Månadsrapport

September 2026

VD-ord

September visar en rekordomsättning som framför allt kopplad till upprampningen av volymerna i våra största projekt. Projekteten fortlöper enligt tidplan och vårt fokus ligger på ett väl samordnat genomförande med nära uppföljning av kostnader och lönsamhet. Den negativa organiska tillväxten är drivet av stora projektavslut i jämförelseperioden. Först nästkommande månad kommer våra största projekten tillgodoräknas i den organiska tillväxten, ett nyckeltal som förväntas öka markant kommande månader.

Vi ser nu att de arbetssätt och den struktur som vi utvecklar inom Sparc 2.0 börjar sätta sig i organisationen. Fler bolag visar en positiv utveckling och variationen mellan bolagen minskar. Det är glädjande att se att det målmedvetna arbetet ger resultat, samtidigt som vi har fortsatt förbättringspotential som vi arbetar aktivt med.

Fokus på kapitalbindning

Det negativa kassaflöde är drivet av de tidsmässiga skillnader mellan in- och utbetalningar som påverkade föregående månad positivt. Justerat för detta ser vi en positiv utveckling i koncernens kassagenerering.

I samband med att projektvolymerna ökar så blir kapitalbindningen av särskild vikt. Vi fortsätter att arbeta nära bolagen med fakturering för att fortsätta driva ner kapitalbindning.

Hög efterfrågan på Datacenter

Orderstocken har minskat senaste månaderna till följd av den ökade volymen i våra projekt. Vi ser fortsatt hög aktivitet och efterfrågan inom kritisk infrastruktur där Datacenter är fortsatt en stor drivare och förväntas återigen öka orderstocken närmaste månaderna. Flera dialoger om större datacenterprojekt pågår, där vår samlade kompetens och erfarenheten inom detta område stärker vår position. Vi arbetar vidare med dessa möjligheter med fokus på rätt förutsättningar för lönsamma affärer och ett bra genomförande.

Vi går vidare i hösten med energi och en tydlig uppgift. Vi ska leverera väl i våra projekt, fortsätta förbättra lönsamheten och befästa arbetet med Sparc 2.0. Våra entreprenörers engagemang och ett närmare samarbete mellan bolagen ger oss goda förutsättningar att ta nästa steg i utvecklingen av Sparc Group.

	2026	
Nyckeltal, MSEK	**Sep**	**Jan-Sep**
Nettoomsättning	542	2 415
Organisk tillväxt, %	-6,5	6,0
Justerad EBITDA	42	199
Justerad EBITDA-marginal, %	7,8	8,2
Kassaflöde från löpande verksamheten	-58	27
Orderstock	1 693	1 693
Nettoskuldsättningsgrad	4,8	4,8



Erik Björklund
Grundare & VD

Koncernens resultaträkning i sammandrag

	2026	
MSEK	**Sep**	**Jan-Sep**
Nettoomsättning	542	2 415
Kostnad för produktion	-481	-2 058
Bruttoresultat	**61**	**357**
Försäljnings- och administrationskostnader	-32	-307
Övrigt	1	-10
Summa övriga rörelseposter	**-31**	**-317**
Rörelseresultat	**30**	**40**
Finansiella poster	-15	-133
Resultat före skatt	**15**	**-93**
Skatt	-13	-8
Resultat efter skatt	**2**	**-101**

Nyckeltal ej definierade enligt IFRS

	2026	
MSEK	**Sep**	**Jan-Sep**
Nettoomsättning	542	2 415
Rörelseresultat, EBIT	**30**	**40**
EBIT-marginal, %	5,5%	1,7%
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	7	98
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar, EBITDA	**37**	**138**
EBITDA-marginal %	6,8%	5,7%
Jämförelsestörande poster, EBITDA		
Avvecklingskostnader	-	18
Aktierelaterad ersättning	5	42
Uppstartskostnader för produktutveckling	-	1
Övrigt	-	-
Justerat rörelseresultat före av- och nedskrivningar, EBITDA	**42**	**199**
Justerad EBITDA-marginal, %	7, 8%	8,2%
Jämförelsestörande poster, EBIT		
Goodwill nedskrivning	-	29
Justerat rörelseresultat, EBIT	**35**	**130**
Justerad EBIT-marginal, %	6,5%	5,4%

