

Delårsrapport

1 december 2025 – 28 februari 2026

Q2

Delårsrapport december 2025 – februari 2026

“Organisk tillväxt, lägre skuldsättning och fortsatta effektiviseringar”

Andra kvartalet

- Nettoomsättningen var i linje med jämförelseperioden och uppgick till 5 481 miljoner kronor (5 480).
- Den organiska omsättningstillväxten uppgick till 4,4 procent (3,7) varav LCP 10,4 procent (6,4) och SMB -10,6 procent (-2,6). Justerat för avvecklingen av konsumentaffären var den organiska tillväxten för SMB -4,3 procent.
- Bruttomarginalen uppgick till 13,2 procent (13,9).
- Justerad EBITA uppgick till 103 miljoner kronor (110) motsvarande en justerad EBITA-marginal om 1,9 procent (2,0).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 42 miljoner kronor (-2 503) inklusive jämförelsestörande poster om -26 miljoner kronor (-55). Jämförelsekvartalet inkluderar en icke kassaflödespåverkande nedskrivning av främst goodwill om -2 500 miljoner kronor.
- Kvartalets resultat uppgick till 15 miljoner kronor (-2 529).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,01 kronor (-3,32).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 258 miljoner kronor (180).
- Nettoskuld vid periodens slut i relation till justerad EBITDA under den senaste tolv månadersperioden var 2,7 (5,7).

September 2025-februari 2026

- Nettoomsättningen ökade med 6,9 procent till 10 968 miljoner kronor (10 262).
- Den organiska omsättningstillväxten uppgick till 10,9 procent (-6,6) varav LCP 18,6 procent (-7,0) och SMB -6,9 procent (-5,5).
- Bruttomarginalen uppgick till 13,2 procent (14,1).
- Justerat EBITA uppgick till 186 miljoner kronor (131) motsvarande en justerad EBITA-marginal om 1,7 procent (1,3).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 48 miljoner kronor (-2 555), inklusive jämförelsestörande poster om -64 miljoner kronor (-65). Jämförelseperioden inkluderar en icke kassaflödespåverkande nedskrivning av främst goodwill om -2 500 miljoner kronor.
- Periodens resultat uppgick till -11 miljoner kronor (-2 606).
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,01 kronor (-3,42).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 640 miljoner kronor (138).

Finansiella nyckeltal

Alla siffror i miljoner kronor om inte annat anges	Kv 2 25/26	Kv 2 24/25	Kv 1 - Kv 2 25/26	Kv 1 - Kv 2 24/25	Rullande 12 mån	Helår 24/25
Nettoomsättning	5 481	5 480	10 968	10 262	21 113	20 407
Organisk omsättningstillväxt (%)	4,4	3,7	10,9	-6,6	5,5	-3,3
Bruttomarginal (%)	13,2	13,9	13,2	14,1	13,1	13,6
Justerat EBITA	103	110	186	131	341	286
Justerat EBITA-marginal (%)	1,9	2,0	1,7	1,3	1,6	1,4
Rörelseresultat (EBIT)	42	-2 503	48	-2 555	80	-2 523
Periodens resultat	15	-2 529	-11	-2 606	-36	-2 631
Jämförelsestörande poster	-26	-55	-64	-65	-85	-85
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK) *	0,01	-3,32	-0,01	-3,42	-0,03	-2,92
Kassaflödet från den löpande verksamheten	258	180	640	138	427	-74
Nettoskuld/justerad EBITDA (ggr)	-	-	-	-	2,7	4,1
Avkastning på eget kapital (%)	-	-	-	-	neg	neg

*Resultat per aktie har omräknats i jämförelseperioden för att ta i beaktande slutförd nyemission.

Organisk tillväxt, lägre skuldsättning och fortsatta effektiviseringar

I det andra kvartalet rapporterar vi organisk tillväxt, starkt kassaflöde och en lägre skuldsättningsgrad, samtidigt som vi har fortsatt att renodla och effektivisera verksamheten. Försäljningen har varit särskilt stark inom offentlig sektor, där fortsatta uppgraderingsbehov och tidigare lagda order, i ljuset av förväntade prisökningar och mer begränsat produktutbud, har bidragit till utvecklingen. Vårt arbete inriktas nu på att stärka sälj- och kundfokus, öka tempot i genomförandet av strategin och fortsätta förbättra vår interna effektivitet, insatser som lägger grunden för förbättrad lönsamhet och långsiktig tillväxt.

Ökat kundfokus och fortsatt effektivisering

Under kvartalet har vi slutfört utvecklingen av konsumenterbjudandet på samtliga marknader och fokuserar nu fullt ut på företagskunder. För att stärka försäljningen har vi delat upp ansvaret för relationsförsäljningen mellan Norden och Benelux, vilket ger bättre förutsättningar att möta lokala kundbehov och utmaningar, såsom prispressen i Nederländerna. Vi har även utsett en CTO i koncernledningen för att stärka kundnyttan och öka den interna effektiviteten.

Utvecklingen inom icke-standardiserade tjänster har varit svag och vi har därför minskat antalet medarbetare inom den delen av verksamheten. Samtidigt fortsätter vi transformationen av affären mot vårt standardiserade och skalbara tjänsterbjudande.

Under tredje kvartalet har vi även initierat ytterligare besparingsåtgärder som reducerar antalet anställda och konsulter i organisationen. Dessa åtgärder förväntas sänka kostnaderna med omkring 80 miljoner kronor på årsbasis, med förväntad full effekt från det fjärde kvartalet.

Viss stabilisering trots påverkan av komponentbrist

Den underliggande marknadsutvecklingen har stabiliserats något under kvartalet, även om efterfrågan fortsatt är svag i delar av marknaden. Samtidigt har bristen på minneskomponenter börjat påverka prisnivåerna och vi bedömer att detta framåt kan få större genomslag genom högre priser och ett mer begränsat utbud, framför allt av datorer i låg- och mellanprissegmentet.

Genom vår storlek, breda leverantörsbas och lagerkapacitet har vi goda förutsättningar att möta en mer utmanande marknad och hjälpa kunder hitta rätt lösningar. Våra erfarenheter från tidigare störningar i leveranskedjorna, inte minst under pandemin, och vår position ger oss goda förutsättningar att hantera även denna situation.

Organisk tillväxt driven av offentlig sektor

Den organiska tillväxten uppgick till 4,4 procent under det andra kvartalet, trots ett starkt jämförelsekvartal och en helt utvecklade konsumentaffär.

Utvecklingen inom LCP var fortsatt stark, driven av offentlig sektor med hög försäljning i kvartalet. Uppgraderingsbehov i kombination med tidigare lagda order, kopplat till risken för prisökningar och begränsat

produktutbud, bidrog till utvecklingen. Tillväxten var starkast i Sverige, Norge och Belgien, där vi bland annat vunnit flera nya ramavtal genom ett starkt återtogs erbjudande. Vi har nyligen åter tilldelats utmärkelsen EcoVadis Platinum, vilket stärker vår konkurrenskraft hos kunder med höga hållbarhetskrav.

Inom SMB var utvecklingen fortsatt dämpad under kvartalet. Utvecklingen av konsumentaffären förklarar mer än hälften av nedgången men är ett viktigt steg mot en mer fokuserad och lönsam verksamhet.

Stabil lönsamhet och skuldsättning inom målintervall

En ökad andel försäljning till offentlig sektor samt fortsatt prispress inom större ramavtal i Nederländerna pressade bruttomarginalen, som minskade något jämfört med föregående år. En vikande lönsamhet inom icke-standardiserade tjänster påverkade, vilket vi adresserat med kostnadsbesparingar. I Nederländerna möter vi prispressen genom att öka tjänsteinnehållet, särskilt inom livscykel-tjänster, för att successivt stärka marginalerna. Justerad EBITA var i nivå med jämförelsekvartalet, då genomförda åtgärder i stort kompenserat för ett lägre bruttoreultat.

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade jämfört med föregående år, främst till följd av förbättrat nettorelösekapital. Detta i kombination med en stabil resultatutveckling bidrog till en skuldsättningsgrad inom vårt målintervall på 2,7 gånger (5,7) vid kvartalets slut.

Prioriteringar framåt

Nu bygger vi ett nytt, starkare och mer fokuserat Dustin för att skapa långsiktigt värde för kunder, aktieägare och medarbetare. Vår nya försäljningsorganisation med tydligare landsansvar stärker vår förmåga att ta tillvara lokala affärsmöjligheter och möta kundernas behov mer effektivt.

Arbetet med effektiviseringar och kostnadsbesparingar fortsätter med hög intensitet. Vi har vidtagit åtgärder inom icke-standardiserade tjänster genom att minska antalet anställda och fortsätter att transformera erbjudandet. Vidare har vi initierat besparingar om cirka 80 miljoner kronor som nu kompletteras med en översyn av våra indirekta inköp för att ytterligare stärka lönsamheten framåt.

Tillsammans fortsätter hela Dustinteamet att utveckla verksamheten och driva strategin framåt i högt tempo. Med utgångspunkt i våra starka kund- och partnerrelationer, vårt breda erbjudande och höga leveransförmåga bygger vi vår position som den självklara IT-partnern för företagskunder.

Nacka i april 2026,

Samuel Skott

VD och koncernchef

Finansiell översikt

Resultatposter och kassaflöde jämförs med motsvarande tidsperiod föregående år. Balansposter avser ställningen vid periodens utgång och jämförs, om inte annat anges, med motsvarande tidpunkt föregående år. Kvartalet avser december 2025 – februari 2026.

