



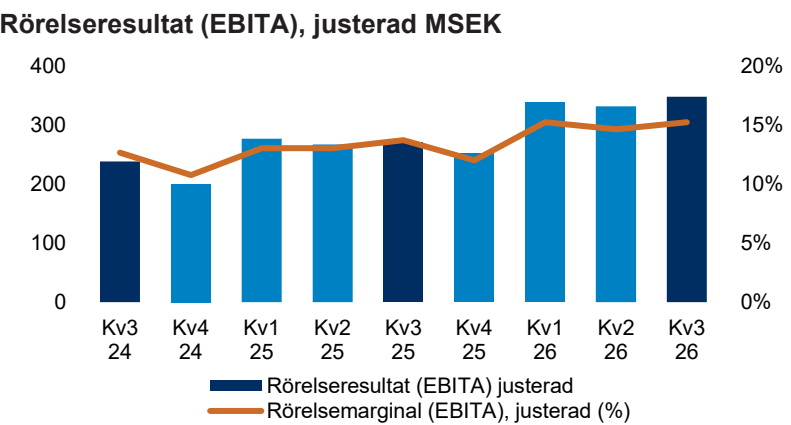
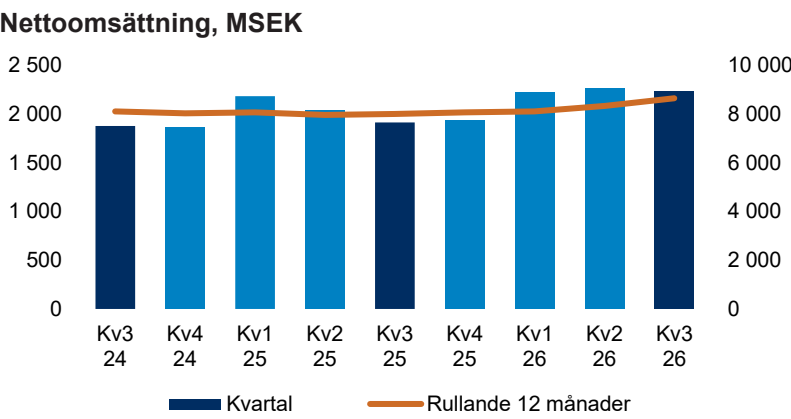
Starkt kvartal med rekordhög rörelsemarginal

Tredje kvartalet 2026

- Nettoomsättningen ökade med 16,6 procent till 2 236 (1 917) MSEK. Den organiska tillväxten var 6,5 procent och orderingången var i nivå med nettoomsättningen.
- Justerat rörelseresultat (EBITA) uppgick till 349 (272) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om 15,6 (14,2) procent.
- Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 362 (264) MSEK och rörelsemarginalen uppgick till 16,2 (13,8) procent.
- Resultatet per aktie uppgick till 1,16 (0,75) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 370 (293) MSEK, vilket motsvarar en kassakonvertering om 100 (108) procent
- Nettolåneskuld/EBITDA, justerad, uppgick till 2,2 (2,3).
- Under kvartalet förvärvade Bufab det brittiska bolaget D.C. Handrails and Ironwork Parts Limited (D.C. Iron) med en omsättning om 14,8 MGBP (2025).

Nyckeltal

MSEK	Kv3			Jan-sep			R12	Helår
	2026	2025	Δ	2026	2025	Δ	25/26	2025
Orderingång	2 236	1 920	16,5	6 781	6 080	11,5	8 819	8 118
Nettoomsättning	2 236	1 917	16,6	6 723	6 140	9,5	8 655	8 072
Bruttoresultat	767	627	22,4	2 249	1 924	16,9	2 901	2 576
Bruttomarginal (%)	34,3	32,7		33,5	31,3		33,5	31,9
Rörelsekostnader	-405	-363	11,6	-1 215	-1 108	9,6	-1 634	-1 527
Andel av omsättning (%)	-18,1	-18,9		-18,1	-18,0		-18,9	-18,9
Rörelseresultat (EBITA)	362	264	37,2	1 034	817	26,6	1 267	1 050
Rörelsemarginal (EBITA) (%)	16,2	13,8		15,4	13,3		14,6	13,0
Rörelseresultat (EBITA), justerad	349	272	28,2	1 021	818	24,9	1 274	1 070
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	15,6	14,2		15,2	13,3		14,7	13,3
Resultat efter skatt	219	142	54,5	628	476	31,9	778	626
Resultat per aktie, SEK	1,16	0,75	54,7	3,32	2,51	32,3	4,11	3,30
Kassaflöde från den löpande verksamheten	370	293	26,6	876	701	24,9	1 100	925
Nettolåneskuld / EBITDA, justerad	2,2	2,3	-5,8	-	-		2,2	2,6



VD-kommentar

Bufabs positiva utveckling fortsatte under det tredje kvartalet, med förbättrad organisk tillväxt och ett rekordstarkt resultat.

Jag är glad att kunna redovisa ett starkt tredje kvartal där den organiska tillväxten uppgick till 6,5 procent samtidigt som både bruttomarginalen och rörelsemarginalen förbättrades markant. Utvecklingen drevs av vårt fortsatta fokus på att skapa värde för våra kunder genom att stärka vårt erbjudande inom kundanpassade helhetslösningar, hållbarhet och logistiklösningar. Även våra nischbolag hade en positiv utveckling i kvartalet. Parallellt har vi aktivt arbetat med att förbättra vår kund- och produktmix, implementera värdebaserad prissättning samt upprätthålla god kostnadskontroll.

Förbättrad organisk tillväxt

Nettoomsättningen uppgick till 2 236 MSEK, vilket motsvarar en tillväxt om 16,6 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 6,5 procent. Tillväxten drevs av både ökade marknadsandelar och en något bättre underliggande efterfrågan, framför allt inom segment som elektronik, mekatronik, elektrifiering, digital infrastruktur, flyg och försvar. Marknadsläget inom bygg-, möbel- och fordonsindustrin var fortsatt svagt. Det stora flertalet av koncernens bolag hade en positiv organisk tillväxt i kvartalet.

Både bruttomarginalen och rörelsemarginalen nådde rekordnivåer i kvartalet. Bruttomarginalen ökade med 1,6 procentenheter jämfört med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 34,3 procent. Under de senaste 13 kvartalen har vi sett en stark utveckling av bruttomarginalen år mot år och vi förväntar oss att den kommer att förbli på en hög nivå även under kommande kvartal.

Justerat för omvärderade tilläggsköpeskillningar och transaktionskostnader relaterade till förvärvet av D.C. Iron i början av kvartalet var andelen rörelsekostnader något lägre än föregående år. Det visar att vi upprätthåller en god kostnadskontroll i organisationen samtidigt som vi fortsätter att driva effektiviseringsarbete för att stärka vår konkurrenskraft.

Den justerade rörelsemarginalen uppgick till starka 15,6 procent. Det innebär att vi nu har förbättrat lönsamheten jämfört med föregående år under åtta kvartal i rad. Nästan samtliga av koncernens operativa bolag bidrog med goda resultatförbättringar, vilket visar bredden och styrkan i koncernen. Särskilt bolagen i Europe West och Asia-Pacific redovisade betydande resultatförbättringar.

Förvärv som driver framtida tillväxt

Förvärv är en viktig del av Bufabs tillväxtstrategi och vi ser fortsatt många intressanta möjligheter på marknaden. D.C. Iron, som förvärvades i början av kvartalet, har haft en fin utveckling och integrationen går helt enligt plan.

Strategisk tillväxt med befintliga kunder

Under kvartalet har vi vunnit flera nya kunduppdrag samtidigt som vi vuxit med våra befintliga kunder. Ett utmärkt exempel är vårt strategiska partnerskap med kunden Knorr-Bremse, världsledande inom bromssystem för järnvägsfordon. Som en del av ett omfattande arbete med att konsolidera antalet leverantörer har Knorr-Bremse valt Bufabs helhetslösning för inköp, kvalitetssäkring och logistik av C-parts. Partnerskapet har vuxit över tid och Bufab hanterar idag flera hundra artiklar och levererar som prioriterad leverantör till ett flertal produktionsenheter världen över. Genom ett nära samarbete, både lokalt och globalt, samt investeringar i digitaliserad lagerhantering, spårbarhet, kvalitet och processutveckling har vi byggt en stark, skalbar och värdeskapande lösning för kunden.

Utsikter och prioriteringar

Trots fortsatt geopolitisk osäkerhet upplever vi att marknadsläget förbättrades något under kvartalet. Vi noterar samtidigt något högre inköpspriser från Asien. Vårt fokus framåt ligger dock på det vi själva kan påverka: att ta marknadsandelar, successivt förbättra våra marginaler och kostnadsbas, och leverera ett starkt kassaflöde. I en osäker omvärld blir en stark och pålitlig partner ännu viktigare för kunderna, vilket skapar goda möjligheter för Bufab att fortsätta växa.

Jag vill rikta ett varmt tack till alla våra Solutionists för deras engagemang och fina arbete under kvartalet.

Jag ser också fram emot att välkomna investerare, analytiker och media till vår kapitalmarknadsdag den 10 december i Stockholm. Där kommer vi att presentera vår strategi, framtida möjligheter och finansiella ambitioner. Varmt välkomna!

Erik Lundén
VD och Koncernchef



Koncernen i sammandrag

Tredje kvartalet

Orderingången ökade till 2 236 (1 920) MSEK och var i nivå med nettoomsättningen. Nettoomsättningen ökade med 16,6 procent till 2 236 (1 917) MSEK. Av den totala omsättningsförändringen kom 6,5 procent från organisk tillväxt, 9,5 procent från förvärv/avyttring och 0,7 procent från valutapåverkan.

Bruttomarginalen stärktes mot föregående år och uppgick till 34,3 (32,7) procent till följd av ett aktivt arbete med att förbättra vår kund- och produktmix, värdebaserad försäljning och inköpsbesparingar. Samtliga regioner bidrog till den positiva utvecklingen.