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	2026 30 Sep	2025 31 Dec
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	1 128	1 142
Materiella anläggningstillgångar	163	207
Finansiella anläggningstillgångar	55	65
Summa anläggningstillgångar	**1 346**	**1 414**
Omsättningstillgångar		
Varulager	49	48
Kundfordringar	282	341
Kontraktstillgångar	465	87
Övriga fordringar	45	58
Likvida medel	69	95
Summa omsättningstillgångar	**910**	**629**
SUMMA TILLGÅNGAR	**2 256**	**2 043**

MSEK	2026 30 Sep	2025 31 Dec
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	**72**	**88**
Långfristiga skulder		
Obligationslån	1 083	-
Övriga långfristiga skulder	66	131
Summa långfristiga skulder	**1 149**	**131**
Kortfristiga skulder		
Obligationslån	-	1 100
Checkräkningskredit	80	50
Övriga kortfristiga skulder	955	674
Summa kortfristiga skulder	**1 035**	**1 824**
SUMMA SKULDER	**2 184**	**1 955**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**2 256**	**2 043**

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

	2026	
MSEK	**Sep**	**Jan-Sep**
Löpande verksamheten		
Rörelseresultat	30	40
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	12	154
Finansiella poster	-10	-79
Betald inkomstskatt	-	-17
Förändringar i rörelsekapital	-90	-71
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-58**	**27**
Investeringsverksamheten		
Förvärv av verksamheter*	-	-42
Avyttring av verksamheter	-	4
Övrigt	-	5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-**	**-33**
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	-	1
Nettoförändringar av lån	-	1
Amortering av leasingskuld	-8	-56
Förändring av checkräkningskredit	30	30
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**22**	**-24**
Periodens kassaflöde	**-36**	**-30**
Likvida medel vid periodens början	**108**	**95**
Kursdifferens i likvida medel	*-3*	*4*
Likvida medel vid periodens slut	**69**	**69**

** Avser reglering av villkorad köpeskilling*

Ytterligare upplysningar för innehavare av Sparc Group seniora säkerställda obligationer

MSEK	2026 Sep
Nettoskuld	
Likvida medel	-69
Checkräkningskredit	80
Obligationslån	1 083
Periodiserade finansieringskostnader	17
Leasingskulder	113
Övrigt	12
Summa nettoskuld	**1 236**
EBITDA rullande tolv månader	
Rapporterad EBITDA	129
Justering aktierelaterad ersättning	59
Proforma förvärvsjustering	-
Jämförelsestörande poster	19
Transaktionskostnader	8
Proformajusteringar avyttrade dotterbolag	42
Summa EBITDA rullande tolv månader	**257**
Skuldsättningsgrad	
Maintenance leverage ratio	4,8x

MSEK	2026 30 Sep
Översikt likviditet	
Likvida medel	69
Beviljad checkräkningskredit	150
Nyttjad checkräkningskredit	-80
Bankgarantier	-
Summa likviditet	**139**
Kovenant minimum likviditet	*100*
Över-/ underskott av likviditet	**39**