Andra kvartalet

Nettoomsättning

Nettoomsättningen var i linje med förra året och uppgick till 5 481 miljoner kronor (5 480) i kvartalet. Den organiska tillväxten uppgick till 4,4 procent (3,7) varav LCP 10,4 procent (6,4) och SMB -10,6 procent (-2,6). Valutakursförändringar har påverkat negativt med 4,4 procent (0,8). Avvecklingen av konsumentaffären har haft en negativ inverkan på tillväxten i kvartalet, justerat för denna var den organiska tillväxten för SMB -4,3 procent. För mer information se härledning av alternativa nyckeltal.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet uppgick till 724 miljoner kronor (762) och bruttomarginalen till 13,2 procent (13,9). Den lägre bruttomarginalen förklaras främst av en ökad andel försäljning till offentlig sektor i kombination med fortsatt prispress inom större ramavtal i Nederländerna samt en svag utveckling inom icke-standardiserade tjänster. Jämfört med det första kvartalet stärktes bruttomarginalen något.

Justerad EBITA

Justerad EBITA uppgick till 103 miljoner kronor (110) motsvarande en justerad EBITA-marginal om 1,9 procent (2,0). Resultatförändringen förklaras främst av att genomförda effektiviseringsåtgärder inte fullt ut har kompenserat för ett lägre bruttoresultat.

Justerat rörelseresultat exkluderar jämförelsestörande poster om -26 miljoner kronor (-55), främst relaterade kostnadsbesparingar inom det icke-standardiserade tjänsteutbudet.

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet uppgick till 42 miljoner kronor (-2 503) och inkluderar jämförelsestörande poster. Jämförelsekvartalet inkluderar en icke kassaflödespåverkande nedskrivning av främst goodwill om -2 500 miljoner kronor. För ytterligare information hänvisas till not 3 jämförelsestörande poster. För avstämning mellan justerad EBITA och rörelseresultat, se not 2 nettoomsättning och segmentsrapportering.

Finansiella poster

De finansiella posterna uppgick till -25 miljoner kronor (-44) och förklaras främst av kostnader för extern finansiering om -30 miljoner kronor (-47), varav räntekostnader inklusive räntesäkringar -23 miljoner kronor (-41). Övriga finansiella poster uppgick till 5 miljoner kronor (3) vilka främst drivs av ränteintäkter.

Skatt

Den redovisade skatteeffekten för kvartalet uppgick till -2 miljoner kronor (18).

Kvartalets resultat

Kvartalets resultat uppgick till 15 miljoner kronor (-2 529) och inkluderar jämförelsestörande poster om -26 miljoner kronor (-55). Resultat per aktie uppgick till 0,01 kronor (-3,32) före och efter utspädning.

Kassaflöde

Kassaflödet före förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 90 miljoner kronor (94). Kassaflödet från förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 169 miljoner kronor (86), vilket främst förklaras av en minskning av kundfordringar. För ytterligare förklaringar om rörelsekapitalet hänvisas till avsnittet Nettorörelsekapital.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -39 miljoner kronor (-41) och avsåg huvudsakligen IT-relaterade investeringar om -31 miljoner kronor (-39). Ytterligare information finns i not 4 investeringar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -48 miljoner kronor (-50) och påverkades främst av amortering av leasingskulden om -48 miljoner kronor (-50).

Kvartalets rapporterade kassaflöde uppgick till 172 miljoner kronor (89).

Anställda

Genomsnittligt antal heltidsanställda medarbetare uppgick till 1 971 jämfört med 2 197 under andra kvartalet föregående år, där minskningen främst förklaras av genomförda effektiviseringsåtgärder.

Väsentliga händelser under andra kvartalet

Den 19 februari meddelade Dustin att ansvaret för relationsförsäljning delas upp mellan Norden och Benelux för att stärka försäljningen och kundrelationerna. Pontus Cederberg utsågs till EVP Relation Sales Nordic och rekrytering av motsvarande roll för Benelux pågår. Samtidigt utsågs Monika Gullin till Chief Technology Officer (CTO) och medlem av koncernledningen, med tillträde den 13 april 2026.

Perioden 1 september 2025 – 28 februari 2026

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 6,9 procent och uppgick till 10 968 miljoner kronor (10 262). Den organiska tillväxten uppgick till 10,9 procent (-6,6) varav LCP 18,6 procent (-7,0) och SMB -6,9 procent (-5,5). Valutakursförändringar har påverkat negativt med 4,1 procent (0,5). För mer information se härledning av alternativa nyckeltal. Avvecklingen av konsumentaffären under första kvartalet har haft en negativ inverkan på tillväxten i perioden.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet uppgick till 1 445 miljoner kronor (1 445) och bruttomarginalen till 13,2 procent (14,1). Den lägre bruttomarginalen förklaras främst av en ökad andel försäljning till offentlig sektor. Fortsatt prispress inom större ramavtal i Nederländerna och en svag utveckling inom icke-standardiserade tjänster har påverkat marginalutvecklingen negativt.

Justerad EBITA

Justerad EBITA uppgick till 186 miljoner kronor (131) motsvarande en justerad EBITA-marginal om 1,7 procent (1,3). Marginalförbättringen förklaras främst av genomförda effektiviseringsåtgärder och en svag jämförelseperiod.

Justerat rörelseresultat exkluderar jämförelsestörande poster om -64 miljoner kronor (-65), främst relaterat till avgångsvederlag relaterat till den tidigare verkställande direktören, omstruktureringar inom den icke-standardiserade tjänsteportföljen samt förlikning i ett tidigare tvistemål.

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet uppgick till 48 miljoner kronor (-2 555) och inkluderar jämförelsestörande poster. Jämförelseperioden inkluderar en icke kassaflödespåverkande nedskrivning av främst goodwill om -2 500 miljoner kronor. För ytterligare information hänvisas till not 3 jämförelsestörande poster. För avstämning mellan justerad EBITA och rörelseresultat, se not 2 nettoomsättning och segmentsrapportering.

Finansiella poster

De finansiella posterna uppgick till -69 miljoner kronor (-92) och förklaras främst av kostnader för extern finansiering om -70 miljoner kronor (-89), varav räntekostnader inklusive räntesäkringar -52 miljoner kronor (-76). Övriga finansiella poster uppgick till 1 miljon kronor (-3).

Skatt

Periodens redovisade skatteeffekt uppgick till 10 miljoner kronor (41). Den positiva effekten förklaras huvudsakligen av uppskjuten skatt till följd av ackumulerade underskott.

Periodens resultat

Kvartalets resultat uppgick till -11 miljoner kronor (-2 606) och inkluderar jämförelsestörande poster om -64 miljoner kronor (-65). Resultat per aktie uppgick till -0,01 kronor (-3,42) före och efter utspädning.

Kassaflöde

Kassaflödet före förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 98 miljoner kronor (114). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 640 miljoner kronor (138). Kassaflödet från förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 541 miljoner kronor (24). För ytterligare förklaringar om rörelsekapitalet hänvisas till avsnittet Nettorörelsekapital.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -80 miljoner kronor (-86) och avsåg huvudsakligen IT-relaterade investeringar om -67 miljoner kronor (-79). Ytterligare information finns i not 4 investeringar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -99 miljoner kronor (-113) och påverkades främst av amortering av leasingskulden om -96 miljoner kronor (-101).

Periodens rapporterade kassaflöde uppgick till 461 miljoner kronor (-61).

Nettorörelsekapital

Nettorörelsekapitalet uppgick till -46 miljoner kronor (60) vid periodens slut, en minskning med 106 miljoner kronor. Förändringen beror främst på en minskning av kundfordringarna om 779 miljoner kronor, vilket huvudsakligen förklaras av rörelser i Benelux där arbetet med att reglera fordringar har fortsatt generera positiva effekter.

Miljoner kronor	26-02-28	25-02-28	25-08-31
Varulager	999	1 063	1 086
Kundfordringar	3 067	3 846	3 287
Skattefordringar samt övriga kortfristiga fordringar	809	742	720
Leverantörsskulder	-3 691	-4 211	-3 343
Skatteskulder samt övriga kortfristiga skulder	-1 229	-1 379	-1 274
Nettorörelsekapital	-46	60	476

Nettoskuld och likvida medel

Nettoskulden uppgick vid periodens slut till 1 557 miljoner kronor (3 079), vilket motsvarar en minskning med 1 522 miljoner kronor jämfört med föregående år. Förändringen förklaras främst av en lägre skuld till kreditinstitut, till följd av amorteringar i anslutning till den tidigare genomförda nyemissionen, samt en ökning av kassabalansen.

Nettoskuld i relation till justerad EBITDA uppgick för den senaste 12-månadersperioden till 2,7 (5,7), beräknat enligt den uppdaterade definition av nettoskuld som infördes under första kvartalet. För ytterligare information, se avsnittet Definitioner.

Miljoner kronor	26-02-28	25-02-28	25-08-31
Skulder till kreditinstitut	2 422	3 572	2 538
Räntebärande fordringar	-71	-102	-112
Finansiell leasingkuld*	362	447	398
Likvida medel	-1 155	-839	-676
Nettoskuld	1 557	3 079	2 148

*Exkluderar leasing relaterad till tjänsteleverans om 103 miljoner kronor (136).

Årsstämma

Vid årsstämman den 11 december 2025 omvaldes styrelseledamöterna Stina Andersson, Gunnel Duveblad, Tomas Franzén, Hanna Graflund Sleyman, Morten Strand och Henrik Theilbjørn för tiden intill nästa årsstämma. Tomas Franzén valdes till styrelseordförande. Vidare valde årsstämman Carl Mellander till ny styrelseledamot. Årsstämman beslutade att välja det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers som bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma, med Aleksander Lyckow som huvudansvarig revisor. Årsstämman beslutade även att godkänna styrelsens rapport över ersättningar och antog arvoden till styrelsen och revisorn.

Årsstämman beslutade att anta ett teckningsoptionsprogram samt ett långsiktigt prestationsaktieprogram för 2026. Programmen omfattar koncernledningen samt andra nyckelpersoner inom Dustin och består av högst 6 821 233 teckningsoptioner samt 15 679 000 stamaktier. För ytterligare information se not 1.

Årsstämman fastställde årsredovisningen för 2024/25 och beslutade om att ingen utdelning betalas och att hela det disponibla beloppet balanseras i ny räkning.

