

Delårs- rapport

April – juni 2026/27

Finansiell översikt

April – juni 2026/27 i korthet

- Nettoomsättningen uppgick till 823,9 MSEK (874,2), vilket är en minskning med 5,8 procent.
- EBITA uppgick till 69,9 MSEK (67,0). EBITA-marginalen uppgick till 8,5 procent (7,7).
- Justerad EBITA uppgick till 88,7 MSEK (76,1). Den justerade EBITA-marginalen uppgick till 10,8 procent (8,7).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 25,3 MSEK (-21,2).
- Orderingång uppgick till 1 567,0 MSEK (882,7).
- Orderstock vid kvartalets utgång uppgick till 4 348,9 MSEK (4 263,5).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 276,29 SEK (274,40).

Justerad
EBITA-marginal

10,8%

Orderingång (MSEK)

1 567,0



Nyckeltal *Alternativa resultatmått - för definitioner, se not 7.

MSEK (om inget annat anges)	Q1		Helår
	26/27	25/26	25/26
Nettoomsättning	823,9	874,2	3 225,2
Nettoomsättning rullande tolv månader*	3 174,9	2 681,6	3 225,2
EBITDA*	82,3	77,1	220,1
EBITA*	69,9	67,0	177,3
EBITA-marginal (%)*	8,5	7,7	5,5
Justerad EBITA*	88,7	76,1	244,7
Justerad EBITA-marginal (%)*	10,8	8,7	7,6
Rörelseresultat	69,9	66,9	177,2
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	276,29	274,40	446,13
Kassaflöde från den löpande verksamheten	25,3	-21,2	185,3
Kassakonvertering (kvot)*	0,3	-0,3	0,8
Operativt rörelsekapital*	90,6	128,7	46,3
Nettoskuld*	-172,1	-9,7	-164,7
Orderstock*	4 348,9	4 263,5	3 575,7
Orderingång*	1 567,0	882,7	2 328,7
Book-to-bill (kvot)*	1,4	1,6	1,1

Totalsumman i tabeller och räkningar summerar inte alltid p.g.a avrundningsdifferenser. Syftet är att varje delrad ska överensstämma med sin ursprungskälla och därför kan avrundningsdifferenser uppstå.

VD-ord

Den nordiska energiomställningen fortsätter att driva ett av de största investeringsprogrammen i elnäten på flera decennier. Åldrande infrastruktur, ett växande elbehov och en snabb elektrifiering av industri och samhälle skapar en långsiktigt attraktiv marknad för Linjemontage. Samtidigt blir projekten allt större och mer komplexa, vilket ökar betydelsen av teknisk specialistkompetens, genomförandeförmåga och långsiktiga kundrelationer. Det är en utveckling som gynnar aktörer med dokumenterad erfarenhet av komplexa högspänningsprojekt och en beprövad förmåga att leverera hela EPC-åtaganden. Mot den bakgrunden inledde vi räkenskapsåret 2026/27 med ett kvartal som stärker vår tilltro till bolagets position och möjligheter på marknaden.

Nettoomsättningen om 823,9 MSEK (874,2) var något lägre än under det rekordstarka första kvartalet föregående år, vilket framför allt förklaras av projektmixen och den tidsmässiga fördelningen av projektmilstolpar. Samtidigt förbättrades lönsamheten, drivet av en högre andel komplexa stationsprojekt med bra marginal. EBITA uppgick till 69,9 MSEK, motsvarande en marginal om 8,5 procent, jämfört med 67,0 MSEK och 7,7 procent under motsvarande kvartal föregående år. Kvartalet visar att vi fortsätter att utveckla verksamheten mot större och mer värdeskapande projekt, samtidigt som vi upprätthåller en stabil finansiell ställning och ett positivt operativt kassaflöde.

Kvartalets absoluta höjdpunkt var tilldelningen av Linjemontages hittills största stationsprojekt.

Under kvartalet tilldelades vi ett kontrakt från Svenska kraftnät värt cirka 779 MSEK avseende två transformatorstationer utanför Uppsala. Det är det största enskilda stationsprojektet i Linjemontages historia och ett tydligt kvitto på vår förmåga att konkurrera om de mest strategiskt betydelsefulla projekten på den svenska marknaden. Tillsammans med flera andra större kontrakt under kvartalet bidrog denna tilldelning till en rekordhög orderstock om 4 348,9 MSEK (4 263,5), vilket motsvarar en ökning med 2,0 procent. Det ger en god intäktssynlighet och en stabil grund för den fortsatta verksamheten.

Sverige fortsätter att vara vårt klart största segment och aktivitetsnivån är fortsatt hög. Även om nettoomsättningen om 778,3 MSEK (864,7) var något lägre än motsvarande kvartal föregående år förbättrades den underliggande lönsamheten med en justerad EBITA-marginal om 10,8 procent (8,9), vilket speglar en gynnsam projektmix och en högre andel större stationsprojekt. Vår position inom stationsprojekt stärks successivt och vi ser ett fortsatt stort investeringsbehov hos såväl transmissionsnätsägare som regionala nätägare.

Även segmentet Övriga marknader utvecklades positivt under kvartalet med en nettoomsättning om 48,9 MSEK (11,4). Verksamheten i Norge fortsätter att växa och redovisade för andra gången i segmentets historia ett positivt EBITA-resultat med en EBITA-marginal om 9,1 procent för kvartalet. Samtidigt arbetar vi vidare med att

utveckla segmentet, där pågående anbudsprocesser skapar möjligheter för fortsatt expansion.

De långsiktiga marknadsförutsättningarna är fortsatt mycket goda. Elektrifieringen av industri och samhälle, omfattande investeringar i transmissions- och distributionsnäten samt behovet av att modernisera befintlig infrastruktur driver en fortsatt hög aktivitet på de nordiska marknaderna. Samtidigt ökar konkurrensen i takt med att marknaden växer, men komplexiteten i projekten och de höga kraven på säkerhet, teknisk kompetens och genomförandeförmåga gör att etablerade specialistaktörer har goda förutsättningar att fortsätta ta marknadsandelar.

Den här utvecklingen ställer höga krav på leveransförmåga. För att genomföra komplexa projekt krävs inte bara teknisk specialistkompetens utan också en skalbar organisation, starka leverantörsrelationer och en beprövad projektmodell. Det är områden där Linjemontage under lång tid byggt upp en tydlig konkurrensfördel och som gör oss väl positionerade att fortsätta växa i takt med marknaden.

Vår position på marknaden har byggts under lång tid och vilar ytterst på våra medarbetares kompetens, engagemang och förmåga. Jag vill därför avslutningsvis rikta ett varmt tack till våra medarbetare. Deras kompetens, engagemang och professionalism är grunden för att vi varje dag kan leverera några av Nordens mest komplexa projekt inom kraftinfrastruktur på ett säkert, hållbart och kvalitativt sätt.

