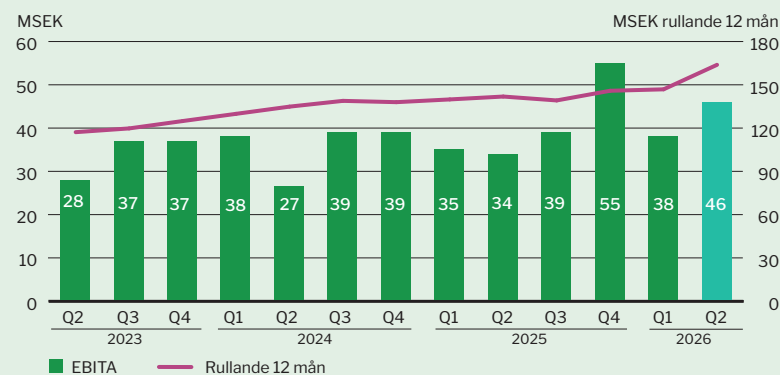
Inom Products ökade EBITA med 17 procent, drivet av ökad försäljning i kombination med god kostnadskontroll. Även här utvecklades det andra kvartalet särskilt starkt.

EBITA per affärsområde

MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	%-uell förändring	jan-jun 2026	jan-jun 2025	%-uell förändring	jan-dec 2025
Services	18,1	11,0	65,6	28,7	21,3	35,2	56,4
EBITA marginal, %	8,2	5,3	-	6,7	5,3	-	7,0
Products	17,6	13,2	33,0	36,5	31,2	17,0	79,0
EBITA marginal, %	6,1	5,5	-	6,3	6,3	-	7,6
Övrigt	10,6	9,4	11,7	19,3	18,2	6,0	30,4
EBITA exklusive jämförelsestörande poster	46,3	33,6	37,7	84,5	70,7	19,6	165,8
Justerad EBITA marginal, %	9,1	7,6	-	8,5	7,9	-	9,0
Jämförelsestörande poster	-0,2	-	n/a	-0,2	-1,7	87,4	-2,2
EBITA	46,1	33,6	37,0	84,3	69,0	22,3	163,6
EBITA marginal, %	9,1%	7,6	-	8,4	7,7	-	8,9



EBITA per kvartal



Finansiell ställning och kassaflöde

Kassaflöde

April–juni

Kassaflödet uppgick till –17,4 MSEK (–20,0) under kvartalet varav 2,4 MSEK (39,6) från den löpande verksamheten. Förvärv av företag har påverkat kassaflödet med –4,4 MSEK (–12,7).

Januari–juni

För årets första sex månader uppgick kassaflödet till –19,9 MSEK (–17,4) varav 41,5 MSEK (58,1) från den löpande verksamheten. Minskningen förklaras framför allt av ökade varulager i samband med uppstart av nya distributionsavtal, bland annat genom övertagande av varulager. När lagerbindningen normaliseras förväntas kapital successivt frigöras, vilket ger förutsättningar för en återgång till nivåer i linje med 2025 års nivåer av kassaflödeskonvertering. Förvärv av företag har påverkat kassaflödet med –9,1 MSEK (–82,5).

Finansiell ställning

Per den 30 juni 2026 uppgick likvida medel till 9,1 MSEK jämfört med 15,1 MSEK motsvarande period föregående år. Uppskattad skuld för tilläggsköpeskillingar uppgick till 7,7 MSEK och banklån uppgick till 467,6 MSEK (298,4), vilka huvudsakligen avsåg nyttjad del om 102,5 MSEK på en revolverande kredit (RCF) om 200,0 MSEK samt lån om 363,7 MSEK. Outnyttjade banklimiter inklusive kontokredit uppgick till 147,5 MSEK (168,0).

Skulder avseende finansiell leasing redovisade enligt IFRS 16 uppgick till 65,6 MSEK (63,2). Nettoskuld till EBITDA uppgick till 2,4 gånger (1,8) och är därmed fortsatt under vår målsättning att understiga 2,5 gånger. Ökningen jämfört med motsvarande period föregående år är framför allt hänförlig till en extra utdelning om 150 MSEK. Finansnettot uppgick till –7,4 MSEK (–4,7). Samtliga kovenanter enligt befintliga låneavtal var uppfyllda under perioden. Vid periodens slut uppgick koncernens soliditet till 17,0 procent (30,1).

Skatt

Koncernens skattekostnad innefattar aktuell skatt och uppskjuten skatt beräknad utifrån gällande skattesatser i respektive land. Den redovisade skattekostnaden för januari–juni 2026 uppgick till –15,0 MSEK (–11,8), motsvarande en effektiv skatt om 21,1 procent (20,9).

Nettoskuld

MSEK	30 jun 2026	31 mar 2026	31 dec 2025	30 sep 2025	30 jun 2025
Likvida medel	9,1	26,5	26,1	12,9	15,1
Skulder till kreditinstitut samt tilläggsköpeskillingar, exklusive skulder avseende finansiell leasing	–475,3	–283,0	–314,5	–336,1	–309,7
Nettokassa (+)/Nettoskuld (–) exklusive finansiell leasing	–466,2	–256,5	–288,4	–323,3	–294,6
Skulder avseende finansiell leasing	–65,6	–69,6	–58,1	–60,5	–63,2
Nettokassa (+)/Nettoskuld (–) inklusive finansiell leasing	–531,8	–326,1	–346,5	–383,8	–357,8
EBITDA, R12 ¹⁾	223,5	211,9	212,2	201,7	200,5
Nettoskuld/justerad EBITDA, ggr	2,4	1,5	1,6	1,9	1,8
Outnyttjad RCF och checkräkningskredit	147,5	182,5	156,5	139,2	168,0

1) Jämförelsestörande poster återläggs i EBITDA, R12 och från december 2024 ingår förvärvad EBITDA.