Händelser efter balansdagens utgång

Under det tredje kvartalet initierades ytterligare besparingsåtgärder genom att reducera antalet anställda och konsulter i hela organisationen. Sammantaget förväntas dessa åtgärder minska kostnaderna med omkring 80 miljoner kronor på årsbasis, med förväntad full effekt från det fjärde kvartalet.

Moderbolaget

Dustin Group AB (organisationsnummer 556703-3062), med säte i Nacka, Sverige, bedriver enbart holdingverksamhet. Vidare är den externa finansieringen samlad i moderbolaget.

Periodens resultat uppgick till 88 miljoner kronor (84). Resultatet drivs främst av koncerninterna räntor om 92 miljoner kronor tillsammans med övriga finansiella poster.

Aktien

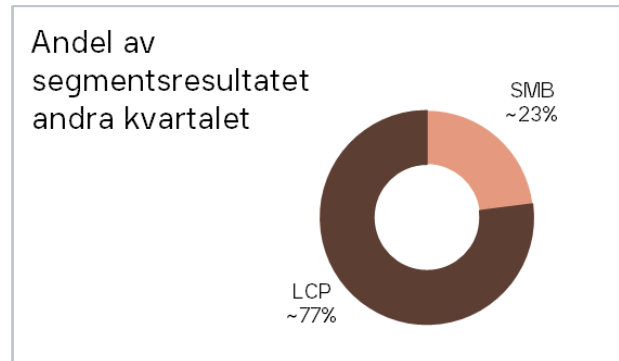
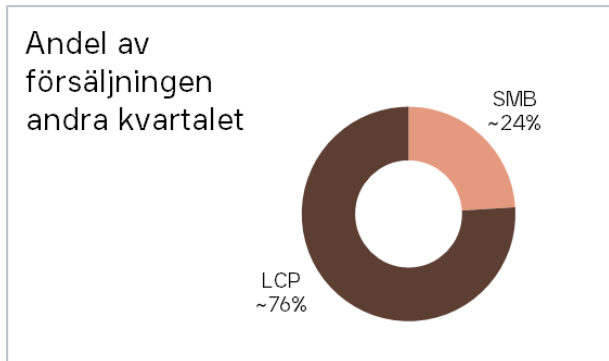
Moderbolagets aktie, med kortnamnet DUST, är noterad på Nasdaq Stockholm sedan den 13 februari 2015 och tillhör segmentet Mid Cap. Aktiekursen uppgick per den 28 februari 2026 till 1,50 kronor per aktie (3,89). Det motsvarar ett totalt börsvärde om 2 036 miljoner kronor (1 777).

Per den 28 februari 2026 hade bolaget totalt 13 157 aktieägare (13 065). Bolagets tre största aktieägare var Axel Johnson Gruppen med 50,4 procent, DNB Asset Management AS med 8,1 procent och Avanza Pension med 4,0 procent.

Det totala antalet aktier per den 28 februari 2026 uppgick till 1 362 250 312 aktier (457 300 104), varav 1 357 484 132 stamaktier (452 475 104) och 4 766 180 C-aktier i eget förvar (4 825 000).

Redovisning av affärssegmenten

Dustin bedriver sin verksamhet i två affärssegment: LCP (Large Corporate and Public sector) och SMB (Small and Medium-sized Businesses). I LCP ingår större företag med fler än 500 anställda samt offentlig sektor medan SMB inkluderar företag med upp till 500 anställda.



LCP - Large Corporate and Public sector

Miljoner kronor	Kv 2 25/26	Kv 2 24/25	Förändring %	Kv 1-Kv 2 25/26	Kv 1-Kv 2 24/25	Förändring %	Rullande 12 mån	Helår 24/25	Förändring %
Nettoomsättning	4 149	3 940	5,3	8 166	7 169	13,9	15 737	14 740	6,8
Segmentsresultat	105	99	5,4	175	110	58,9	318	253	25,6
Segmentsmarginal (%)	2,5	2,5	-	2,1	1,5	-	2,3	1,7	-

*All omsättning i segmentsrapporteringen avser extern försäljning.

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 5,3 procent i kvartalet till 4 149 miljoner kronor (3 940). Den organiska tillväxten uppgick till 10,4 procent (6,4). Valutakursförändringar har påverkat negativt med 5,1 procent.

Utvecklingen inom LCP var fortsatt positiv under kvartalet, trots ett starkt jämförelsekvartal. Försäljningen drevs främst av offentlig sektor, där uppgraderingar i kombination med tidigare lagda investeringar för att möta ett förväntat mer begränsat produktutbud bidrog till den positiva utvecklingen. Tillväxten var särskilt stark i Sverige, Norge och Belgien, där vårt återtagserbjudande har bidragit till flera vunna ramavtal med bland andra Sykehuspartner i Norge och Region Kalmar i Sverige.

Segmentsresultat

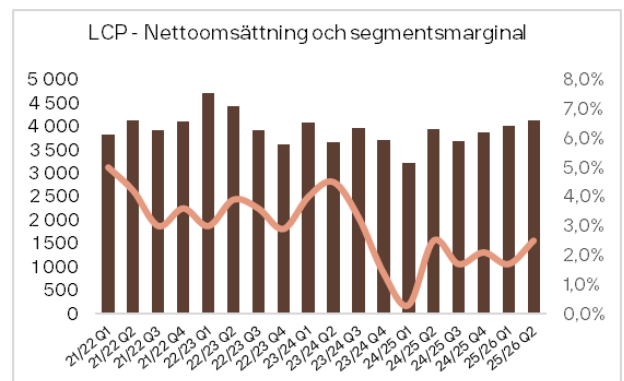
Bruttomarginalen minskade jämfört med motsvarande kvartal föregående år, främst som en följd av fortsatt prispress inom vissa större ramavtal i Nederländerna.

Segmentsresultatet ökade till 105 miljoner kronor (99), främst som en följd av att genomförda effektiviseringsåtgärder bidragit till en lägre kostnadsbas.

Segmentsmarginalen var stabil på 2,5 procent (2,5).

Sammanfattning och fokus framåt

- Fortsatt stark efterfrågan inom offentlig sektor, drivet av uppgraderingar i kombination med tidigare lagda investeringar
- Fortsatt prispress inom större ramavtal i Nederländerna har haft en negativ effekt på bruttomarginalen
- Genomförda effektiviseringsåtgärder har bidragit till en lägre kostnadsbas och en positiv effekt på segmentsmarginalen
- Stärkt lönsamhet inom återtag har haft en positiv marginaleffekt
- Ny försäljningsorganisation för att stärka vår lokala marknadsbearbetning
- Ökat fokus på livscykeljänster där vi ser ett behov i marknaden



SMB - Small and Medium-sized Businesses

Miljoner kronor	Kv 2	Kv 2	Förändring	Kv 1 - Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Förändring	Rullande	Helår	Förändring
	25/26	24/25	%	25/26	24/25	%	12 mån	24/25	%
Nettoomsättning	1 332	1 540	-13,5	2 802	3 093	-9,4	5 376	5 667	-5,1
Segmentsresultat	31	46	-32,5	84	96	-12,4	156	167	-7,1
Segmentmarginal (%)	2,3	3,0	-	3,0	3,1	-	2,9	3,0	-

*All omsättning i segmentsrapporteringen avser extern försäljning.

Nettoomsättning

Kvartalets nettoomsättning minskade med 13,5 procent till 1 332 miljoner kronor (1 540). Den organiska tillväxten uppgick till -10,6 procent (-2,6). Valutakurs-förändringar har påverkat positivt med 2,9 procent. Justerat för avvecklingen av konsumentaffären var den organiska tillväxten -4,3 procent.

Utvecklingen inom SMB var fortsatt avvaktande under kvartalet, mot bakgrund av ett osäkert makroekonomiskt och geopolitiskt läge. Vår strategiska transformation med avveckling av konsumentaffären och en svag utveckling inom icke-standardiserade tjänster har påverkat utfallet i kvartalet.

Mjukvara och tjänster som andel av omsättningen ökade till 13,3 procent (11,6) under andra kvartalet (se not 2 nettoomsättning och segmentsrapportering).

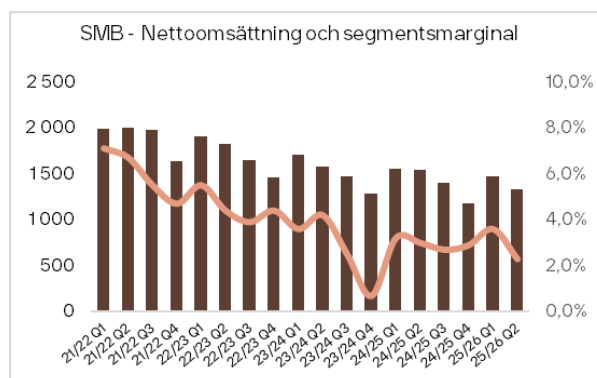
Segmentsresultat

Bruttomarginalen var stabil jämfört med motsvarande kvartal föregående år, som en direkt följd av fortsatt god prisdisciplin och ett mer fokuserat kunderbjudande.

Segmentresultatet minskade till 31 miljoner kronor (46) och marginalen till 2,3 procent (3,0), då genomförda effektiviseringsåtgärder inte fullt ut kompensert för en svag utveckling och en för hög kostnadsbas inom icke-standardiserade tjänster.