Anders Åkerberg
VD, Linjemontage

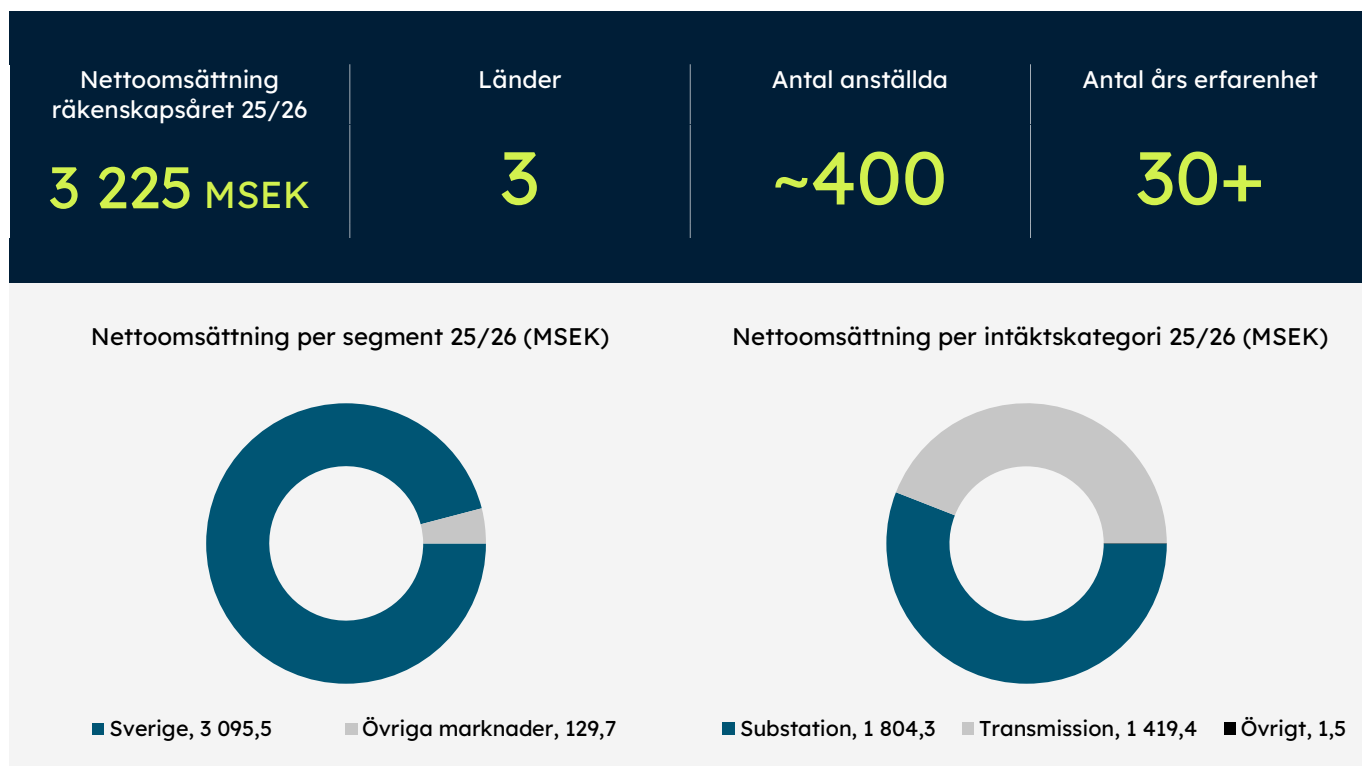


Om Linjemontage

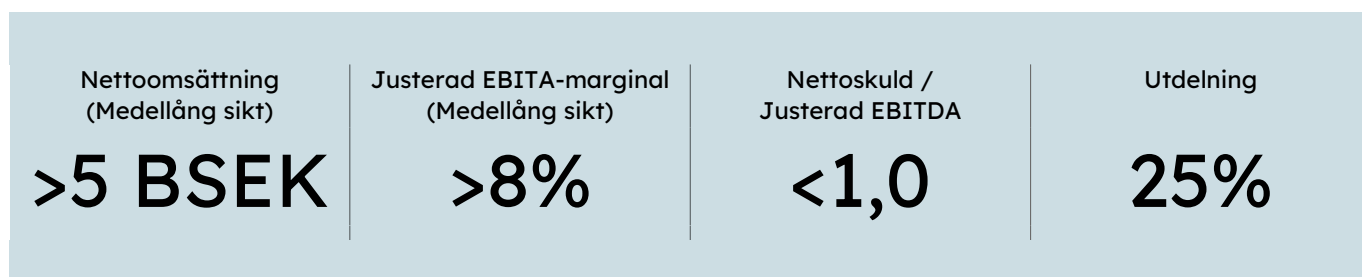
Linjemontage erbjuder helhetslösningar för kraftförsörjning med såväl transformatorstationer som transmissionsinfrastruktur och bidrar till modernisering, utbyggnad och ökad robusthet i det nordiska elnätet. Med över 30 års erfarenhet och en etablerad position i energibranschen ansvarar Linjemontage för hela projektkedjan genom totalentreprenader – från projektering och inköp till byggnation och driftsättning. Verksamheten bygger på specialistkompetens, lokal närvaro samt långsiktiga relationer med kunder och leverantörer. Med cirka 400 medarbetare fördelade på drygt 20 kontor i Sverige, Norge och Kroatien bedriver Linjemontage verksamhet inom segmenten Sverige och Övriga marknader.

Marknaden för energiinfrastruktur gynnas av starka långsiktiga drivkrafter såsom ökad efterfrågan på el, elektrifiering och omställningen till förnybar energiproduktion. Samtidigt står det nordiska elnätet inför omfattande investeringsbehov när stora delar av transmissions- och distributionsinfrastrukturen behöver moderniseras eller ersättas. Ökade krav på kapacitet, leveranssäkerhet och robusthet driver en växande efterfrågan på moderna och flexibla helhetslösningar inom elkraftsförsörjning.

Linjemontage i siffror



Linjemontages finansiella mål



Koncernens resultat

Intäkter

Nettoomsättningen för första kvartalet uppgick till 823,9 MSEK (874,2), vilket är en minskning med 5,8 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Intäkterna inom kategori Substation (f.d. Kraftanläggningar) ökade under kvartalet, medan den totala nettoomsättningsutvecklingen påverkades av projektmix och projektens genomförandefas. Den rullande tolv-månaders nettoomsättningen utvecklades fortsatt stabilt och uppgick vid kvartalets utgång till 3 174,9 MSEK (2 681,6).

Övriga rörelseintäkter för första kvartalet uppgick till 4,3 MSEK (3,9) huvudsakligen hänförliga till valutasäkring samt övriga operationella valutakursvinster.

Lönsamhet

Lönsamheten utvecklades positivt under första kvartalet. EBITA uppgick till 69,9 MSEK (67,0), motsvarande en EBITA-marginal om 8,5 procent (7,7). Justerad EBITA uppgick till 88,7 MSEK (76,1), med en justerad EBITA-marginal om 10,8

procent (8,7). Förbättringen jämfört med motsvarande kvartal föregående år förklaras främst av en mer gynnsam projektportfölj. Därmed visar kvartalet en återgång till de lönsamhetsnivåer som noterades före de projektspecifika händelser som påverkade resultatet under det fjärde kvartalet räkenskapsåret 2025/26. Den förbättrade marginalen uppnåddes samtidigt som investeringarna i organisationen har fortsatt för att möta framtida tillväxt.

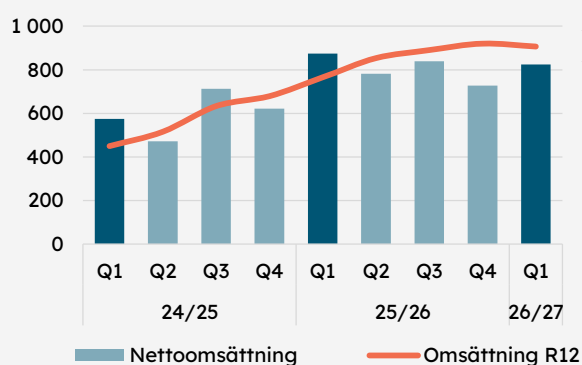
Jämförelsestörande poster för första kvartalet uppgick till 18,7 MSEK (9,2) och avser främst ett internt projekt kopplat till förberedelser inför en potentiell börsnotering, med ett tillhörande långsiktigt incitamentsprogram (LTI). Motsvarande kvartal föregående år påverkades i högre grad av kostnader relaterade till implementering av ett nytt affärssystem.

Finansnettot för första kvartalet uppgick till 0,2 MSEK (2,9) och består huvudsakligen av valutakurseffekter, ränteintäkter på likvida medel samt räntekostnader hänförliga till leasingskulder.



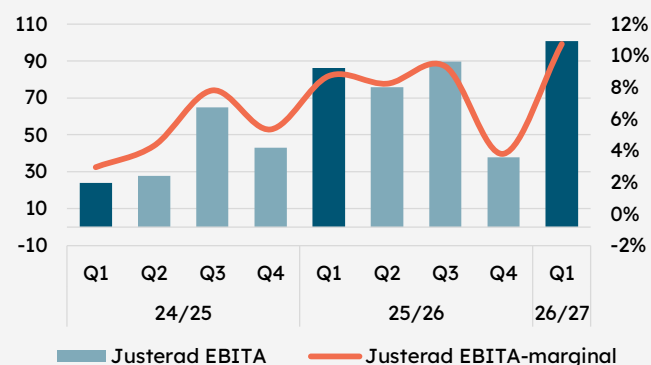
Nettoomsättning

Per kvartal (MSEK)



Justerad EBITA

Per kvartal (MSEK)



Koncernens resultat (forts.)