Medarbetare

Medelantalet heltidsanställda under perioden uppgick till 731 (695).

Moderbolaget

Moderbolagets totala intäkter under året uppgick till 32,8 MSEK (30,6). EBITA uppgick till 19,1 MSEK (17,8). Resultat före skatt uppgick till 72,4 MSEK (55,1), en ökning om 31,3 procent hänförlig till högre utdelningar från dotterbolagen under 2026.

Moderbolagets skuld i gemensam koncern-cashpool var per den 30 juni 2026 –134,8 MSEK (–160,0). Medelantalet anställda i moderbolaget uppgick till 4,4 (5).



Våra affärsområden

Services

Våra lösningar

Våra kunder letar efter en partner som kan ge dem de optimala förutsättningarna för försäljning och marknadsföring i butik. Genom skräddarsydda lösningar är vi varumärkesägarens förlängda arm. Vi genomför deras försäljnings- och marknadsaktiviteter och redovisar mätbara resultat. Detta gör vi genom att exempelvis:

- Säkerställa att produkten finns i butiken
- På ett attraktivt sätt synliggöra produkten för konsumenten
- Genomföra kampanjer och kampanj-exponeringar

Våra kunder

Kunderna består främst av varumärkesägande producenter med snabbbrörliga konsumentprodukter och leverantörer inom livsmedel, drycker, egenvärd och non food-produkter, allt ifrån större internationella aktörer till små och mer lokala företag.

Affärsområdets utveckling april – juni

Nettoomsättningen ökade med 9 procent jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 220,5 MSEK (203,1). Tillväxten var till 3 procent i Sverige, 12 procent i Finland, 6 procent i Norge och 15 procent i Danmark.

EBITA ökade med 66 procent och uppgick till 18,1 MSEK (11,0), drivet av den ökade försäljningen i kombination med god kostnadskontroll och hög kostnadseffektivitet,

Affärsområdets utveckling januari – juni

Nettoomsättningen ökade med 6 procent jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 426,5 MSEK (400,9).

På samtliga geografiska marknader var aktiviteten för fältsälj fortsatt något avvaktande med viss ljusning mot slutet av perioden. Vi ser goda möjligheter framåt i takt med att outsourcing blir en allt viktigare del av kundernas strategi för kostnadskontroll och kvalitet, även om beslutsprocesserna för närvarande är längre än tidigare.

Marknaden för butikstjänster är fortsatt konkurrensutsatt med prispress. Samtidigt ser vi ökad aktivitet och en stigande efterfrågan på Consivos tjänster, där vi fokuserar på kvalitet till ett konkurrenskraftigt pris.

Positivt är också att aktivitetsnivån inför hösten ökar inom både fältsälj och butikstjänster.

Även inom hygienprodukter och tjänster för städ och diskrum fortsätter den positiva utvecklingen, med en tillväxt om 15 procent.

Inom kundbenchmarking är marknaden något avvaktande, och ackumulerat för året ligger försäljningen i nivå med föregående år.

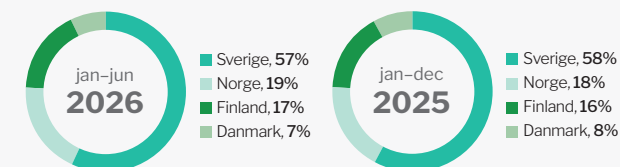
EBITA ökade med 35 procent och uppgick till 28,7 MSEK (21,3), drivet av den ökade försäljningen i kombination med god kostnadskontroll och hög kostnadseffektivitet, där utvecklingen under det andra kvartalet bidrog tydligt till förbättringen.

Nyckeltal¹⁾

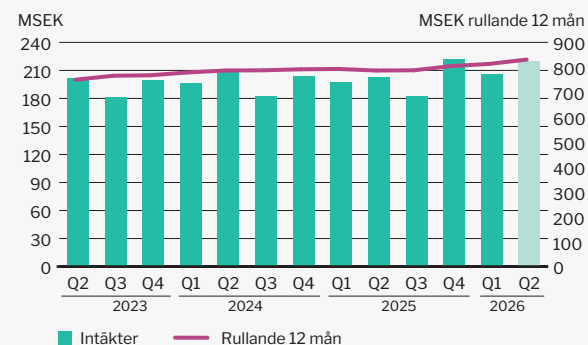
MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	%-uell för-ändring	jan-jun 2026	jan-jun 2025	%-uell för-ändring	jan-dec 2025
Nettoomsättning	220,5	203,1	8,6	426,5	400,9	6,4	805,4
EBITA	18,1	11,0	65,6	28,7	21,3	35,2	56,4
Rörelseresultat	16,9	9,7	74,1	26,2	18,7	40,2	51,2
Resultat före skatt	16,7	9,5	75,8	25,7	18,5	39,3	51,4

1) Detaljerad information redovisas i Not 3. Värden inklusive IFRS-justeringar.