Andelen rörelsekostnader i förhållande till nettoomsättningen minskade något relativt jämförelseperioden och uppgick till 18,1 (18,9) procent. Justerat för transaktionskostnader om -7 MSEK relaterat till förvärvet av D.C. Iron och omvärderade tilläggsköpeskillingar om +20 MSEK så uppgick andelen rörelsekostnader till 18,7 procent.

Det justerade rörelseresultatet (EBITA) ökade till 349 (272) MSEK, motsvarande en justerad rörelsemarginal om 15,6 (14,2) procent. Rörelseresultatet (EBITA) ökade till 362 (264) MSEK motsvarande en rörelsemarginal om 16,2 (13,8) procent.

Resultatet per aktie uppgick till 1,16 (0,75) SEK, motsvarande en ökning om 54,7 procent.

Omsättningsutveckling

	Kv3	Jan-sep
%	2026	2026
Organisk tillväxt	6,5	4,5
Valutaomräkningseffekter	0,7	-2,4
Förvärv	9,6	7,7
Avyttringar	-0,1	-0,3
Redovisad tillväxt	16,7	9,5

Januari – September

Orderingången ökade till 6 781 (6 080) MSEK och var något högre än nettoomsättningen. Nettoomsättningen ökade med 9,5 procent till 6 723 (6 140) MSEK. Av den totala tillväxten kom 4,5 procent från organisk tillväxt, 7,4 procent från förvärv/avyttring och -2,4 procent från valutapåverkan.

Bruttomarginalen stärktes mot föregående år och uppgick till 33,5 (31,3) procent till följd av ett aktivt arbete med att förbättra vår kund- och produktmix, inköpsbesparingar och värdebaserad försäljning. Samtliga regioner bidrog till den positiva utvecklingen.

Andelen rörelsekostnader ökade något till 18,1 (18,0) procent. Justerat för transaktionskostnader om -7 MSEK relaterat till förvärvet av D.C. Iron och omvärderade tilläggsköpeskillingar om +20 MSEK så ökade andelen rörelsekostnader något till 18,3 procent.

Justerat rörelseresultat (EBITA) ökade till 1 021 (818) MSEK, motsvarande en justerad rörelsemarginal om 15,2 (13,3) procent. Rörelseresultatet (EBITA) ökade till 1 034 (817) MSEK och rörelsemarginalen uppgick till 15,4 (13,3) procent.

Resultatet per aktie uppgick till 3,32 (2,51) SEK, motsvarande en ökning om 32,3 procent.



Finansiella poster och skatt

Koncernens finansnetto uppgick till -45 (-37) MSEK under det tredje kvartalet, varav valutakursdifferenser stod för -2 (0) MSEK och räntekostnader för -40 (-36) MSEK. Under niomånadersperioden uppgick finansnettot till -127 (-111) MSEK, varav valutakursdifferenser stod för -5 (12) MSEK och räntekostnader för -111 (-119). Koncernens resultat efter finansiella poster var för kvartalet 292 (197) MSEK och för niomånadersperioden 833 (645) MSEK.

Det något försämrade finansnettot i niomånadersperioden, jämfört med jämförelseperioden, förklaras främst av en positiv valutakursdifferens i jämförelseperioden.

Skattekostnaden i kvartalet var -73 (-56) MSEK, vilket motsvarar en effektiv skattesats om 25,0 (28,4) procent. För niomånadersperioden var skattekostnaden -206 (-169) MSEK vilket motsvarar en effektiv skattesats om 24,7 (26,2) procent. Förändringen av den effektiva skattesatsen jämfört med jämförelseperioden förklaras främst av en förändring av uppskjuten skatt hänförlig till tidigare ej redovisade underskott.

Kassaflöde, rörelsekapital och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 370 (293) MSEK, vilket motsvarar en kassakonvertering om 100 (108) procent. För niomånadersperioden uppgick kassaflödet från verksamheten till 876 (701) MSEK, vilket motsvarar en kassakonvertering om 83 (84) procent.

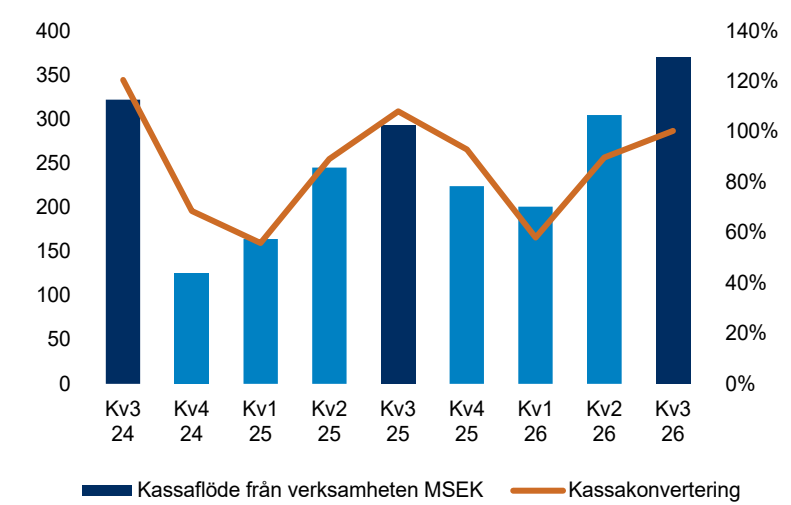
Kassaflödet från den löpande verksamheten var högre än jämförelseperioden, främst till följd av ett högre underliggande resultat. Under niomånadersperioden har koncernen reserverat cirka 72 MSEK avseende kostnader relaterade till EU:s Carbon Border Adjustment Mechanism (CBAM). Eftersom dessa kostnader ännu inte har betalats ut har de ökat de ej likviditetspåverkande posterna i kassaflödet jämfört med föregående år. Enligt nuvarande regelverk förväntas den ackumulerade CBAM-reserveringen regleras likvidmässigt under de tre första kvartalen 2027.

Rörelsekapitalbindningen i kundfordringar och varulager har ökat under niomånadersperioden mot jämförelseperioden, vilken är driven av den organiska tillväxten. Rörelsekapitalet i förhållande till nettoomsättningen uppgick till 36,9 (37,6) procent. Förbättringen förklaras av en ökad omsättning på årsbasis jämfört med samma period föregående år.

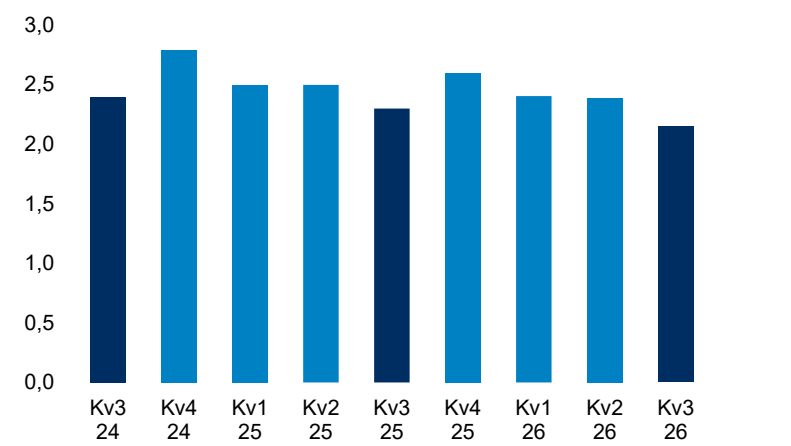
Den justerade nettolåneskulden uppgick per den 30 september 2026 till 2 785 (2 330) MSEK och skuldsättningsgraden till 76 (74) procent. Trots ett starkt kassaflöde ökade den justerade nettolåneskulden i kvartalet. Ökningen förklaras av det senaste årets förvärv, valutaeffekter på koncernens förvärvslån i utländsk valuta samt den under året utbetalda utdelningen.

Nyckeltalet nettolåneskuld/EBITDA, justerad uppgick per den 30 september 2026 till 2,2 (2,3).

Kassaflöde från verksamheten och kassakonvertering



Nettolåneskuld/EBITDA, justerat



Regioner

Bufab rapporteringsstruktur omfattar fem regioner i totalt 31 länder och mer än 60 bolag.



Europe North & East

Regionen består av Bufabs verksamhet i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Polen, Ungern, Rumänien, Baltikum och Slovakien. Kundbasen omfattar hela tillverkningsindustrin, med verksamhet inom bland annat energi, lantbruksmaskiner, järnväg, automation samt kök och bad. Regionen består till största del av handelsverksamhet.

33%

av totala omsättningen



Europe West

Regionen består av Bufabs verksamhet i Frankrike, Nederländerna, Tyskland, Tjeckien, Österrike, Spanien, Schweiz, Turkiet och Italien. De största branscherna är allmänindustri, el och energi och partihandel av hårdvara. Regionen består till största del av handelsverksamhet.

33%

av totala omsättningen

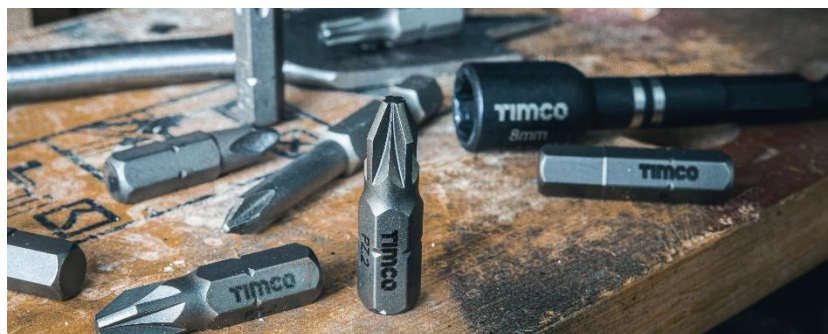


Americas

Regionen består av Bufabs verksamhet i USA och Mexiko. De största branscherna är husvagnar och trailers, fordon och bygg. Regionen består endast av nischbolag.