Sammanfattning och fokus framåt

- Det osäkra makroekonomiska och geopolitiska läget och avvecklingen av konsumentaffären har påverkat försäljningsutvecklingen negativt
- En svag utveckling inom icke-standardiserade tjänster har påverkat lönsamheten negativt
- Genomförda effektiviseringsåtgärder har bidragit till en lägre kostnadsbas och positiv påverkan på segmentmarginalen
- Initierat åtgärder för att anpassa kostnadsstrukturen inom icke-standardiserade tjänster för att stärka lönsamheten framåt
- Ny försäljningsorganisation för att stärka vår lokala marknadsbearbetning
- Tydligare positionering som IT-partner för medelstora företag för att stärka tillväxt framåt



Corporate functions

Miljoner kronor	Kv 2	Kv 2	Förändring	Kv 1 - Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Förändring	Rullande	Helår	Förändring
	25/26	24/25	%	25/26	24/25	%	12 mån	24/25	%
Kostnad för corporate functions	-33	-35	-6,7	-73	-75	-2,2	-133	-134	-1,2
Kostnad i relation till nettoomsättningen (%)	-0,6	-0,6	-	-0,7	-0,7	-	-0,6	-0,7	-

Corporate functions

Det andra kvartalets kostnader för corporate functions uppgick till motsvarande 0,6 procent (0,6) i relation till omsättningen. Kostnaderna för corporate functions uppgick till 33 miljoner kronor (35).

För ytterligare finansiella data avseende segmenten hänvisas till not 2 nettoomsättning och segmentsrapportering på sida 19-20 samt segmentsinformation per kvartal på sida 27.

Dustin i korthet

Med fokus på långsiktig och lönsam tillväxt har vi positionerat oss för att bli en av Europas främsta IT-partners. Vi når dit genom att ytterligare förstärka vår position som en värdeskapande och pålitlig aktör, baserat på vår djupa förståelse för kundernas behov, en skalbar och kostnadseffektiv verksamhet samt ett tydligt fokus på långsiktig hållbarhet för kunder, investerare, medarbetare och samhället i stort.

Vi underlättar kundernas vardag genom att ta fram rätt IT-lösning, av både produkter och tjänster, vid rätt tidpunkt och till ett attraktivt pris. Denna modell gör oss till en ledande IT-partner för såväl små och medelstora företag som för stora företag och offentlig sektor.

Fokus på företagskunder

Verksamheten består av två affärssegment: LCP (Large Corporate and Public sector) med en försäljningsandel om cirka 72 procent under 2024/25 och SMB (Small and Medium Sized Businesses) med en försäljningsandel om cirka 28 procent. Vår försäljning sker online och via rådgivande relationsförsäljning.

Ökande tjänsteförsäljning

Efterfrågan på standardiserade och managerade tjänster ökar när företagens behov av mobilitet och

tillgänglighet ökar. Vi kompletterar vårt redan stora produktutbud med tjänster för att hjälpa våra kunder med en större del av deras IT-behov.

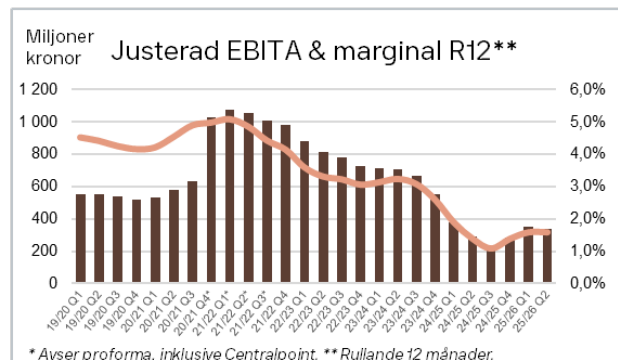
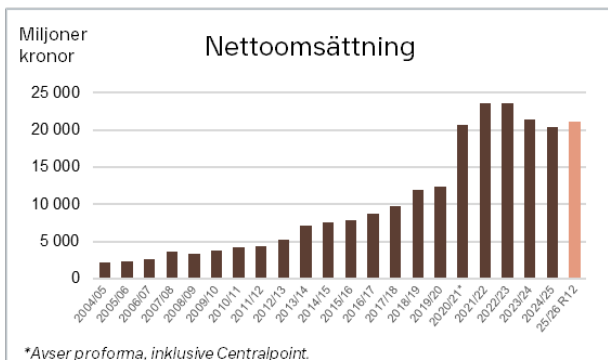
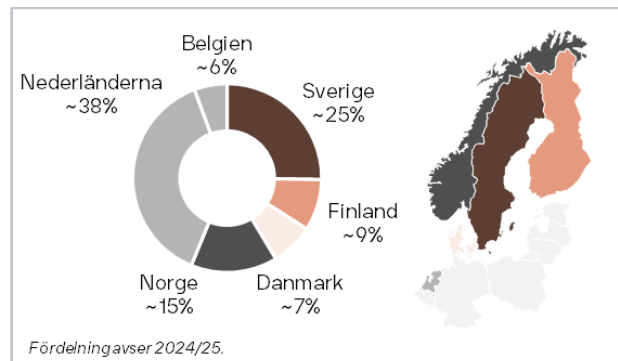
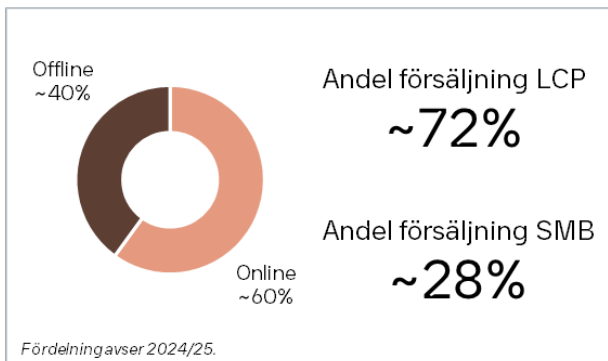
Ledande online

En betydande del av våra kunders inköp sker online. Vi har varit online sedan 1995 och har byggt en stark position som gör att vi idag är Nordens största e-handlare till företagssegmentet.

Hållbarhet för en starkare affär

Ansvarsfullt företagande är en förutsättning för en modern, sund och framgångsrik verksamhet. För oss handlar det om att kombinera affärsnytta med ansvar där vi både hjälper våra kunder och utmanar för en mer hållbar IT-bransch. Det handlar om allt ifrån hur vi sätter ihop vårt erbjudande till hur vi gör det möjligt för våra kunder att göra mer hållbara val.

Dustin Group AB är ett svenskt publikt aktiebolag med huvudkontor i Nacka Strand. Aktien noterades i segmentet Mid Cap på Nasdaq Stockholm 2015.



Vision

Vår vision är att hjälpa våra kunder vara i framkant. Det gör vi genom att erbjuda rätt IT-lösning till rätt kund och användare. Vid rätt tidpunkt och till rätt pris. Därför är vårt löfte till våra kunder – "We keep things moving".

Verksamhetens mål

Styrelsen i Dustin har fastställt följande långsiktiga finansiella mål som uppdaterades 20 februari, 2023.

Vinst per aktie

Tillväxt i vinst per aktie om minst 10 procent (3-årig genomsnittlig årlig tillväxttakt).

Stödjande mål avseende vinst per aktie:

Organisk årlig tillväxt i nettoomsättning för LCP om 5 procent och för SMB om 8 procent (årligt genomsnitt över en 3-årsperiod).

Uppnå en segmentsmarginal om minst 4,5 procent för LCP och minst 6,5 procent för SMB inom den kommande 3-årsperioden.

Kapitalstruktur

Dustins kapitalstruktur ska möjliggöra en hög grad av finansiell flexibilitet samt ge utrymme för förvärv. Bolagets målsättning är en nettoskultsättning om 2,0-3,0 gånger justerad EBITDA för den senaste tolv månadersperioden.

Utdelningspolicy

Att dela ut mer än 70 procent av årets resultat med hänsyn taget till bolagets finansiella ställning.

Vårt hållbarhetsarbete

Hållbarhet är en integrerad del i vår strategi och vår verksamhet. Vi vill göra det enkelt för våra kunder att göra kunskapsbaserade IT-val och utmana IT-branschen att bli mer cirkulär och hållbar samtidigt som vi minskar vår egen påverkan i hela värdekedjan. Vårt hållbarhetsarbete styrs av en koncernövergripande strategi med tre fokusområden: klimat, cirkularitet och social påverkan. En mer detaljerad beskrivning av våra hållbarhetsmål och utfall finns i vår års- och hållbarhetsredovisning.

Klimat

Vi har vetenskapligt baserade klimatmål för 2029/30 och 2049/50 som har godkänts av Science Based Targets initiative samt en omställningsplan integrerad i vår strategi. Då mer än 99 procent av våra utsläpp finns inom Scope 3, fokuserar vi på att minska utsläppen i värdekedjan tillsammans med leverantörer och kunder, bland annat genom klimatdata på produktnivå och cirkulära lösningar.

Mål: Minska Scope 1 och 2 CO₂e utsläpp med 50 procent och Scope 3 CO₂e intensitet* med 51,6 procent till 2029/30, båda jämfört med 2023/24, och nå nettonollutsläpp i värdekedjan senast 2049/50.

*CO₂e intensitet = ton CO₂e per MSEK value added (EBITDA + personalkostnader).

Cirkularitet

Cirkularitet handlar om att förlänga livslängden på IT-utrustning och använda resurser mer effektivt. Vi utvecklar tjänster för återtag, reparation och livscykelhantering samt ökar andelen mjukvara och tjänster i vårt erbjudande.

Mål: Öka intäkterna per kilo jungfruligt material som används med 20 procent till 2029/30, med basår 2023/24.

Social påverkan

Social påverkan innebär att människor alltid står i centrum. Vi arbetar för goda arbetsvillkor, jämställdhet och en trygg och inkluderande arbetsmiljö, samtidigt som vi respekterar och skyddar mänskliga rättigheter i hela värdekedjan. Genom vår uppförandekod för leverantörer, fabriksrevisioner och långsiktiga samarbeten driver vi på för förbättringar hos leverantörer och partners.

Mål: Genomföra 100 initiativ som bidrar till långsiktig social påverkan i vår värdekedja till 2029/30, med basår 2019/20.

EcoVadis

Vi har under kvartalet fått utmärkelsen EcoVadis Platinum. Samtidigt förbättrade vi vårt resultat till 89 av 100 poäng, jämfört med 82 föregående år. Utmärkelsen placerar oss i topp 1 procent globalt och stärker vår trovärdighet i dialoger med kunder som ställer höga krav på hållbarhet, särskilt i större upphandlingar.