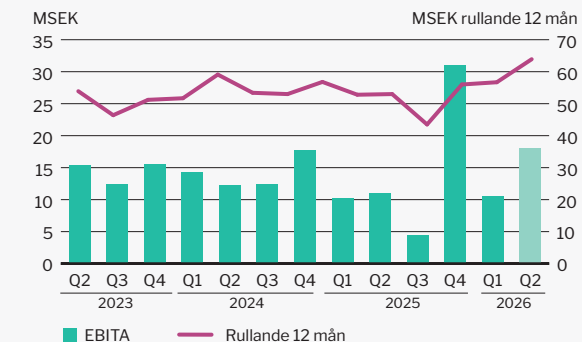
Nettoomsättning geografisk fördelning



Nettoomsättning



EBITA



Products

Våra lösningar

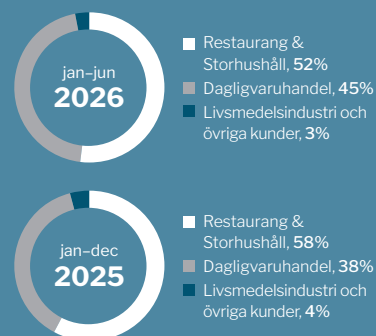
- Vi representerar internationella och lokala varumärken på den nordiska marknaden. Slutkunden det vill säga konsumenterna efterfrågar varor som är prisvärda och tillgodoser deras preferenser. Våra kunder letar efter en partner som kan förse slutkunden med produkter som är konkurrenskraftiga, har hög efterfrågan och skapar lönsamhet.
- Genom kontinuerlig utveckling av produktsortimentet säkerställer vi att vårt kunderbjudande består av produkter som är attraktiva i våra kunders och slutkundens ögon.
- Vi är också varumärkesägare med egna produkter.

Våra kunder

Inom restaurang och storhushåll (foodservice) utgörs kunderna främst av grossister, som i sin tur levererar till professionella kök, både inom den offentliga och privata sektorn.

Inom dagligvaruhandeln är kunderna handelskedjor, som levererar konsumentprodukter till butiker.

Kundkategorier



Affärsområdets utveckling april – juni

Nettoomsättningen ökade med 21 procent till 289,9 MSEK (240,3) varav den organiska ökningen var 16 procent. Organiskt var tillväxten positiv på samtliga marknader och uppgick till 46 procent i Danmark, 35 procent i Norge, 25 procent i Finland och 2 procent i Sverige.

Tillväxten var ett resultat av god försäljning i befintliga distributionsuppdrag samt uppstart av nya samarbeten.

För att skapa en samordnad och kostnadseffektiv organisation i Finland är nu både Mixtec och Mondo Fresco integrerade med Prescottt.

EBITA ökade med 33 procent vilket drevs av god försäljning på samtliga nordiska marknader i kombination med god kostnadskontroll.

Affärsområdets utveckling januari – juni

Nettoomsättningen ökade med 18 procent till 578,3 MSEK (491,8) varav 12 procent var organisk ökning. Den organiska tillväxten uppgick till 44 procent i Danmark, 27 procent i Norge och 24 procent i Finland och i Sverige låg försäljningen i nivå med motsvarande period föregående år.

32 procent av affärsområdets totala försäljning utgjordes av egna varumärken. I Sverige stod omsättningen av egna varumärken för 61 procent och i Finland för 10 procent medan man i Danmark och Norge inte hade någon försäljning av egna varumärken.

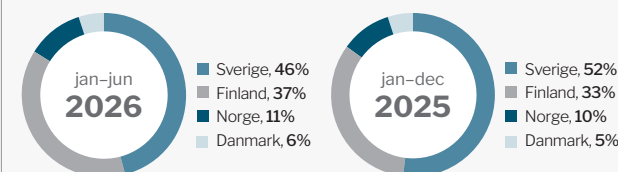
Vi ser fortsatt god effekt av de förvärv som genomfördes 2025 samt från de distributionsuppdrag som startats upp under 2026.

EBITA ökade med 17 procent, drivet av ökad försäljning i kombination med god kostnadskontroll, där det andra kvartalet utvecklades särskilt starkt jämfört med föregående år.

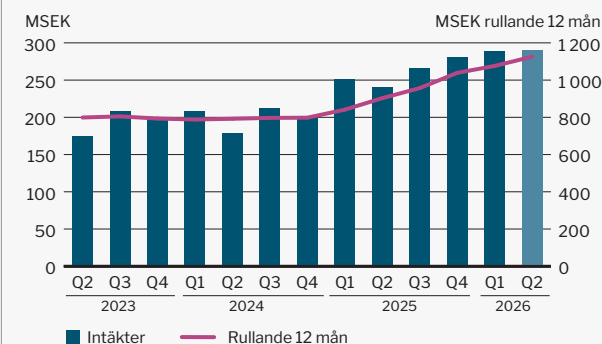
Nyckeltal¹⁾

MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	%-uell förändring	jan-jun 2026	jan-jun 2025	%-uell förändring	jan-dec 2025
Nettoomsättning	289,9	240,3	20,6	578,3	491,8	17,6	1 039,2
EBITA	17,6	13,2	33,0	36,5	31,2	17,0	79,0
Rörelseresultat	15,9	10,3	54,5	33,1	25,9	27,8	72,5
Resultat före skatt	15,5	10,0	55,4	32,5	25,2	28,7	72,3