11%

av totala omsättningen

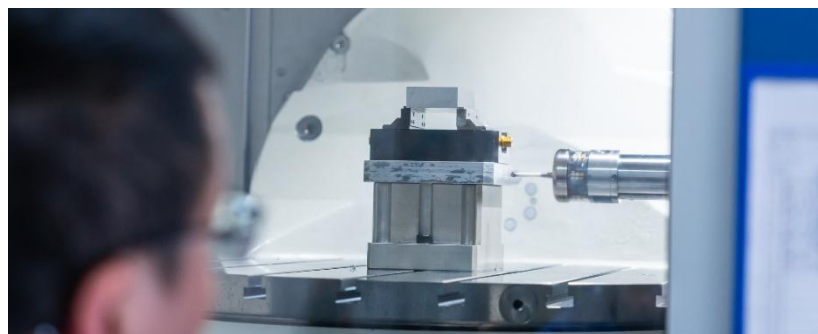


UK/Ireland

Regionen består av Bufabs verksamhet i Storbritannien och Irland. De största branscherna är partihandel med byggmaterial, detaljhandel och järnhandelsvaror. Regionen består till största del av nischbolag.

17%

av totala omsättningen



Asia-Pacific

Regionen består av Bufabs verksamhet i Kina, Indien, Singapore och andra länder i Sydostasien. De största branscherna är tillverkare av elektronik samt elektrisk utrustning och maskiner. Regionen består nästan uteslutande av handelsverksamhet.

6%

av totala omsättningen

Region Europe North & East

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 3,2 procent i kvartalet och den organiska tillväxten var 3,0 procent. Flera bolag, främst i Norge, Polen, Ungern och Bumax, fortsätter att visa en positiv utveckling till följd av ökade marknadsandelar. Marknadsläget är dock fortsatt osäkert och varierar beroende på marknad och kundsegment. Efterfrågan inom försvar, digital infrastruktur och elektrifiering var fortsatt stark, medan bygg- och möbelindustrin var fortsatt svag.

Bruttomarginalen ökade med 1,9 procentenheter jämfört med samma kvartal föregående år. Den stärkta bruttomarginalen beror på en förbättrad kund- och produktmix samt värdebaserad försäljning.

Andelen rörelsekostnader ökade jämfört med samma kvartal föregående år, främst till följd av valutaefulluster på rörelsefordringar, högre personalkostnader med anledning av tillväxstsatsningar och något högre inkuranskostnader.

Den högre kostnadsandelen kompenserades dock mer än väl av den förbättrade bruttomarginalen. Det justerade rörelseresultatet (EBITA) förbättrades därmed med 9,9 procent till 105 MSEK, vilket medförde en justerad rörelsemarginal om 15,6 procent (14,6).

Nyckeltal

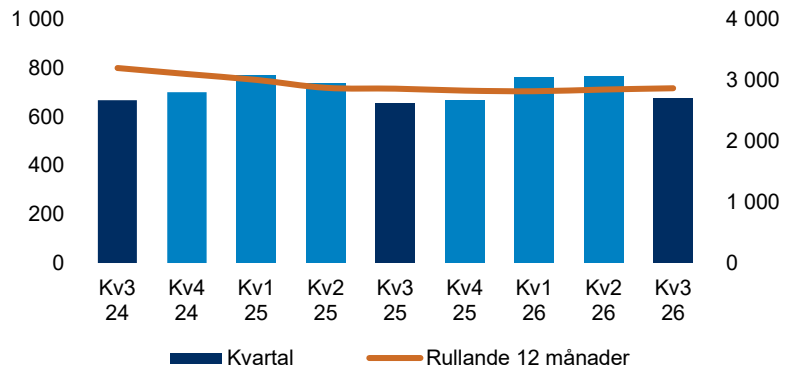
MSEK	Kv3			Jan-sep			R12	Helår
	2026	2025	Δ	2026	2025	Δ		
Orderingång	670	667	0,4	2 169	2 135	1,6	2 879	2 844
Nettoomsättning	675	654	3,2	2 202	2 163	1,8	2 870	2 832
Bruttoresultat	238	218	9,2	764	686	11,5	993	914
Bruttomarginal (%)	35,2	33,3		34,7	31,7		34,6	32,3
Rörelsekostnader	-132	-121	9,0	-411	-366	12,3	-554	-509
Andel av omsättning (%)	-19,6	-18,6		-18,7	-16,9		-19,3	-18,0
Rörelseresultat (EBITA)	105	96	9,5	353	320	10,5	439	406
EBITA-marginal (%)	15,6	14,7		16,1	14,8		15,3	14,3
Rörelseresultat (EBITA), justerad	105	96	9,9	353	309	14,5	440	395
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	15,6	14,6		16,1	14,3		15,3	13,9

Omsättningsutveckling

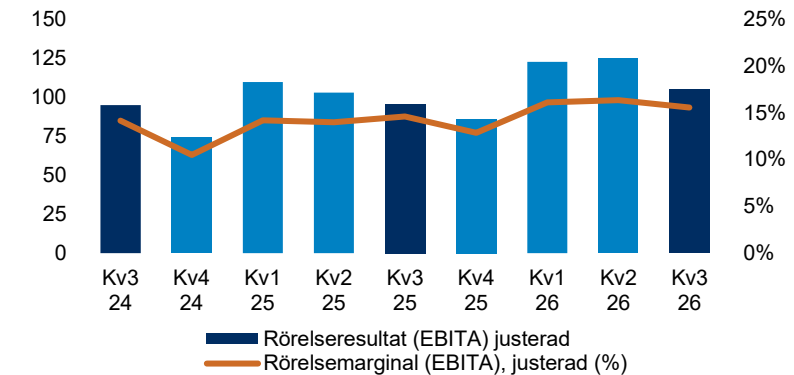
%	Kv3	Jan-sep
	2026	2026
Organisk tillväxt	3,0	2,8
Valutaomräkningseffekter	0,2	-1,0
Förvärv	-	-
Avyttringar	-	-
Redovisad tillväxt	3,2	1,8



Nettoomsättning, MSEK



Rörelseresultat (EBITA), justerad MSEK



Region Europe West

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 39,0 procent i kvartalet och den organiska tillväxten var 14,2 procent. Av den totala förändringen i omsättningen var 25,2 procent hänförlig till förvärvet av novia Group. Den organiska tillväxten drevs av en stark utveckling i samtliga länder, till följd av ökade marknadsandelar, en förbättrad produktmix samt av de sedan tidigare kommunicerade större projekten vilka utvecklas enligt plan. Efterfrågan var särskilt stark inom mekatronik, elektrifiering inom flyg -och försvarssektorn.

Bruttomarginalen ökade med 2,4 procentenheter jämfört med samma kvartal föregående år, till följd av en förbättrad produktmix och mer värdeskapande tjänster på nya projekt.

Andelen rörelsekostnader, justerat för omvärderade tilläggsköpeskillningar om +20 MSEK, minskade till -12,8 procent (-13,3). Den förbättrade andelen rörelsekostnader är ett direkt resultat av en stark operationell hävstång på tillkommande volymer i kombination med god kostnadskontroll.

Tack vare en ökad bruttomarginal och lägre andel rörelsekostnader ökade det justerade rörelseresultatet med 68,1 procent till 114 MSEK. Detta resulterade i en justerad rörelsemarginal om 15,4 procent (12,7). Det nyligen förvärvade novia Group hade en stabil utveckling under kvartalet.

Nyckeltal

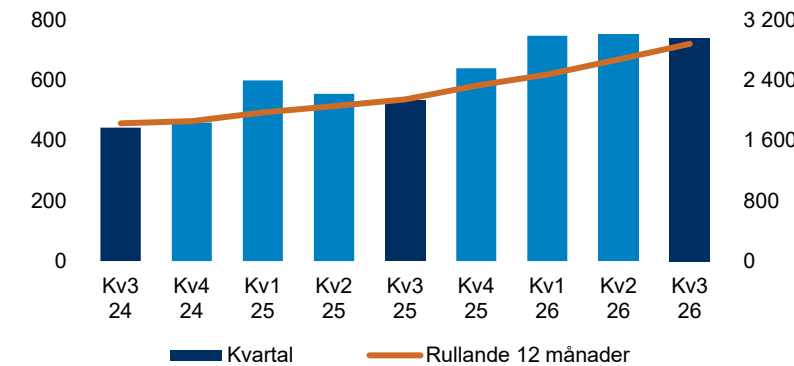
MSEK	Kv3			Jan-sep			R12	Helår
	2026	2025	Δ %	2026	2025	Δ %		
Orderingång	738	523	41,2	2 296	1 670	37,5	2 995	2 368
Nettoomsättning	741	533	39,0	2 245	1 690	32,9	2 885	2 330
Bruttoresultat	210	138	52,1	616	430	42,5	810	624
Bruttomarginal (%)	28,3	25,9		27,4	25,4		28,1	26,7
Rörelsekostnader	-75	-71	6,3	-263	-218	21,6	-355	-310
Andel av omsättning (%)	-10,2	-13,3		-11,7	-12,9		-12,3	-13,3
Rörelseresultat (EBITA)	135	67	100,4	353	212	66,6	455	314
EBITA-marginal (%)	18,1	12,6		15,7	12,5		15,8	13,5
Rörelseresultat (EBITA), justerad	114	68	68,1	332	214	55,2	436	318
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	15,4	12,7		14,8	12,7		15,1	13,6

Omsättningsutveckling

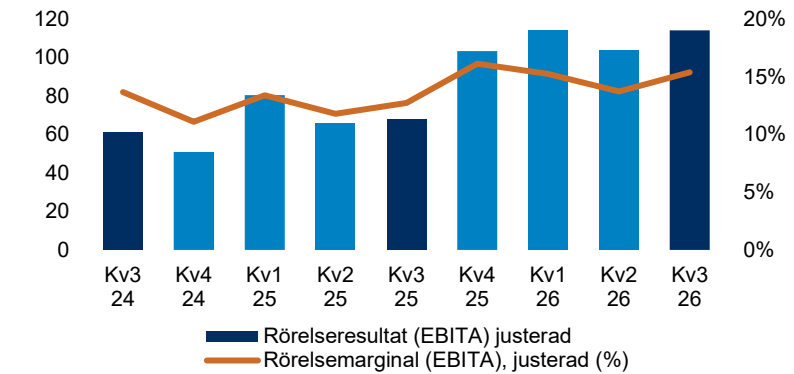
%	Kv3	Jan-sep
	2026	2026
Organisk tillväxt	14,2	10,0
Valutaomräkningseffekter	-0,4	-2,2
Förvärv	25,2	25,1
Avyttringar	-	-
Redovisad tillväxt	39,0	32,9



Nettoomsättning, MSEK



Rörelseresultat (EBITA), justerad MSEK



Region Americas

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen minskade med -6,6 procent i kvartalet och den organiska tillväxten var -8,0 procent. Den negativa organiska tillväxten beror på återbetalningar av historiska tullavgifter till kunder, en lägre efterfrågan inom husbils- och fordonsmarknaden samt ett starkt jämförelsekvartal. Justerat för återbetalda tullavgifter så var den organiska tillväxten -4,3 procent.

