

Q2

BUFAB

Stärkt bruttomarginal och förbättrat rörelseresultat i det andra kvartalet

Andra kvartalet 2025

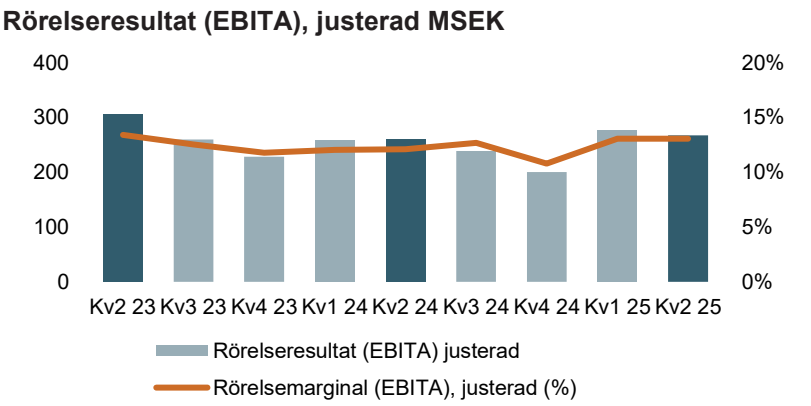
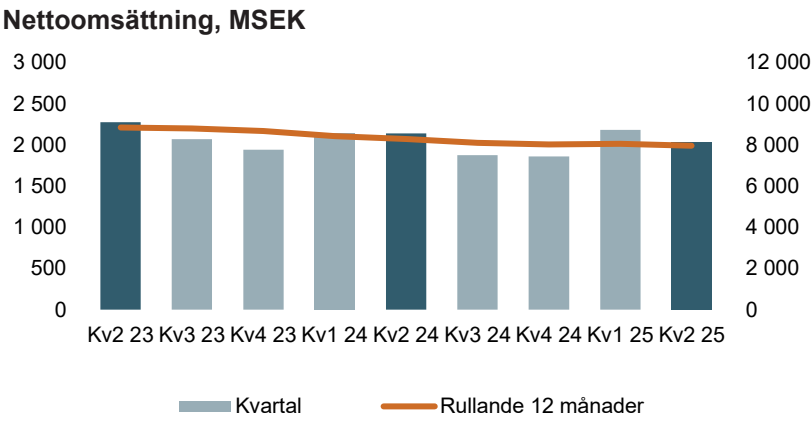
- Nettoomsättningen minskade med 4,8 procent till 2 039 (2 142) MSEK. Den organiska tillväxten var -0,3 procent och orderingången var något lägre än nettoomsättningen
- Justerat rörelseresultat (EBITA) uppgick till 268 (261) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om 13,1 (12,2) procent
- Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 267 (263) MSEK och rörelsemarginalen uppgick till 13,1 (12,3) procent
- Resultatet per aktie uppgick till 0,80 (0,79) SEK
- Aktiesplit av bolagets aktier har skett under perioden, varigenom varje aktie delats upp på fem nya aktier (aktiesplit 5:1)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 245 (427) MSEK, vilket motsvarar en kassakonvertering om 89 (154) procent
- Nettolåneskuld/EBITDA, justerat, uppgick till 2,5 (2,8)

Januari – juni 2025

- Nettoomsättningen minskade med 1,6 procent till 4 224 (4 292) MSEK. Den organiska tillväxten var -0,2 procent och orderingången var något lägre än nettoomsättningen
- Justerat rörelseresultat (EBITA) uppgick till 546 (520) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om 12,9 (12,1) procent
- Rörelseresultat (EBITA) uppgick till 554 (523) MSEK och rörelsemarginalen uppgick till 13,1 (12,2) procent
- Resultat per aktie uppgick till 1,76 (1,56) SEK
- Aktiesplit av bolagets aktier har skett under perioden, varigenom varje aktie delats upp på fem nya aktier (aktiesplit 5:1)
- Kassaflödet från verksamheten uppgick till 409 (686) MSEK, vilket motsvarar en kassakonvertering om 72 (125) procent

Nyckeltal

	Kv2			Jan-jun			R12	Helår
MSEK	2025	2024	Δ	2025	2024	Δ	24/25	2024
Orderingång	2 008	2 161	-7,1	4 160	4 307	-3,4	7 666	7 814
Nettoomsättning	2 039	2 142	-4,8	4 224	4 292	-1,6	7 966	8 035
Bruttoresultat	635	639	-0,7	1 297	1 264	2,6	2 422	2 389
Bruttomarginal (%)	31,1	29,8		30,7	29,5		30,4	29,7
Rörelsekostnader	-368	-376	-2,1	-744	-741	0,4	-1 435	-1 429
Andel av omsättning (%)	-18,0	-17,6		-17,6	-17,3		-18,0	-17,8
Rörelseresultat (EBITA)	267	263	1,4	554	523	6,0	990	959
Rörelsemarginal (EBITA) (%)	13,1	12,3		13,1	12,2		12,4	11,9
Rörelseresultat (EBITA), justerat	268	261	2,7	546	520	4,8	979	959
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	13,1	12,2		12,9	12,1		12,3	11,9
Rörelseresultat	251	246	2,1	521	489	6,7	919	891
Rörelsemarginal (%)	12,3	11,5		12,3	11,4		11,5	11,1
Resultat efter skatt	151	149	1,7	334	294	13,7	588	551
Resultat per aktie, SEK	0,80	0,79	1,3	1,76	1,56	12,8	2,92	2,91
Kassaflöde från den löpande	245	427	-42,6	409	686	-40,4	824	1 101
Nettolåneskuld / EBITDA, justerad	2,5	2,8	-8,3	-	-		-	2,8



VD-kommentar

Bufab rapporterade under det andra kvartalet en stärkt bruttomarginal och ett förbättrat rörelseresultat, trots en lägre efterfrågan jämfört med föregående år.

Jag är nöjd med vår prestation i kvartalet trots tullar och geopolitiska spänningar. Vi arbetar aktivt med att utnyttja möjligheterna i en osäker marknad och har i kvartalet vunnit flera nya större kundprojekt. Vårt arbete med att utveckla vårt värdeskapande mot kund samt successivt minska vår kostnadsbas har gett fortsatt god effekt, vilket lett till en förbättrad bruttomarginal och en stark rörelsemarginal i kvartalet.

Den totala omsättningen i kvartalet minskade med 4,8 procent och förklaras till stor del av valutaeffekter. Den organiska tillväxten var fortsatt svagt negativ och uppgick till -0,3 procent. Region Asia-Pacific uppvisade den starkaste utvecklingen och region UK/Ireland den svagaste. Efterfrågan fortsatte att variera mellan bolag och segment, men kunder inom försvar hade sammantaget starkast tillväxt.

Bruttomarginalen stärktes i kvartalet och uppgick till 31,1 (29,8) procent. Ökningen är ett resultat av arbetet att utveckla vårt värdeskapande mot kund och lägre inköspriser i kvartalet, och är en drivande faktor för att nå vårt lönsamhetsmål.

Rörelsekostnaderna minskade med 8 MSEK mot föregående år främst tack vare vårt fokuserade arbete med kostnadskontroll men även positiva valutaeffekter. Som andel av omsättningen så ökade kostnadsnivån något. Vi har fortsatt ett stort fokus på kostnader i hela organisationen och effekterna förväntas visa sig successivt under 2025/2026.

Den justerade rörelsemarginalen var stark och uppgick till 13,1 (12,2) procent. Resultatet är ett steg i rätt riktning mot vårt marginalmål om 14 procent. Regionerna North & East, Americas och Asia-Pacific uppvisade goda resultat i kvartalet medan West och UK/Ireland hade en svag resultatutveckling.

Efter kvartalets utgång har en mindre tillverkande enhet inom Component Solutions Group i USA avyttrats. Avyttringen är i linje med vår strategi att fokusera på handelsverksamheten och kompletterande nischföretag som vår framtida kärnverksamhet. Den tillverkande enheten omsätter cirka 35 MSEK och avvecklingen bedöms påverka lönsamheten i region Americas positivt framgent.

I kvartalet har vi vunnit flera större kundprojekt inom viktiga segment så som försvar, jordbruk och allmänindustrin. Ett exempel är Kverneland i Norge, ett internationellt bolag med tillverkning av lantbruksmaskiner, där vi utsetts till ny leverantör av C-parts och där kunden särskilt värdesatte vårt erbjudande inom hållbarhet, logistik samt vår globala närvaro.

De pågående förhandlingarna om handelstullarna har skapat en osäkerhet i marknaden. Vi följer utvecklingen noggrant och arbetar aktivt tillsammans med både kunder och leverantörer för att hantera situationen.

Vårt fokus framåt ligger på att ta marknadsandelar, successivt förbättra vår marginal och leverera ett starkt kassaflöde. Detta sätter oss i en stark position när marknaden vänder och ger oss goda förutsättningar för en fortsatt långsiktig, hållbar och lönsam tillväxtresa.

Jag vill slutligen tacka alla våra kunder, partners och fantastiska medarbetare för ett gott samarbete under det andra kvartalet.

