

Månadsrapport

Januari 2026



VD-ord

Försiktig inledning av 2026 men ökad orderstock

Årets inledning har varit försiktig, i linje med att januari normalt präglas av lägre produktivitet och volymer till följd av fördröjningar efter juledigheten. Den ökade semester- och sjukfrånvaron samt försenade projektstarter innebär att högre materialvolymer och beläggning väntas senare under första kvartalet.

Skapa starkare verksamheter

Efter ett tufft avslut av 2025 har vi initierat en rad aktiviteter ute i våra verksamheter för att få effekt och möjliggöra så bra utveckling som möjligt i den marknad vi befinner oss. En styrka i vår hybridmodell är att vi har möjligheten att agera snabbt men samtidigt vara nära våra verksamheter där vi ser att vi behöver vidta åtgärder.

Vi ser löpande över våra affärsområden och bolag med avsikten att föra samman kompetens, synergier och möjligheter för att skapa starkare verksamheter. I januari har vi påbörjat två nya fusioner.

Vi ser idag goda exempel på genomförda fusioner som medfört enheter med bredare erbjudande till kunder, tydligare organisationsstruktur tillsammans med kostnadsbesparingar. Till följd av detta ser vi en lönsamhetsförbättring i bolagen med den nya strukturen på det nya året.

Goda framtidsutsikter

Orderstocken i månadsskiftet uppgick till 1 249 MSEK vilket motsvarar en organisk ökning om 11,3% jämfört mot januari 2025. Försäljningsarbetet har återupptagits efter juledigheten och ett stort antal anbud är inlämnade, vilka förväntas leda till kommande order.

Vårt starkaste affärsområde under 2025, Infra, har inlett det nya året med fortsatt god produktivitet och lönsamhet samt en orderstock som skapar stabilitet för kommande perioder. Vi ser goda möjligheter att fortsätta växa och att våra bolag kan involvera resurser från andra affärsområden in i sina projekt vilket kan bidra till ökad samordning och stärkt erfarenhetsutbyte mellan företagsledare och projektledare.

Nyckeltal	Januari 2026
Nettoomsättning	167
Organisk tillväxt, %	-1,0%
Justerad EBITDA	6
Justerad EBITDA-marginal, %	3,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	28
Orderstock	1 249
Nettoskuldssättningsgrad	6,1x

Koncernens resultaträkning i sammandrag

(MSEK)

	Jan 2026
Nettoomsättning	170
Kostnad för produktion	-143
Bruttoresultat	27
Försäljnings- och administrationskostnader	-29
Övrigt	-
Summa övriga rörelseposter	-29
Rörelseresultat	-2
Finansiella poster	-12
Resultat före skatt	-14
Skatt	3
Resultat efter skatt	-11

Nyckeltal ej definierade enligt IFRS

(MSEK)

	Jan 2026
Nettoomsättning	170
Rörelseresultat (EBIT)	-2
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	8
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	6
EBITDA-marginal, %	3,5%
Jämförelsestörande poster	
Awecklingskostnader	-
Uppstartskostnader för produktutveckling	-
Övrigt	-
Justerat rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	6
Justerad EBITDA-marginal, %	3,5%
Jämförelsestörande poster	
Goodwill nedskrivning	-
Justerat rörelseresultat (EBIT)	-2
Justerad EBIT-marginal, %	-1,2%

Koncernens balansräkning i sammandrag

(MSEK)

	31 Jan 2026
TILLGÅNGAR	
<i>Anläggningstillgångar</i>	
Immateriella anläggningstillgångar	1 335
Materiella anläggningstillgångar	200
Finansiella anläggningstillgångar	64
Summa anläggningstillgångar	1 599
<i>Omsättningstillgångar</i>	
Varulager	50
Kundfordringar	183
Kontraktstillgångar	121
Övriga fordringar	71
Likvida medel	119
Summa omsättningstillgångar	544
SUMMA TILLGÅNGAR	2 143
EGET KAPITAL OCH SKULDER	
Eget kapital	269
<i>Långfristiga skulder</i>	
Obligationslån	1 100
Övriga långfristiga skulder	137
Summa långfristiga skulder	1 237
<i>Kortfristiga skulder</i>	
Checkräkningskredit	50
Övriga kortfristiga skulder	587
Summa kortfristiga skulder	637
SUMMA SKULDER	1 874
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 143

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

(MSEK)

	Jan 2026
Löpande verksamheten	
Rörelseresultat	-2
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	7
Finansiella poster	-9
Betald inkomstskatt	-1
Förändringar i rörelsekapital	33
Kassaflöde från den löpande verksamheten	28
Investeringsverksamheten	
Förvärv av verksamheter*	-9
Övrigt	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9
Finansieringsverksamheten	
Nettoförändring av lån**	10
Amortering av leasingskuld	-5
Förändring av checkräkningskredit	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5
Periodens kassaflöde	24
Likvida medel vid årets början	95
<i>Kursdifferens i likvida medel</i>	-
Likvida medel vid periodens slut	119

* Avser reglering av villkorad köpeskilling

** Avser efterställt aktieägarlån

Ytterligare upplysningar för innehavare av Sparc Group seniora säkerställda obligationer (MSEK)

	31 Jan 2026
Nettoskuld	
Likvida medel	-119
Checkräkningskredit	50
Obligationslån	1 100
Leasingskulder	142
Övrigt	19
Summa nettoskuld	1 192
EBITDA rullande tolv månader	
Rapporterad EBITDA	95
Proforma förvärvsjustering	18
Jämförelsestörande poster	11
Förvärvsrelaterade kostnader	15
Proforma justeringar avyttrade dotterbolag	56
Summa EBITDA rullande tolv månader	195
Leverage Ratio	
Maintenance Leverage Ratio	6,1x

(MSEK)

	31 Jan 2026
Översikt likviditet	
Likvida medel	119
Beviljad checkräkningskredit	150
Nyttjad checkräkningskredit	-50
Bankgarantier	-10
Summa likviditet	209
Kovenant minimum likviditet	100
Över-/underskott av likviditet	109

Definitioner nyckeltal

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

Övrig information

Denna information är sådan information som Sparc Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 13 mars 2026 kl. 12.00 CET.

13 mars 2026, Göteborg



Erik Björklund, Grundare & VD

Telefon: +46 70 425 49 37

E-post: erik.bjorklund@sparcgroup.se



Tomas Aksoy, Finanschef

Telefon: +46 73 533 27 78

E-post: tomas.aksoy@sparcgroup.se