Definitioner nyckeltal

Nyckeltal	Definition	Syfte
Bruttoresultat	Nettoomsättning minskat med kostnader för sålda varor	Visar effektivitet i Sparcs verksamhet och tillsammans med EBITDA ger en helhetsbild av den löpande vinstgenereringen och kostnadsbilden.
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	Resultat före räntor, skatt, av- och nedskrivningar.	Nyckeltal är ett användbart mått för att visa det resultat som generas i den löpande verksamheten. Då rörelseresultat belastas av avskrivningar på övervärden kopplade till det förvärv som Sparcs genomfört bedömer koncernens ledning att rörelseresultat för avskrivningar (EBITDA) är ett rättvisande mått på koncernens intjäningsförmåga.
Justerad EBITDA	EBITDA justerat för jämförelsestörande poster.	Samma definition som EBITDA men med tillägg att justeringen för jämförelsestörande intäkter och kostnader förbättrar möjligheten till jämförelser över tid genom att poster med oregelbundenhet i frekvens eller storlek exkluderas.
Proforma EBITDA	EBITDA inkluderat resultatet för rörelseförvärv obeaktat förvärvstidpunkt	Nyckeltalet visar EBITDA för nuvarande verksamheter så som de alltid ingått i koncernen. Syftet är att visa en jämförbar resultatutveckling utan effekten av tillkommande förvärv.
Rörelseresultat (EBIT)	Resultat före räntor och liknande resultatposter och skatt.	Sparc anser att rörelseresultat (EBIT) är ett användbart mått för att visa det resultat som generas i den löpande verksamheten.
Organisk tillväxt	Omsättningsökning från verksamhet i bolag som fanns i koncernen under motsvarande jämförelseperiod.	Nyckeltalet visar tillväxten i den befintliga verksamheten rensat för förvärv, avyttringar och valutaeffekter de senaste 12 månaderna.
Orderstock	Värdet av återstående ej upparbetade intäkter från pågående och inkomna order, per periodens utgång	Nyckeltalet ger en indikation på säkrade framtida intäkter
Anbud	Värdet av lämnade anbud per periodens utgång som ännu ej är signerade	Nyckeltalet ger en indikation på ytterligare potentiella intäkter utöver orderstock
Personalomsättning	Antal anställda som slutat (ej blivit uppsagda) i förhållande till genomsnittligt antal anställda för ackumulerat kalenderår	Nyckeltalet mäter koncernens förmåga att behålla sina anställda
Sjukfrånvaro	Registrerade antal timmar för korttidsfrånvaro i förhållande till tillgänglig arbetstid för ackumulerat kalenderår	Nyckeltalet mäter arbetsplatsens välmående och har en påverkan på lönsamheten
Debiteringsgrad	Andel debiterad tid i förhållande till debiterbar tid för ackumulerat kalenderår	Nyckeltalet mäter storleken av kostnaden för koncernens stödfunktioner i förhållande till en växande organisation
HQ-kost/omsättning	EBIT för koncernfunktion för ackumulerat kalenderår i förhållande till koncernomsättning för motsvarande period	Sparc anser att rörelseresultat (EBIT) är ett användbart mått för att visa det resultat som generas i den löpande verksamheten.
eNPS	eNPS-resultatet beräknas enligt formel: % av ambassadörer- % av kritiker och ger ett resultat mellan -100 och 100+. Frågan som ställs besvaras på en skala mellan 0-10 där medarbetare som svarat mellan 0-6 bedöms som kritiker, 7-8 som passiva och 9-10 som ambassadörer.	Nyckeltalet mäter medarbetarnas lojalitet och engagemang genom frågeställningen hur sannolikt det är att de skulle rekommendera sin arbetsgivare till en vän eller bekant.
Upplevelse Onboarding	I olika respektive avstämningspunkt i onboardingens 12 månaders process genomförs en enkät där förvärven bedömer onboardingprocessen genom att välja en siffra mellan 1 och 10 över hur nöjda de är med processen i förvärvet.	Nyckeltalet mäter nöjdheten hos nytillträdda verksamheter i de olika stadierna i onboarding processen.

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 11 November 2026 kl. 12.00 CET.

11 November 2026, Göteborg



Erik Björklund, Grundare & VD
Telefon: +46 70 425 49 37
E-post: erik.bjorklund@sparcgroup.se



Philip Carlson, Finanschef
Telefon: +46 76 721 34 40
E-post: philip.carlson@sparcgroup.se