Erik Lundén
VD och Koncernchef



Koncernen i sammandrag

Andra kvartalet

Orderingången minskade till 2 008 (2 161) MSEK och var något lägre än nettoomsättningen. Nettoomsättningen minskade med 4,8 procent till 2 039 (2 142) MSEK. Av den totala omsättningsförändringen kom -4,9 procent från valutapåverkan, 0,4 procent från förvärv/avyttring och -0,3 procent från organisk tillväxt.

Bruttomarginalen stärktes mot föregående år och uppgick till 31,1 (29,8) procent.

Andelen rörelsekostnader i förhållande till nettoomsättningen ökade något mot jämförelseperioden och uppgick till 18,0 (17,6) procent. Ökningen beror i allt väsentligt på de minskade försäljningsvolymerna.

Det justerade rörelseresultatet (EBITA) ökade till 268 (261) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om 13,1 (12,2) procent. Rörelseresultatet (EBITA) ökade till 267 (263) MSEK motsvarande en rörelsemarginal om 13,1 (12,3) procent.

Resultatet per aktie uppgick till 0,80 (0,79) SEK.

Januari – Juni

Orderingången minskade till 4 160 (4 307) MSEK och var något lägre än nettoomsättningen. Nettoomsättningen minskade med -1,6 procent till 4 224 (4 292) MSEK. Av den totala tillväxten kom -2,1 procent från valutapåverkan, 0,7 procent från förvärv/avyttring och -0,2 procent från organisk tillväxt.

Bruttomarginalen stärktes mot föregående år och uppgick till 30,7 (29,5) procent.

Andelen rörelsekostnader ökade något till 17,6 (17,3) procent. Ökningen mot föregående år beror i allt väsentligt på de minskade försäljningsvolymerna.

Justerat rörelseresultat (EBITA) ökade till 546 (520) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om 12,9 (12,1) procent. Rörelseresultatet (EBITA) ökade till 554 (523) MSEK och rörelsemarginalen uppgick till 13,1 (12,2) procent.

Resultatet per aktie uppgick till 1,76 (1,56) SEK.

Kv2						
2025, %	Koncernen	Europe North & East	Europe West	Americas	UK/Ireland	Asia-Pacific
Organisk tillväxt	-0,3	-0,1	-0,4	1,7	-4,1	6,8
Valutaomräkningseffekter	-4,9	-2,5	-5,8	-9,9	-4,4	-8,9
Förvärv	5,4	-	24,7	-	-	-
Avyttringar	-5,0	-12,3	-	-	-	-
Redovisad tillväxt	-4,8	-14,9	18,5	-8,2	-8,5	-2,1

Jan-jun						
2025, %	Koncernen	Europe North & East	Europe West	Americas	UK/Ireland	Asia-Pacific
Organisk tillväxt	-0,2	0,3	-1,3	-1,1	-3,0	11,8
Valutaomräkningseffekter	-2,1	-1,2	-3,3	-3,7	-1,2	-3,3
Förvärv	5,6	-	25,3	-	-	-
Avyttringar	-4,9	-12,1	-	-	-	-
Redovisad tillväxt	-1,6	-13,0	20,7	-4,8	-4,2	8,5



Finansiella poster och skatt

Koncernens finansnetto uppgick till -42 (-52) MSEK under det andra kvartalet, varav valutakursdifferenser stod för -1 (-1) MSEK och räntekostnader för -39 (-50) MSEK. Under sexmånadersperioden uppgick finansnettot till -74 (-104) MSEK, varav valutakursdifferenser stod för 11 (-4) MSEK och räntekostnader för -83 (-101). Koncernens resultat efter finansiella poster var för kvartalet 209 (194) MSEK och för sexmånadersperioden 447 (385) MSEK.

Det förbättrade finansnettot i kvartalet respektive sexmånadersperioden, jämfört med jämförelseperioden, förklaras dels av en något lägre skuldsättning och dels av en lägre genomsnittlig ränta samt valutakursdifferenser.

Skattekostnaden i kvartalet var -58 (-45) MSEK, vilket motsvarar en effektiv skattesats om 27,8 (23,2) procent. För sexmånadersperioden var skattekostnaden -113 (-91) MSEK vilket motsvarar en effektiv skattesats om 25,3 (23,6) procent. Förändringen av den effektiva skattesatsen jämfört med jämförelseperioden förklaras främst av en förskjutning av andelen beskattning till länder utanför Sverige där skattesatsen är högre samt förändring av uppskjuten skatt.

Kassaflöde, rörelsekapital och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 245 (427) MSEK, vilket motsvarar en kassakonvertering om 89 (154) procent. För sexmånadersperioden uppgick kassaflödet från verksamheten till 409 (686) MSEK, vilket motsvarar en kassakonvertering om 72 (125) procent.

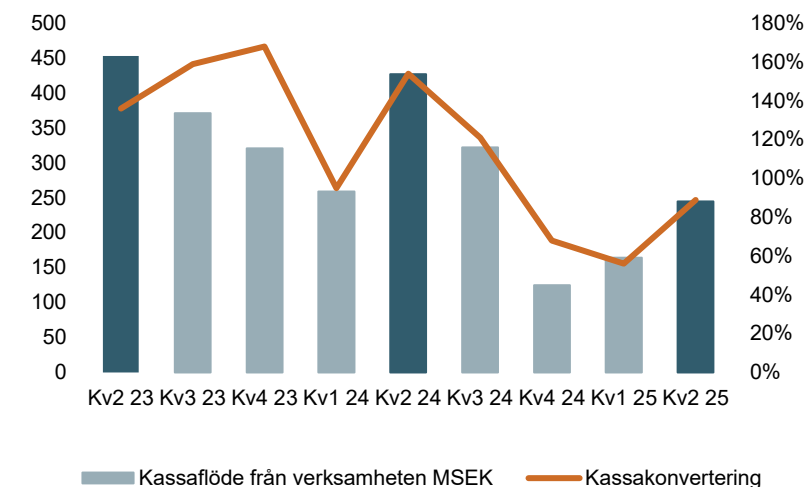
Kassaflödet från den löpande verksamheten var lägre än jämförelseperioden och förklaras främst av att varulagerminskningen inte är lika stor som jämförelseperioden. Lagernivåerna i dotterföretagen har normaliserats efter pandemiåren och en viss lageruppbyggnad har skett under det första halvåret för att kunna förbättra servicegraden mot kunderna.

Rörelsekapitalet i förhållande till nettoomsättningen uppgick till 38,9 (35,6) procent. Försämringen förklaras främst av en lägre omsättning på årsbasis jämfört med samma period föregående år.

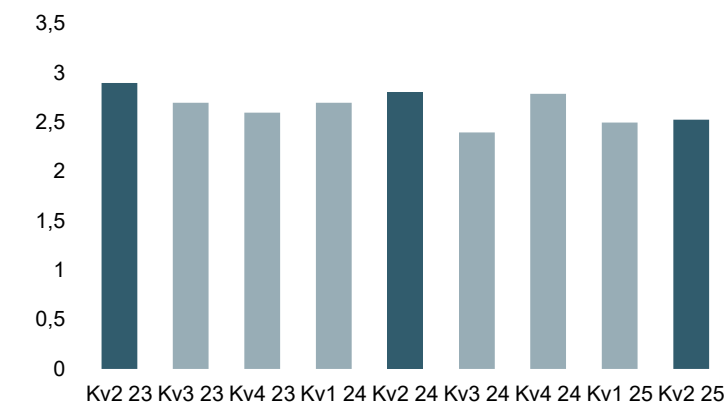
Den justerade nettolåneskulden uppgick per den 30 juni 2025 till 2 580 (2 747) MSEK och skuldsättningsgraden till 83 (91) procent.

Nyckeltalet nettolåneskuld/EBITDA, justerat uppgick per den 30 juni 2025 till 2,5 (2,8).

Kassaflöde från verksamheten och kassakonvertering



Nettolåneskuld/EBITDA, justerat



Region Europe North & East

Regionen består av Bufabs verksamhet i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Polen, Ungern, Rumänien, Baltikum och Slovakien.

Andra kvartalet

Omsättningstillväxten uppgick till -14,9 procent i kvartalet och den organiska tillväxten var -0,1 procent. Skillnaden mellan omsättningstillväxten och den organiska tillväxten beror främst på avyttringen av Bufab Lann och Hallborn Metall under det tredje kvartalet 2024. Marknadsläget är fortsatt osäkert och varierar beroende på land och kundsegment. HT Bendix noterade en fortsatt svag utveckling, medan Bufab Polen upplevde en ökad efterfrågan under kvartalet.

Bruttomarginalen förbättrades med 2,8 procentenheter mot jämförelsekvartalet. Den stärkta bruttomarginalen beror på en förbättrad kund- och produktmix samt på konsolideringar av inköpsvolymen, vilket i sin tur genererat besparingar.

Nyckeltal

	Kv2			Jan-jun			R12	Helår
MSEK	2025	2024	Δ	2025	2024	Δ	24/25	2024
Orderingång	703	872	-19,3	1 468	1 725	-14,9	2 631	2 888
Nettoomsättning	737	867	-14,9	1 509	1 734	-13,0	2 878	3 103
Bruttoresultat	230	246	-6,4	468	482	-2,8	874	888
Bruttomarginal (%)	31,2	28,4		31,0	27,8		30,4	28,6
Rörelsekostnader	-127	-145	-12,1	-244	-288	-15,2	-476	-519
Andel av omsättning (%)	-17,3	-16,7		-16,2	-16,6		-16,5	-16,7
Rörelseresultat (EBITA)	103	101	1,6	224	194	15,6	399	368
EBITA-marginal (%)	14,0	11,7		14,8	11,2		13,8	11,9
Rörelseresultat (EBITA), justerad	103	101	1,9	213	194	10,1	382	362
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	14,0	11,7		14,1	11,2		13,3	11,7

36%

Andel av total nettoomsättning

Rörelsekostnaderna minskade mot jämförelsekvartalet med 18 MSEK. Minskningen beror främst på avyttringen av Bufab Lann och Hallborn Metall, samt kostnadsbesparingar och effektivitetsåtgärder.