Balansräkning och kassaflöde

Den finansiella ställningen var fortsatt stabil vid första kvartalets utgång. Nettoskulden uppgick till -172,1 MSEK (-9,7), motsvarande en nettoskuld/justerad EBITDA om -1,7 (-0,1). Förbättringen jämfört med föregående år förklaras främst av högre likvida medel och speglar fortsatt fokus på en balanserad kapitalstruktur för koncernen. Avtals-skulder vid kvartalets utgång ökade jämfört med motsvarande kvartal föregående år, medan avtalstillgångarna låg kvar på ungefär samma nivå.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 25,3 MSEK (-21,2) för kvartalet. Förbättringen jämfört med motsvarande kvartal föregående år förklaras främst av utvecklingen av förändringar i rörelsekapitalet som var mindre negativ jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Utvecklingen av rörelsekapitalet påverkas i hög grad av tidpunkten för fakturering och betalningar kopplade till projektens genomförande.

Orderstock

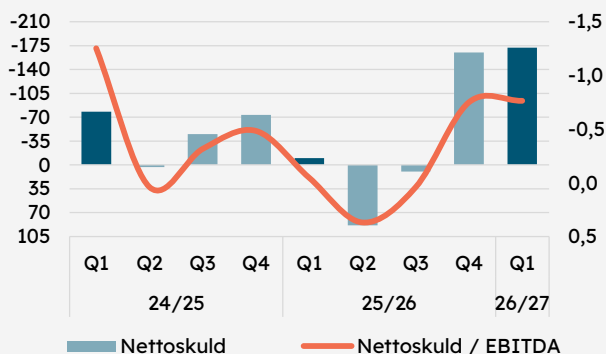
Orderstocken uppgick till 4 348,9 MSEK (4 263,5) vid kvartalets utgång, motsvarande en ökning om 2,0 procent jämfört med utgången av motsvarande kvartal föregående år. Jämfört med utgången av föregående kvartal, det fjärde kvartalet räkenskapsåret 2025/26, ökade orderstocken med 21,6 procent. Ökningen beror främst på ett tilldelat kontrakt under kvartalet om cirka 779 MSEK inom kategori Substation, som är det största i Linjemontages historia.

Den positiva utvecklingen i orderstocken stöds av fortsatt höga investeringsnivåer bland nationella och regionala nätägare samt industrikunder. Ordergången för kvartalet uppgick till 1 567,0 MSEK (882,7).



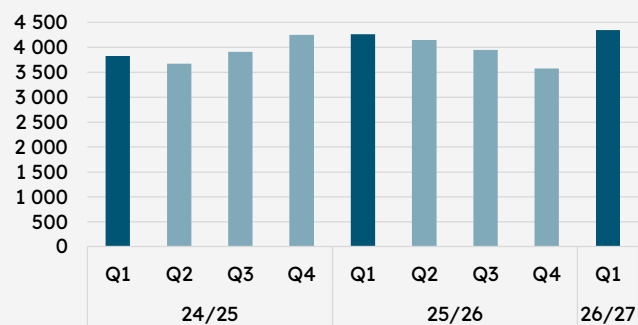
Nettoskuld / EBITDA

Per kvartal (MSEK)



Orderstock

Per kvartal (MSEK)



Segmentens resultat

Sverige

Nettoomsättningen för första kvartalet uppgick till 778,3 MSEK (864,7), vilket är något lägre jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Intäkterna inom kategori Substation ökade under kvartalet, medan intäkterna inom kategori Transmission var lägre. Den totala nettoomsättningsutvecklingen påverkades av projektmix, projektens genomförandefas och den tidsmässiga fördelningen av projektmilstolpar. Den lägre nettoomsättningen bedöms främst vara driven av dessa faktorer snarare än av en förändrad marknadsefterfrågan.

EBITA för kvartalet uppgick till 65,5 MSEK (68,1) med en EBITA-marginal om 8,4 procent (7,9) och justerad EBITA uppgick till 84,1 MSEK (77,2) med en justerad EBITA-marginal om 10,8 procent (8,9). Den positiva marginalutvecklingen förklaras främst av en gynnsam projektmix, en högre andel större stationsprojekt samt förbättrad operativ effektivitet i verksamheten.

Det tilldelade kontraktet från Svenska kraftnät inom kategori Substation, som är det största enskilda stationsprojektet i Linjemontages historia, bidrog till en rekordhög orderstock vid kvartalets utgång och understryker den fortsatt höga aktivitetsnivån i segmentet. Orderingången för kvartalet uppgick till 1 549,4 MSEK (881,0) och Book-to-bill-kvot mot rullande tolv-månaders nettoomsättning uppgick till 1,4 (1,6) vid kvartalets utgång.

Övriga marknader

Segmentet Övriga marknader, som för närvarande utgörs av verksamheten i Norge, redovisade en nettoomsättning för första kvartalet om 48,9 MSEK (11,4), vilket är en markant ökning jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Utvecklingen drivs av den fortsatta etableringen på den norska marknaden samt en ökad projektaktivitet i takt med att verksamheten successivt byggs upp.

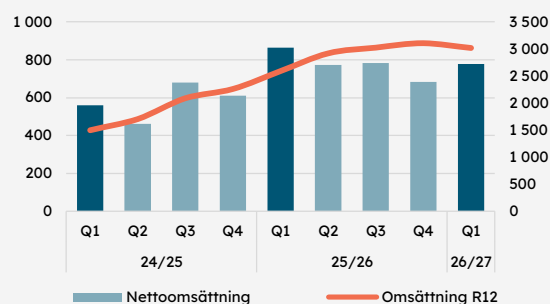
EBITA uppgick för kvartalet till 4,4 MSEK (-1,1) med en EBITA-marginal om 9,1 procent (-9,7). Resultatförbättringen förklaras av den ökade projektaktiviteten och den fortsatta utvecklingen av verksamheten i Norge.

Den fortsatta utvecklingen av anbudsportföljen, inklusive pågående anbudsprocesser, bidrar till att bredda segmentets närvaro på internationella marknader. Orderingången för kvartalet uppgick till 17,6 MSEK (1,7) och Book-to-bill-kvot mot rullande tolv-månaders nettoomsättning uppgick till 1,2 (4,5) vid kvartalets utgång.

Mer information om koncernens segment redovisas i not 2.

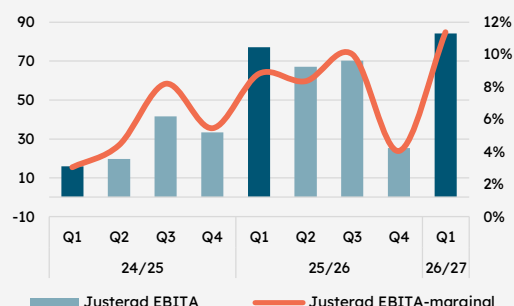
Nettoomsättning - Sverige

Per kvartal (MSEK)



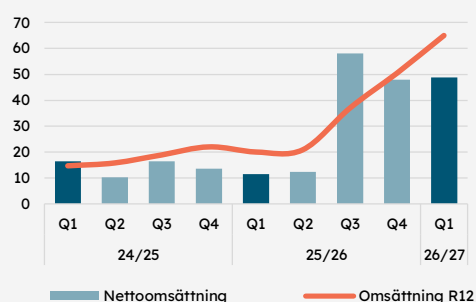
Justerad EBITA - Sverige

Per kvartal (MSEK)



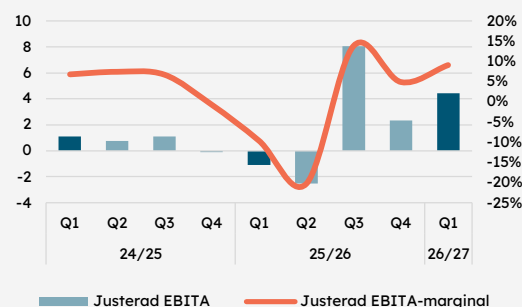
Nettoomsättning - Övriga marknader

Per kvartal (MSEK)



Justerad EBITA - Övriga marknader

Per kvartal (MSEK)



Övrig information

Väsentliga händelser under perioden

Under kvartalet tilldelades Linjemontage det största kontraktet i bolagets historia. Ordervärdet uppgår till cirka 779 MSEK. Linjemontage har utsett en ny finanschef under kvartalet, som tillför fördjupad kompetens inom strategisk finansiell styrning och kapitalmarknadsfrågor, i linje med koncernens fortsatta expansion. Den avgående finanschefen kvarstår inom organisationen i en nyinrättad roll som vice finanschef, vilket säkerställer kontinuitet i finansiella processer, intressentrelationer och strategiska initiativ samt bevarar värdefull verksamhetskunskap. Denna förstärkta ledningsstruktur ger koncernen såväl nya strategiska perspektiv som bibehållen organisatorisk kompetens.

