



GRÖNSKÄR

DELÅRSRAPPORT 2025 KVARTAL 3

Tredje kvartalet 2025

- Nettoomsättningen ökade med 19 procent till 273 510 Tkr (230 168 Tkr)
- EBITA ökade med 38 procent till 24 030 Tkr (14 692 Tkr)
- EBITA-marginalen uppgick till 8,8 % (6,4 %)
- Kvartalets rörelseresultat ökade med 65 procent till 23 474 Tkr (14 257 Tkr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 25 503 Tkr (15 523 Tkr)
- Organisk omsättningstillväxt uppgick till 5,7 % (-6,6 %)
- Organisk EBITA-tillväxt uppgick till 99,2% (-5,6 %)

1 januari 2025 – 30 september 2025

- Nettoomsättningen ökade med 22 procent till 945 405 Tkr (773 038 Tkr).
- EBITA ökade med 32 procent till 103 455 Tkr (78 226 Tkr).
- EBITA-marginalen uppgick till 10,9 % (10,1 %).
- Periodens rörelseresultat ökade med 32 procent till 101 782 Tkr (76 968 Tkr).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 104 225 Tkr (13 417 Tkr).
- Organisk omsättningstillväxt uppgick till 7,0 % (2,9 %).
- Organisk EBITA-tillväxt uppgick till 26,1 % (4,4 %).

Resultatutveckling i sammandrag

	Juli-Sept 2025	Juli-Sept 2024	Δ	Jan - Sept 2025	Jan - Sept 2024	Δ	12 mån rullande	Jan - Dec 2024	Δ
Nettoomsättning	273 510	230 168	19%	945 405	773 038	22%	1 195 285	1 022 918	17%
EBITA	24 030	14 692	64%	103 455	78 226	32%	122 650	97 421	26%
EBITA-marginal, %	8,8%	6,4%	38%	10,9%	10,1%	8%	10,3%	9,5%	8%
Rörelseresultat	23 474	14 257	65%	101 782	76 968	32%	120 372	95 558	26%
Avkastning på sysselsatt kapital, %*	13,0%	16,5%		13,9%	17,6%		15,0%	15,6%	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	25 503	15 523		104 225	13 417		147 436	54 129	
Nettoskuld / EBITDA*	2,5	1,9		2,5	1,9		2,5	2,8	
Organisk omsättningstillväxt**	5,7%	-6,6%		7,0%	2,9%		-	2,5%	
Organisk EBITA-tillväxt**	99,2%	-5,6%		26,1%	4,4%		-	-13,4%	

* Räntebärande nettoskuld inkl. hyresåtaganden vid periodens slut dividerat med EBITDA rullande 12 månader

** Organisk omsättnings- och EBIT-tillväxt beräknas för verksamheter som innehavts mer än 12 månader

KONCERNENS UTVECKLING

OMSÄTTNING

Under tredje kvartalet har omsättningen fortsatt att utvecklas positivt, med en organisk tillväxt på 5,7% mot föregående år. För året ackumulerat uppgår den organiska tillväxten till 7,0%.

Fordonsindustrin ligger fortsatt relativt stabil, medan vi inom merparten av övriga branscher ser en stabil underliggande tillväxt. Särskilt stark utveckling ser vi inom hiss och hydraulik.

LÖNSAMHET OCH RESULTAT

Bruttomarginalen har under kvartalet stärkts ytterligare och uppgår på kvartalet till 62,3% (55,1) och ackumulerat till 61,2% (58,3).

Övriga externa kostnader och personalkostnader ligger i kvartalet något högt vilket till del kan hänföras till de ut- och ombyggnadsprojekt som pågår vid tre av våra produktionsanläggningar. Ackumulerat ligger dessa kostnader som andel av omsättningen 0,8% över föregående år.

Avskrivningarna har i och med kvartalet stabiliserat sig och uppgår ackumulerat till 6,1% av omsättningen, en nivå som successivt bedöms komma ner något.

Resultat efter skatt uppgår för kvartalet till 13,6 mkr (3,4) och ackumulerat 67,2 mkr (61,5) vilket justerat för engångseffekten på 19 mkr före skatt från föregående års försäljning av Gredby-fastigheten innebär en förbättring på 45%. Förväntan är att även under fjärde kvartalet kunna presteras väsentligt bättre än föregående års resultat efter skatt på 8,1 mkr.

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

Rörelsekapitalet har under kvartalet legat relativt stabilt i absoluta belopp och den löpande verksamheten har därmed bidragit med ett kassaflöde på 25,5 mkr (15,5). Ackumulerat över året ser vi en mycket stark utveckling på 104,2 mkr (13,4), drivet av den starka resultatutvecklingen samt en normalisering av rörelsekapitalet.

Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten har i huvudsak nyttjats till amorteringar samt investeringar i befintliga fastigheter.

FINANSIELL STÄLLNING

Under kvartalet har nettoskulden/EBITDA arbetats ner från 2,7 till 2,5 (1,9). Tillgodoräknas förvärvad omsättning pro forma samt exkluderas aktiverade hyror enligt IFRS16 uppgår den justerade skuldkvoten till 1,9.