Det justerade rörelseresultatet (EBITA) ökade med 2 MSEK, vilket medförde en justerad rörelsemarginal om 14,0 procent (11,7).

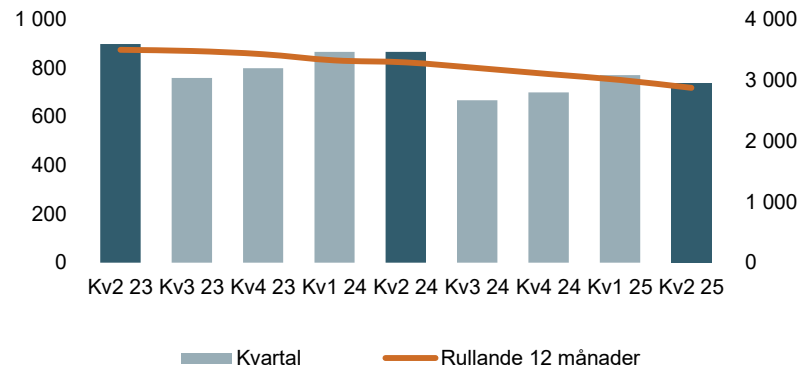
-14,9%

Omsättningstillväxt (inkl. avyttring)

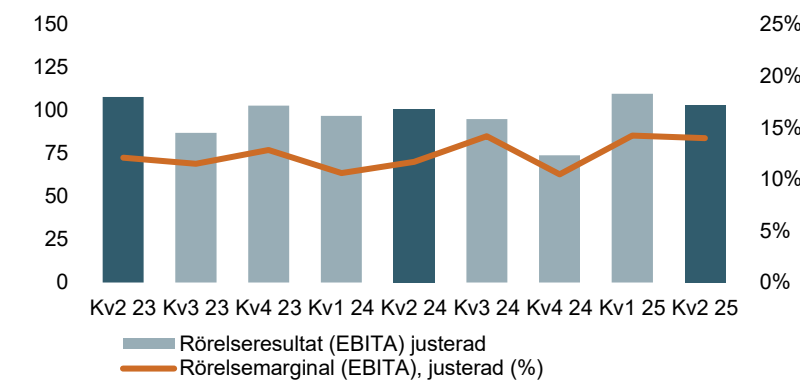
14,0%

Rörelsemarginal (EBITA), justerad

Nettoomsättning, MSEK



Rörelseresultat (EBITA), justerad MSEK



Region Europe West

Regionen består av Bufabs verksamhet i Frankrike, Nederländerna, Tyskland, Tjeckien, Österrike, Spanien, Turkiet och Italien.

Andra kvartalet

Omsättningstillväxten uppgick till 18,5 procent i kvartalet och den organiska tillväxten var -0,4 procent. Av den totala förändringen i omsättningen var 24,7 procent hänförlig till förvärvet av VITAL. Den organiska tillväxtminskningen beror på lägre aktivitetsnivåer inom fordons- och byggindustrin.

Bruttomarginalen var i nivå med jämförelsekvartalet.

Rörelsekostnaderna ökade med 15 MSEK mot jämförelsekvartalet, främst relaterat till VITAL.

Nyckeltal

	Kv2			Jan-jun			R12	Helår
MSEK	2025	2024	Δ	2025	2024	Δ	24/25	2024
Orderingång	545	475	14,6	1 147	969	18,4	2 056	1 878
Nettoomsättning	556	469	18,5	1 156	958	20,6	2 059	1 861
Bruttoresultat	140	119	17,8	292	241	20,1	517	467
Bruttomarginal (%)	25,2	25,3		25,2	25,1		25,1	25,0
Rörelsekostnader	-75	-60	24,2	-147	-119	24,8	-262	-234
Andel av omsättning (%)	-13,5	-12,9		-12,7	-12,4		-12,7	-12,6
Rörelseresultat (EBITA)	65	58	11,9	145	122	18,1	255	233
EBITA-marginal (%)	11,7	12,4		12,5	12,8		12,4	12,5
Rörelseresultat (EBITA), justerad	66	58	13,4	146	122	19,4	257	234
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	11,8	12,4		12,6	12,8		12,5	12,6

27%

Andel av total nettoomsättning

Det justerade rörelseresultatet (EBITA) ökade med 8 MSEK, vilket medförde en justerad rörelsemarginal på 11,8 procent (12,4). Rörelseresultatet påverkades negativt med cirka 2 MSEK med anledning av en förskjutning av försäljningen på grund av flytten av ett varulager i Frankrike samt flyttkostnader om cirka 2 MSEK. Bufab Flos hade också en negativ påverkan till följd av investeringar relaterade till en ny kund. Integrationen av vårt senaste förvärv VITAL går enligt plan, och bidrog positivt till rörelseresultatet.

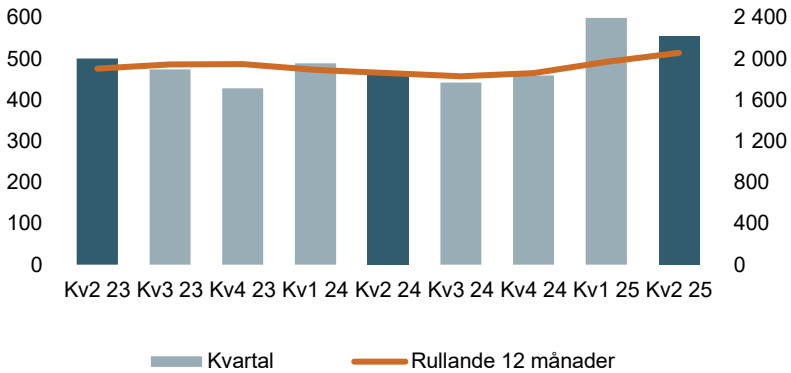
18,5%

Omsättningstillväxt (inkl. förvärv)

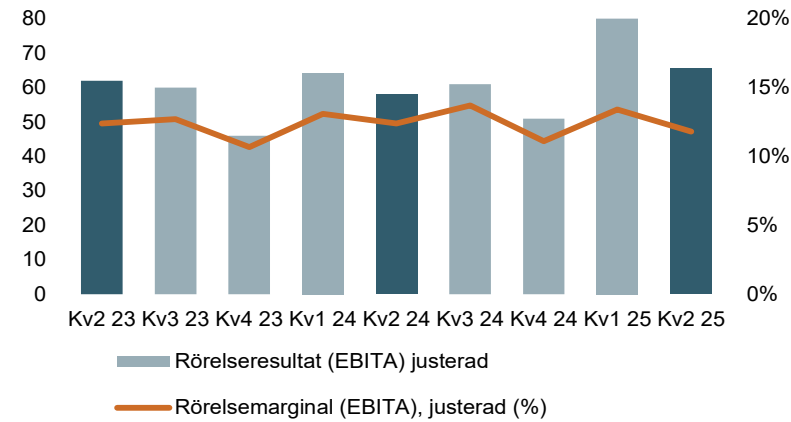
11,8%

Rörelsemarginal (EBITA), justerad

Nettoomsättning, MSEK



Rörelseresultat (EBITA), justerad MSEK



Region Americas

Regionen består av Bufabs verksamhet i USA och Mexiko.

Andra kvartalet

Omsättningstillväxten uppgick till -8,2 procent i kvartalet och den organiska tillväxten var 1,7 procent. Efterfrågan var stabil men fortsatt på en låg nivå inom den viktiga husbils- och släpvagnsmarknaden, som är viktig för American Bolt and Screw. En låg efterfrågan noterades även inom fordonsindustrin som särskilt påverkade Components Solutions Group. Samtliga tillverkare försöker hantera de amerikanska tullarna, vilket har lett till att vissa kunders produktionsanläggningar har dragit ned på takten.

Bruttomarginalen ökade med 4,7 procentenheter jämfört med föregående år, främst till följd av generella prisjusteringar och tulleffekter. Bruttomarginalen stärktes särskilt för American Bolt and Screw under kvartalet.

Nyckeltal

MSEK	Kv2			Jan-jun			R12	Helår
	2025	2024	Δ	2025	2024	Δ	24/25	2024
Orderingång	280	285	-1,9	501	571	-12,2	935	1 004
Nettoomsättning	255	278	-8,2	529	556	-4,9	1 000	1 028
Bruttoresultat	104	100	4,0	198	198	-0,2	360	360
Bruttomarginal (%)	40,8	36,1		37,4	35,6		35,9	35,0
Rörelsekostnader	-55	-68	-19,3	-114	-130	-12,0	-230	-246
Andel av omsättning (%)	-21,5	-24,5		-21,6	-23,4		-23,0	-23,9
Rörelseresultat (EBITA)	49	32	53,3	83	68	22,5	130	114
EBITA-marginal (%)	19,3	11,6		15,8	12,2		12,9	11,1
Rörelseresultat (EBITA), justerad	49	32	53,3	83	68	22,6	132	116
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	19,3	11,6		15,8	12,2		13,1	11,3

12%

Andel av total nettoomsättning

Rörelsekostnaderna minskade med 13 MSEK mot jämförelsekvartalet tack vare god kostnadskontroll.