Bruttomarginalen ökade med 3,4 procentenheter jämfört med samma kvartal föregående år, främst till följd av generella prisjusteringar samt ett fortsatt framgångsrikt arbete med att förbättra lönsamheten inom Component Solutions Group.

Andelen rörelsekostnader ökade något jämfört med samma period föregående år, ett direkt resultat av den negativa organiska tillväxten samt något ökade kostnader för inkurans.

Trots att den ökade bruttomarginalen mer än väl kompenserade för den ökade andelen rörelsekostnader gjorde den negativa organiska tillväxten i kvartalet att rörelseresultatet (EBITA) minskade med -12,4 procent till 50 MSEK. Den justerade rörelsemarginalen uppgick till 20,8 procent (22,2).

Nyckeltal

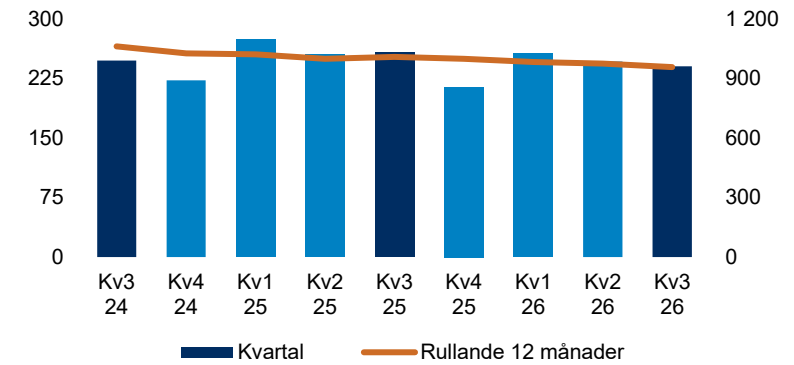
MSEK	Kv3			Jan-sep			R12	Helår
	2026	2025	Δ	2026	2025	Δ	25/26	2025
Orderingång	248	259	-4,3	746	760	-1,8	968	982
Nettoomsättning	240	257	-6,6	744	786	-5,3	959	1 000
Bruttoresultat	108	106	1,1	320	304	5,1	409	394
Bruttomarginal (%)	44,8	41,4		43,0	38,7		42,7	39,3
Rörelsekostnader	-58	-57	0,7	-162	-171	-5,7	-228	-238
Andel av omsättning (%)	-23,9	-22,2		-21,7	-21,8		-23,8	-23,8
Rörelseresultat (EBITA)	50	49	1,5	158	133	19,1	181	156
EBITA-marginal (%)	20,8	19,2		21,2	16,9		18,9	15,5
Rörelseresultat (EBITA), justerad	50	57	-12,4	158	141	12,4	182	165
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	20,8	22,2		21,2	17,9		19,0	16,5

Omsättningsutveckling

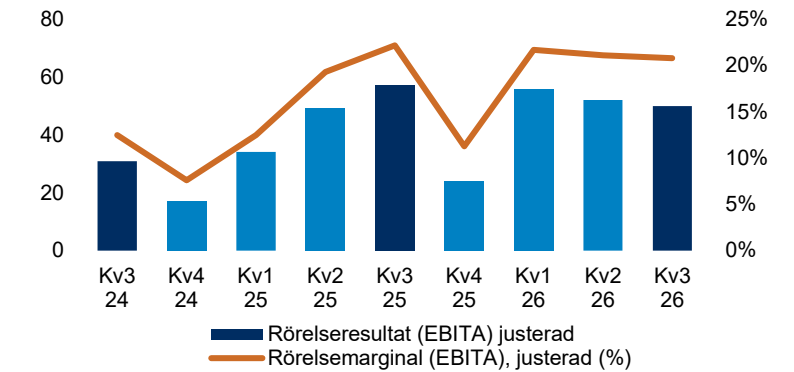
%	Kv3	Jan-sep
	2026	2026
Organisk tillväxt	-8,0	2,5
Valutaomräkningseffekter	2,3	-5,0
Förvärv	-	-
Avyttringar	-0,9	-2,8
Redovisad tillväxt	-6,6	-5,3



Nettoomsättning, MSEK



Rörelseresultat (EBITA), justerad MSEK



Region UK/Ireland

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 20,2 procent i kvartalet och den organiska tillväxten var 5,4 procent. Av den totala förändringen i omsättningen var 13,4 procent hänförlig till förvärvet av D.C. Iron i början av juli. TIMCO levererade en stark försäljning trots en fortsatt svag utveckling inom byggindustrin. Stigande marknadspriser på rostfritt stål bidrog till en något förbättrad utveckling för Apex Stainless Fasteners. Övriga bolag hade en god utveckling drivet av både marknadsandelar och ökade volymer.

Bruttomarginalen ökade med 2,4 procentenheter jämfört med samma kvartal föregående år, framför allt driven av en bättre kund- och produktmix, stigande priser på rostfritt stål samt förvärvet av D.C. Iron som har en något högre bruttomarginal relativt flertalet övriga bolag i regionen.

Andelen rörelsekostnader ökade relativt jämförelsekvartalet. Ökningen förklaras av transaktionskostnader om -7 MSEK relaterade till förvärvet av D.C. Iron. Justerat för dessa så uppgick andelen rörelsekostnader till 22,1 (22,6) procent.

Sammantaget ökade det justerade rörelseresultatet med 55,1 procent till 61 MSEK, vilket resulterade i en justerad rörelsemarginal om 13,8 procent (10,7). Förvärvet av D.C. Iron hade en stark utveckling under kvartalet.

Nyckeltal

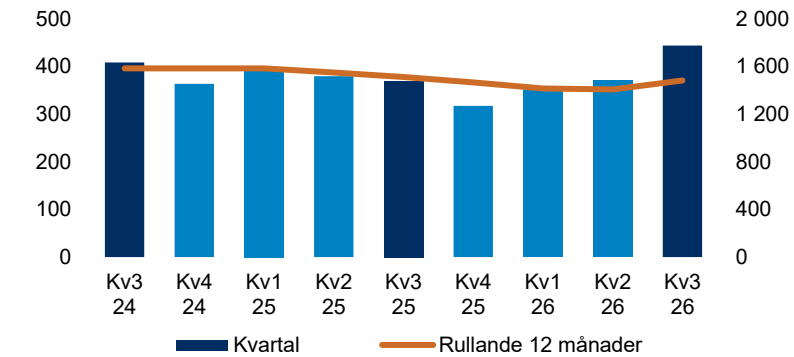
MSEK	Kv3			Jan-sep			R12	Helår
	2026	2025	Δ %	2026	2025	Δ %		
Orderingång	445	373	19,2	1 184	1 179	0,4	1 508	1 504
Nettoomsättning	444	370	20,2	1 167	1 149	1,5	1 485	1 467
Bruttoresultat	159	123	28,9	408	376	8,5	515	483
Bruttomarginal (%)	35,7	33,3		35,0	32,7		34,7	32,9
Rörelsekostnader	-105	-84	25,1	-268	-259	3,6	-350	-340
Andel av omsättning (%)	-23,6	-22,6		-23,0	-22,5		-23,6	-23,2
Rörelseresultat (EBITA)	54	40	36,8	140	117	19,4	166	143
EBITA-marginal (%)	12,2	10,7		12,0	10,2		11,2	9,7
Rörelseresultat (EBITA), justerad	61	40	55,1	147	118	24,1	173	144
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	13,8	10,7		12,6	10,3		11,6	9,8

Omsättningsutveckling

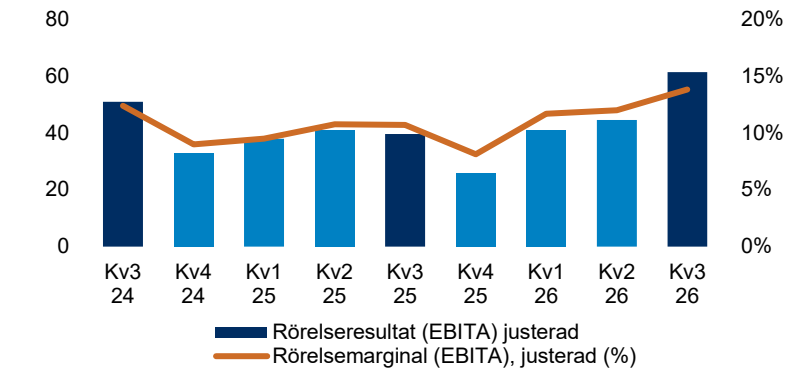
%	Kv3	Jan-sep
	2026	2026
Organisk tillväxt	5,4	0,4
Valutaomräkningseffekter	1,4	-3,2
Förvärv	13,4	4,3
Avyttringar	-	-
Redovisad tillväxt	20,2	1,5



Nettoomsättning, MSEK



Rörelseresultat (EBITA), justerad MSEK



Region Asia-Pacific

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 32,0 procent under kvartalet, och den organiska tillväxten var starka 28,4 procent. Den organiska tillväxten i regionen drevs framför allt av Bufab Shanghai och Bufab India, och beror främst på en fortsatt stark tillväxt inom energi- och automationslösningar för industrin.