Väsentliga händelser efter perioden

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång. Den löpande verksamheten fortskrider enligt plan.

Projektmix och säsongsvariationer

Resultatet kan variera mellan kvartalen beroende på projektmix och projektens genomförandefas. I vissa delar av verksamheten kan även väderförhållanden påverka produktionstakten och därmed resultatet under enskilda kvartal. Resultatet under första och tredje kvartalet är normalt sett starkare än under de andra två kvartalen.

Linjemontage-aktien

Under samtliga rapporterade perioder uppgick det totala antalet stamaktier till 200 000.

Anställda

Antalet anställda i koncernen vid kvartalets utgång uppgick till 411 (360).

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens verksamhet är projektbaserad och exponeras för ett antal risker som kan påverka det finansiella resultatet. Riskerna följs upp löpande av ledningen och hanteras genom etablerade styrningsstrukturer, intern kontroll och systematiska riskhanteringsprocesser.

De mest väsentliga riskerna och osäkerhetsfaktorerna sammanfattas nedan.

Projekt- och kalkylrisk

Koncernen bedriver huvudsakligen verksamhet genom fastprisavtal avseende projekt inom transmissions- och distributionsinfrastruktur samt transformatorstationer. Risker uppstår både i anbuds- och kalkylfasen samt under

projektens genomförande. Felaktiga kostnadsbedömningar, kalkylfel eller avvikelser från planerade tidplaner och budgetar kan påverka projektens lönsamhet negativt.

Marknads- och konjunkturrisk

Efterfrågan på utbyggnad och modernisering av elnätsinfrastruktur påverkas av den makroekonomiska utvecklingen, energiomställningen samt investeringsaktiviteten hos transmissions- och distributionsnätägare. Förändringar i regulatoriska förutsättningar eller uppskjutna investeringsbeslut från kunder kan påverka koncernens orderingång, tillväxt och lönsamhet.

Material- och leverantörsrisk

Koncernen är beroende av att kritiska komponenter med långa ledtider, såsom kablar, transformatorer, ställverk och stolpar/fackverksmaster, levereras enligt plan. Prisvolatilitet, leverantörskoncentration samt störningar eller bristsituationer i leverantörskedjan kan leda till ökade inköpskostnader och förseningar i projektgenomförandet.

Kompetens- och personalrisk

Koncernens förmåga att attrahera och behålla kvalificerad personal, såsom projektledare, montörer och tekniker, är avgörande för verksamhetens resultat. Många befattningar kräver specialistkompetens, certifieringar och omfattande säkerhetsutbildning. Brist på kvalificerad personal kan begränsa kapaciteten och påverka projektens kvalitet och leveransförmåga negativt.

Finansiell risk och kassaflödesrisk

Koncernens likviditet och finansiella flexibilitet kan påverkas av investeringar, expansion till nya marknader och långsiktiga projektåtaganden. Kassaflödet kan variera mellan olika perioder beroende på projektens tidplaner, faktureringsvillkor och kundernas betalningsmönster. Försenade betalningar, kostnadsöverskridanden eller förändringar i projektens genomförande kan tillfälligt öka behovet av rörelsekapital. Ränteförändringar, valutakursfluktuationer och tillgången till finansiering kan också påverka koncernens resultat, kassaflöde och investeringskapacitet.

Regulatorisk och hållbarhetsrelaterad risk

Koncernen verkar inom en reglerad bransch med höga krav på säkerhet, miljö och hållbarhet. Förändringar i lagstiftning, regelverk, tekniska standarder eller hållbarhetskrav kan påverka verksamhetens kostnader, arbetssätt och genomförandet av projekt.

Inga väsentliga förändringar i koncernens övergripande riskexponering har skett under kvartalet jämfört med föregående räkenskapsår.

Övrig information (forts.)

Moderbolaget

Moderbolaget bedriver koncernens huvudsakliga verksamhet och svarar för en betydande del av koncernens omsättning och resultat. Verksamheten omfattar i huvudsak försäljning och projektverksamhet på den svenska marknaden.

Nettoomsättningen för första kvartalet uppgick till 778,3 MSEK (864,7) och rörelseresultatet till 63,4 MSEK (66,5).

Moderbolaget utför även koncerngemensamma funktioner avseende exempelvis ledning, finansiering, ekonomi och IT.

Investeringar

Inga väsentliga enskilda investeringar har inletts eller genomförts under kvartalet.

Koncernens rapport över resultat

MSEK	Not	Q1		Helår
		26/27	25/26	25/26
Nettoomsättning	2	823,9	874,2	3 225,2
Övriga rörelseintäkter		4,3	3,9	18,2
Summa		828,3	878,2	3 243,4
Rörelsekostnader				
Material och köpta tjänster		-565,0	-662,8	-2 402,8
Övriga externa kostnader		-45,0	-33,9	-155,7
Personalkostnader		-132,8	-102,8	-443,5
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar		-12,3	-10,1	-42,9
Övriga rörelsekostnader		-3,2	-1,7	-21,3
Rörelseresultat		69,9	66,9	177,2
Finansiella intäkter		1,8	3,9	-45,4
Finansiella kostnader		-1,6	-1,1	-7,4
Finansnetto		0,2	2,9	-52,8
Resultat före skatt		70,2	69,8	124,4
Inkomstskatt		-14,9	-14,9	-35,2
Periodens resultat		55,3	54,9	89,2
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		55,3	54,9	89,2
Antal aktier, före och efter utspädning (genomsnitt)		200 000	200 000	200 000
Resultat per aktie, före och efter utspädning (SEK)		276,29	274,40	446,13

Koncernens rapport över övrigt totalresultat

MSEK	Not	Q1		Helår
		26/27	25/26	25/26
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:				
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		-0,1	0,0	0,5
Övrigt totalresultat för perioden		-0,1	0,0	0,5
Summa periodens totalresultat		55,2	54,9	89,7
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		55,2	54,9	89,7

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

MSEK	Not	2026-06-30	2025-06-30	2026-03-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		-	0,1	-
Nyttjanderättstillgångar		87,2	76,5	81,1
Materiella anläggningstillgångar		51,3	53,9	51,9
Uppskjuten skattefordran		3,9	0,5	6,1
Långfristiga fordringar hos närstående företag	4	-	51,3	-
Övriga långfristiga fordringar		0,3	0,3	0,3
Summa anläggningstillgångar		142,7	182,5	139,4
Omsättningstillgångar				
Varulager		4,9	3,2	4,0
Kundfordringar		377,6	341,0	330,1
Fordringar hos närstående företag	4	1,4	11,5	1,1
Avtalstillgångar		418,3	390,2	466,8
Aktuella skattefordringar		-	0,5	-
Övriga kortfristiga fordringar		80,2	49,4	82,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		48,5	47,0	61,5
Likvida medel		257,5	83,7	244,2
Summa omsättningstillgångar		1 188,4	926,5	1 190,6
SUMMA TILLGÅNGAR		1 331,1	1 109,0	1 330,0

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag (forts.)