Det justerade rörelseresultatet (EBITA) ökade med 17 MSEK vilket medförde en justerad rörelsemarginal på 19,3 procent (11,6).

Efter kvartalets utgång har en mindre tillverkande enhet inom Component Solutions Group avyttrats.

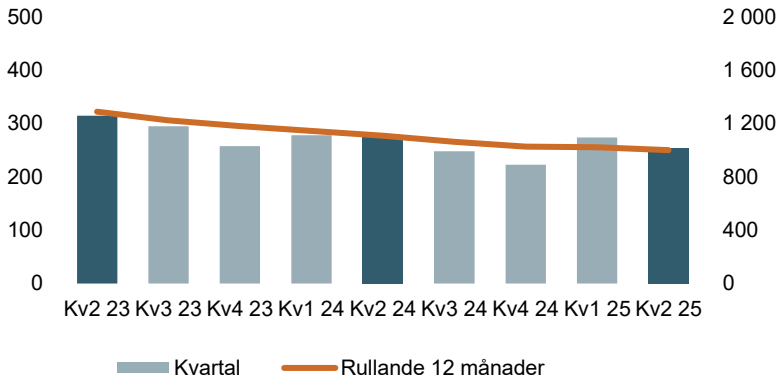
-8,2%

Omsättningstillväxt

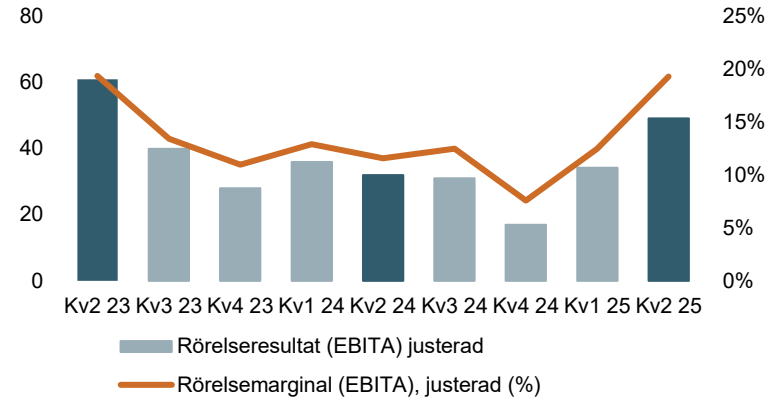
19,3%

Rörelsemarginal (EBITA), justerad

Nettoomsättning, MSEK



Rörelseresultat (EBITA), justerad MSEK



Region UK/Ireland

Regionen består av Bufabs verksamhet i Storbritannien och Irland.

Andra kvartalet

Omsättningstillväxten uppgick till -8,5 procent i kvartalet och den organiska tillväxten var -4,1 procent. Nedgången var hänförlig till lägre marknadspriser, vilket påverkade Apex Stainless Fasteners och en låg efterfrågan inom tillverkningsindustrin som påverkade Bufab UK och Bufab Ireland.

Bruttomarginalen minskade med 0,7 procentenheter från en hög nivå föregående år, främst till följd av lägre försäljning i affärer med hög marginal samt prispress inom byggindustrin.

Nyckeltal

MSEK	Kv2		Δ	Jan-jun			R12	Helår
	2025	2024		2025	2024	%	24/25	2024
Orderingång	380	409	-7,2	806	802	0,6	1 566	1 561
Nettoomsättning	380	415	-8,5	779	813	-4,1	1 552	1 586
Bruttoresultat	123	138	-10,4	253	268	-5,9	500	516
Bruttomarginal (%)	32,5	33,2		32,4	33,0		32,2	32,5
Rörelsekostnader	-83	-82	1,3	-175	-164	6,9	-341	-330
Andel av omsättning (%)	-21,7	-19,7		-22,5	-20,2		-22,0	-20,8
Rörelseresultat (EBITA)	41	56	-27,3	77	105	-26,1	158	186
EBITA-marginal (%)	10,8	13,6		9,9	12,9		10,2	11,7
Rörelseresultat (EBITA), justerad	41	53	-23,3	79	101	-21,7	158	185
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	10,8	12,7		10,1	12,5		10,2	11,7

19%

Andel av total nettoomsättning

Rörelsekostnaderna ökade med 1 MSEK mot jämförelsekvartalet, främst till följd av engångskostnader relaterade till konsolidering av lagerlokaler i APEX.

Det justerade rörelseresultatet (EBITA) minskade med 12 MSEK vilket medförde en justerad rörelsemarginal på 10,8 procent (12,7).

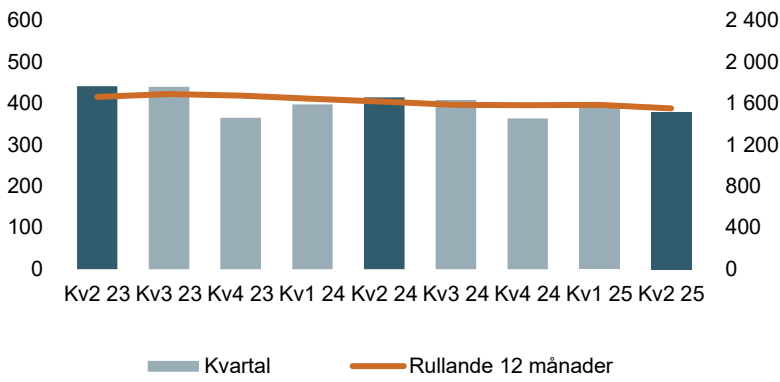
-8,5%

Omsättningstillväxt

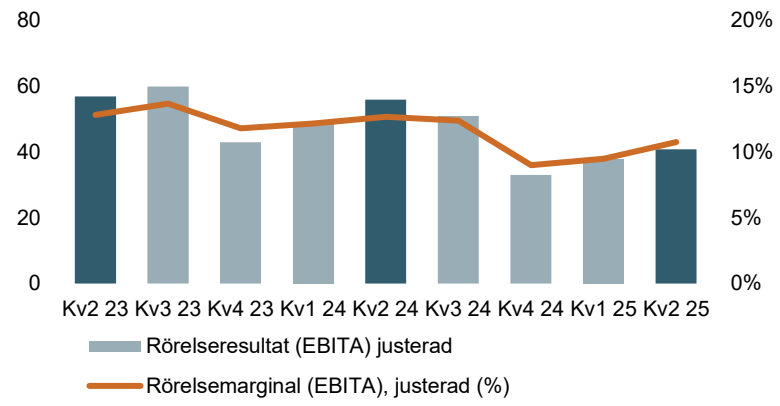
10,8%

Rörelsemarginal (EBITA), justerad

Nettoomsättning, MSEK



Rörelseresultat (EBITA), justerad MSEK



Region Asia-Pacific

Regionen består av Bufabs verksamhet i Kina, Indien, Singapore och andra länder i Sydostasien.

Andra kvartalet

Omsättningstillväxten uppgick till -2,1 procent i kvartalet och den organiska tillväxten var 6,8 procent. Den organiska tillväxten drevs av Bufab Shanghai och Bufab India.

Bruttomarginalen förbättrades 3,1 procentenheter jämfört med föregående år, tack vare inköpsbesparingar och ett aktivt arbete med värdebaserad prissättning.

Rörelsekostnaderna ökade med 2 MSEK jämfört med föregående år, främst till följd av negativa valutaeffekter.

Nyckeltal

MSEK	Q2			Jan-Jun			LTM	Full-year
	2025	2024	Δ	2025	2024	Δ	24/25	2024
Order intake	100	119	-15.8	237	241	-1.6	478	482
Net sales	112	114	-2.1	250	230	8.5	476	457
Gross profit	37	34	7.9	81	71	14.6	153	142
Gross margin (%)	33.3	30.2		32.6	30.9		32.1	31.2
Operating expenses	-22	-20	9.0	-44	-38	15.1	-86	-80
Share of net sales (%)	-19.6	-17.6		-17.6	-16.6		-18.0	-17.6
Operating profit (EBITA)	15	14	6.3	38	33	14.0	67	62
Operating margin EBITA (%)	13.7	12.6		15.1	14.3		14.0	13.6
Operating profit (EBITA), adjusted	15	14	6.3	38	33	14.0	67	62
Operating margin EBITA, (%) adjusted	13.7	12.6		15.1	14.3		14.0	13.6

6%

Andel av total nettoomsättning

Det justerade rörelseresultatet (EBITA) ökade med 1 MSEK, vilket medförde en justerad rörelsemarginal på 13,7 procent (12,6).