Koncernens justerade soliditet, där ägarlån likställs med eget kapital, uppgår till 31% (36), medan räntetäckningsgraden ackumulerat för året uppgår till 4,3 (2,8).

RISKER

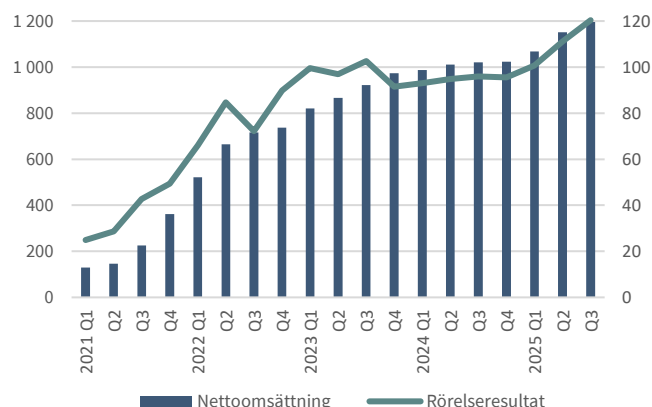
Industrikonjunkturen är fortsatt osäker med skiftande utveckling inom olika sektorer och geografier. Vi ser dock en starkare utveckling hos lokal industri, där koncernen har en relativt stor närvaro. Långsiktigt ser vi goda förutsättningar för en positiv utveckling, vilket även föranleder koncernens relativt höga investeringstakt.

Kostnadsutvecklingen har nu tydligt bromsat in vilket ger utrymme för att ytterligare stabilisera koncernens lönsamhet, vilket fortsatt kommer ha stort fokus.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Efter periodens utgång har koncernen tillträtt fastigheten i Hultsfred där IAC är verksamma.

Nettoomsättning och rörelseresultat
helår rullande 12 månader (mkr)



RESULTATRÄKNING

KONCERN

(Tkr)	Juli-Sept 2025	Juli-Sept 2024	Jan - Sept 2025	Jan - Sept 2024	12 mån rullande	Jan - Dec 2024
Nettoomsättning	273 510	230 168	945 405	773 038	1 195 285	1 022 918
Övriga rörelseintäkter	2 586	1 834	9 894	6 424	13 580	10 110
Rörelsens intäkter	276 096	232 002	955 300	779 462	1 208 865	1 033 028
Kostnad varor och tjänster	-104 215	-104 134	-371 082	-325 255	-471 847	-426 020
Bruttoresultat	171 882	127 867	584 218	454 207	737 018	607 008
Övriga externa kostnader	-55 728	-41 467	-175 700	-140 013	-214 245	-178 557
Personalkostnader	-73 553	-59 116	-248 420	-199 618	-319 588	-270 786
Övriga rörelsekostnader	-7	-17	-26	-46	6	-14
EBITDA	42 594	27 284	160 071	114 576	203 145	157 650
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-19 119	-13 010	-58 290	-37 563	-82 819	-62 092
Rörelseresultat	23 474	14 257	101 782	76 968	120 372	95 558
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0	19 000	1 400	20 400
Finansiella intäkter	780	-1 728	2 626	1 099	3 568	2 040
Finansiella kostnader	-7 907	-6 765	-24 102	-21 138	-34 969	-32 005
Resultat efter finansnetto	16 347	5 763	80 306	75 928	90 371	85 993
Aktuell skatt	-2 747	-2 332	-13 499	-14 159	-13 063	-13 723
Uppskjuten skatt	-5	1	413	-261	-1 968	-2 642
Periodens resultat	13 595	3 432	67 221	61 508	75 340	69 627
Resultat hänförligt till:						
Grönskär Gruppen AB:s aktieägare	11 350	4 624	58 358	56 323	57 782	55 747
Innehav utan bestämmande inflytande	2 244	-1 192	8 863	5 185	17 558	13 880

BALANSRÄKNING

KONCERN

(Tkr)	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	9 053	8 905	9 064
Byggnader och mark	219 940	92 740	168 811
Maskiner och andra tekniska anläggningar	284 037	200 540	249 558
Inventarier, verktyg och installationer	7 799	5 772	6 929
Förbättringsutgifter på annans fastighet	5 386	2 488	2 743
Pågående nyanläggningar och förskott	28 521	13 482	11 741
Summa anläggningstillgångar	554 736	323 928	448 847
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	9 805	7 122	7 122
Goodwill	149 093	148 100	149 435
Långfristiga värdepappersinnehav och andra långfristiga fordringar	179	9 221	4 096
Summa finansiella anläggningstillgångar	159 076	164 443	160 653
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m.m.</i>			
Råvaror och förnödenheter	54 546	36 694	43 164
Varor under tillverkning	65 456	54 560	54 467
Färdiga varor och handelsvaror	102 670	91 281	102 565
Förskott till leverantörer och pågående arbete för annans räkning	231	204	74
Summa varulager m.m.	222 903	182 738	200 270
Kundfordringar	164 985	114 734	101 609
Övriga fordringar	12 736	30 341	21 813
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24 104	28 737	29 511
Likvida medel	104 978	56 630	64 197
Summa omsättningstillgångar	529 706	413 181	417 401
SUMMA TILLGÅNGAR	1 243 518	901 552	1 026 900