MSEK	Not	2026-06-30	2025-06-30	2026-03-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		0,2	0,2	0,2
Reserver		0,5	0,1	0,6
Balanserade vinstmedel (inklusive periodens resultat)		389,1	313,8	333,6
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		389,7	314,1	334,4
Summa eget kapital		389,7	314,1	334,4
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Leasingskulder		53,0	47,8	50,4
Uppskjutna skatteskulder		5,4	3,7	6,2
Avsättningar		10,4	2,9	9,8
Summa långfristiga skulder		68,7	54,4	66,4
Kortfristiga skulder				
Leasingskulder		32,4	26,2	29,1
Leverantörsskulder		240,6	302,4	267,0
Skulder till närstående företag	4	5,0	-	12,5
Avtalsskulder		398,8	302,5	439,3
Aktuella skatteskulder		22,7	-	15,8
Övriga kortfristiga skulder		50,2	44,4	45,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		122,9	65,0	120,1
Summa kortfristiga skulder		872,7	740,5	929,2
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 331,1	1 109,0	1 330,0

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

MSEK	Balanserade vinstmedel			Summa
	Aktiekapital	Reserver	(inkl. periodens resultat)	
Ingående balans 1 apr 2025	0,2	0,1	258,9	259,2
Periodens resultat	-	-	54,9	54,9
Övrigt totalresultat	-	0,0	-	0,0
Summa totalresultat	-	0,0	54,9	54,9
Transaktioner med aktieägare				
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-
Utgående balans 30 jun 2025	0,2	0,1	313,8	314,1

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

MSEK	Balanserade vinstmedel			Summa
	Aktiekapital	Reserver	(inkl. periodens resultat)	
Ingående balans 1 apr 2026	0,2	0,6	333,6	334,4
Periodens resultat	-	-	55,3	55,3
Övrigt totalresultat	-	-0,1	-	-0,1
Summa totalresultat	-	-0,1	55,3	55,2
Transaktioner med aktieägare				
Egetkapitalreglerade aktierelaterade ersättningar	-	-	0,2	0,2
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	0,2	0,2
Utgående balans 30 jun 2026	0,2	0,5	389,1	389,7

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

		Q1		Helår
MSEK	Not	26/27	25/26	25/26
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat		69,9	66,9	177,2
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		12,1	8,6	44,9
Erhållen ränta		2,1	3,9	5,9
Betald ränta		-0,9	-1,1	-2,1
Betald inkomstskatt		-6,7	31,6	24,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
före förändringar av rörelsekapital		76,6	110,0	250,4
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning/minskning av varulager		-0,9	-0,6	-1,4
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar		16,5	-200,7	-304,1
Ökning/minskning av kortfristiga skulder		-66,9	70,1	240,4
Summa förändringar i rörelsekapital		-51,3	-131,2	-65,1
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
		25,3	-21,2	185,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-2,7	-25,1	-32,8
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		0,4	0,1	0,6
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
		-2,3	-25,0	-32,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Erlagda finansiella kostnader		-1,0	-0,0	-3,9
Amortering av leasingskuld		-9,3	-7,5	-30,0
Utbetald utdelning		-	-	-15,0
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
		-10,3	-7,5	-48,9
Periodens kassaflöde				
		12,7	-53,6	104,3
Likvida medel vid periodens början		244,2	137,6	137,6
Valutakursdifferenser i likvida medel		0,6	-0,3	2,3
Likvida medel vid periodens slut		257,5	83,7	244,2

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	Q1		Helår
		26/27	25/26	25/26
Nettoomsättning		778,3	864,7	3 102,6
Övriga rörelseintäkter		2,3	1,8	10,3
Summa		780,6	866,5	3 112,9
Rörelsekostnader				
Material och köpta tjänster		-529,2	-655,7	-2 307,1
Övriga externa kostnader		-52,5	-40,7	-183,3
Personalkostnader		-130,4	-99,7	-429,5
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar		-3,2	-2,7	-12,2
Övriga rörelsekostnader		-1,9	-1,3	-15,9
Rörelseresultat		63,4	66,5	164,9
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		0,6	3,6	-46,7
Räntekostnader och liknande resultatposter		-0,0	-0,5	-3,9
Finansnetto		0,6	3,1	-50,6
Bokslutsdispositioner		-	-	7,2
Resultat före skatt		64,0	69,6	121,5
Inkomstskatt		-13,6	-14,7	-37,7
Periodens resultat		50,4	54,9	83,8

Övrigt totalresultat motsvarar periodens resultat.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	2026-06-30	2025-06-30	2026-03-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		-	0,1	-
Materiella anläggningstillgångar		51,3	53,9	51,9
Uppskjutna skattefordringar		0,0	0,0	-
Andelar i dotterföretag		15,4	6,0	15,4
Långfristiga fordringar hos närstående företag		-	51,3	-
Övriga långfristiga fordringar		0,3	0,3	0,3
Summa anläggningstillgångar		67,0	111,5	67,6
Omsättningstillgångar				
Varulager		4,9	3,2	4,0
Kundfordringar		348,8	318,8	322,3
Fordringar hos koncernföretag		2,9	1,3	1,3
Fordringar hos närstående företag		1,3	11,3	1,0
Avtalstillgångar		416,1	389,9	463,6
Aktuella skattefordringar		-	0,5	-
Övriga kortfristiga fordringar		73,6	43,6	76,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		51,9	49,7	65,1
Likvida medel		208,5	41,0	174,1
Summa omsättningstillgångar		1 108,1	859,3	1 107,5
SUMMA TILLGÅNGAR		1 175,1	970,8	1 175,1

Moderbolagets balansräkning i sammandrag (forts.)

MSEK	Not	2026-06-30	2025-06-30	2026-03-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
EGET KAPITAL				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		0,2	0,2	0,2
Reservfond		0,0	0,0	0,0
Fond för utvecklingsutgifter		-	0,1	-
Summa bundet eget kapital		0,2	0,3	0,2
Fritt eget kapital				
Balanserat resultat		331,0	261,4	247,0
Periodens resultat		50,4	54,9	83,8
Summa fritt eget kapital		381,4	316,3	330,8
Summa eget kapital		381,6	316,6	331,0
Obeskattade reserver		8,8	16,0	8,8
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Uppskjutna skatteskulder		0,0	-	0,0
Avsättningar		10,4	2,9	9,8
Summa långfristiga skulder		10,4	2,9	9,8
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		223,9	299,8	258,4
Skulder till koncernföretag		-	0,0	0,0
Skulder till närstående företag		5,0	-	12,5
Avtalsskulder		367,7	232,6	394,2
Aktuella skatteskulder		22,7	-	15,8
Övriga kortfristiga skulder		47,3	38,8	39,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		107,7	64,0	105,5
Summa kortfristiga skulder		774,3	635,2	825,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 175,1	970,8	1 175,1

Finansiell information i urval

Alternativa resultatmått som inte definieras enligt IFRS

(Se not 7 för definitioner)

MSEK (om inget annat anges)	Q1		Helår
	26/27	25/26	25/26
Nettoomsättningstillväxt (%)	-5,8	52,0	39,2
Nettoomsättning rullande tolv månader	3 174,9	2 681,6	3 225,2
Bruttoresultat	258,9	211,5	822,3
Bruttomarginal (%)	31,4	24,2	25,5
EBITDA	82,3	77,1	220,1
EBITDA marginal (%)	10,0	8,8	6,8
EBITA	69,9	67,0	177,3
EBITA-marginal (%)	8,5	7,7	5,5
Nettoskuld	-172,1	-9,7	-164,7
Nettoskuld / EBITDA	-0,8	-0,0	-0,7
Orderstock	4 348,9	4 263,5	3 575,7
Orderingång	1 567,0	882,7	2 328,7
Book-to-bill (kvot)	1,4	1,6	1,1
Avkastning på eget kapital (%)	15,3	19,1	30,1
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	15,7	18,8	48,1
Kassakonvertering (kvot)	0,3	-0,3	0,8
Operativt rörelsekapital	90,6	128,7	46,3
Soliditet (%)	29,3	28,3	25,1
Exklusive jämförelsestörande poster			
Justerad EBITDA	101,0	86,2	287,5
Justerad EBITDA marginal (%)	12,3	9,9	8,9
Justerad EBITA	88,7	76,1	244,7
Justerad EBITA-marginal (%)	10,8	8,7	7,6
Nettoskuld / Justerad EBITDA	-1,7	-0,1	-0,6

Finansiell kalender

Q1 delårsrapport	7 augusti 2026
Q2 delårsrapport	30 oktober 2026
Q3 delårsrapport	29 januari 2027
Bokslutskommuniké	30 april 2027

Kontakt

Anders Åkerberg, Verkställande direktör
Telefon: +4651458730
E-post: anders.akerberg@linjemontage.se

Thomas Hendel, Finanschef
Telefon: +4651458730
E-post: thomas.hendel@linjemontage.se

Linjemontage i Grästorps AB
Box 134
467 22 Grästorp

Org.nr 556464-7575

Styrelsens intygande

Styrelsen och VD försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande bild av den verksamhet som bedrivs inom Linjemontage samt av koncernens finansiella ställning och resultat, och att rapporten beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som koncernen står inför.