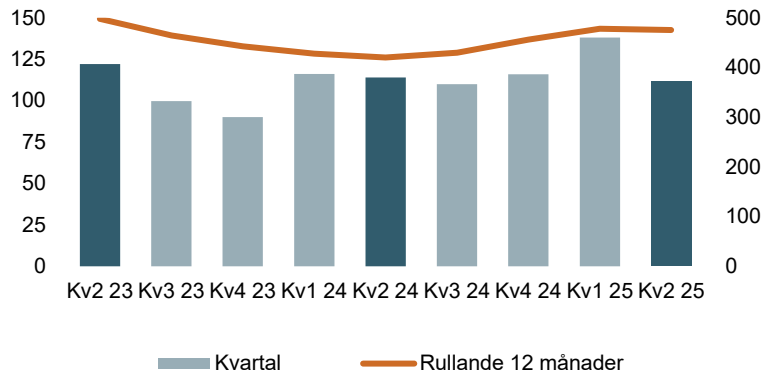
-2,1%

Omsättningstillväxt

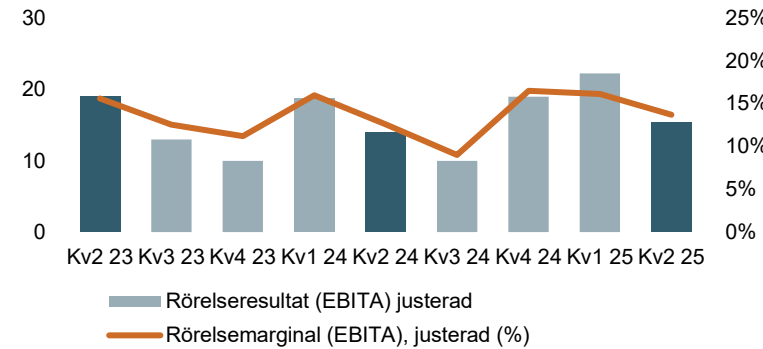
13,7%

Rörelsemarginal (EBITA),
justerad

Nettoomsättning, MSEK



Rörelseresultat (EBITA), justerad MSEK



Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	Kv2		Jan-jun	
	2025	2024	2025	2024
Nettoomsättning	2 039	2 142	4 224	4 292
Kostnad för sålda varor	-1 404	-1 502	-2 926	-3 028
Bruttoresultatet	635	639	1 298	1 264
Försäljningskostnader	-242	-251	-497	-501
Administrationskostnader	-148	-154	-304	-294
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	6	11	24	20
Rörelseresultat	251	246	521	489
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	2	1	16	4
Räntekostnader och liknande resultatposter	-44	-53	-90	-108
Resultat efter finansiella poster	209	194	447	385
Skatt på periodens resultat	-58	-45	-113	-91
Resultat efter skatt	151	149	334	294

Rapport över totalresultatet

MSEK	Kv2		Jan-jun	
	2025	2024	2025	2024
Resultat efter skatt	151	149	334	294
Övrigt totalresultat				
Poster som inte skall återföras i resultaträkningen				
Aktuariell förlust / vinst på pensionsförpliktelse, netto efter skatt	-	-	-	-
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen				
Omräkningsdifferenser / Valutasäkring netto efter skatt	39	-32	-198	90
Övrigt totalresultat efter skatt	39	-32	-198	90
Summa totalresultat	190	117	136	384
Summa totalresultat hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	190	117	136	384

Resultat per aktie

SEK	Kv2		Jan-jun	
	2025	2024	2025	2024
Resultat per aktie	0,80	0,79	1,76	1,56
Vägt antal utestående aktier före utspädning, tusental ¹	189 551	189 265	189 518	189 355
Resultat per aktie efter utspädning	0,80	0,78	1,76	1,54
Vägt antal utestående aktier efter utspädning, tusental ¹	190 287	190 180	190 143	190 290

¹Antalet aktier har omräknats med hänsyn till den delning av aktien (5:1) som genomfördes i maj 2025.

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	30 jun		31 dec
	2025	2024	2024
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	3 512	3 365	3 724
Materiella anläggningstillgångar	788	633	783
Finansiella anläggningstillgångar	45	34	43
Summa anläggningstillgångar	4 344	4 032	4 551
Omsättningstillgångar			
Varulager	2 611	2 569	2 803
Kortfristiga fordringar	1 804	1 651	1 627
Likvida medel	205	212	211
Tillgångar som innehas till försäljning	-	254	-
Summa omsättningstillgångar	4 619	4 685	4 640
Summa tillgångar	8 964	8 717	9 191

MSEK	30 jun		31 dec
	2025	2024	2024
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	3 839	3 601	3 899
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder, räntebärande	3 153	3 119	3 265
Långfristiga skulder, ej räntebärande	340	150	368
Summa långfristiga skulder	3 493	3 269	3 633
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga skulder, räntebärande	251	329	315
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	1 381	1 384	1 345
Skulder som innehas till försäljning	-	133	-
Summa kortfristiga skulder	1 632	1 847	1 659
Summa eget kapital och skulder	8 964	8 717	9 191

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	30 jun	
	2025	2024
Eget kapital vid utgången av föregående år	3 899	3 418
Totalresultat		
Resultat efter skatt	334	294
Övrigt totalresultat		
Poster som kan återföras i resultaträkningen		
Omräkningsdifferenser / Valutasäkring netto efter skatt	-198	90
Summa totalresultat	136	384
Transaktioner med aktieägare		
Optionsprogram	3	-11
Utdelning till aktieägare	-199	-189
Summa transaktioner med aktieägare	-196	-200
Eget kapital vid periodens slut	3 839	3 601

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	Kv2		Jan-jun	
	2025	2024	2025	2024
Den löpande verksamheten				
Resultat före finansiella poster	251	246	520	489
Avskrivningar och nedskrivningar	74	74	146	145
Erhållen ränta och övriga finansiella intäkter	1	0	16	4
Erlagd ränta och övriga finansiella kostnader	-42	-52	-90	-108
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-6	1	-24	2
Betald skatt	-56	-54	-115	-108
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	222	215	454	424
Förändring av rörelsekapital				
Ökning(-) / Minskning(+) av varulager	34	120	66	363
Ökning(-) / Minskning(+) av rörelsefordringar	-22	-2	-251	-298
Ökning(+) / Minskning(-) av rörelseskulder	11	94	139	197
Kassaflöde från den löpande verksamheten	245	427	409	686
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-6	-2	-8	-4
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-19	-23	-36	-31
Företagsförvärv inklusive tilläggsköpeskillingar	-32	-186	-34	-186
Avyttring av dotterföretag	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-57	-211	-78	-221
Finansieringsverksamheten				
Utbetald utdelning	-199	-189	-199	-189
Optionsprogram	3	-11	3	-11
Ökning(+) / Minskning(-) av låneskuld	-19	-39	-118	-276
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-215	-239	-314	-476
Periodens kassaflöde	-28	-23	16	-11
Likvida medel vid periodens början	233	239	212	218
Omräkningsdifferens	-1	-4	-23	5
Likvida medel vid periodens slut	205	212	205	212

Koncernens segmentsrapportering

Europe North & East

MSEK	Kv2 23	Kv3 23	Kv4 23	Kv1 24	Kv2 24	Kv3 24	Kv4 24	Kv1 25	Kv2 25
Nettoomsättning	900	760	800	868	867	668	701	772	737
Bruttoresultat	237	204	218	236	246	197	209	238	230
<i>Bruttomarginal (%)</i>	26,4	26,8	27,2	27,2	28,4	29,4	29,9	30,8	31,2
Rörelseresultat (EBITA)	109	88	103	92	101	102	73	121	103
EBITA-marginal (%)	12,1	11,5	12,8	10,6	11,7	15,3	10,4	15,6	14,0
Rörelseresultat (EBITA), justerad	109	88	103	92	101	95	74	110	103
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	12,1	11,5	12,8	10,6	11,7	14,2	10,5	14,2	14,0

Europe West

MSEK	Kv2 23	Kv3 23	Kv4 23	Kv1 24	Kv2 24	Kv3 24	Kv4 24	Kv1 25	Kv2 25
Nettoomsättning	501	475	429	490	469	443	460	601	556
Bruttoresultat	120	117	103	123	119	113	112	152	140
<i>Bruttomarginal (%)</i>	23,8	24,6	23,9	25,1	25,3	25,6	24,3	25,3	25,2
Rörelseresultat (EBITA)	62	60	46	64	58	61	50	80	65
EBITA-marginal (%)	12,4	12,7	10,7	13,1	12,4	13,7	10,9	13,3	11,7
Rörelseresultat (EBITA), justerad	62	60	46	64	58	61	51	81	66
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	12,4	12,7	10,7	13,1	12,4	13,7	11,1	13,4	11,8

Americas

MSEK	Kv2 23	Kv3 23	Kv4 23	Kv1 24	Kv2 24	Kv3 24	Kv4 24	Kv1 25	Kv2 25
Nettoomsättning	315	295	258	278	278	248	223	274	255
Bruttoresultat	113	101	91	98	100	87	74	94	104
<i>Bruttomarginal (%)</i>	36,0	34,2	35,1	35,2	36,1	35,2	33,3	34,2	40,8
Rörelseresultat (EBITA)	73	40	28	36	32	31	15	34	49
EBITA-marginal (%)	23,2	13,4	11,0	12,9	11,6	12,5	6,7	12,5	19,3
Rörelseresultat (EBITA), justerad	61	40	28	36	32	31	17	34	49
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	19,4	13,4	11,0	12,9	11,6	12,5	7,6	12,5	19,3