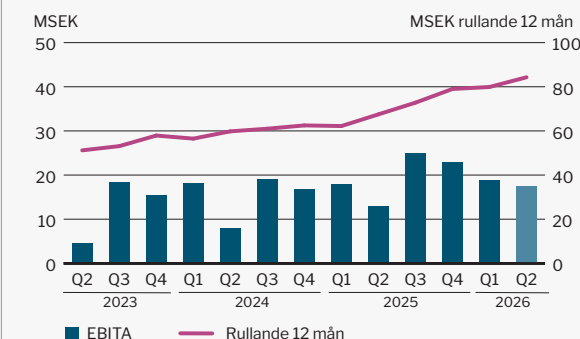
Nettoomsättning geografisk fördelning



Nettoomsättning



EBITA



Finansiella rapporter

Resultaträkning och övrigt totalresultat för koncernen

MSEK	Not	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	rullande 12 mån	jan-dec 2025
Rörelsens intäkter							
Nettoomsättning	3	505,5	441,4	996,9	888,3	1 944,0	1 835,3
Övriga rörelseintäkter	5	1,7	1,3	2,6	3,9	5,2	6,4
Totala intäkter		507,2	442,7	999,5	892,1	1 949,1	1 841,8
Handelsvaror		-266,1	-226,8	-529,0	-455,1	-1 028,5	-954,7
Övriga externa kostnader		-35,7	-32,6	-71,8	-70,9	-142,5	-141,6
Personalkostnader		-147,5	-139,6	-290,6	-275,3	-553,0	-537,7
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-13,5	-14,8	-27,5	-28,9	-52,6	-54,1
Övriga rörelsekostnader		-1,3	0,5	-2,2	-0,8	-3,4	-1,9
Rörelseresultat		43,1	29,4	78,4	61,1	169,1	151,8
Finansiella intäkter		0,4	0,1	3,1	4,3	5,9	7,1
Finansiella kostnader		-5,7	-6,7	-10,5	-9,0	-22,6	-21,0
Finansnetto		-5,3	-6,6	-7,4	-4,7	-16,6	-14,0
Resultat före skatt		37,8	22,8	71,0	56,4	152,4	137,8
Skatt		-8,0	-4,8	-15,0	-11,8	-32,3	-29,1
Periodens resultat		29,8	18,0	56,0	44,6	120,2	108,7
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>							
Moderbolagets aktieägare		29,8	18,0	56,0	44,6	120,2	108,7
Periodens resultat		29,8	18,0	56,0	44,6	120,2	108,7

MSEK	Not	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	rullande 12 mån	jan-dec 2025
Övrigt totalresultat							
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen							
Periodens förändringar i verkligt värde på kassa-flödessakringar		-1,7	2,2	0,9	1,6	-3,5	0,3
Periodens omräknings-differenser vid omräkning av utländska verksamheter		3,7	5,0	13,6	-11,6	-23,9	-22,6
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat		0,3	-0,5	-0,2	-0,3	0,7	-0,1
Periodens övrigt totalresultat		2,3	6,7	14,3	-10,3	-26,7	-22,3
Periodens totalresultat		32,2	24,8	70,3	34,2	93,7	86,3
<i>Periodens totalresultat hänförligt till:</i>							
Moderbolagets aktieägare		32,2	24,8	70,3	34,2	93,7	86,3
Periodens totalresultat		32,2	24,8	70,3	34,2	93,7	86,3

Balansräkning för koncernen

MSEK	Not	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Goodwill	4	499,9	476,0	491,3
Övriga immateriella tillgångar		41,0	61,6	45,5
Summa immateriella anläggningstillgångar		540,9	537,6	536,8
Nyttjanderättstillgångar				
Nyttjanderättstillgångar		68,8	65,9	60,9
Summa nyttjanderättstillgångar		68,8	65,9	60,9
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		3,3	6,4	4,9
Summa materiella anläggningstillgångar		3,3	6,4	4,9
Finansiella anläggningstillgångar				
Långfristiga fordringar	6	1,6	2,9	1,5
Uppskjutna skattefordringar		0,6	1,1	0,5
Summa finansiella anläggningstillgångar		2,1	3,9	2,1
Summa anläggningstillgångar		615,1	614,0	604,6
Varulager		162,3	93,8	116,1
Kundfordringar		213,3	183,8	195,1
Skattefordringar		4,8	3,8	6,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		35,2	35,1	45,7
Övriga fordringar		3,7	2,4	2,9
Kortfristiga placeringar	6	1,5	1,1	-
Likvida medel		9,1	15,1	26,1
Summa omsättningstillgångar		430,0	335,0	392,0
Summa tillgångar		1 045,0	949,0	996,6

MSEK	Not	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025
Eget kapital¹⁾				
Aktiekapital		10,0	10,0	10,0
Övrigt tillskjutet kapital		53,8	53,8	53,8
Reserver		0,3	0,7	-0,4
Balanserade vinstmedel inkl periodens resultat		113,8	221,1	244,2
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		177,9	285,5	307,6
Summa eget kapital		177,9	285,5	307,6
Långfristiga skulder				
Långfristiga räntebärande skulder		441,9	271,5	273,2
Långfristiga leasingsskulder		30,5	28,7	23,9
Långfristiga ej räntebärande skulder		0,0	7,4	5,7
Uppskjutna skatteskulder		23,8	21,7	24,3
Summa långfristiga skulder		496,2	329,3	327,1
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga räntebärande skulder	6	25,7	26,9	26,3
Kortfristiga leasingsskulder		35,1	34,6	34,1
Förskott från kunder		-	5,3	8,0
Leverantörsskulder		126,3	97,6	111,1
Skatteskulder		3,8	0,5	7,9
Övriga skulder	6	58,4	54,0	62,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		121,6	115,4	112,0
Summa kortfristiga skulder		370,9	334,2	361,9
Summa skulder		867,1	663,5	689,0
Summa eget kapital och skulder		1 045,0	949,0	996,6

1) Omräkningsreserven omklassificerad till balanserade vinstmedel.

Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen i sammandrag

MSEK	jan-jun 2026	jan-jun 2025	jan-dec 2025
Ingående eget kapital	307,6	291,3	291,3
Periodens totalresultat	70,3	34,2	86,3
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-199,9	-40,0	-70,0
Utgående eget kapital	177,9	285,5	307,6
Eget kapital hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	177,9	285,5	307,6
Utgående eget kapital	177,9	285,5	307,6

Rapport över kassaflöden för koncernen

MSEK	Not	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	rullande 12-mån	jan-dec 2025
Den löpande verksamheten ¹⁾							
Rörelseresultat		43,1	29,4	78,4	61,1	169,1	151,8
Räntor och realiserade valutaresultat		-2,6	-7,1	-5,7	-4,9	-13,3	-12,4
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		13,4	15,6	27,3	28,1	52,8	53,7
Betald inkomstskatt		-8,0	-7,1	-18,9	-20,5	-29,4	-31,0
		46,0	30,7	81,0	63,8	179,2	162,0
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager		-44,6	7,4	-43,5	3,2	-61,3	-14,6
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		10,0	20,2	-4,6	2,0	-24,9	-18,3
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder		-9,0	-18,9	8,7	-10,9	24,6	5,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten		2,4	39,6	41,5	58,1	117,6	134,1
Investeringsverksamheten							
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-0,0	-0,0	-0,1	-0,5	-0,7	-1,1
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		0,2	0,2	0,9	0,2	1,7	1,1
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-0,2	-1,9	-0,4	-3,8	-0,7	-4,0
Förvärv av dotterföretag/rörelse, netto likviditetspåverkan		-4,4	-12,7	-9,1	-82,5	-19,2	-92,7
Förändring av finansiella anläggningstillgångar		-0,0	-0,2	-0,0	-0,1	1,2	1,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-4,4	-14,5	-8,8	-86,7	-17,6	-95,5
Finansieringsverksamheten							
Utdelning		-199,9	-40,0	-199,9	-40,0	-229,9	-70,0
Upptagna lån		210,0	18,0	242,9	314,0	268,2	339,3
Amortering av lån		-14,9	-13,1	-74,9	-243,1	-102,2	-270,4
Amortering av leasingskulder		-10,5	-9,8	-20,8	-19,7	-40,8	-39,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-15,3	-45,0	-52,7	11,2	-104,7	-40,8
Periodens kassaflöde		-17,4	-20,0	-19,9	-17,4	-4,7	-2,2
Likvida medel vid periodens början		26,5	32,9	26,1	36,7	15,1	36,7
Valutakursdifferens i likvida medel		-0,0	2,1	3,0	-4,2	-1,3	-8,4
Likvida medel vid periodens slut		9,1	15,1	9,1	15,1	9,1	26,1

1) Från och med 2026 utgår kassaflödet från rörelseresultatet. Föregående års värden uppdaterade för jämförbarhet.

Resultaträkning för moderbolaget

MSEK	Not	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	rullande 12-mån	jan-dec 2025
Rörelsens intäkter							
Nettoomsättning		16,5	15,5	32,8	30,5	57,7	55,4
Övriga intäkter		0,0	-	0,0	0,0	0,0	0,0
Totala intäkter		16,5	15,5	32,8	30,6	57,7	55,4
Rörelsens kostnader							
Övriga externa kostnader		-2,9	-2,2	-5,2	-5,0	-10,2	-10,0
Personalkostnader		-3,0	-3,8	-8,3	-7,7	-16,1	-15,5
Övriga rörelsekostnader		-0,2	-	-0,2	-	-0,2	-0,0
Avskrivning av immateriella anläggningstillgångar		-0,0	-0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1
Rörelseresultat		10,3	9,4	19,1	17,8	31,1	29,8
Resultat från finansiella poster							
Resultat från andelar i koncernföretag		-	41,0	59,6	41,0	59,6	41,0
Ränteintäkter och liknande resultatposter		2,0	0,1	3,6	0,3	6,9	7,8
Räntekostnader och liknande resultatposter		-5,4	-6,5	-10,0	-4,0	-23,1	-21,4
Resultat efter finansiella poster		7,0	44,1	72,4	55,1	74,4	57,2
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	36,8	36,8
Resultat före skatt		7,0	44,1	72,4	55,1	111,3	94,0
Skatt		-0,9	-0,6	-1,8	-2,9	-10,6	-11,7
Periodens resultat¹⁾		6,1	43,5	70,5	52,2	100,7	82,3

1) Periodens totalresultat stämmer överens med periodens resultat varför "Rapport över resultat och övrigt totalresultat för moderbolaget" ej har redovisats.

Balansräkning för moderbolaget

MSEK	Not	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		0,3	0,5	0,3
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		766,1	747,0	766,1
Uppskjutna skattefordringar		-	1,1	-
Summa anläggningstillgångar		766,4	748,6	766,4
Omsättningstillgångar				
Aktuella skattefordringar		5,2	3,8	0,8
Fordringar på koncernföretag		39,5	-	55,3
Övriga fordringar		1,4	0,4	1,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1,5	2,1	1,4
Summa kortfristiga fordringar		47,7	6,2	58,9
Kassa och bank		-	1,2	12,3
Summa omsättningstillgångar		47,7	7,5	71,2
Summa tillgångar		814,1	756,1	837,6

MSEK	Not	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital (83 880 stamaktier med kvotvärde 119,03 kronor)		10,0	10,0	10,0
Fritt eget kapital				
Överkursfond		53,8	53,8	53,8
Balanserat resultat		-53,0	94,7	64,7
Periodens resultat		70,5	52,2	82,3
Summa eget kapital		81,4	210,7	210,8
Obeskattade reserver		79,9	71,8	79,9
Avsättningar		7,7	10,1	15,0
Långfristiga skulder				
Långfristiga räntebärande skulder		441,3	269,5	268,5
Summa långfristiga skulder		441,3	269,5	268,5
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga räntebärande skulder		25,5	25,0	25,0
Leverantörsskulder		0,3	0,5	0,3
Skulder till koncernföretag		173,9	161,3	233,3
Övriga skulder		2,3	2,3	2,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1,9	4,9	2,5
Summa kortfristiga skulder		203,9	194,0	263,4
Summa eget kapital och skulder		814,1	756,1	837,6

Noter

NOT 01

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel Delårsrapport för koncernen, och moderbolaget har tillämpat samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som i den senaste årsredovisningen.

Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de tillhörande noterna även i övriga delar av delårsrapporten. Under perioden har säkringsredovisning enligt IFRS 9 tillämpats för omvärdering av valutaderivat där värderingen till verkligt värde bedömts vara effektiv. Ledningens arbete med införande av den nya standarden IFRS 18, som träder i kraft den 1 januari 2027 fortgår enligt plan.

Till följd av avrundningar kan differenser i summeringar och andra beräkningar förekomma i denna delårsrapport.

NOT 02

Uppskattningar och bedömningar

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör 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.

Under perioden har företagsledningen inte gjort några nya uppskattningar med väsentlig påverkan.

Bedömning av värdet av de immateriella tillgångarna per 30 juni 2026 var 540,9 MSEK. Den senaste nedskrivningsprövningen under fjärde kvartalet 2025 visade ingen indikation på behov av nedskrivning. Under första halvåret 2026 har ej funnits anledning till ny nedskrivningsprövning.

De kritiska bedömningarna och källorna till osäkerhet i uppskattningar är desamma som i den senaste årsredovisningen.

NOT 03

Rörelsesegment och uppdelning av intäkter

Följande rörelsesegment har identifierats:

- **Services:** Försäljning av tjänster. Segmentet innefattar sälj- och marknadsföringstjänster åt producenter av varumärkesprodukter för den nordiska (exklusive Island) dagligvaruhandels-, servicehandels-, storkökshålls- och apoteksmarknaden.
- **Products:** Försäljning av varor. Segmentet innefattar försäljning av dagligvaror till exempelvis grossister, restauranger, storkök och industrikunder samt försäljning till dagligvaruhandeln, servicehandeln och apotekshandeln.

MSEK	Services ¹⁾		Products ¹⁾		Övrigt ²⁾		Eliminerings ³⁾		Summa konsoliderat	
	apr-jun 2026	apr-jun 2025	apr-jun 2026	apr-jun 2025	apr-jun 2026	apr-jun 2025	apr-jun 2026	apr-jun 2025	apr-jun 2026	apr-jun 2025
Intäkter från externa kunder	215,9	201,3	289,6	240,0	-	-	-	-	505,5	441,4
Intäkter från interna kunder	4,6	1,8	0,2	0,2	16,5	15,5	-21,3	-17,5	-	-
Nettoomsättning	220,5	203,1	289,9	240,3	16,5	15,5	-21,3	-17,5	505,5	441,4
Avskrivningar ⁴⁾	-8,7	-8,5	-1,7	-2,0	-0,0	-0,0	-	-	-10,5	-10,5
EBITA	18,1	11,0	17,6	13,2	10,3	9,4	0,0	-	46,1	33,6
Rörelseresultat	16,9	9,7	15,9	10,3	10,3	9,4	0,0	-	43,1	29,4
Externt räntenetto	-0,6	-0,6	-0,2	-0,2	-4,4	-3,3	-	-	-5,2	-4,1
Internt räntenetto	0,4	0,5	-0,2	0,1	-0,2	-0,6	-0,0	-	-	-
Resultat före skatt	16,7	9,5	15,5	10,0	5,6	3,3	-	-	37,8	22,8

MSEK	Services ¹⁾		Products ¹⁾		Övrigt ²⁾		Eliminerings ³⁾		Summa konsoliderat	
	jan-jun 2026	jan-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025
Intäkter från externa kunder	419,1	397,1	577,8	491,2	-	-	-	-	996,9	888,3
Intäkter från interna kunder	7,4	3,9	0,5	0,6	32,8	30,5	-40,8	-35,0	-	-
Nettoomsättning	426,5	400,9	578,3	491,8	32,8	30,5	-40,8	-35,0	996,9	888,3
Avskrivningar ⁴⁾	-17,4	-16,9	-4,1	-4,1	-0,1	-0,1	-	-	-21,5	-21,1
EBITA	28,7	21,3	36,5	31,2	19,1	16,5	-	-	84,3	69,0
Rörelseresultat	26,2	18,7	33,1	25,9	19,0	16,5	-	-	78,4	61,1
Externt räntenetto	-1,2	-1,3	-0,5	-0,3	-8,1	-6,3	-	-	-9,8	-7,8
Internt räntenetto	0,9	1,1	-0,1	0,2	-0,7	-1,3	-	-	-	-
Resultat före skatt	25,7	18,5	32,5	25,2	12,8	12,6	-	-	71,0	56,4

1) I kolumnerna "Services" och "Products" ingår IFRS-justeringar som främst består av bokningar relaterade till IFRS 16 Leases samt IFRS 9 Finansiella instrument.

2) I kolumnen "Övrigt" ingår moderbolaget samt koncernjusteringar enligt IFRS.

3) Kolumnen "Eliminerings" avser koncerninterna elimineringar på segmentens högsta nivå.

4) Exklusive amortering av immateriella tillgångar.