(Tkr)	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	58	57	57
Övrigt tillskjutet kapital	31 246	25 046	25 046
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	264 099	205 371	208 192
Eget kapital hänförligt till Grönskär Gruppen AB:s aktieägare	295 403	230 475	233 295
Innehav utan bestämmande inflytande	70 155	76 304	84 093
Summa eget kapital	365 558	306 779	317 388
Långfristiga skulder			
Uppskjuten skatt	40 021	35 091	38 266
Checkräkningskredit	130 057	98 300	107 487
Skulder till kreditinstitut	134 636	99 758	126 974
Leasingskuld Byggnader och mark	158 030	45 706	107 674
Leasingskuld Maskiner och andra tekniska anläggningar	94 429	66 174	76 171
Skulder till närstående företag	20 566	20 566	20 566
Övriga långfristiga skulder	3	0	3 601
Summa långfristiga skulder	577 741	365 595	480 737
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	32 337	36 754	29 430
Leverantörsskulder	116 247	86 521	70 959
Leasingskuld Byggnader och mark	34 291	19 616	29 303
Leasingskuld Maskiner och andra tekniska anläggningar	33 451	13 042	28 251
Skatteskulder	1 308	2 412	2 746
Övriga skulder	35 060	32 087	21 850
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	47 524	38 745	46 236
Summa kortfristiga skulder	300 219	229 179	228 775
Summa skulder	877 960	594 774	709 512
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 243 518	901 552	1 026 900

KASSAFLÖDESANALYS

KONCERN

(Tkr)	Juli - Sept 2025	Juli - Sept 2024	Jan - Sept 2025	Jan - Sept 2024	12 mån rullande	Jan - Dec 2024
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat	23 474	14 257	101 782	76 968	120 372	95 558
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	17 783	7 817	56 843	23 563	94 364	61 084
Erhållen ränta	780	772	2 626	1 099	3 568	2 040
Erlagd ränta	-7 907	-6 765	-24 102	-18 638	-34 969	-32 005
Betald inkomstskatt	-4 950	-3 987	-15 963	-19 416	-14 524	-17 977
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	29 181	12 093	121 186	63 575	168 811	108 700
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapitalet						
Minskning(+) ökning(-) av varulager/pågående arbete	-584	13 354	-23 860	10 126	-31 462	2 524
Minskning(+) ökning(-) av kundfordringar	219	11 958	-63 750	-29 334	-43 974	-9 559
Minskning(+) ökning(-) av rörelsefordringar	9 853	-4 544	13 180	-21 188	20 445	-13 923
Minskning(-) ökning(+) av leverantörsskulder	301	-3 916	45 381	1 014	25 444	-18 923
Minskning(-) ökning(+) av rörelseskulder	-13 465	-13 422	12 087	-10 775	8 173	-14 689
Kassaflöde från den löpande verksamheten	25 503	15 523	104 225	13 417	147 436	54 129
Investeringsverksamheten						
Investeringar i maskiner och inventarier	-12 092	-18 780	-45 627	-29 193	-46 038	-29 604
Försäljning anläggningstillgångar	119	0	119	0	6 534	6 415
Förvärv av andelar i koncernföretag	-2 850	-64 125	-2 825	-64 125	-20 990	-82 290
Försäljning av andelar i dotterföretag	0	0	0	19 000	1 400	20 400
Förändring finansiella anläggningstillgångar	3 979	0	3 978	586	3 764	2 872
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-10 844	-82 905	-44 355	-73 732	-55 330	-82 207
Finansieringsverksamheten						
Förändring långfristiga lån	-15 929	22 263	-9 015	-3 205	-18 854	-13 045
Utbetald utdelning/nyemission	6 200	4 950	-9 828	4 950	-24 758	-9 980
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-9 729	27 213	-18 842	1 745	-43 612	-23 025
Periodens kassaflöde	4 930	-40 170	41 027	-58 570	48 494	-51 104
Likvida medel vid periodens början	99 798	96 948	64 197	114 953	56 631	114 953
Kursdifferens i likvida medel	249	-147	-246	248	-147	347
Likvida medel vid periodens slut	104 978	56 631	104 978	56 631	104 978	64 197



GRÖNSKÄR I KORTHET

Grönskär är en privatägd industrikoncern som brinner för svensk industris långsiktiga utveckling.

Vi förvärvar, utvecklar och förvaltar våra bolag med syfte att hjälpa dem stärka sin långsiktiga konkurrenskraft - såväl nationellt som internationellt.

Vårt strategiska fokus är att erbjuda industriprodukter och -tjänster till den svenska och nordiska marknaden.

Koncernen omfattar idag fem affärsenheter.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Mattias Gadd, Verkställande direktör, +46 703 46 22 16, mattias.gadd@gronskar.se

Maria Cakste, CFO, +46 708 52 02 03, maria.cakste@gronskar.se