Bruttomarginalen ökade med 6,0 procentenheter jämfört med samma kvartal föregående år, till följd av ett fortsatt aktivt arbete med implementationen av värdebaserad prissättning, en bättre kund- och produktmix samt av inköpsbesparingar.

Andelen rörelsekostnader minskade jämfört med samma kvartal föregående år, ett direkt resultat av god operationell hävstång på tillkommande volymer i kombination med fortsatt god kostnadskontroll.

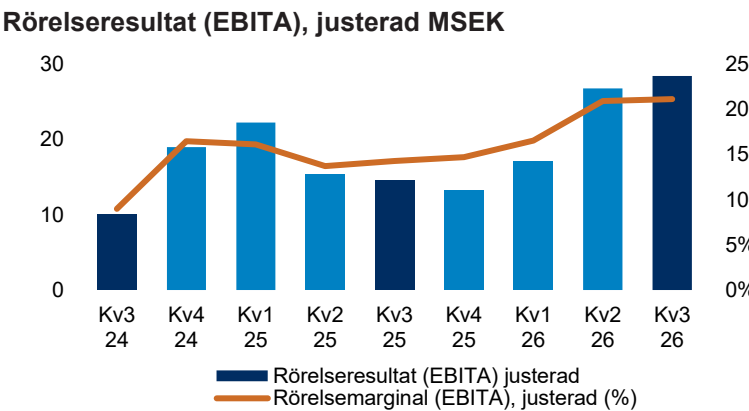
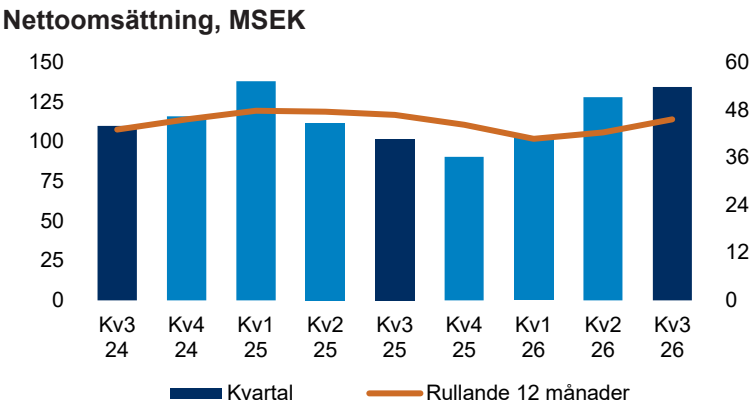
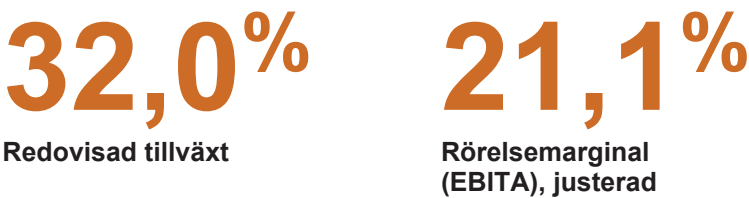
Tack vare en väsentligt förbättrad bruttomarginal i kombination med en lägre andel rörelsekostnader ökade det justerade rörelseresultatet med 95,2 procent till 28 MSEK, och rörelsemarginalen förbättrades till 21,1 procent (14,3).

Omsättningsutveckling

%	Kv3	Jan-sep
	2026	2026
Organisk tillväxt	28,4	7,1
Valutaomräkningseffekter	3,6	-3,1
Förvärv	-	-
Avyttringar	-	-
Redovisad tillväxt	32,0	4,0

Nyckeltal

MSEK	Kv3			Jan-sep			R12	Helår
	2026	2025	Δ	2026	2025	Δ		
			%			%	25/26	2025
Orderingång	136	99	37,2	386	337	14,7	469	419
Nettoomsättning	135	102	32,0	366	352	4,0	456	442
Bruttoresultat	50	32	56,8	134	114	18,0	165	145
Bruttomarginal (%)	37,4	31,4		36,6	32,3		36,2	32,7
Rörelsekostnader	-22	-17	24,8	-62	-61	0,3	-79	-79
Andel av omsättning (%)	-16,2	-17,1		-16,8	-17,4		-17,4	-17,9
Rörelseresultat (EBITA)	28	15	95,2	72	52	38,7	86	65
EBITA-marginal (%)	21,1	14,3		19,8	14,8		18,8	14,8
Rörelseresultat (EBITA), justerad	28	15	95,2	72	52	38,7	86	65
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	21,1	14,3		19,8	14,8		18,8	14,8



Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning i sammandrag

	Kv3		Jan-sep	
	2026	2025	2026	2025
MSEK				
Nettoomsättning	2 236	1 917	6 723	6 140
Kostnad för sålda varor	-1 469	-1 290	-4 474	-4 216
Bruttoresultatet	767	627	2 249	1 924
Försäljningskostnader	-274	-250	-815	-747
Administrationskostnader	-178	-140	-501	-444
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	22	-2	28	22
Rörelseresultat	337	235	961	756
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	2	4	5	20
Räntekostnader och liknande resultatposter	-47	-41	-132	-131
Resultat efter finansiella poster	292	197	833	645
Skatt på periodens resultat	-73	-56	-206	-169
Resultat efter skatt	219	142	628	476

Rapport över totalresultatet

	Kv3		Jan-sep	
	2026	2025	2026	2025
MSEK				
Resultat efter skatt	219	142	628	476
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	81	-37	204	-236
Övrigt totalresultat efter skatt	81	-37	204	-236
Summa totalresultat	300	105	832	240
Summa totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	300	105	832	240

Resultat per aktie

	Kv3		Jan-sep	
	2026	2025	2026	2025
SEK				
Resultat per aktie	1,16	0,75	3,32	2,51
Vägt antal utestående aktier före utspädning, tusental	189 169	189 563	189 307	189 533
Resultat per aktie efter utspädning	1,16	0,75	3,31	2,50
Vägt antal utestående aktier efter utspädning, tusental	189 481	190 448	189 744	190 245

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	30 sep		31 dec
	2026	2025	2025
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	4 324	3 436	3 932
Materiella anläggningstillgångar	858	765	797
Finansiella anläggningstillgångar	105	46	60
Summa anläggningstillgångar	5 287	4 247	4 790
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	2 934	2 586	2 717
Kortfristiga fordringar	2 026	1 702	1 606
Likvida medel	390	220	205
Summa omsättningstillgångar	5 350	4 508	4 529
Summa tillgångar	10 637	8 754	9 319

MSEK	30 sep		31 dec
	2026	2025	2025
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	4 545	3 947	4 027
<i>Långfristiga skulder</i>			
Långfristiga skulder, räntebärande	3 529	2 877	3 339
Långfristiga skulder, ej räntebärande	362	302	238
Summa långfristiga skulder	3 891	3 179	3 577
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga skulder, räntebärande	305	271	298
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	1 897	1 358	1 417
Summa kortfristiga skulder	2 202	1 629	1 715
Summa eget kapital och skulder	10 637	8 754	9 319

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	30 sep	
	2026	2025
Eget kapital vid utgången av föregående år	4 027	3 899
Totalresultat		
Resultat efter skatt	628	476
Övrigt totalresultat		
Poster som inte skall återföras i resultaträkningen		
Aktuariell förlust / vinst på pensionsförpliktelse, netto efter skatt	-	-
Poster som kan återföras i resultaträkningen		
Omräkningsdifferenser / Valutasäkring netto efter skatt	204	-236
Summa totalresultat	832	240
Transaktioner med aktieägare		
Aktiesparprogram	11	2
Utfärdade köpoptioner	-	-
Inlösen köpoptioner	5	5
Återköp av egna aktier	-84	-
Utdelning till aktieägare	-247	-199
Summa transaktioner med aktieägare	-315	-192
Eget kapital vid periodens slut	4 545	3 947

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	Kv3		Jan-sep	
	2026	2025	2026	2025
Den löpande verksamheten				
Resultat före finansiella poster	337	235	961	756
Avskrivningar och nedskrivningar	87	83	249	230
Erhållen ränta och övriga finansiella intäkter	35	15	35	20
Erlagd ränta och övriga finansiella kostnader	-45	-41	-126	-131
Övriga ej likviditetspåverkande poster	10	-1	58	-15
Betald skatt	-62	-64	-187	-178
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	363	226	989	681
Förändring av rörelsekapital				
Ökning(-) / Minskning(+) av varulager	-126	-5	-29	61
Ökning(-) / Minskning(+) av rörelsefordringar	85	95	-294	-156
Ökning(+) / Minskning(-) av rörelseskulder	49	-23	210	116
Kassaflöde från den löpande verksamheten	370	293	876	701
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2	-2	-5	-10
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-13	-22	-43	-57
Förvärv av finansiella tillgångar	-1	-0	-2	-0
Företagsförvärv inklusive tilläggsköpeskillingar	-160	-1	-214	-37
Avyttring av dotterföretag	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-176	-25	-265	-105
Finansieringsverksamheten				
Utbetald utdelning	-	-0	-247	-199
Optionsprogram	3	2	5	5
Återköp av egna aktier	0	-0	-84	-0
Ökning(+) / Minskning(-) av låneskuld	-88	-251	-121	-369
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-84	-249	-446	-564
Periodens kassaflöde	110	19	165	33
Likvida medel vid periodens början	273	205	205	211
Omräkningsdifferens	9	-4	19	-24
Likvida medel vid periodens slut	390	220	390	220