Övrigt

MSEK	Kv2 23	Kv3 23	Kv4 23	Kv1 24	Kv2 24	Kv3 24	Kv4 24	Kv1 25	Kv2 25
Nettoomsättning	0	-0	-1	0	-0	1	-1	-0	0
Bruttoresultat	2	3	4	1	2	8	5	5	5
Rörelseresultat (EBITA)	-2	0	-10	0	-3	-8	-6	-7	-13

UK/Ireland

MSEK	Kv2 23	Kv3 23	Kv4 23	Kv1 24	Kv2 24	Kv3 24	Kv4 24	Kv1 25	Kv2 25
Nettoomsättning	442	441	366	398	415	409	364	400	380
Bruttoresultat	139	144	126	131	138	135	112	129	123
<i>Bruttomarginal (%)</i>	31,5	32,8	34,5	32,8	33,2	33,1	30,7	32,3	32,5
Rörelseresultat (EBITA)	57	20	-5	48	56	51	30	36	41
EBITA-marginal (%)	12,8	4,6	-1,3	12,2	13,6	12,5	8,1	9,1	10,8
Rörelseresultat (EBITA), justerad	57	60	43	48	53	51	33	38	41
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	12,8	13,7	11,8	12,2	12,7	12,5	9,0	9,5	10,8

Asia-Pacific

MSEK	Kv2 23	Kv3 23	Kv4 23	Kv1 24	Kv2 24	Kv3 24	Kv4 24	Kv1 25	Kv2 25
Nettoomsättning	122	100	90	116	114	110	116	138	112
Bruttoresultat	37	31	28	37	34	34	38	44	37
<i>Bruttomarginal (%)</i>	30,4	31,3	30,9	31,5	30,2	30,6	32,2	32,1	33,3
Rörelseresultat (EBITA)	19	13	10	19	14	10	19	22	15
EBITA-marginal (%)	15,6	12,6	11,2	16,0	12,6	9,0	16,5	16,1	13,7
Rörelseresultat (EBITA), justerad	19	13	10	19	14	10	19	22	15
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	15,6	12,6	11,2	16,0	12,6	9,0	16,5	16,1	13,7

Koncernen

MSEK	Kv2 23	Kv3 23	Kv4 23	Kv1 24	Kv2 24	Kv3 24	Kv4 24	Kv1 25	Kv2 25
Nettoomsättning	2 280	2 071	1 943	2 149	2 142	1 880	1 863	2 184	2 039
Bruttoresultat	649	601	569	625	639	575	554	662	635
<i>Bruttomarginal (%)</i>	28,5	29,0	29,3	29,1	29,8	30,6	29,7	30,3	31,1
Rörelseresultat (EBITA)	319	220	181	259	263	258	179	286	267
EBITA-marginal (%)	14,0	10,6	9,3	12,1	12,3	13,7	9,6	13,1	13,1
Rörelseresultat (EBITA), justerad	307	260	229	259	261	239	201	278	268
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	13,4	12,6	11,8	12,1	12,2	12,7	10,8	12,7	13,1

Koncernens nyckeltal

MSEK	Kv2		Δ	Jan-jun		Δ	R12	Helår
	2025	2024		2025	2024		24/25	2024
Orderingång	2 008	2 161	-7%	4 160	4 307	-3%	7 666	7 814
Nettoomsättning	2 039	2 142	-5%	4 224	4 292	-2%	7 966	8 035
Bruttoresultat	635	639	-1%	1 297	1 264	3%	2 422	2 389
EBITDA	325	321	2%	667	633	5%	1 204	1 170
EBITDA, justerad	275	278	-1%	569	551	3%	1 021	1 002
Rörelseresultat (EBITA)	267	263	1%	554	523	6%	990	959
Rörelseresultat (EBITA), justerad	268	261	3%	546	520	5%	979	959
Rörelseresultat	251	246	2%	521	489	7%	919	891
Resultat efter skatt	151	149	2%	334	294	14%	588	551
Bruttomarginal	31,1%	29,8%		30,7%	29,5%		30,4%	29,7%
Rörelsemarginal (EBITA)	13,1%	12,3%		13,1%	12,2%		12,4%	11,9%
Rörelsemarginal (EBITA), justerad	13,1%	12,2%		12,9%	12,1%		12,3%	11,9%
Rörelsemarginal	12,3%	11,5%		12,3%	11,4%		11,5%	11,1%
Nettomarginal	7,4%	7,0%		7,9%	6,8%		7,4%	6,9%
Nettolåneskuld	3 199	3 282	-3%					
Nettolåneskuld, justerad	2 580	2 747	-6%					
Skuldsättningsgrad, (%)	83	91	-9%					
Nettolåneskuld / EBITDA, justerad	2,5	2,8	-8%					
Rörelsekapital	3 102	2 957	5%					
Rörelsekapital i förhållande till nettoomsättning (%)	38,9	35,0						
Soliditet (%)	43	41						
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	13,2	13,7						
Kassaflöde från den löpande verksamheten	245	427	-43%					
Resultat per aktie (SEK)	0,80	0,79	1%	1,76	1,56	13%		

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Kv2		Jan-jun	
	2025	2024	2025	2024
Administrationskostnader	-10	-4	-18	-10
Övriga rörelseintäkter	1	2	2	5
Rörelseresultat	-9	-2	-16	-5
Resultat från finansiella poster	250	190	250	190
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1	0	3	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-2	-	-2
Resultat efter finansiella poster	242	186	237	183
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
Resultat efter skatt	242	186	237	183

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	30 jun		31 dec
	2025	2024	2024
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	845	845	845
Övriga anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	3	1	2
Summa anläggningstillgångar	848	846	847
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	385	554	354
Övriga kortfristiga fordringar	30	14	19
Likvida medel	-	-	-
Summa omsättningstillgångar	415	568	373
Summa tillgångar	1 263	1 414	1 220
MSEK	30 jun		31 dec
	2025	2024	2024
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	1 163	1 099	1 123
Obeskattade reserver	82	97	82
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	3	1	2
Summa långfristiga skulder	3	1	2
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	2	2	1
Övriga kortfristiga skulder	13	215	12
Summa kortfristiga skulder	15	217	13
Summa eget kapital och skulder	1 263	1 414	1 220

Övrig information

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning är upprättad enligt Årsredovisningslagen kapitel 9 och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2. De tillämpade redovisningsprinciperna överensstämmer med de redovisnings- och värderingsprinciper som presenteras i årsredovisningen för 2024. Årsredovisningen för 2024 finns tillgänglig på www.bufabgroup.com

Risker och riskhantering

Exponering för risker är en naturlig del av en affärsverksamhet och detta återspeglas i Bufabs inställning till riskhantering. Denna syftar till att identifiera och förebygga att risker uppkommer samt att begränsa eventuella skador från dessa risker. De mest väsentliga riskerna som koncernen exponeras för är relaterade till konjunkturens påverkan på efterfrågan. För vidare information gällande risker och riskhantering hänvisas till årsredovisningen för 2024 not 3.

Säsongsvariationer

Bufab har ingen väsentlig säsongsvariation men omsättningen under året varierar med kundernas antal produktionsdagar i varje kvartal.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående har förekommit under året med undantag för utbetalning av arvoden till styrelse, ersättningar till ledande befattningshavare, nyteckning av köpoptioner inom ramen för det av årsstämman beslutade långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogrammet på de villkor som redogörs för närmare nedan. Vidare har inlösen av det av årsstämman 2021 beslutade långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogrammet gjorts på de villkor som framgår av årsredovisningen 2024.

Förvärv

Förvärv genomförda under 2023-2025:

	Tidpunkt	Nettoomsättning*	Anställda
VITAL S.p.A	2024-11-26	524 MSEK	57

*Uppskattad årlig nettoomsättning vid förvärvstillfället

Avyttringar

Bufab Lann AB och Hallborn Metall AB avyttrades den 3 juli 2024.

Tilläggsköpeskillingar

Koncernens skulder för villkorade tilläggsköpeskillingar hänförliga till förvärv värderas till verkligt värde. Dessa poster redovisas till verkligt värde i balansräkningen med värdeändringar redovisade över resultaträkningen. Totalt upptagna skulder för tilläggsköpeskillingar uppgick per den 30 juni 2025 till 289 MSEK (105 MSEK), varav 220 MSEK (10 MSEK) redovisas som Långfristiga skulder, ej räntebärande och 69 MSEK (95 MSEK) redovisas som Kortfristiga skulder, ej räntebärande i koncernens balansräkning. De redovisade tilläggsköpeskillingarna ingår, i enlighet med koncernens definition, i beloppen för "nettolåneskuld" och "nettolåneskuld, justerad" från och med den tidpunkt då de slutligen fastställts och fram tills dess att tilläggsköpeskillingarna slutregleras.

Väsentliga händelser under kvartalet

Antalet aktier i bolaget har ökats genom att varje aktie delats upp på fem aktier (s.k. aktiesplit 5:1).

Pär Ihrskog, CFO, har beslutat sig för att lämna Bufab för nya utmaningar. Pär kommer att kvarstå i sin roll som CFO fram till oktober 2025.

Väsentliga händelser efter kvartalet

Inga väsentliga händelser har inträffat efter det andra kvartalet.

Anställda

Antalet anställda i koncernen uppgick per den 30 juni 2025 till 1 709 (1 773).