För uppdelning av intäkter per geografisk marknad se avsnittet Koncernens utveckling sid 5.

Mondo Fresco Oy

Den 30 september 2025 förvärvades 100 procent av aktierna i det finska bolaget Mondo Fresco Oy för en köpeskilling om 1 965 TEUR. Mondo Fresco Oy säljer och marknadsför högkvalitativa frysta produkter till storkök och restauranger på den finska marknaden.

Det förvärvade företags nettotillgångar vid förvärvstidpunkten

MSEK	
Varulager	5,8
Kundfordringar och övriga rörelsefordringar	4,8
Likvida medel	6,2
Lån	-3,3
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-4,2
Netto identifierbara tillgångar och skulder	9,4
Goodwill	12,4
Överförd ersättning	21,7

Goodwill

Goodwill är hänförligt till den förvärvade verksamhetens lönsamhet. I goodwillvärdet ingår värdet av företagets marknadsposition samt distributionskanaler. Ingen del av goodwillen förväntas vara skattemässigt avdragsgill. Hela övervärdet är upptaget som goodwill.

Förvärvsrelaterade utgifter

Förvärvsrelaterade utgifter uppgår till 0,6 MSEK och avser stämpelskatt, arvoden till konsulter i samband med avtalsskrivande och due diligence. Dessa utgifter redovisas som övriga rörelsekostnader i resultaträkningen och i övrigt totalresultat.

Villkorad köpeskilling

Förvärvsavtalet anger att en villkorad köpeskilling ska utgå till Mondo Frescos tidigare ägare om bolagets EBITA uppfyller vissa villkor. Den villkorade köpeskillingen kan maximalt uppgå till 663 TEUR. Under första kvartalet 2026 gjordes den första utbetalningen om 475 TEUR då villkoren för den delen var uppfyllda. Diskonterat värde på den uppskattade återstående villkorade köpeskillingen per balansdagen beräknas uppgå till 0,2 MEUR. Värdet på den villkorade köpeskillingen har uppskattats utifrån en förväntad EBITA.

Överförd ersättning

MSEK	
Likvida medel	19,9
Återstående diskonterad villkorad köpeskilling	1,8
Total ersättning	21,7

L' Italia Buona ApS

Den 3 januari 2025 förvärvades 100 procent av aktierna i den danska dagligvarudistributören L' Italia Buona ApS för en köpeskilling om 25 309 TDKK.

L' Italia Buona ApS importerar italienska matvaror och distribuerar på den danska marknaden, framför allt till dagligvaruhandeln. De tillgångar och skulder som redovisas till följd av förvärvet är följande.

Det förvärvade företags nettotillgångar vid förvärvstidpunkten

MSEK	
Anläggningstillgångar	1,9
Lager	4,0
Kundfordringar och övriga rörelsefordringar	6,2
Likvida medel	4,5
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-5,5
Netto identifierbara tillgångar och skulder	11,1
Övriga immateriella tillgångar	12,2
Uppskjuten skatt	-2,7
Goodwill	18,2
Överförd ersättning	38,8

Immateriell tillgång

Syftet med förvärvet var att finna en plattform för distributörsverksamhet till den danska marknaden. Med detta förvärv har Consivo nu distributörsverksamheter i alla nordiska länder (förutom Island). Den del av övervärdet som är upptagen som övrig immateriell tillgång avser huvudsakligen distributionsupdrag av betydande omfattning som löper under längre tid samt även kundrelationer. Den upptagna immateriella tillgången skrivs av över 5 år.

Goodwill

Goodwill är hänförligt till den förvärvade verksamhetens lönsamhet. I goodwillvärdet ingår värdet av företagets marknadsposition samt distributionskanaler. Ingen del av goodwillen förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

Förvärvsrelaterade utgifter

Förvärvsrelaterade utgifter uppgår till 0,5 MSEK och avser arvoden till konsulter i samband med avtalsskrivande och due diligence. Dessa utgifter redovisas som övriga rörelsekostnader i resultaträkningen och i balanserat resultat.

Villkorad köpeskilling

Förvärvsavtalet anger att en villkorad köpeskilling ska utgå till L'Italia Buenas tidigare ägare om bolagets EBITA uppfyller vissa villkor. Den villkorade köpeskillingen kan maximalt uppgå till 14 MDKK. Under andra kvartalet 2025 utbetalades den första delen om 7,2 MDKK och under andra kvartalet 2026 utbetalades 2,5 MDKK då villkoren i båda fallen var uppfyllda. Utfallet av den återstående delen av den villkorade köpeskillingen beräknas ha ett diskonterat värde på balansdagen på 3,8 MDKK. Värdet på den villkorade köpeskillingen har uppskattats utifrån en förväntad EBITA.

Överförd ersättning

MSEK	
Likvida medel	33,8
Återstående diskonterad villkorad köpeskilling	5,0
Total ersättning	38,8

NOT 05 Övriga rörelseintäkter

MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	jan-dec 2025
Försäljning av anläggningstillgångar	1,1	1,9	1,8	3,2	4,0
Valutakursdifferenser	0,5	-0,7	0,7	0,4	1,5
Försäkringsersättning	-	-	0,0	-	0,1
Statliga och kommunala bidrag	-	-	0,1	-	0,4
Återvunna kundförluster	0,0	0,0	0,0	0,0	-
Övrigt	0,0	0,1	0,0	0,2	0,5
Summa	1,7	1,3	2,6	3,9	6,4

NOT 06 Verkligt värde för finansiella instrument

Consivos finansiella instrument består av valutaderivat bestående av valutaterminer och valutaswapar, långfristiga fordringar, kundfordringar, likvida medel, räntebärande skulder, leverantörsskulder och övriga skulder.