Undertecknad försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Nacka den 15 april 2026

Tomas Franzén
Styrelseordförande

Carl Mellander

Henrik Theilbjørn

Stina Andersson

Hanna Graflund Sleyman

Gunnel Duveblad

Morten Strand

Samuel Skott
VD och koncernchef

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer

Koncernens resultaträkning

Miljoner kronor	Not	Kv 2 25/26	Kv 2 24/25	Kv 1 - Kv 2 25/26	Kv 1 - Kv 2 24/25	Rullande 12 mån	Helår 24/25
Nettoomsättning	2	5 481	5 480	10 968	10 262	21 113	20 407
Kostnader för sålda varor och tjänster		-4 757	-4 718	-9 523	-8 817	-18 345	-17 640
Bruttoresultat		724	762	1 445	1 445	2 768	2 768
Försäljnings- och administrationskostnader		-655	-704	-1 328	-1 422	-2 589	-2 683
Jämförelsestörande poster	3	-26	-55	-64	-65	-85	-85
Övriga rörelseintäkter		7	6	10	10	26	26
Övriga rörelsekostnader		-7	-12	-15	-23	-40	-48
Nedskrivningar av förvärvsrelaterade immateriella tillgångar		-	-2 500	-	-2 500	-	-2 500
Rörelseresultat (EBIT)	2	42	-2 503	48	-2 555	80	-2 523
Finansiella intäkter och andra liknande resultatposter		12	17	13	18	18	22
Finansiella kostnader och andra liknande resultatposter		-37	-61	-82	-110	-174	-201
Resultat efter finansiella poster		17	-2 547	-21	-2 647	-75	-2 701
Skatt		-2	18	10	41	39	70
Periodens resultat, i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare		15	-2 529	-11	-2 606	-36	-2 631
Resultat per aktie före utspädning (SEK)*		0,01	-3,32	-0,01	-3,42	-0,03	-2,92
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)*		0,01	-3,32	-0,01	-3,42	-0,03	-2,92

*Resultat per aktie har omräknats i jämförelseperioden för att ta i beaktande slutförd nyemission.

Koncernens rapport över totalresultat

Miljoner kronor	Kv 2 25/26	Kv 2 24/25	Kv 1 - Kv 2 25/26	Kv 1 - Kv 2 24/25	Rullande 12 mån	Helår 24/25
Periodens resultat	15	-2 529	-11	-2 606	-36	-2 631
Övrigt totalresultat:						
Poster som kan komma överföras till resultaträkningen						
Resultat från omvärdering av derivat redovisat i eget kapital	23	42	39	-8	39	-8
Resultat från säkring av nettoinvestering i utländsk verksamhet	40	68	44	10	64	30
Omräkningsreserv	-89	-187	-120	-79	-175	-134
Skatt hänförligt till komponenter i övrigt totalresultat	-13	-23	-17	0	-21	-5
Övrigt totalresultat efter skatt	-38	-100	-54	-77	-93	-117
Periodens totalresultat, i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare	-23	-2 628	-65	-2 684	-129	-2 748

Koncernens balansräkning i sammandrag

Miljoner kronor	Not	26-02-28	25-02-28	25-08-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill	8	5 693	5 886	5 832
Immateriella tillgångar hänförliga till förvärv		357	410	372
Övriga immateriella tillgångar	4	540	538	545
Materiella anläggningstillgångar	4	65	82	70
Nyttjanderättstillgångar	4	448	565	499
Räntebärande fordringar	5	38	0	49
Uppskjutna skattefordringar		181	176	149
Derivatinstrument	5	31	76	41
Övriga anläggningstillgångar		13	14	14
Summa anläggningstillgångar		7 367	7 747	7 570
Omsättningstillgångar				
Varulager		999	1 063	1 086
Kundfordringar		3 067	3 846	3 287
Räntebärande fordringar		33	102	63
Derivatinstrument	5	2	4	0
Skattefordringar		84	17	46
Övriga fordringar		724	725	674
Likvida medel		1 155	839	676
Summa omsättningstillgångar		6 065	6 596	5 832
SUMMA TILLGÅNGAR		13 431	14 343	13 403
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		5 443	4 325	5 506
Summa eget kapital		5 443	4 325	5 506
Långfristiga skulder				
Uppskjuten skatt och andra långfristiga avsättningar		123	129	121
Skulder till kreditinstitut		2 389	3 468	2 475
Långfristiga leasingskulder		296	405	343
Derivatinstrument	5	10	19	12
Summa långfristiga skulder		2 810	4 021	2 951
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		33	104	63
Övriga avsättningar		7	6	7
Kortfristiga leasingskulder		168	178	174
Leverantörsskulder		3 691	4 211	3 342
Skatteskulder		10	118	63
Derivatinstrument	5	41	118	86
Övriga kortfristiga skulder		1 219	1 261	1 211
Summa kortfristiga skulder		5 170	5 997	4 945
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		13 431	14 343	13 403

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Miljoner kronor	26-02-28	25-02-28	25-08-31
Ingående balans per den 1 september	5 506	7 008	7 008
Periodens resultat	-11	-2 606	-2 631
Övrigt totalresultat			
Omräkningsdifferens	-120	-79	-134
Resultat från omvärdering av derivat redovisat i eget kapital	39	-8	-8
Resultat från säkring av nettoinvestering i utländsk verksamhet	44	10	30
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-17	0	-5
Summa övrigt totalresultat	-54	-77	-117
Summa totalresultat	-65	-2 684	-2 748
Nyemission	-	-	1 267
Emissionskostnader, netto efter skatt	-	-	-23
Aktiebaserat incitamentsprogram	2	-	2
Summa transaktioner med aktieägare	2	-	1 246
Utgående balans per balansdag, i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare	5 443	4 325	5 506

Koncernens rapport över kassaflöde

Miljoner kronor	Not	Kv 2 25/26	Kv 2 24/25	Kv 1 - Kv 2 25/26	Kv 1 - Kv 2 24/25	Helår 24/25
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat (EBIT)		42	-2 503	48	-2 555	-2 523
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		106	2 632	208	2 758	2 986
Erhållen ränta		14	17	14	18	21
Erlagd ränta		-30	-44	-63	-82	-171
Betald inkomstskatt		-42	-7	-109	-25	-57
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet		90	94	98	114	256
Minskning (+)/ökning (-) av varulager		-147	79	71	-246	-276
Minskning (+)/ökning (-) av fordringar		267	-635	34	-1 067	-543
Minskning (-)/ökning (+) av kortfristiga skulder		49	642	437	1 337	489
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		169	86	541	24	-331
Kassaflödet från den löpande verksamheten		258	180	640	138	-74
Investeringsverksamheten						
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	4	-31	-39	-67	-79	-156
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	4	-8	-2	-13	-7	-13
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-39	-41	-80	-86	-169
Finansieringsverksamheten						
Nyemission		-	-	0	-	1 240
Aktierelaterad ersättning		1	-	1	-	-
Nyupptagna lån		-	-	-	-	10
Återbetalning av lån		-	-	-3	-3	-1 008
Betalda låneupptagningskostnader		-1	0	-1	-8	-19
Amortering av leasingkuld		-48	-50	-96	-101	-202
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-48	-50	-99	-113	21
Periodens kassaflöde		172	89	461	-61	-222
Likvida medel vid periodens början		970	728	676	884	884
Periodens kassaflöde		172	89	461	-61	-222
Kursdifferenser i likvida medel		13	22	18	15	14
Likvida medel vid periodens slut		1 155	839	1 155	839	676

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Miljoner kronor	Kv 2 25/26	Kv 2 24/25	Kv 1 - Kv 2 25/26	Kv 1 - Kv 2 24/25	Rullande 12 mån	Helår 24/25
Nettoomsättning	4	7	8	7	17	16
Kostnader för sålda varor och tjänster	-3	-6	-7	-6	-15	-14
Bruttoresultat	1	1	1	1	2	2
Försäljnings- och administrationskostnader	-3	-2	-5	-4	-9	-8
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	0	0
Rörelseresultat (EBIT)	-3	-1	-4	-3	-7	-5
Finansiella intäkter och andra liknande resultatposter	62	189	129	230	310	410
Finansiella kostnader och andra liknande resultatposter*	5	-55	-18	-121	-1 935	-2 037
Resultat efter finansiella poster	65	134	106	106	-1 633	-1 633
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	57	57
Skatt	-12	-28	-18	-22	-10	-14
Periodens resultat	53	106	88	84	-1 585	-1 589

* Föregående år påverkades av en nedskrivning av långsiktiga investeringar i dotterbolag om -1 830 miljoner kronor

Moderbolagets rapport över totalresultat

Miljoner kronor	Kv 2 25/26	Kv 2 24/25	Kv 1 - Kv 2 25/26	Kv 1 - Kv 2 24/25	Rullande 12 mån	Helår 24/25
Periodens resultat	53	106	88	84	-1 585	-1 589
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	53	106	88	84	-1 585	-1 589

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Miljoner kronor	26-02-28	25-02-28	25-08-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	6 816	1 503	7 195
Omsättningstillgångar	1 082	7 894	1 845
SUMMA TILLGÅNGAR	7 899	9 397	9 040
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	2 377	2 287	2 377
Fritt eget kapital	3 120	3 548	3 030
Långfristiga skulder	2 360	3 501	2 452
Kortfristiga skulder	42	62	1 181
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	7 899	9 397	9 040

Not 1 Redovisningsprinciper och risker

Dustin tillämpar IFRS redovisningsstandarder såsom de antagits av EU. Denna rapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen. Redovisningsprinciperna överensstämmer med de som används av koncernen i årsredovisningen för räkenskapsåret 2024/25, om inget annat anges. Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen samt Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person.

Rapporten har upprättats i miljoner kronor om inte annat anges. Avrundningsdifferenser kan förekomma i denna rapport.