Västerås, 7 augusti 2026

Ramesh Bhootra
Styrelseordförande

Signed by:
Ramesh Bhootra
E7B5BBBF-183E-8697-82AB-D99129D3F14D

Manish Dashrathmal Mohnot
Styrelseledamot

Signed by:
Manish Dashrathmal Mohnot
E7B5BBBF-183E-8697-82AB-D99129D3F14D

Narayan Keelveedhi Seshadri
Styrelseledamot

Signed by:
Narayan Keelveedhi Seshadri
E7B5BBBF-183E-8697-82AB-D99129D3F14D

Helene Vibbleus
Styrelseledamot

DocuSigned by:
Helene Vibbleus
E7B5BBBF-183E-8697-82AB-D99129D3F14D

Lars Jämtén
Styrelseledamot

Signed by:
Lars Jämtén
E7B5BBBF-183E-8697-82AB-D99129D3F14D

Petra Einarsson
Styrelseledamot

DocuSigned by:
Petra Einarsson
E7B5BBBF-183E-8697-82AB-D99129D3F14D

Conny Nikolaisen
Arbetstagarrepresentant

Signed by:
Conny Nikolaisen
E7B5BBBF-183E-8697-82AB-D99129D3F14D

Christoffer Stahl
Arbetstagarrepresentant

Signed by:
Christoffer Stahl
E7B5BBBF-183E-8697-82AB-D99129D3F14D

Anders Åkerberg
VD

Signed by:
Anders Åkerberg
E7B5BBBF-183E-8697-82AB-D99129D3F14D

Rapporten har varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 kap. årsredovisningslagen (1995:1554)

Till styrelsen

Linjemontage i Grästorp AB, org nr 556464-7575

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Linjemontage i Grästorp AB per 30 juni 2026 och den tremånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionsd i övrigt har. De

granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten, inte i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm, 2026-08-07

Grant Thornton Sweden AB

Camilla Nilsson
Auktoriserad revisor

Signed by:
Camilla Nilsson
48FA0722A73943C

Karin Erikson
Auktoriserad revisor

DocuSigned by:
Karin Erikson
EFF2DDA807A04B8

Noter

Not 1. Allmän information och redovisningsprinciper

Linjemontage i Grästorp AB ("Linjemontage", org.nr 556464-7575) är ett bolag registrerat i Sverige med säte i Grästorp, med adress Järnvägsatan 20, 467 40 Grästorp.

Samtliga belopp anges i miljoner SEK (MSEK) såvida inget annat anges.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

De redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som tillämpas överensstämmer med de som beskrivs i koncernens och moderbolagets årsredovisning för räkenskapsår 2025/2026. Nya eller ändrade standarder som trätt i kraft under perioden har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapportering.

IFRS 18, *Presentation och upplysningar i finansiella rapporter*, träder i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2027 eller senare med retroaktiv tillämpning för jämförelseåret. Koncernen analyserar för närvarande effekterna av standarden. IFRS 18 förväntas främst påverka presentationen och upplysningarna i de finansiella rapporterna och bedöms inte påverka redovisade resultat eller finansiell ställning.

Totalsumman i tabeller och räkningar summerar inte alltid p.g.a avrundningsdifferenser. Syftet är att varje delrad ska överensstämma med sin ursprungskälla och därför kan avrundningsdifferenser uppstå.

Not 2. Segmentsredovisning och intäktsfördelning

Segmentsinformation rapporteras på ett sätt som överensstämmer med de interna rapporter som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I koncernen har denna funktion identifierats som verkställande direktören (VD), som använder EBITA för att bedöma koncernens finansiella ställning och fattar strategiska beslut. VD bedömer verksamheten utifrån de två rörelsesegmenten: Sverige och Övriga marknader. Ränteintäkter och ränte-kostnader allokeras inte till segmenten, då denna typ av aktivitet styrs av den centrala finansfunktionen som hanterar koncernens likviditet.

MSEK (om inget annat anges)	Q1 26/27				Q1 25/26			
	Övriga				Övriga			
	Sverige	marknader	Elim	Summa	Sverige	marknader	Elim	Summa
Nettoomsättning	778,3	48,9	-3,2	823,9	864,7	11,4	-1,9	874,2
Övriga rörelseintäkter	4,0	0,3	-	4,3	3,0	0,9	-0,0	3,9
Summa	782,3	49,1	-3,2	828,3	867,7	12,3	-1,9	878,2
Material och köpta tjänster	-529,2	-37,1	1,2	-565,0	-655,7	-7,0	-0,1	-662,8
Övriga externa kostnader	-43,1	-3,8	2,0	-44,9	-33,2	-2,7	1,9	-33,9
Personalkostnader	-130,4	-2,4	-	-132,8	-99,7	-3,1	-	-102,8
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-11,8	-0,5	-	-12,3	-9,9	-0,2	-	-10,1
Övriga rörelsekostnader	-2,4	-0,9	0,0	-3,2	-1,3	-0,4	0,0	-1,7
EBITA	65,5	4,4		69,9	68,1	-1,1		67,0
EBITA-marginal (%)	8,4	9,1		8,5	7,9	-9,7		7,7
Jämförelsestörande poster	18,7	-		18,7	9,2	-		9,2
Justerad EBITA	84,3	4,4		88,7	77,2	-1,1		76,1
Justerad EBITA-marginal (%)	10,8	9,1		10,8	8,9	-9,7		8,7

Avstämning mellan EBITA och resultat före skatt

MSEK	Q1		Helår
	26/27	25/26	25/26
EBITA	69,9	67,0	177,3
Avskrivningar på immateriella tillgångar	-	-0,0	-0,1
Finansnetto	0,2	2,9	-52,8
Resultat före skatt	70,2	69,8	124,4

Fördelning av intäkter per väsentlig intäktskategori

MSEK	Q1 26/27			Q1 25/26		
	Sverige	Övriga marknader	Summa	Sverige	Övriga marknader	Summa
Substation	535,0	48,9	583,9	435,5	12,3	447,8
Transmission	241,7	-	241,7	427,7	-	427,7
Övriga	2,4	0,3	2,7	2,7	-0,0	2,7
Intäkter från externa kunder	779,1	49,1	828,3	865,9	12,3	878,2

Fördelning av intäkter per geografisk uppdelning (kundbaserat)

MSEK	Q1 26/27			Q1 25/26		
	Sverige	Övriga marknader	Summa	Sverige	Övriga marknader	Summa
Sverige	779,1	0,3	779,4	865,9	0,9	866,8
Norge	-	48,9	48,9	-	11,4	11,4
Övriga	-	-	-	-	-	-
Intäkter från externa kunder	779,1	49,1	828,3	865,9	12,3	878,2

Fördelning av anläggningstillgångar per geografisk uppdelning

MSEK	2026-06-30			2025-06-30		
	Sverige	Norge	Övrigt	Sverige	Norge	Övrigt
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	0,1	-	-
Nyttjanderättstillgångar	83,4	3,8	-	75,5	1,0	-
Materiella anläggningstillgångar	51,3	0,0	-	53,9	0,0	-
Summa	134,8	3,8	-	129,5	1,0	-

Not 3. Finansiella instrument

Linjemontage i Grästorp-koncernen har finansiella instrument som värderas både till upplupet anskaffningsvärde och till verkligt värde. Med avseende på finansiella instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde bedöms det redovisade värdet vara en rimlig uppskattning av verkligt värde. Finansiella instrument till verkligt värde utgörs av valutaterminer. Dessa ingår i nivå 2 i verkligt värde-hierarkin.