Koncernens segmentsrapportering

Europe North & East

MSEK	Kv3 24	Kv4 24	Kv1 25	Kv2 25	Kv3 25	Kv4 25	Kv1 26	Kv2 26	Kv3 26
Nettoomsättning	668	701	772	737	654	669	762	765	675
Bruttoresultat	197	209	238	230	218	229	258	269	238
Bruttomarginal (%)	29,4	29,9	30,8	31,2	33,3	34,2	33,8	35,1	35,2
Rörelseresultat (EBITA)	102	73	121	103	96	86	123	125	105
EBITA-marginal (%)	15,3	10,4	15,6	14,0	14,7	12,8	16,1	16,4	15,6
Rörelseresultat (EBITA), justerad	95	74	110	103	96	86	123	125	105
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	14,2	10,5	14,2	14,0	14,6	12,9	16,1	16,4	15,6

Europe West

MSEK	Kv3 24	Kv4 24	Kv1 25	Kv2 25	Kv3 25	Kv4 25	Kv1 26	Kv2 26	Kv3 26
Nettoomsättning	443	460	601	556	533	640	749	754	741
Bruttoresultat	113	112	152	140	138	194	206	200	210
Bruttomarginal (%)	25,6	24,3	25,3	25,2	25,9	30,3	27,5	26,5	28,3
Rörelseresultat (EBITA)	61	50	80	65	67	103	114	104	135
EBITA-marginal (%)	13,7	10,9	13,3	11,7	12,6	16,0	15,3	13,8	18,1
Rörelseresultat (EBITA), justerad	61	51	81	66	68	103	114	104	114
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	13,7	11,1	13,4	11,8	12,7	16,2	15,3	13,8	15,4

Americas

MSEK	Kv3 24	Kv4 24	Kv1 25	Kv2 25	Kv3 25	Kv4 25	Kv1 26	Kv2 26	Kv3 26
Nettoomsättning	248	223	274	255	257	214	257	247	240
Bruttoresultat	87	74	94	104	106	89	108	105	108
Bruttomarginal (%)	35,2	33,3	34,2	40,8	41,4	41,7	41,9	42,4	44,8
Rörelseresultat (EBITA)	31	15	34	49	49	23	56	52	50
EBITA-marginal (%)	12,5	6,7	12,5	19,3	19,2	10,7	21,7	21,1	20,8
Rörelseresultat (EBITA), justerad	31	17	34	49	57	24	56	52	50
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	12,5	7,6	12,5	19,3	22,2	11,3	21,7	21,1	20,8

UK/Ireland

MSEK	Kv3 24	Kv4 24	Kv1 25	Kv2 25	Kv3 25	Kv4 25	Kv1 26	Kv2 26	Kv3 26
Nettoomsättning	409	364	400	380	370	318	351	371	444
Bruttoresultat	135	112	129	123	123	107	120	129	159
Bruttomarginal (%)	33,1	30,7	32,3	32,5	33,3	33,7	34,3	34,7	35,7
Rörelseresultat (EBITA)	51	30	36	41	40	26	41	45	54
EBITA-marginal (%)	12,5	8,1	9,1	10,8	10,7	8,1	11,7	12,0	12,2
Rörelseresultat (EBITA), justerad	51	33	38	41	40	26	41	45	61
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	12,5	9,0	9,5	10,8	10,7	8,1	11,7	12,0	13,8

Asia-Pacific

MSEK	Kv3 24	Kv4 24	Kv1 25	Kv2 25	Kv3 25	Kv4 25	Kv1 26	Kv2 26	Kv3 26
Nettoomsättning	110	116	138	112	102	90	103	128	135
Bruttoresultat	34	38	44	37	32	31	37	47	50
Bruttomarginal (%)	30,6	32,2	32,1	33,3	31,4	34,5	35,5	36,8	37,4
Rörelseresultat (EBITA)	10	19	22	15	15	13	17	27	28
EBITA-marginal (%)	9,0	16,5	16,1	13,7	14,3	14,7	16,6	20,9	21,1
Rörelseresultat (EBITA), justerad	10	19	22	15	15	13	17	27	28
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	9,0	16,5	16,1	13,7	14,3	14,7	16,6	20,9	21,1

Övrigt

MSEK	Kv3 24	Kv4 24	Kv1 25	Kv2 25	Kv3 25	Kv4 25	Kv1 26	Kv2 26	Kv3 26
Nettoomsättning	1	-1	-0	0	-0	-0	-	-	-
Bruttoresultat	8	5	5	5	4	3	6	2	2
Rörelseresultat (EBITA)	3	-6	-7	-6	-3	-18	-9	-20	-10

Koncernen

MSEK	Kv3 24	Kv4 24	Kv1 25	Kv2 25	Kv3 25	Kv4 25	Kv1 26	Kv2 26	Kv3 26
Nettoomsättning	1 880	1 863	2 184	2 039	1 917	1 931	2 222	2 265	2 236
Bruttoresultat	575	554	662	635	627	652	731	751	767
Bruttomarginal (%)	30,6	29,7	30,3	31,1	32,7	33,8	32,9	33,2	34,3
Rörelseresultat (EBITA)	258	179	286	267	264	233	340	333	362
EBITA-marginal (%)	13,7	9,4	13,1	13,1	13,8	12,1	15,3	14,7	16,2
Rörelseresultat (EBITA), justerad	239	201	278	268	272	252	340	333	349
Rörelsemarginal (EBITA), justerad (%)	12,7	10,8	12,7	13,1	14,2	13,1	15,3	14,7	15,6

Koncernens nyckeltal

MSEK	Kv3		Δ	Jan-sep			R12	Helår
	2026	2025		2026	2025		25/26	2025
Orderingång	2 236	1 920	16%	6 781	6 080	12%	8 819	8 118
Nettoomsättning	2 236	1 917	17%	6 723	6 140	9%	8 655	8 072
Bruttoresultat	767	627	22%	2 249	1 924	17%	2 901	2 576
EBITDA	424	319	33%	1 210	985	23%	1 499	1 275
EBITDA, justerad	369	271	36%	1 054	839	26%	1 295	1 080
Rörelseresultat (EBITA)	362	264	37%	1 034	817	27%	1 267	1 050
Rörelseresultat (EBITA), justerad	349	272	28%	1 021	818	25%	1 274	1 070
Rörelseresultat	337	235	43%	961	756	27%	1 174	969
Resultat efter skatt	219	142	54%	628	476	32%	778	626
Bruttomarginal	34,3%	32,7%		33,5%	31,3%		33,5%	31,9%
Rörelsemarginal (EBITA)	16,2%	13,8%		15,4%	13,3%		14,6%	13,0%
Rörelsemarginal (EBITA), justerad	15,6%	14,2%		15,2%	13,3%		14,7%	13,3%
Rörelsemarginal	15,1%	12,3%		14,3%	12,3%		13,6%	12,0%
Nettomarginal	9,8%	7,4%		9,3%	7,7%		9,0%	7,8%
Nettolåneskuld	3 444	2 927	18%					3 432
Nettolåneskuld, justerad	2 785	2 330	20%					2 815
Skuldsättningsgrad, (%)	76	74	2%					85
Nettolåneskuld / EBITDA, justerad	2,2	2,3	-6%					2,6
Rörelsekapital	3 196	3 011	6%					3 042
Rörelsekapital i förhållande till nettoomsättning (%)	36,9	37,6						37,7
Soliditet (%)	43	45						43
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	15,0	13,0						13,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	370	293	27%	876	701	25%		925
Resultat per aktie (SEK)	1,16	0,75	55%	3,32	2,51	32%		3,30
Antal anställda	1 937	1 697	14%					1 853

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Kv3		Jan-sep	
	2026	2025	2026	2025
Administrationskostnader	-15	-7	-44	-25
Övriga rörelseintäkter	3	2	8	3
Övriga rörelsekostnader	-0	-	-3	-0
Rörelseresultat	-13	-5	-39	-22
Resultat från finansiella poster	-	-	275	250
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	1	2	3
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-	-	-
Resultat efter finansiella poster	-13	-4	238	231
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-
Skatt på periodens resultat	3	0	8	0
Resultat efter skatt	-10	-4	246	231

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	30 sep		31 dec
	2026	2025	2025
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	845	845	845
Övriga anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	16	4	4
Summa anläggningstillgångar	861	849	849
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	305	378	380
Övriga kortfristiga fordringar	39	35	41
Likvida medel	-	-	-
Summa omsättningstillgångar	344	413	421
Summa tillgångar	1 205	1 262	1 270
MSEK	30 sep		31 dec
	2026	2025	2025
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	1 113	1 161	1 188
Obeskattade reserver	60	82	60
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	7	3	4
Summa långfristiga skulder	7	3	4
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1	1	1
Övriga kortfristiga skulder	24	15	17
Summa kortfristiga skulder	25	16	18
Summa eget kapital och skulder	1 205	1 262	1 270

Noter

NOT 1 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 2025. Årsredovisningen för 2025 finns tillgänglig på www.bufabgroup.com

Koncernens förberedelse inför implementationen av IFRS 18 pågår. Preliminärt bedöms det nya regelverket inte få någon materiell påverkan på hur koncernen presenterar sina finansiella rapporter.

NOT 2 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 2025 not 3.