Aktierelaterade ersättningar

Dustin har flera program för aktierelaterade ersättningar, vilka redovisas i enlighet med IFRS 2. Det nya programmet, PSP 2026, godkändes på årsstämman och kommer att redovisas under kommande kvartal. Personalkostnader för aktier hänförliga till programmet beräknas vid varje redovisningstillfälle utifrån en bedömning av att sannolikheten för att prestationsmålen kommer att uppnås. Kostnaderna beräknas med utgångspunkt från det antal aktier som Dustin räknar med att behöva reglera vid intjänandeperiodens slut. När tilldelning av aktier sker ska sociala avgifter betalas i vissa länder för värdet av den anställdes förmån. Detta värde baseras på verkligt värde vid varje redovisningstidpunkt och redovisas som avsättning för sociala avgifter.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Dustins risker och osäkerhetsfaktorer påverkas av det osäkra makroekonomiska och geopolitiska läget. En försvagad konjunktur, präglad av dämpad efterfrågan och prispress, skapar en utmanande marknadssituation. Denna osäkerhet kan förstärkas till följd av ett flertal externa faktorer, däribland ökade geopolitiska spänningar, störningar i globala leveranskedjor, ökad volatilitet på energi- och finansmarknader samt ett högt inflationstryck.

Därtill har bristen på minneskomponenter börjat påverka prisnivåer och i viss mån tillgången på IT-produkter. Framåt finns en risk att dessa störningar får ett större genomslag, både genom mer begränsad tillgång och fortsatta prisuppgångar i leverantörsledet samt inom vissa fastprisavtal, vilket kan påverka såväl försäljning som marginaler.

Bolaget har goda och långvariga relationer med sina nuvarande långgivare, bestående av större nordiska banker. Det befintliga låneavtalet är föremål för sedvanliga villkor, och samtliga villkor var uppfyllda vid periodens slut. I bolagets nuvarande interna prognoser för de kommande perioderna finns inga indikationer på överträdelser, men om resultatet avviker markant från förväntningarna kan det inte uteslutas att överträdelser sker.

Dustin har en strukturerad och koncernövergripande process för att identifiera, klassificera, hantera och följa upp ett antal strategiska, operativa och externa risker. En mer detaljerad beskrivning av de risker som bedöms ha väsentlig betydelse för koncernens framtida utveckling finns i Dustins års- och hållbarhetsredovisning för 2024/25 sida 81-86.

Not 2 Nettoomsättning och segmentsrapportering

Alla siffror i miljoner kronor om inte annat anges	Not	Kv 2 25/26	Kv 2 24/25	Kv 1 - Kv 2 25/26	Kv 1 - Kv 2 24/25	Rullande 12 mån	Helår 24/25
Nettoomsättning							
LCP		4 149	3 940	8 166	7 169	15 737	14 740
varav Norden		2 015	1 840	3 986	3 629	7 683	7 325
varav Benelux		2 134	2 101	4 179	3 540	8 054	7 415
varav hårdvara*		3 661	3 411	7 293	6 284	14 114	13 105
varav mjukvara och tjänster*		488	530	873	885	1 623	1 635
SMB		1 332	1 540	2 802	3 093	5 376	5 667
varav Norden		1 122	1 297	2 378	2 607	4 535	4 763
varav Benelux		210	243	424	486	841	904
varav hårdvara		1 155	1 361	2 469	2 722	4 727	4 981
varav mjukvara och tjänster		177	179	334	371	649	686
Summa		5 481	5 480	10 968	10 262	21 113	20 407
varav Norden		3 137	3 136	6 364	6 236	12 217	12 089
varav Benelux		2 344	2 344	4 604	4 027	8 896	8 319
varav hårdvara*		4 816	4 772	9 761	9 006	18 842	18 086
varav mjukvara och tjänster*		665	708	1 207	1 257	2 271	2 321
Segmentsresultat							
LCP		105	99	175	110	318	253
SMB		31	46	84	96	156	167
Summa		136	145	259	206	473	420
Corporate functions		-33	-35	-73	-75	-133	-134
varav effekter relaterat till leasing		4	4	8	8	16	16
Justerat EBITA		103	110	186	131	341	286
Segmentsmarginal							
LCP, segmentsmarginal (%)		2,5	2,5	2,1	1,5	2,3	1,7
SMB, segmentsmarginal (%)		2,3	3,0	3,0	3,1	2,9	3,0
Segmentsmarginal		2,5	2,6	2,4	2,0	2,4	2,1
Kostnaden för corporate functions, exklusive jämförelsestörande poster, i relation till nettoomsättningen (%)		-0,6	-0,6	-0,7	-0,7	-0,6	-0,7
Avstämning mot resultat efter finansiella poster							
Jämförelsestörande poster	3	-26	-55	-64	-65	-85	-85
Av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar		-35	-2 558	-74	-2 622	-176	-2 724
Rörelseresultat (EBIT), koncernen		42	-2 503	48	-2 555	80	-2 523
Finansiella intäkter och andra liknande resultatposter		12	17	13	18	18	22
Finansiella kostnader och andra liknande resultatposter		-37	-61	-82	-110	-174	-201
Resultat efter finansiella poster, koncernen		17	-2 547	-21	-2 647	-75	-2 701

* Systemintegrationen av Benelux har möjliggjort mer granulär data, vilket har lett till en omklassificering mellan mjukvara och hårdvara i de historiska ackumulerade jämförelsesiffrorna inom LCP. Tidigare rapporterade belopp för halvåret uppgick till 5 976 miljoner kronor för hårdvara och 1 193 miljoner kronor för mjukvara.

Not 2 Nettoomsättning och segmentsrapportering – fortsättning

	Kv 2	Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Rullande	Helår
Per geografiskt område	25/26	24/25	25/26	24/25	12 mån	24/25
Sverige	1 560	1 476	3 156	2 926	5 859	5 629
Finland	349	407	732	834	1 651	1 753
Danmark	428	499	926	965	1 697	1 736
Nederländerna	1 963	2 066	3 932	3 567	7 675	7 310
Norge	801	754	1 551	1 510	3 011	2 970
Belgien	381	278	672	460	1 221	1 009
Summa	5 481	5 480	10 968	10 262	21 113	20 407

Not 3 Jämförelsestörande poster

Under andra kvartalet uppgick jämförelsestörande poster till -26 miljoner kronor (-55), vilka i huvudsak avser kostnader för omstrukturering inom den icke- standardiserade tjänsteportföljen.

	Kv 2	Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Rullande	Helår
Miljoner kronor	25/26	24/25	25/26	24/25	12 mån	24/25
Förlikning	-	-	-12	-	-12	-
Omstruktureringskostnader	-26	-55	-26	-65	-35	-73
Omvärdering av historisk semesterlöneskuld	-	-	-	-	-12	-12
Avgångsvederlag	-	-	-25	-	-25	-
Övrigt	-1	-	-1	-	-1	-
Summa	-26	-55	-64	-65	-85	-85

Not 4 Investeringar

Miljoner kronor	Kv 2 25/26	Kv 2 24/25	Kv 1 - Kv 2 25/26	Kv 1 - Kv 2 24/25	Rullande 12 mån	Helår 24/25
IT-relaterade investeringar	31	39	67	79	144	156
varav kassaflödespåverkande	31	39	67	79	144	156
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	52	63	59	81	51	73
varav kassaflödespåverkande	8	2	13	7	18	13
varav leasade tillgångar	44	61	46	74	33	60
Investeringar i tjänsteleveransen	9	25	12	40	20	48
varav leasade tillgångar	9	25	12	40	20	48
Summa investeringar	92	127	138	200	215	277
varav kassaflödespåverkande	39	41	80	86	162	169
varav leasade tillgångar	53	86	58	114	53	108

Dustins nyttjanderätter är främst hänförliga till byggnader och IT utrustning. Under kvartalet har

nyttjanderätter om 53 miljoner kronor (86) tillkommit, främst hänförliga till IT-utrustning.

Miljoner kronor	26-02-28	25-02-28	25-08-31
Byggnader	229	306	268
Bilar	97	94	89
IT-utrustning för internt bruk	19	29	23
IT-utrustning kopplat till tjänsteleverans	103	136	119
Övrigt	1	1	1
Nyttjanderättstillgångar	448	565	499

Not 5 Finansiella instrument

Finansiella instrument värderade till verkligt värde består av derivatinstrument. Vad gäller övriga finansiella poster överensstämmer i allt väsentligt verkliga värden med bokförda värden.

Derivatinstrument

Dustin har ränte- och valutaderivat som värderas till verkligt värde. Derivatinstrument har använts som säkring för rörlig ränta på externa banklån.

Valutaderivat avser säkringar av inköp i dollar från Kina och säkring av investeringar av utländska dotterbolag. Koncernen använder sig av säkringsredovisning för derivat och valutaterminer, och verkligt värde baseras på nivå 2 data, i enlighet med definitionen i IFRS 13. Värderingsnivån är oförändrad jämfört med 2025-08-31. Verkligt värde för derivatinstrument uppgick per 2026-02-28 till -18 miljoner kronor (-57) som förklaras av valuta- samt ränteförändringar.

Not 6 Säsongsvariationer

Dustin påverkas av säsongsmissiga variationer. Respektive kvartal är jämförbara mellan åren. Försäljningsvolymerna är normalt sett högre i november och december samt lägre under sommarmånaderna när försäljnings- och marknadsföringsaktiviteterna minskar i omfattning. Liknande säsongsmissiga variationer inträffar på samtliga geografiska marknader.

Not 7 Transaktioner med närstående

Inga transaktioner av betydande omfattning har skett med närstående under innevarande period eller jämförelseperioden och eventuella mindre transaktioner har i sådana fall genomförts till marknadsmässiga villkor.