Förteckning över värdering av finansiella instrument

2026-06-30 MSEK	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Finansiella tillgångar i balansräkningen			
Övriga tillgångar (anläggnings- och omsättningstillgångar)	5,0	17,9	22,9
Kundfordringar	-	377,6	377,6
Likvida medel	-	257,5	257,5
Summa	5,0	653,0	658,0

2026-06-30 MSEK	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Finansiella skulder i balansräkningen			
Skulder till kreditinstitut (lång- och kortfristiga)	-	-	-
Övriga skulder (lång- och kortfristiga)	1,9	8,7	10,6
Leasingskuld (lång- och kortfristig)	-	74,0	74,0
Leverantörsskulder	-	240,6	240,6
Upplupna kostnader	-	71,0	71,0
Summa	1,9	394,3	396,2

2025-06-30 MSEK	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Finansiella tillgångar i balansräkningen			
Övriga tillgångar (anläggnings- och omsättningstillgångar)	3,6	49,3	52,9
Kundfordringar	-	341,0	341,0
Likvida medel	-	83,7	83,7
Summa	3,6	474,0	477,6

2025-06-30 MSEK	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Finansiella skulder i balansräkningen			
Skulder till kreditinstitut (lång- och kortfristiga)	-	-	-
Övriga skulder (lång- och kortfristiga)	4,2	5,5	9,7
Leasingskuld (lång- och kortfristig)	-	74,0	74,0
Leverantörsskulder	-	302,4	302,4
Upplupna kostnader	-	26,4	26,4
Summa	4,2	408,3	412,5

Förteckning över värdering av finansiella instrument (forts.)

2026-03-31 MSEK	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Finansiella tillgångar i balansräkningen			
Övriga tillgångar (anläggnings- och omsättningstillgångar)	5,9	2,4	8,3
Kundfordringar	-	330,1	330,1
Likvida medel	-	244,2	244,2
Summa	5,9	576,7	582,6

2026-03-31 MSEK	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Finansiella skulder i balansräkningen			
Skulder till kreditinstitut (lång- och kortfristiga)	-	-	-
Övriga skulder (lång- och kortfristiga)	4,2	20,9	25,1
Leasingskuld (lång- och kortfristig)	-	79,5	79,5
Leverantörsskulder	-	267,0	267,0
Upplupna kostnader	-	76,3	76,3
Summa	4,2	443,7	447,9

Not 4. Transaktioner med närstående parter

Yttersta moderbolag i koncernen är Kalpataru Projects International Limited. Närstående definieras som samtliga dotterföretag i koncernen samt ledande befattningshavare i koncernen och deras närstående.

Försäljning till närstående företag sker på marknadsmässiga villkor. Utöver koncerninterna transaktioner och löner till ledning/styrelse har inga väsentliga närståendetransaktioner skett under perioden.

Följande transaktioner har skett med närstående företag:

MSEK	Q1 26/27	25/26	Helår 25/26
Försäljning av varor och tjänster			
Kalpataru Power Transmission Sweden AB	0,1	0,5	2,1

MSEK	Q1 26/27	25/26	Helår 25/26
Inköp av varor och tjänster			
Kalpataru Power Transmission Sweden AB	-	-	2,0
Kalpataru Projects International Ltd	5,7	0,0	58,1

Följande transaktioner har skett med närstående företag (forts.):

MSEK	2026-06-30	2025-06-30	2026-03-31
Fordringar och skulder vid periodens slut till följd av köp och försäljning av varor och tjänster			
<i>Fordringar hos närstående företag</i>			
Kalpataru Power Transmission Sweden AB	1,4	1,5	1,1
<i>Skulder till närstående företag</i>			
Kalpataru Power Transmission Sweden AB	-	-	2,0
Kalpataru Projects International Ltd	5,0	-	10,5
MSEK	2026-06-30	2025-06-30	2026-03-31
Lån till närstående företag			
Kalpataru Power Transmission Sweden AB	-	8,9	-
Tillkommande företag i Kalpataru-koncernen	-	52,4	-
Summa	-	61,3	-
Vid periodens början	-	59,1	59,1
Upptagna lån under perioden	-	-	-
Amortering	-	-	-9,0
Nedskrivning	-0,9	-	-53,7
Ränteintäkter	0,9	0,7	2,9
Valutakursdifferenser	-	1,5	0,7
Vid periodens slut	-	61,3	-

Not 5. Eventualförpliktelser

Per den 30 juni 2026 uppgick utestående fullgörandegarantier till 517,7 MSEK (30 juni 2025: 513,5 MSEK, 31 mars 2026: 525,5 MSEK).

Not 6. Händelser efter rapportperiodens slut

Inga väsentliga händelser att rapportera efter periodens slut.

Not 7. Avstämning av alternativa resultatmätt

I delårsrapporten redovisar Linjemontage i Grästorp-koncernen resultatmätt som kompletterar de finansiella mått som fastställts i enlighet med IFRS. De kallas alternativa resultatmätt. Dessa resultatmätt följs upp fortlöpande av företagets ledning och styrelse. Företaget anser att dessa resultatmätt ger värdefull information till intressenterna, eftersom de möjliggör en utvärdering av företagets resultat, trender och förmåga att återbetala skulder och investera i nya affärsmöjligheter, samt avspeglar koncernens affärsmodell, som innefattar löpande förvärv.

Nyckeltal	Definition	Motiv för användning
Nettoomsättningstillväxt	Förändring i nettoomsättning jämfört med motsvarande period under föregående år, uttryckt i procent.	Anger tillväxttakten i nettoomsättningen.
Nettoomsättning rullande tolv månader (R12M)	Intäkter redovisade i enlighet med IFRS 15 för den föregående tolv månadersperioden räknat från balansdagen i den aktuella rapportperioden.	Visar koncernens nettoomsättning för de senaste tolv månaderna för en tydligare bild av den underliggande utvecklingen.
Bruttoresultat	Nettoomsättning minus kostnad för material och köpta tjänster.	Visar resultatet efter avdrag för direkta produktionskostnader.
Bruttomarginal	Bruttoresultat dividerat med nettoomsättning.	Mäter lönsamheten efter direkta kostnader och före omkostnader.
EBITDA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar.	Används för att belysa koncernens operativa intjäningsförmåga före av- och nedskrivningar. Anses vara relevant för att förstå den underliggande verksamhetens resultatutveckling.
EBITDA-marginal (%)	EBITDA dividerat med nettoomsättning.	Visar EBITDA i förhållande till nettoomsättningen och används för att bedöma verksamhetens lönsamhet uttryckt som andel av omsättningen.
EBITA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar.	Används för att belysa koncernens operativa intjäningsförmåga exklusive effekter av immateriella avskrivningar. Anses vara relevant för att förstå den underliggande verksamhetens resultatutveckling.
EBITA-marginal (%)	EBITA dividerat med nettoomsättning.	Visar EBITA i förhållande till nettoomsättningen och används för att bedöma verksamhetens lönsamhet uttryckt som andel av omsättningen.
EBIT	Rörelseresultat.	Används för att belysa koncernens operativa resultat efter av- och nedskrivningar. Anses vara relevant för att förstå verksamhetens resultatutveckling.
EBIT-marginal (%)	EBIT dividerat med nettoomsättning.	Visar EBIT i förhållande till nettoomsättningen och används för att bedöma verksamhetens lönsamhet uttryckt som andel av omsättningen.
Nettoskuld	Totala räntebärande skulder (både kortfristiga och långfristiga) minus likvida medel. Ej räntebärande skulder exkluderas.	Visar koncernens totala räntebärande finansiella exponering och utgör grunden för skuldsättningsanalys tillsammans med mått som Nettoskuld/EBITDA.
Nettoskuld / EBITDA	Nettoskuld dividerat med EBITDA (rullande tolv månader).	Används för att bedöma koncernens skuldsättning och finansiella kapacitet.
Orderstock	Värdet av bekräftade kundorder som ännu inte har utförts eller intäktsförts.	Anger framtida intäkttssynlighet och efterfrågan.