Eventualförpliktelser och ställda säkerheter

Inga övriga väsentliga förändringar av eventualförpliktelser har skett under kvartalet.

Utdelning

Årsstämman 2025 beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, en utdelning om 1,05 (1,00) SEK per aktie, motsvarande en total utdelning om cirka 199 (190) MSEK för räkenskapsåret 2024. Utdelningen per aktie har omräknats med hänsyn till den delning av aktien (5:1) som genomfördes i maj 2025.

Revisorsgranskning

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Underskrifter

Styrelsen och VD intygar att halvårsrapporten 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.

Värnamo den 15 juli 2025

Bengt Liljedahl
Styrelsens ordförande

Hans Björstrand
Styrelseledamot

Per-Arne Blomquist
Styrelseledamot

Anna Liljedahl
Styrelseledamot

Eva Nilsagård
Styrelseledamot

Bertil Persson
Styrelseledamot

Caroline Reuterskiöld
Styrelseledamot

Erik Lundén
VD och koncernchef

Nyckeltalsdefinitioner

Bruttomarginal, %

Bruttoresultat uttryckt i procent av nettoomsättningen under perioden

EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar

EBITDA, justerad

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar minus avskrivningar på nyttjanderättstillgångar enligt IFRS16 Leasing. Detta nyckeltal syftar till att redovisa en jämförbar EBITDA som om IAS 17 fortsatt tillämpats.

Rörelseresultat (EBITA)

Bruttoresultat minus rörelsekostnader

Nettolåneskuld

Räntebärande skulder, minus likvida medel och räntebärande tillgångar, allt beräknat vid periodens slut

Nettolåneskuld, justerad

Räntebärande skulder, exklusive leasingskulder enligt IFRS16, minus likvida medel och räntebärande tillgångar, allt beräknat vid periodens slut

Skuldsättningsgrad, %

Nettolåneskuld dividerat med eget kapital, allt beräknat vid periodens slut

Nettolåneskuld / EBITDA, justerad

Nettolåneskuld, justerad, vid periodens slut i relation till EBITDA, justerad, de senaste tolv månaderna

Rörelsekostnader

Summan av försäljningskostnader, administrationskostnader, övriga rörelseintäkter, övriga rörelsekostnader, exklusive av- och nedskrivningar av förvärvsrelaterade immateriella tillgångar

Rörelsekapital

Summa omsättningstillgångar minus likvida medel minus kortfristiga ej räntebärande skulder, allt beräknat vid periodens slut

Rörelsekapital i förhållande till nettoomsättning, %

Rörelsekapital uttryckt i procent av nettoomsättningen de senaste tolv månaderna

Soliditet, %

Eget kapital uttryckt i procent av totala tillgångar, allt beräknat vid periodens slut

Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %

Resultat efter finansiella poster ökat med räntekostnader i relation till genomsnittligt eget kapital samt genomsnittligt räntebärande skuld.

Kassakonvertering

Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med EBITDA, justerad

Resultat per aktie

Periodens resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal stamaktier

Nyckeltal ej definierade enligt IFRS

Bufab använder vissa nyckeltal som inte är definierade i de regler för finansiell rapportering som Bufab tillämpar. Syftet med dessa nyckeltal är att skapa en bättre förståelse för hur verksamheten utvecklas. Det skall särskilt betonas att dessa alternativa nyckeltal, såsom de definierats, inte till fullo kan jämföras med andra bolags nyckeltal med samma benämning.

Organisk tillväxt

Eftersom Bufab har verksamhet i många länder med olika valutor är det väsentligt att skapa förståelse för hur bolaget utvecklas exklusive valutapåverkan vid omräkning av utländska dotterbolag. Utöver detta har Bufab ett viktigt strategiskt mål i att genomföra värdeskapande förvärv. Av dessa skäl redovisas tillväxten även exklusive valutapåverkan vid omräkning av utländska dotterbolag samt exklusive förvärvade verksamheter inom begreppet Organisk tillväxt. Detta nyckeltal uttrycks i procentenheter av föregående års nettoomsättning.

Kv2						
2025, %	Koncernen	Europe North & East	Europe West	Americas	UK/Ireland	Asia-Pacific
Organisk tillväxt	-0,3	-0,1	-0,4	1,7	-4,1	6,8
Valutaomräkningseffekter	-4,9	-2,5	-5,8	-9,9	-4,4	-8,9
Förvärv	5,4	-	24,7	-	-	-
Avyttringar	-5,0	-12,3	-	-	-	-
Redovisad tillväxt	-4,8	-14,9	18,5	-8,2	-8,5	-2,1

Jan-jun						
2025, %	Koncernen	Europe North & East	Europe West	Americas	UK/Ireland	Asia-Pacific
Organisk tillväxt	-0,2	0,3	-1,3	-1,1	-3,0	11,8
Valutaomräkningseffekter	-2,1	-1,2	-3,3	-3,7	-1,2	-3,3
Förvärv	5,6	-	25,3	-	-	-
Avyttringar	-4,9	-12,1	-	-	-	-
Redovisad tillväxt	-1,6	-13,0	20,7	-4,8	-4,2	8,5

EBITDA

Nyckeltalet EBITDA är ett uttryck för rörelseresultatet före av- och nedskrivningar. Nyckeltalet definieras enligt nedan.

MSEK	Kv2		Jan-jun	
	2025	2024	2025	2024
Rörelseresultat	251	246	521	489
Avskrivningar och nedskrivningar	74	73	146	144
EBITDA	325	321	667	633

EBITDA, justerad

Nyckeltalet EBITDA, justerad, är ett uttryck för rörelseresultatet före av- och nedskrivningar minus avskrivningar på nyttjanderättstillgångar samt räntekostnader på leasingskulder enligt IFRS16. Nyckeltalet definieras enligt nedan.

MSEK	Kv2		Jan-jun	
	2025	2024	2025	2024
Rörelseresultat	251	246	521	489
Avskrivningar och nedskrivningar	74	73	146	144
Avgår: avskrivningar på nyttjanderättstillgångar enligt IFRS16	-43	-38	-85	-73
Avgår: räntekostnader på leasingskulder enligt IFRS16	-7	-5	-13	-9
EBITDA, justerad	275	278	569	551

EBITA

I Bufabs tillväxtstrategi ingår att förvärva bolag. I syfte att bättra åskådliggöra den underliggande rörelsens utveckling har ledningen valt att följa EBITA vilket är ett uttryck för rörelseresultatet före av- och nedskrivningar av förvärvade immateriella tillgångar. Nyckeltalet definieras enligt nedan.

MSEK	Kv2		Jan-jun	
	2025	2024	2025	2024
Rörelseresultat	251	246	521	489
Av- och nedskrivningar av förvärvade immateriella tillgångar	16	17	33	34
EBITA	267	263	554	523

EBITA, justerad

Nyckeltalet rörelseresultat EBITA justerad är ett uttryck för rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster, vilka inkluderar, men begränsas inte till, omstruktureringskostnader, omvärdering av tilläggsköpeskillningar samt vinst och förluster i samband med avyttring av verksamheter.

MSEK	Kv2		Jan-jun	
	2025	2024	2025	2024
EBITA	267	263	554	523
Omvärdering av tilläggsköpeskillningar	0	-2	-11	-3
Omstruktureringskostnader	1	-	3	-
Transaktionskostnader i samband med försäljning eller köp av bolag	-	-	-	-
EBITA, justerad	268	261	546	520

Rörelsekostnader

Nyckeltalet rörelsekostnader är ett uttryck för rörelsekostnader före av- och nedskrivningar av förvärvade immateriella tillgångar. Nyckeltalet definieras enligt nedan.

MSEK	Kv2		Jan-jun	
	2025	2024	2025	2024
Försäljningskostnader	-242	-251	-497	-501
Administrationskostnader	-148	-154	-304	-294
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	6	11	24	20
Av- och nedskrivningar av förvärvade immateriella tillgångar	16	17	33	34
Rörelsekostnader	-368	-376	-744	-741

Rörelsekapital

Eftersom Bufab är ett handelsföretag utgör rörelsekapitalet en stor del av balansräkningens värde. I syfte att optimera bolagets kassagenerering fokuserar ledningen på de lokala bolagens utveckling, och därmed hela gruppens utveckling, av rörelsekapitalet såsom det definieras enligt nedan.

MSEK	30 jun	
	2025	2024
Omsättningstillgångar	4 619	4 547
Avgår: likvida medel	-205	-212
Avgår: kortfristiga ej räntebärande skulder exklusive skuld avseende tilläggsköpeskillning	-1 312	-1 378
Rörelsekapital per balansdagen	3 102	2 957

Nettolåneskuld

Nettolåneskulden är ett uttryck för hur stor den finansiella belåningen är i bolaget i absoluta tal efter avdrag för likvida medel. Nyckeltalet definieras enligt nedan.

MSEK	30 jun	
	2025	2024
Långfristiga skulder, räntebärande	3 153	3 153
Kortfristiga skulder, räntebärande	251	340
Avgår: likvida medel	-205	-212
Avgår: övriga räntebärande fordringar	-	-
Nettolåneskuld per balansdagen	3 199	3 282

Nettolåneskuld, justerad

Nettolåneskuld, justerad, är ett uttryck för hur stor den finansiella belåningen är i bolaget, i absoluta tal efter avdrag för leasingskulder enligt IFRS16 och likvida medel. Nyckeltalet definieras enligt nedan.