Nyckeltal

Alla siffror i miljoner kronor om inte annat anges	Kv 2 25/26	Kv 2 24/25	Kv 1 - Kv 2 25/26	Kv 1 - Kv 2 24/25	Rullande 12 mån	Helår 24/25
Resultaträkning						
Organisk omsättningstillväxt (%)	4,4	3,7	10,9	-6,6	5,5	-3,3
Bruttomarginal (%)	13,2	13,9	13,2	14,1	13,1	13,6
Rörelseresultat (EBIT)	42	-2 503	48	-2 555	80	-2 523
Justerat EBITDA	158	173	297	257	568	528
Justerat EBITA	103	110	186	131	341	286
Justerad EBITA-marginal (%)	1,9	2,0	1,7	1,3	1,6	1,4
Balansräkning						
Nettorörelsekapital	-46	60	-46	60	-46	477
Sysselsatt kapital	1 270	1 511	1 270	1 511	1 270	1 844
Nettoskuld	1 557	3 079	1 557	3 079	1 557	2 148
Nettoskuld/justerad EBITDA (ggr)	-	-	-	-	2,7	4,1
Underhållsinvesteringar	-39	-41	-80	-86	-162	-169
Avkastning på eget kapital (%)	-	-	-	-	neg	neg
Kassaflöde						
Operativt kassaflöde	288	218	758	195	592	28
Kassaflödet från den löpande verksamheten	258	180	640	138	427	-74
Data per aktie						
Resultat per aktie före utspädning (SEK)*	0,01	-3,32	-0,01	-3,42	-0,03	-2,92
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)*	0,01	-3,32	-0,01	-3,42	-0,03	-2,92
Eget kapital per aktie (SEK)	4,00	9,46	4,00	9,46	4,00	4,04
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie före utspädning (SEK)	0,19	0,24	0,47	0,18	0,36	-0,08
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie efter utspädning (SEK)	0,19	0,24	0,47	0,18	0,36	-0,08
Genomsnittligt beräknat antal aktier*	1 357 449 494	762 615 657	1 357 437 336	762 615 657	1 195 131 871	900 165 504
Genomsnittligt beräknat antal aktier efter utspädning*	1 357 449 494	762 615 657	1 357 437 336	762 615 657	1 195 131 871	900 165 504
Antal emitterade aktier vid periodens slut	1 362 250 312	457 300 104	1 362 250 312	457 300 104	1 362 250 312	1 362 250 312

* Resultat per aktie samt genomsnittligt beräknat antal aktier har omräknats i jämförelseperioden för att ta i beaktande slutförda nyemissioner

Härledning av alternativa nyckeltal

Dustin använder sig av finansiella mått som inte är definierade i IFRS utan är så kallade alternativa nyckeltal (APM). Dessa finansiella mått anses ge värdefull information till läsaren av rapporten då de utgör ett komplement vid utvärdering av Dustins prestation. Nyckeltalen Dustin valt att presentera är relevanta beaktande verksamheten och i förhållande till de finansiella målen avseende tillväxt, marginal och kapitalstruktur samt bolagets utdelningspolicy. De alternativa nyckeltalen är inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag då dessa kan ha

beräknats på annat sätt. Under Definitioner på sida 26 anges hur Dustin definierar nyckeltalen samt syftet med respektive nyckeltal. Nedan angivna data är kompletterande information med syfte att kunna härleda samtliga alternativa nyckeltal.

Rapporten har upprättats i miljoner kronor om inte annat anges. Avrundningsdifferenser kan förekomma i denna rapport.

	Kv 2	Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Rullande	Helår
	25/26	24/25	25/26	24/25	12 mån	24/25
Avkastning på eget kapital						
Periodens resultat	-	-	-	-	-36	-2 631
Eget kapital	-	-	-	-	5 443	5 506
Avkastning på eget kapital (%)	-	-	-	-	neg	neg
	Kv 2	Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Rullande	Helår
	25/26	24/25	25/26	24/25	12 mån	24/25
Bruttomarginal						
Nettoomsättning	5 481	5 480	10 968	10 262	21 113	20 407
Bruttoresultat	724	762	1 445	1 445	2 768	2 768
Bruttomarginal (%)	13,2	13,9	13,2	14,1	13,1	13,6
	Kv 2	Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Rullande	Helår
	25/26	24/25	25/26	24/25	12 mån	24/25
Eget kapital per aktie						
Eget kapital	5 443	4 325	5 443	4 325	5 443	5 506
Antal aktier (miljoner aktier)	1 362	457	1 362	457	1 362	1 362
Eget kapital per aktie, kronor	4,00	9,46	4,00	9,46	4,00	4,04
	Kv 2	Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Rullande	Helår
	25/26	24/25	25/26	24/25	12 mån	24/25
Justerat EBITA						
Rörelseresultat (EBIT)	42	-2 503	48	-2 555	80	-2 523
Av- och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	35	2 558	74	2 622	176	2 724
Jämförelsestörande poster	26	55	64	65	85	85
Justerat EBITA	103	110	186	131	341	286
	Kv 2	Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Rullande	Helår
	25/26	24/25	25/26	24/25	12 mån	24/25
Justerat EBITDA						
Rörelseresultat (EBIT)	42	-2 503	48	-2 555	80	-2 523
Av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar	7	11	15	22	32	39
Av- och nedskrivningar på nyttjanderättstillgångar	47	52	96	103	195	202
Av- och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	35	2 558	74	2 622	176	2 724
Jämförelsestörande poster	26	55	64	65	85	85
Justerat EBITDA	158	173	297	257	568	528

Härledning av alternativa nyckeltal – fortsättning

	Kv 2	Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Rullande	Helår
	25/26	24/25	25/26	24/25	12 mån	24/25
Justerad EBITA-marginal						
Nettoomsättning	5 481	5 480	10 968	10 262	21 113	20 407
Justerat EBITA	103	110	186	131	341	286
Justerad EBITA-marginal (%)	1,9	2,0	1,7	1,3	1,6	1,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie	Kv 2	Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Rullande	Helår
	25/26	24/25	25/26	24/25	12 mån	24/25
Kassaflöde från den löpande verksamheten	258	180	640	138	427	-74
Genomsnittligt antal aktier (miljoner aktier)	1 357	763	1 357	763	1 195	900
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kronor	0,19	0,24	0,47	0,18	0,36	-0,08
Nettorörelsekapital	Kv 2	Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Rullande	Helår
	25/26	24/25	25/26	24/25	12 mån	24/25
Varulager	999	1 063	999	1 063	999	1 086
Kundfordringar	3 067	3 846	3 067	3 846	3 067	3 287
Skattefordringar samt övriga kortfristiga fordringar	809	742	809	742	809	720
Leverantörsskulder	-3 691	-4 211	-3 691	-4 211	-3 691	-3 342
Skatteskulder samt övriga kortfristiga skulder	-1 229	-1 379	-1 229	-1 379	-1 229	-1 274
Nettorörelsekapital	-46	60	-46	60	-46	477
Nettoskuld	Kv 2	Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Rullande	Helår
	25/26	24/25	25/26	24/25	12 mån	24/25
Skulder till kreditinstitut	2 422	3 572	2 422	3 572	2 422	2 538
Räntebärande fordringar	-71	-102	-71	-102	-71	-112
Finansiell leasingsskuld	464	583	464	583	464	517
Leasing relaterat till tjänsteleverans	-103	-136	-103	-136	-103	-119
Likvida medel	-1 155	-839	-1 155	-839	-1 155	-676
Nettoskuld	1 557	3 079	1 557	3 079	1 557	2 148
Nettoskuld/ EBITDA	Kv 2	Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Rullande	Helår
	25/26	24/25	25/26	24/25	12 mån	24/25
Nettoskuld	-	-	-	-	1 557	2 148
Justerad EBITDA	-	-	-	-	568	528
Nettoskuld/ EBITDA	-	-	-	-	2,7	4,1

Härledning av alternativa nyckeltal – fortsättning

	Kv 2	Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Rullande	Helår
	25/26	24/25	25/26	24/25	12 mån	24/25
Organisk tillväxt						
Nettoomsättning	5 481	5 480	10 968	10 262	21 113	20 407
Varav valutaeffekter	241	-41	417	53	736	371
Organisk nettoomsättning	5 722	5 440	11 385	10 315	21 849	20 778
Nettoomsättning i jämförelseperioden	5 480	5 246	10 262	11 040	20 704	21 482
Organisk tillväxt – total (%)	4,4	3,7	10,9	-6,6	5,5	-3,3
	Kv 2	Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Rullande	Helår
	25/26	24/25	25/26	24/25	12 mån	24/25
Organisk tillväxt – LCP						
Nettoomsättning	4 149	3 940	8 166	7 169	15 737	14 740
Varav valutaeffekter	199	-34	334	41	597	301
Organisk nettoomsättning	4 348	3 906	8 500	7 210	16 333	15 042
Nettoomsättning i jämförelseperioden	3 940	3 672	7 169	7 755	14 859	15 444
Organisk tillväxt	10,4	6,4	18,6	-7,0	9,9	-2,6
	Kv 2	Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Rullande	Helår
	25/26	24/25	25/26	24/25	12 mån	24/25
Organisk tillväxt – SMB						
Nettoomsättning	1 332	1 540	2 802	3 093	5 376	5 667
Varav valutaeffekter	44	-7	76	12	135	71
Organisk nettoomsättning	1 376	1 533	2 879	3 105	5 511	5 738
Nettoomsättning i jämförelseperioden	1 540	1 574	3 093	3 285	5 846	6 037
Organisk tillväxt (%)	-10,6	-2,6	-6,9	-5,5	-5,7	-5,0
	Kv 2	Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Rullande	Helår
	25/26	24/25	25/26	24/25	12 mån	24/25
Operativt kassaflöde						
Justerat EBITDA	158	173	297	257	568	528
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	169	86	541	24	186	-331
Underhållsinvesteringar	-39	-41	-80	-86	-162	-169
Operativt kassaflöde	288	218	758	195	592	28
	Kv 2	Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Kv 1 - Kv 2	Rullande	Helår
	25/26	24/25	25/26	24/25	12 mån	24/25
Sysselsatt kapital						
Nettorörelsekapital	-46	60	-46	60	-46	477
Anläggningstillgångar	7 367	7 747	7 367	7 747	7 367	7 570
Goodwill och immateriella tillgångar hänförliga till förvärv	6 051	6 296	6 051	6 296	6 051	6 204
Sysselsatt kapital	1 270	1 511	1 270	1 511	1 270	1 844