Redovisat värde på kundfordringar, långfristiga fordringar, övriga fordringar, likvida medel, leverantörsskulder, räntebärande skulder och övriga skulder utgör en rimlig approximation av verkligt värde.

Verkligt värde på valutaderivaten baseras på notering från motpart per balansdagen. Bolag inom koncernen har gjort terminssäkringar i EUR, DKK och NOK. Dessa har bokförts till dess verkliga värde på balansdagen. Samtliga valutaderivat är hänförliga till nivå 2 i verkliga värdehierarkin och uppgår netto till 1,5 MSEK (0,9).

NOT 07 Närstående

Consivo Group AB (publ) har under perioden januari till juni köpt managementtjänster av moderbolaget Preato Capital AB för 1,0 MSEK (1,0). Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor.

Övrig information

Alternativa nyckeltal

Koncernen presenterar finansiella nyckeltal i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Dessa nyckeltal anses ge värdefull kompletterande information till investerare och koncernens ledning. För definition av de finansiella nyckeltalen hänvisas till den senaste årsredovisningen.

Avstämning av de alternativa nyckeltalen rörelsekapital och EBITDA finns nedan. Från och med bokslutskommunikén 2024 och framåt redovisas EBITDA justerad för poster av engångskaraktär separat.

Rörelsekapital

MSEK	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025
Varulager	162,4	93,8	116,1
Kundfordringar	213,3	183,8	195,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	35,3	35,1	45,7
Övriga icke räntebärande fordringar	3,7	2,4	2,9
Summa rörelsekapital tillgångar	414,6	315,1	359,8
Rörelsekapital skulder			
Förskott från kunder	-	5,4	8,0
Leverantörsskulder	126,3	97,6	111,1
Övriga icke räntebärande skulder exklusive valutaterminer	58,4	54,0	61,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	121,6	115,4	112,0
Summa rörelsekapital skulder	306,1	272,3	292,5
Rörelsekapital, netto	108,3	42,9	67,3

EBITDA

MSEK	jan -jun 2026	jan -mar 2026	jan -dec 2025	jan -sep 2025	jan -jun 2025	jan -mar 2025	jan -dec 2024	jan -sep 2024	jan -jun 2024
Totala intäkter	999,5	492,3	1 841,8	1 339,8	892,1	449,4	1 590,1	1 187,1	791,9
Handelsvaror	-529,0	-262,8	-954,7	-698,3	-455,1	-228,3	-757,0	-568,3	-369,5
Övriga externa kostnader	-71,8	-36,2	-141,6	-105,7	-70,9	-38,3	-134,9	-101,4	-67,4
Personalkostnader	-290,6	-143,2	-537,7	-394,9	-275,3	-135,7	-512,9	-382,1	-268,5
Övriga rörelsekostnader	-2,2	-0,9	-1,9	-1,1	-0,8	-1,3	-1,0	-0,6	-0,4
	105,8	49,3	205,9	139,8	90,0	45,9	184,3	134,8	86,1
Återläggning jämförelse-störande poster	0,2	-	2,2	1,7	1,7	1,7	2,9	1,0	1,0
	106,1	49,3	208,1	141,5	91,7	47,6	187,2	135,8	87,1

Väsentliga händelser efter perioden

- Inga väsentliga händelser efter periodens slut finns att rapportera.

Risker och osäkerhetsfaktorer i verksamheten

Consivo-koncernen och moderbolaget är genom sin verksamhet utsatta för affärsrisker och risker kopplade till strategisk utveckling samt finansiella risker. Som affärsrisker och strategiska risker kan bland annat nämnas osäkerhet relaterat till förändringar i driftsmiljön eller omständigheter som kan orsaka skada på, eller förhindra Consivo att bedriva sin verksamhet. Som finansiella risker kan nämnas likviditets-, ränte- och valutarisker. Consivo arbetar kontinuerligt med identifiering, bedömning och hantering av risker. Det läggs stor vikt vid förebyggande arbete och planering för kontinuitet i driften vid oförutsedda händelser.

De redovisade värdena för koncernens tillgångar testas med jämna mellanrum för att fastställa eventuella nedskrivningsbehov. Redovisat värde testas också när indikation om en värdenedgång har identifierats. För en beskrivning av de risker som påverkar koncernen hänvisas till årsredovisningen för 2025, sidorna 21–24.

Jämfört med års- och hållbarhetsredovisningen som publicerades den 8 april 2026, har Consivos riskprofil inte förändrats väsentligt. Risker och osäkerheter förknippade med den geopolitiska utvecklingen, dess effekter och eventuell påverkan på koncernens verksamhet och resultat utvärderas och följs löpande. Detsamma gäller makrofaktorer såsom inflation och räntor med mera.

Stockholm 24 augusti 2026
Consivo Group AB (publ), Org.nr: 559027-2059

Jens Voldmester
Verkställande direktör

Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Finansiell kalender

- **20 November 2026**
Delårsrapport Q3 2026
- **22 Februari 2027**
Bokslutskommuniké 2026
- **April 2027**
Årsstämma
- **Maj 2027**
Delårsrapport Q1 2027

Kontaktinformation

Jens Voldmester, CEO
+46 70 262 69 12
jens.voldmester@consivo.com

Anna-Greta Sjöberg, CFO
+46 76 138 13 38
anna-greta.sjoberg@consivo.com

Consivo Group AB (publ)
Sandhamnsgatan 65
Box 27060
102 51 Stockholm

Org.nr: 559027-2059
Säte: Stockholm