NOT 3 Säsongsvariationer

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

NOT 4 Förvärv

Preliminär förvärvskalkyl D.C. Handrails and Ironwork Parts	Verkligt värde
Immateriella anläggningstillgångar	44
Övriga anläggningstillgångar	33
Varulager	59
Övriga omsättningstillgångar	13
Likvida medel	148
Uppskjuten skatteskuld	-12
Övriga skulder	-49
Förvärvade nettotillgångar	236
Goodwill	184
Köpeskillning	420
Avgår likvida medel i förvärvad verksamhet	-148
Avgår villkorad köpeskillig (earn-out)	-103
Avgår uppskjuten köpeskillning	-9
Påverkan på koncernens likvida medel	160

Den 6 juli förvärvades samtliga andelar i D.C Handrails and Ironwork Parts för en köpeskillning motsvarande 420 MSEK. Bolaget är en brittisk distributör av smideskomponenter och är baserat i Newcastle upon Tyne i Storbritannien. Bolaget har från förvärvstidpunkten bidragit till koncernens intäkter och resultat före skatt med 49 MSEK respektive 13 MSEK. Om förvärvet hade skett 1 januari 2026 hade koncernens intäkter och resultat före skatt påverkats med 150 MSEK respektive 26 MSEK. Förvärvet finansierades kontant inom befintlig kreditfacilitet. En prestationsbaserad tilläggsköpeskillning, knuten till omsättnings- och vinsttillväxt, kan komma att utgå under 2027, 2028, 2029 och 2030 och uppgår till 103 MSEK. D.C Iron redovisas inom region UK/Ireland. Förvärvskostnader uppgår till ca 7 MSEK i det tredje kvartalet.

Ovanstående förvärvsanalys är preliminär. I samband med förvärvet har varumärke identifierats och värderats till det diskonterade värdet av framtida kassaflöden och uppgår till ca 44 MSEK. Goodwill som har uppkommit i samband med förvärvet är hänförlig till den kunskap som är upparbetad i det förvärvade bolaget samt till dess inarbetade och väletablerade marknadsposition och därmed förväntade lönsamhet. Goodwill och varumärke provas årligen för eventuella nedskrivningsbehov.

Förvärv genomförda under 2024–2026:

	Tidpunkt	Nettoomsättning*	Anställda
VITAL S.p.A	2024-11-26	524 MSEK	57
novia Group	2025-10-15	500 MSEK	150
D.C. Iron	2026-07-06	187 MSEK	40

*Uppskattad årlig nettoomsättning vid förvärvstillfället

Avyttringar

Inga avyttringar har ägt rum under tredje kvartalet.

Tilläggsköpeskillningar

Koncernens skulder för villkorade tilläggsköpeskillningar hänförliga till förvärv värderas till verkligt värde. Dessa poster redovisas till verkligt värde i balansräkningen med värdeändringar redovisade över resultaträkningen. Totalt upptagna skulder för tilläggsköpeskillningar uppgick per den 30 september 2026 till 257 MSEK (289 MSEK), varav 124 MSEK (220 MSEK) redovisas som Långfristiga skulder, ej räntebärande och 133 MSEK (69 MSEK) redovisas som Kortfristiga skulder, ej räntebärande i koncernens balansräkning. De redovisade tilläggsköpeskillningarna 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 tilläggsköpeskillningarna slutregleras.

Noter forts.

NOT 5 Transaktioner med närstående

Inga väsentliga transaktioner med närstående har förekommit under året med undantag för utbetalning av arvoden till styrelse och ersättningar till ledande befattningshavare.

NOT 6 Återköp av egna aktier

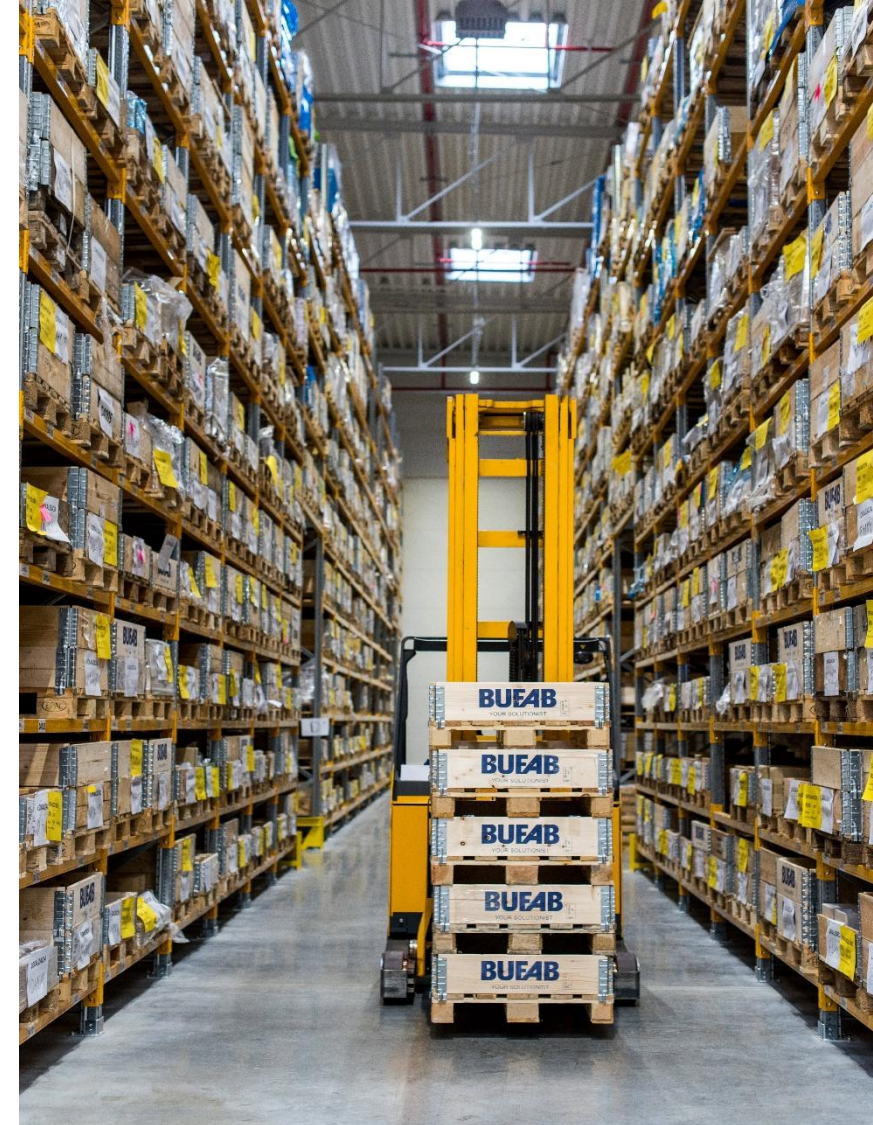
Antalet återköpta aktier som fanns i eget förvar uppgick till 1 358 240 st per den 30 september jämfört med 765 575 st vid 2025 års slut. Inga återköp av aktier har ägt rum under det tredje kvartalet.

NOT 7 Eventualförpliktelser och ställda säkerheter

Inga övriga väsentliga förändringar av eventualförpliktelser har skett under kvartalet.

NOT 8 Väsentliga händelser efter kvartalet

Inga väsentliga händelser har inträffat efter kvartalet.



Revisorns granskningsrapport

Till styrelsen i Bufab AB (publ) org nr 556685-6240

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Bufab AB (publ) per 30 september 2026 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella 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 revisionssed 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.

Göteborg den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Rippe
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Frida Wengbrand
Auktoriserad revisor

Definitioner och 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.

Definitioner

De nyckeltal som används i denna rapport finns definierade i Bufabs årsredovisning 2025 samt på vår webbplats:

[Nyckeltalsdefinitioner](#)

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.

2026, %	Kv3					
	Koncernen	Europe North & East	Europe West	Americas	UK/Ireland	Asia-Pacific
Organisk tillväxt	6,5	3,0	14,2	-8,0	5,4	28,4
Valutaomräkningseffekter	0,7	0,2	-0,4	2,3	1,4	3,6
Förvärv	9,6	-	25,2	-	13,4	-
Avyttringar	-0,1	-	-	-0,9	-	-
Redovisad tillväxt	16,7	3,2	39,0	-6,6	20,2	32,0

2026, %	Jan-sep					
	Koncernen	Europe North & East	Europe West	Americas	UK/Ireland	Asia-Pacific
Organisk tillväxt	4,5	2,8	10,0	2,5	0,4	7,1
Valutaomräkningseffekter	-2,4	-1,0	-2,2	-5,0	-3,2	-3,1
Förvärv	7,7	-	25,1	-	4,3	-
Avyttringar	-0,3	-	-	-2,8	-	-
Redovisad tillväxt	9,5	1,8	32,9	-5,3	1,5	4,0

EBITDA

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

MSEK	Kv3		Jan-sep	
	2026	2025	2026	2025
Rörelseresultat	337	235	961	756
Avskrivningar och nedskrivningar	87	83	249	230
EBITDA	424	319	1 210	985

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	Kv3		Jan-sep	
	2026	2025	2026	2025
Rörelseresultat	337	235	961	756
Avskrivningar och nedskrivningar	87	83	249	230
Avgår: avskrivningar på nyttjanderättstillgångar enligt IFRS16	-47	-42	-133	-127
Avgår: räntekostnader på leasingskulder enligt IFRS16	-8	-6	-22	-19
EBITDA, justerad	369	271	1 054	839

EBITA

I Bufabs tillväxtstrategi ingår att förvärva bolag. I syfte att bättre 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	Kv3		Jan-sep	
	2026	2025	2026	2025
Rörelseresultat	337	235	961	756
Av- och nedskrivningar av förvärvade immateriella tillgångar	25	28	74	61
EBITA	362	264	1 034	817

EBITA, justerad

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

MSEK	Kv3		Jan-sep	
	2026	2025	2026	2025
EBITA	362	264	1 034	817
Omvärdering av tilläggsköpeskillingar	-20	0	-20	-11
Omstruktureringskostnader	-	8	-	11
Transaktionskostnader i samband med försäljning eller köp av bolag	7	-	7	-
Realisationsresultat i samband med avyttring av verksamhet	-	-	-	-
EBITA, justerad	349	272	1 021	818

Rörelsekostnader

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

MSEK	Kv3		Jan-sep	
	2026	2025	2026	2025
Försäljningskostnader	-274	-250	-815	-747
Administrationskostnader	-178	-140	-501	-444
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	22	-2	28	22
Av- och nedskrivningar av förvärvade immateriella tillgångar	25	28	74	61
Rörelsekostnader	-405	-363	-1 215	-1 108

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 sep	
	2026	2025
Omsättningstillgångar	5 350	4 508
Avgår: likvida medel	-390	-220
Avgår: kortfristiga ej räntebärande skulder exklusive skuld avseende tilläggsköpeskilling	-1 764	-1 277
Rörelsekapital per balansdagen	3 196	3 011

Kassakonvertering

Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med EBITDA, justerad. Nyckeltalet definieras enligt nedan.