MSEK	30 jun	
	2025	2024
Långfristiga skulder, räntebärande	3 153	3 153
Kortfristiga skulder, räntebärande	251	340
Avgår: leasingskulder enligt IFRS16	-620	-535
Avgår: likvida medel	-205	-212
Avgår: övriga räntebärande fordringar	-	-
Nettolåneskuld, justerad, per balansdagen	2 580	2 747

Avkastning på sysselsatt kapital

Avkastning på sysselsatt kapital, är ett uttryck på lönsamheten med hänsyn tagen till hur mycket kapital som används. Nyckeltalet definieras enligt nedan.

MSEK	30 jun	
	2025	2024
Resultat efter finansiella poster R12	757	611
Räntekostnader R12	-194	-258
Genomsnittligt eget kapital	3 822	3 535
Genomsnittliga räntebärande skulder	3 355	3 645
Avkastning på sysselsatt kapital	13,2%	13,7%

Information och adresser

Telefonkonferens

En telefonkonferens kommer att hållas den 15 juli 2025 kl 10.00 CEST. Erik Lundén, VD & koncernchef samt Pär Ihrskog, Finanschef kommer att presentera resultatet. Analytiker och investerare som vill ställa frågor ombuds ansluta sig till presentationen genom följande Teams-länk; [Click here to join the meeting](#) och vid frågestunden använda funktionen "Raise Your Hand".

Kalender

Delårsrapport kv3 2025:	24 oktober 2025
Bokslutskommuniké kv4 2025:	5 februari 2026
Delårsrapport kv1 2026:	23 april 2026

Kontakt

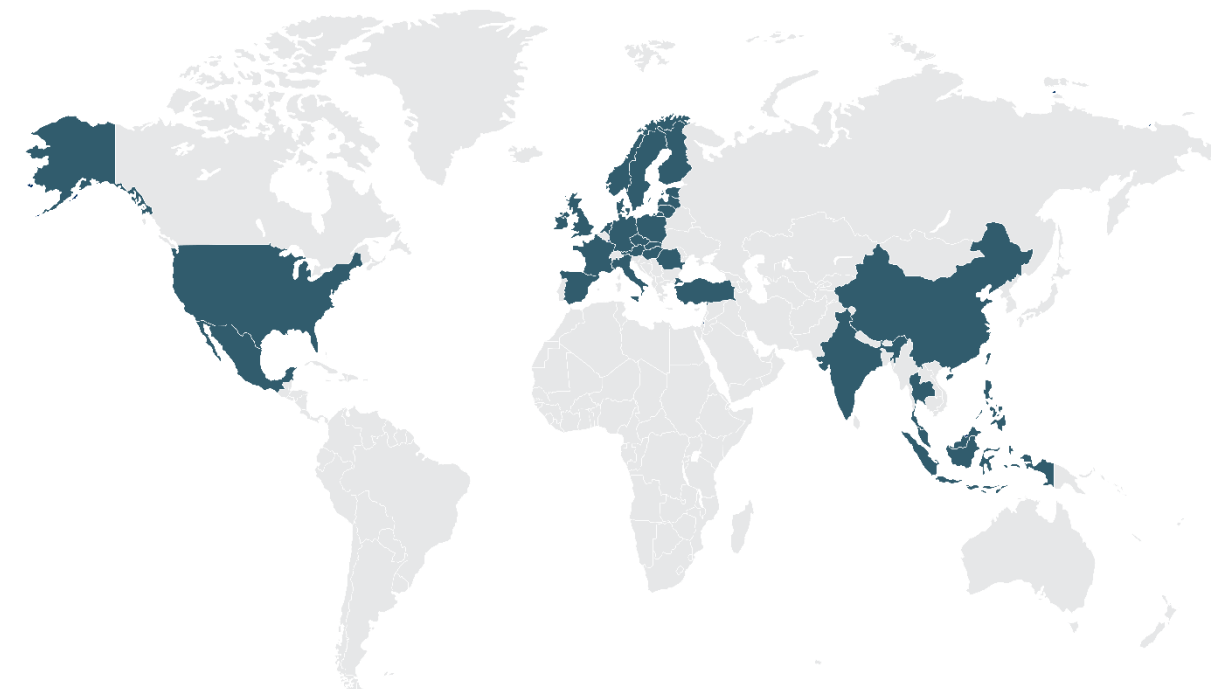
Erik Lundén
VD och Koncernchef
0370 69 69 00
erik.lunden@bufab.com

Pär Ihrskog
Finanschef
0370 69 69 00
par.ihrskog@bufab.com

Bufab AB (publ)
Box 2266
331 02 Värnamo,
org nr 556685-6240
Tel 0370 69 69 00
www.bufabgroup.com

Denna information är sådan information som Bufab AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 15 juli 2025 kl 7.30 CEST.

● Länder där Bufab har verksamhet



Om Bufab

Bufab, är ett handelsföretag som erbjuder sina kunder en helhetslösning som Supply Chain Partner för inköp, kvalitetssäkring, hållbarhet och logistik av C-Parts.

Bufab startades 1977 i Småland och är en internationell koncern som idag består av mer än 50 bolag. Koncernen har cirka 1 700 anställda i 29 länder och årsomsättningen uppgick 2024 till 8,0 miljarder SEK. Aktien är noterad på Nasdaq Stockholm sedan 2014. För mer information se www.bufabgroup.com.

29

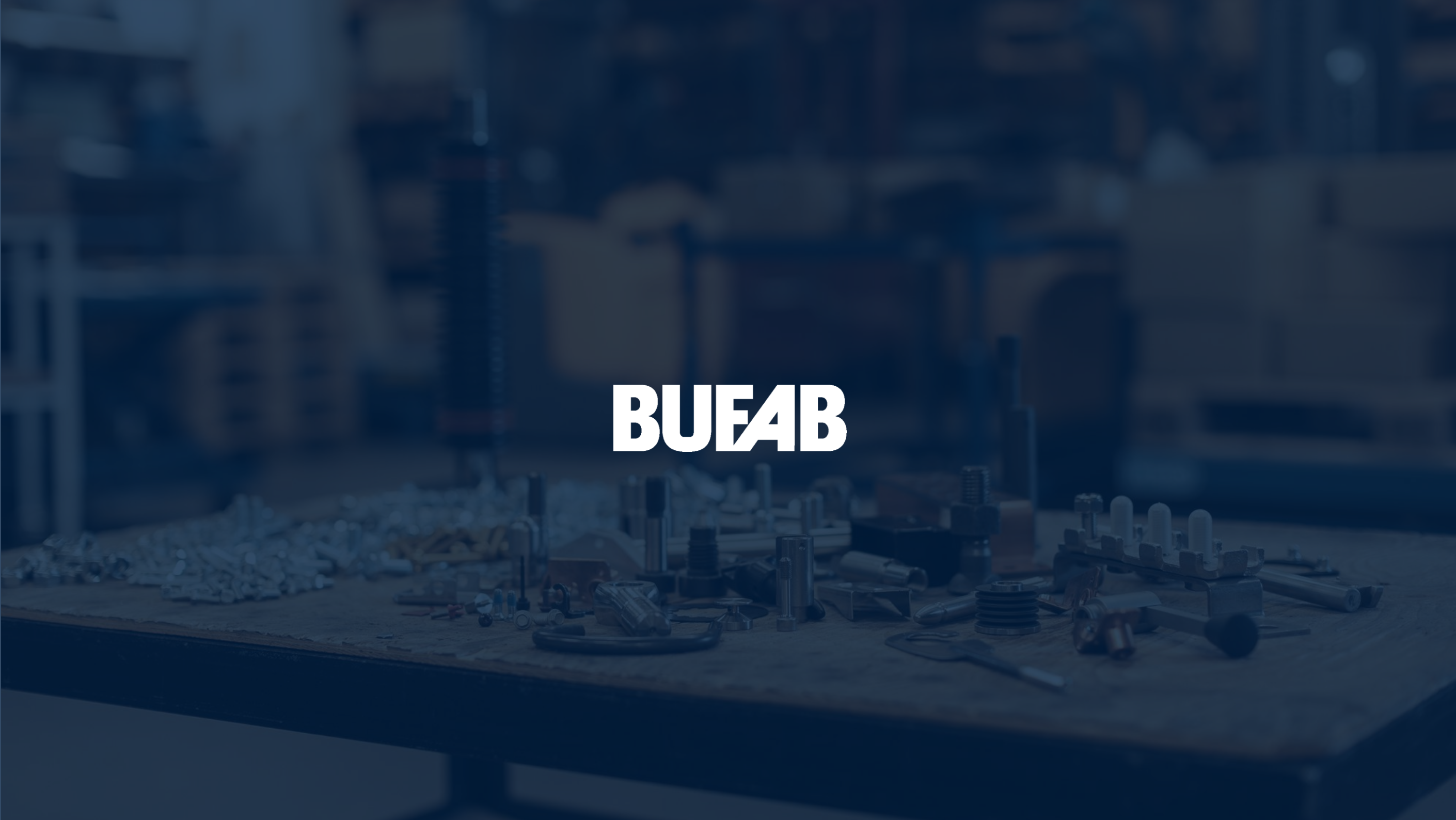
Länder

52

Systerbolag

1 700

Anställda



BUFAB