Segmentsinformation per kvartal

Alla siffror i miljoner kronor om inte annat anges	Kv 2 25/26	Kv 1 25/26	Kv 4 24/25	Kv 3 24/25	Kv 2 24/25	Kv 1 24/25	Kv 4 23/24
Nettoomsättning	5 481	5 487	5 056	5 089	5 480	4 782	4 988
Organisk omsättningstillväxt (%)	4,4	18,1	3,6	-2,9	3,7	-16,2	0,1
Bruttomarginal (%)	13,2	13,1	12,7	13,4	13,9	14,3	12,9
Justerad EBITA	103	83	83	72	110	21	28
Justerad EBITA-marginal (%)	1,9	1,5	1,6	1,4	2,0	0,4	0,6
Nettoomsättning per segment:							
LCP	4 149	4 017	3 878	3 693	3 940	3 228	3 709
SMB	1 332	1 470	1 178	1 396	1 540	1 553	1 278
Segmentsresultat:							
LCP	105	70	80	63	99	11	53
SMB	31	53	34	37	46	50	9
Segmentsmarginal (%):							
LCP	2,5	1,7	2,1	1,7	2,5	0,3	1,4
SMB	2,3	3,6	2,9	2,7	3,0	3,2	0,7
Corporate functions							
Corporate functions	-33	-41	-31	-28	-35	-40	-35
Som % av nettoomsättningen	-0,6	-0,7	-0,6	-0,6	-0,6	-0,8	-0,7

Definitioner

IFRS-mått:	Definition/Beräkning	
Resultat per aktie	Nettoreultat i kronor i relation till genomsnittligt antal aktier, enligt beräkning för IAS 33.	
Alternativa nyckeltal:	Definition/Beräkning	Syfte
Avkastning på eget kapital	Periodens resultat i relation till eget kapital vid periodens slut.	Dustin anser att nyckeltalet mäter hur lönsamt bolaget är för dess aktieägare.
Bruttomarginal	Bruttoresultat i relation till nettoomsättning.	Används för att mäta produkt- och tjänstelönsamheten.
Eget kapital per aktie	Eget kapital vid periodens slut i relation till antalet aktier vid periodens slut.	Visar Dustins egna kapital per aktie.
Förvärvad tillväxt	Nettoomsättning för den aktuella perioden hänförlig till förvärvade och avyttrade verksamheter samt interna kundflyttar i samband med integration, i förhållande till nettoomsättningen för jämförelseperioden.	Förvärvad tillväxt rensas bort vid beräkning av organisk tillväxt för att möjliggöra en jämförelse av nettoomsättningen över tid.
Justerad EBITA	Rörelseresultat (EBIT) enligt resultaträkning, före jämförelsestörande poster samt av- och nedskrivning av immateriella tillgångar.	Dustin anser att nyckeltalet mäter rörelsens underliggande intjänandeförmåga och underlättar jämförelse mellan kvartalen.
Justerad EBITDA	Rörelseresultat (EBIT) enligt resultaträkning, före jämförelsestörande poster samt av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar.	Dustin anser att nyckeltalet mäter rörelsens underliggande intjänandeförmåga och underlättar jämförelse mellan perioderna.
Justerad EBITA-marginal	Justerad EBITA i relation till nettoomsättning.	Nyckeltalet syftar till att mäta rörelsens lönsamhetsgrad.
Kassaflöde från den löpande verksamheten	Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapital.	Avser att visa hur stort kassaflöde som genereras från den löpande verksamheten.
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie	Kassaflöde från den löpande verksamheten i relation till genomsnittligt antal utestående aktier.	Avser att visa hur stort kassaflöde som genereras från den löpande verksamheten per aktie.
Nettorörelsekapital	Summa omsättningstillgångar minus likvida medel och kortfristiga icke räntebärande skulder, vid periodens slut.	Är ett mått som visar Dustins effektivitet och kapitalbindning.

Nettoskuld	Lång- och kortfristiga räntebärande skulder, leasingskulder och andra finansiella skulder (inklusive skulder till finansieringsföretag), exklusive förvärvsrelaterade skulder och leasing för tjänsteleverans, minus likvida medel vid periodens slut, minus långfristiga och kortfristiga räntebärande tillgångar (inklusive räntebärande fordringar).	Detta visar Dustins totala räntebärande skulder reducerat med likvida medel samt långfristiga och kortfristiga räntebärande fordringar.
Nettoskuld/EBITDA	Nettoskuld i förhållande till Justerad EBITDA rullande 12 månader.	Detta mått syftar till att visa på förmågan att betala sina skulder.
Organisk tillväxt	Nettoomsättningstillväxt för den aktuella perioden, justerad för förvärv och avyttringar, kundflyttar mellan segment samt valutaeffekter.	Ger ett mått på den tillväxt som Dustin åstadkommit av egen kraft.
Omsättningstillväxt	Nettoomsättning för den aktuella perioden i förhållande till nettoomsättning för jämförelseperioden.	Syftar till att visa nettoomsättningens utveckling.
Operativt kassaflöde	Justerad EBITDA minus underhållsinvesteringar plus kassaflöde från förändringar i rörelsekapital.	Avser att visa hur stort kassaflöde som genereras från den löpande verksamheten och som finns kvar till utbetalningar hänförliga till utdelningar, räntor och skatter.
Rörelseresultat (EBIT)	Rörelseresultat (EBIT) är ett mått på företagets resultat före skatt och finansiella poster.	Detta mått visar på Dustins lönsamhet från rörelsen.
Soliditet	Eget kapital vid periodens slut i relation till totala tillgångar vid periodens slut.	Dustin anser att detta mått ger en bild av bolagets betalningsförmåga på sikt.
Segmentsresultat	Segmentets rörelseresultat exklusive avskrivningar och jämförelsestörande poster.	Dustin anser att nyckeltalet mäter segmentets intjänandeförmåga. Redogörs för i not 2.
Sysselsatt kapital	Rörelsekapital plus totala anläggningstillgångar, exklusive goodwill och övriga immateriella tillgångar hänförliga till förvärv samt räntebärande fordringar avseende finansiell leasing, vid periodens slut.	Sysselsatt kapital mäter kapitalanvändning och effektivitet.
Valutaeffekter	Skillnaden mellan nettoomsättning i SEK för jämförelseperioden och nettoomsättning i lokal valuta för jämförelseperioden, omräknat till SEK med den aktuella periodens genomsnittsaluta.	Valutaeffekter rensas bort vid beräkning av organisk tillväxt.

Ordlista

Ord/Begrepp	Definition/Beräkning
B2B	Avser all försäljning till företag och organisationer, delas upp i segmenten LCP och SMB enligt nedan definition.
Cirkularitet	Cirkulär andel av nettoomsättning, där faktisk omsättning för mjukvara och tjänster tillsammans med en beräknad omsättnings-ekvivalent för återtagen hårdvara (snittpriserna för relevanta kategorier multipliceras med antalet återtag för att nå värdet av motsvarande nyförsäljning) ställs i relation till nettoomsättningen för perioden.
Corporate functions	Kostnader för corporate functions består av gemensamma kostnader för ekonomi, HR, legal och management, inklusive avskrivningar, exklusive jämförelsestörande poster.
Förvärvad tillväxt	Nettoomsättning för den aktuella perioden hänförlig till förvärvade och avyttrade verksamheter samt interna kundflyttar i samband med integration, i förhållande till nettoomsättningen för jämförelseperioden. Exkluderas i samband med beräkning av organisk tillväxt.
Integrationskostnader	Integrationskostnader består av kostnader för att integrera förvärvade bolag till Dustin-plattformen. Med Dustin-plattformen menas integrering till IT-plattform med e-handel samt organisatorisk integration.
Jämförelsestörande poster	Med jämförelsestörande poster avses väsentliga intäkts- eller kostnadsposter som redovisas separat på grund av betydelsen av deras karaktär och belopp.
Klienter	Samlingsnamn för produktkategorierna datorer, mobiltelefoner och surfplattor.
Kontrakterade återkommande intäkter	Prenumerationsliknande och återkommande intäkter som antas ha en löptid på flera år.
LCP	Avser all försäljning till stora företag och offentlig sektor (Large Corporate and Public sector). Som huvudregel definieras segmentet som företag och organisationer med mer än 500 anställda alternativt offentlig verksamhet.
PSP	Långsiktigt incitamentsprogram som omfattar koncernledning och andra nyckelpersoner inom Dustin.
Nettoredovisning	Nettoredovisning innebär att endast skillnaden mellan inkomster och utgifter, alternativt intäkter och kostnader, redovisas, dvs. de kvittas mot varandra.
SMB	Avser all försäljning till små och medelstora företag (Small and Medium-sized Businesses). Tidigare segment B2C har införlivats i segmentet.
Underhållsinvesteringar	Investeringar som krävs för att upprätthålla nuvarande verksamhet exklusive finansiell leasing.

Finansiell kalender

2026-07-01

Delårsrapport för tredje kvartalet 1 september 2025 – 31 maj 2026

2026-10-14

Bokslutskommuniké
1 september 2025 – 31 augusti 2026

2026-11-18

Årsredovisning 2025/26

2026-12-10

Årsstämma 2025/26

För mer information, vänligen kontakta:

Julia Lagerqvist, CFO
julia.lagerqvist@dustin.com
0765-29 65 96

Fredrik Sätterström, Head of Investor Relations
fredrik.satterstrom@dustin.com
0705-10 10 22

Denna information är sådan information som Dustin Group AB (publ.) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 15 april 2026 kl. 08:00 CET