MSEK	Kv3		Jan-sep	
	2026	2025	2026	2025
Kassaflöde från den löpande verksamheten	370	293	876	701
EBITDA, justerad	369	271	1 054	839
Kassakonvertering	100%	108%	83%	84%

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 sep	
	2026	2025
Långfristiga skulder, räntebärande	3 529	2 877
Kortfristiga skulder, räntebärande	305	271
Avgår: likvida medel	-390	-220
Avgår: övriga räntebärande fordringar	-	-
Nettolåneskuld per balansdagen	3 444	2 927

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 sep	
	2026	2025
Långfristiga skulder, räntebärande	3 529	2 877
Kortfristiga skulder, räntebärande	305	271
Avgår: leasingskulder enligt IFRS16	-658	-597
Avgår: likvida medel	-390	-220
Avgår: övriga räntebärande fordringar	-	-
Nettolåneskuld, justerad, per balansdagen	2 785	2 330

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 sep	
	2026	2025
Resultat efter finansiella poster R12	1 012	764
Räntekostnader R12	-171	-177
Genomsnittligt eget kapital	4 162	3 882
Genomsnittliga räntebärande skulder	3 719	3 370
Avkastning på sysselsatt kapital	15,0%	13,0%

Bufab som investering

Sedan 1977 har Bufab levererat rörelsevinst varje år. Vår kultur av ansvar, entreprenörskap och lokal beslutsförmåga har lagt grunden för en tillväxt som över tid har varit starkare än marknaden.

Kundvärde som skapar återkommande intäkter

Bufab tar helhetsansvar för kundernas värdekedjor av C-parts och tekniska komponenter. Genom att minska komplexitet, risk och totalkostnad skapar vi långsiktiga och svårutbytbara kundrelationer. Resultatet är en stabil, återkommande intäktsbas och motståndskraftiga marginaler.

Stabil tillväxt med stark avkastning

Bufab har en lång historik av lönsam tillväxt och stabil utdelning. Sedan 2014 har omsättningen vuxit med i genomsnitt 13 procent per år och justerad EBITA med 17 procent. Den genomsnittliga totalavkastningen till aktieägarna har uppgått till 24 procent per år.

Låg risk, hög flexibilitet

Affärsmodellen bygger på låga fasta kostnader och bred exponering mot tusentals kunder, leverantörer och industrier. Mer än hälften av omsättningen kommer från kundunika artiklar. Den decentraliserade strukturen möjliggör snabba lokala beslut samtidigt som globala synergier tas till vara.

Konsolidering som driver värdeskapande

Bufab är en konsoliderande aktör i en fragmenterad global marknad för C-parts. Genom över 50 förvärv sedan 1977 har vi byggt en skalbar plattform för fortsatt lönsam tillväxt, där varje förvärv stärker erbjudandet samtidigt som den entreprenöriella kulturen bevaras.

Finansiella mål

Lönsam tillväxt

Genomsnittlig årlig ökning av omsättningen med 10 procent och av vinsten per aktie med 15 procent, genom såväl organisk tillväxt som förvärv.

Lönsamhet

Uppnå en årlig rörelsemarginal (EBITA) om 14 procent senast 2026.

Finansiell stabilitet

Nettoskulden i förhållande till rörelsevinst före avskrivningar (ND/EBITDA) skall normalt ligga i intervallet 2-3x.

Utdelning policy

Utdelning av 30-60 procent av den årliga nettovinsten.



13%

Genomsnittlig årlig
omsättningstillväxt
sedan 2014

17%

Genomsnittlig
justerad EBITA-tillväxt
sedan 2014

24%

Genomsnittlig
årlig totalavkastning
sedan 2014

Läs mer om Bufab som investering här:

[Investera i Bufab](#)

Kort om Bufab

Bufab är en ledande global leverantör av C-parts och tekniska komponenter. Genom att ta ett helhetsansvar – från inköp och kvalitet till hållbarhet och leveranssäkerhet – förenklar vi kundernas leveranskedjor så att de kan fokusera på sin kärnverksamhet. Våra kunder väljer oss för att vi skapar *Peace of mind* genom hela värdekedjan.

En bevisat lönsam och skalbar plattform

Sedan starten 1977 har Bufab redovisat rörelsevinst varje år och vuxit snabbare än marknaden genom en kombination av organisk tillväxt och över 50 förvärv. Förvärv av välskötta och lönsamma bolag är en central del av strategin och används selektivt för att stärka närvaro, bredda erbjudandet och skapa långsiktigt värde. Med verksamhet i 31 länder, en stor och diversifierad kundbas samt en hög andel kundunika artiklar har Bufab en robust plattform i en starkt fragmenterad global marknad – med goda förutsättningar att driva konsolidering.

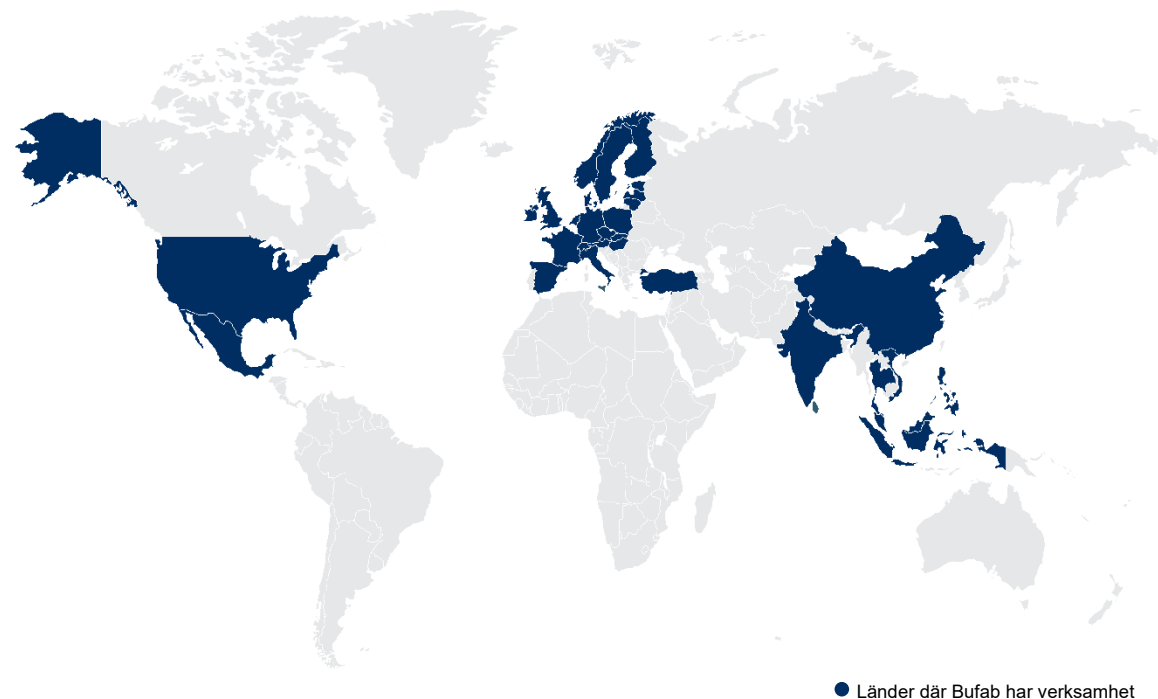
Tjänster som reducerar risk och totalkostnad

Bufabs erbjudande bygger på tjänster som gör verklig skillnad: hållbar sourcing, konsolidering av leverantörsbaser och skräddarsydda logistiklösningar. Det minskar kundernas totalkostnad och risk samtidigt som effektiviteten ökar.

Efterfrågan på digitala och integrerade logistiklösningar växer, särskilt bland större kunder, och stärker vår möjlighet att skapa mer kundvärde över tid. **När vi skapar *Peace of mind* för våra kunder, skapar vi stabila intäkter och lönsam tillväxt för våra ägare.**

Läs mer om Bufab här:

[Bufab Group - din supply chain partner för C-parts](#)



Vision

Att bli den ledande aktören inom branschen för C-parts och tekniska komponenter.

8,7

Omsättning, mdkr

31

Länder

1 900

Solutionists

8 000

Leverantörer

20 000

Kunder

50+

Förvärv sedan start

Information och adresser

Telefonkonferens

En telefonkonferens kommer att hållas den 23 oktober 2026 kl. 10.00 CEST. Erik Lundén, VD & koncernchef samt Marcus Söderberg, Finanschef kommer att presentera resultatet. Analytiker och investerare som vill ställa frågor ombeds ansluta sig till presentationen genom följande Teams-länk; [Click here to join the meeting](#) och vid frågestunden använda funktionen "Raise Your Hand".

Kalender

Bokslutskommuniké kv4 2026:	11 februari 2027
Delårsrapport kv1 2027:	22 april 2027
Årsstämma	22 april 2027
Delårsrapport kv2 2027:	9 juli 2027
Delårsrapport kv3 2027:	21 oktober 2027

Kontakt

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

Marcus Söderberg
Finanschef
0370 69 69 00
marcus.soderberg@bufab.com

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

Denna delårsrapport har varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Denna information är sådan information som Bufab AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 23 oktober 2026 kl. 7.30 CEST.

I vissa fall förekommer avrundningar i delårsrapporten, vilket innebär att tabeller och beräkningar inte alltid summerar exakt.