Nyckeltal	Definition	Motiv för användning
Orderingång	Värdet av bekräftade nya kundorder som erhållits under perioden.	Anger den inkommande efterfrågan.
Book-to-bill (kvot)	Orderstock dividerat med rullande tolv månaders nettoomsättning.	Anger framtida tillväxt och efterfrågan.
Avkastning på eget kapital	Periodens resultat dividerat med genomsnittligt eget kapital.	Mäter avkastningen på aktieägarnas kapital.
Avkastning på sysselsatt kapital	EBITA dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital (totala tillgångar minus ej räntebärande skulder).	Används för att mäta hur effektivt det bundna kapitalet används i verksamheten.
Kassakonvertering (kvot)	Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med EBITDA.	Anger hur effektivt resultatet omvandlas till kassaflöde från den löpande verksamheten.
Operativt rörelsekapital	Omsättningstillgångar (exklusive likvida medel) minus kortfristiga skulder (exklusive räntebärande skulder).	Mäter den operativa likviditeten och det kapital som är bundet i verksamheten.
Antal anställda	Antal anställda vid periodens utgång.	Ger insikt i organisationens storlek.
Jämförelsestörande poster	Jämförelsestörande poster är intäkter och kostnader av engångskaraktär eller ovanlig karaktär, såsom realisationsvinster från avyttringar, transaktionskostnader i samband med förvärv och samgåenden (M&A) eller kapitalanskaffningar, större integrationskostnader relaterade till förvärv, kostnader relaterade till förberedelser inför en potentiell börsnotering, eller implementation av ett långsiktigt incitamentsprogram.	Jämförelsestörande poster används för att lyfta fram intäkt- och kostnadsposter som inte ingår i den normala löpande verksamheten, i syfte att ge en tydlig bild av den underliggande resultatutvecklingen.
Soliditet	Totalt eget kapital dividerat med totala tillgångar.	Mäter hur stor andel av tillgångarna som finansieras med eget kapital och används som en indikator på bolagets förmåga att betala sina skulder på lång sikt.
Justerad EBITDA	EBITDA justerad för jämförelsestörande poster.	Visar den underliggande intjäningsförmågan genom att exkludera poster av engångskaraktär eller ovanlig karaktär.
Justerad EBITDA-marginal (%)	Justerad EBITDA dividerat med nettoomsättning.	Ger ett marginalmått som exkluderar jämförelsestörande poster.
Justerad EBITA	EBITA justerad för jämförelsestörande poster.	Ger ett lönsamhetsmått som isolerar den underliggande rörelseutvecklingen.
Justerad EBITA-marginal (%)	Justerad EBITA dividerat med nettoomsättning.	Återspeglar den underliggande lönsamheten exklusive engångsposter.
Nettoskuld / Justerad EBITDA	Nettoskuld dividerat med justerad EBITDA (rullande tolv månader).	Detta mått anger koncernens skuldsättning samtidigt som poster av engångskaraktär eller ovanlig karaktär exkluderas från resultatet. Det ger en bild av koncernens finansiella kapacitet och kapitalstruktur baserat på den underliggande rörelseutvecklingen. Investerares använder det för att bedöma bolagets förmåga att betala räntor och amorteringar samt hantera långsiktiga finansieringsbehov.

Avstämning av EBITDA

MSEK	Q1		Helår
	26/27	25/26	25/26
Rörelseresultat (EBIT)	69,9	66,9	177,2
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	12,3	10,1	42,8
Avskrivningar på immateriella tillgångar	-	0,0	0,1
EBITDA	82,3	77,1	220,1

Avstämning av EBITA

MSEK	Q1		Helår
	26/27	25/26	25/26
Rörelseresultat (EBIT)	69,9	66,9	177,2
Avskrivningar på immateriella tillgångar	-	0,0	0,1
EBITA	69,9	67,0	177,3

Avstämning av justerad EBITDA

MSEK	Q1		Helår
	26/27	25/26	25/26
EBITDA	82,3	77,1	220,1
Jämförelsestörande poster			
Förberedelser till en börsnotering	12,6	3,5	30,2
Kostnader för systemintegration	0,2	3,8	16,4
Transaktionskostnader (M&A, kapitalanskaffning)	-	1,8	3,0
Långsiktigt incitamentsprogram (LTI) kopplad till börsnotering	6,0	-	17,9
Justerad EBITDA	101,0	86,2	287,5

Avstämning av justerad EBITA

MSEK	Q1		Helår
	26/27	25/26	25/26
EBITA	69,9	67,0	177,3
Jämförelsestörande poster			
Förberedelser till en börsnotering	12,6	3,5	30,2
Kostnader för systemintegration	0,2	3,8	16,4
Transaktionskostnader (M&A, kapitalanskaffning)	-	1,8	3,0
Långsiktigt incitamentsprogram (LTI) kopplad till börsnotering	6,0	-	17,9
Justerad EBITA	88,7	76,1	244,7

Avstämning av nettoskuld

MSEK	Q1		Helår
	26/27	25/26	25/26
Långfristiga räntebärande skulder	53,0	47,8	50,4
Kortfristiga räntebärande skulder	32,4	26,2	29,1
Summa räntebärande skulder	85,4	74,0	79,5
Likvida medel	-257,5	-83,7	-244,2
Nettoskuld	-172,1	-9,7	-164,7

Avstämning av räntebärande skulder

MSEK	Q1		Helår
	26/27	25/26	25/26
Långfristiga räntebärande skulder	53,0	47,8	50,4
Kortfristiga räntebärande skulder	32,4	26,2	29,1
Summa räntebärande skulder	85,4	74,0	79,5

Avstämning av operativt rörelsekapital

MSEK	Q1		Helår
	26/27	25/26	25/26
Omsättningstillgångar	1 188,4	926,5	1 190,6
Likvida medel	-257,5	-83,7	-244,2
Omsättningstillgångar exklusive likvida medel	930,8	842,8	946,5
Kortfristiga skulder	-872,7	-740,4	-929,2
Räntebärande kortfristiga skulder	32,4	26,2	29,1
Kortfristiga skulder exklusive räntebärande	-840,2	-714,1	-900,1
Summa operativt rörelsekapital	90,6	128,7	46,3

Avstämning av nettoomsättningstillväxt

MSEK (om inget annat anges)	Q1		Helår
	26/27	25/26	25/26
Nettoomsättning innevarande period	823,9	874,2	3 225,2
Nettoomsättning föregående period	874,2	575,3	2 316,2
Förändring av nettoomsättning	-50,3	298,9	908,9
Nettoomsättningstillväxt (%)	-5,8	52,0	39,2

Avstämning av bruttoresultat och bruttomarginal

MSEK (om inget annat anges)	Q1		Helår
	26/27	25/26	25/26
Nettoomsättning	823,9	874,2	3 225,2
Material och köpta tjänster	-565,0	-662,8	-2 402,8
Bruttoresultat	258,9	211,5	822,3
Bruttomarginal (%)	31,4	24,2	25,5

Avstämning av avkastning på eget kapital

MSEK	Q1		Helår
(om inget annat anges)	26/27	25/26	25/26
Periodens resultat	55,3	54,9	89,2
Eget kapital, ingående balans	334,4	259,2	259,2
Eget kapital, utgående balans	389,7	314,1	334,4
Genomsnittligt eget kapital	362,1	286,7	296,8
Avkastning på eget kapital (%)	15,3	19,1	30,1

Avstämning av avkastning på sysselsatt kapital

MSEK	Q1		Helår
(om inget annat anges)	26/27	25/26	25/26
EBITA	69,9	67,0	177,3
Summa tillgångar	1 331,1	1 109,0	1 330,0
Icke räntebärande skulder	-856,0	-720,8	-916,2
Sysselsatt kapital, utgående balans	475,1	388,2	413,8
Sysselsatt kapital, ingående balans	413,8	323,5	323,5
Genomsnittligt sysselsatt kapital	444,5	355,8	368,7
Avkastning på sysselsatt kapital (R.O.C.E.) (%)	15,7	18,8	48,1

Avstämning av kassakonvertering (kvot)

MSEK	Q1		Helår
(om inget annat anges)	26/27	25/26	25/26
Kassaflöde från den löpande verksamheten	25,3	-21,2	185,3
EBITDA	82,3	77,1	220,1
Kassakonvertering (kvot)	0,3	-0,3	0,8

Avstämning av soliditet

MSEK	Q1		Helår
(om inget annat anges)	26/27	25/26	25/26
Summa tillgångar	1 331,1	1 109,0	1 330,0
Eget kapital	389,7	314,1	334,4
Soliditet (%)	29,3	28,3	25,1

Avstämning av book-to-bill (kvot)

MSEK	Q1		Helår
(om inget annat anges)	26/27	25/26	25/26
Orderstock	4 348,9	4 263,5	3 575,7
Rullande tolv-månaders nettoomsättning	3 174,9	2 681,6	3 225,2
Book-to-bill (kvot)	1,4	1,6	1,1