

Bokslutskommuniké

Helår 2025

Fjärde kvartalet 2025

- Orderingången ökade med 5 % till 1 371 MSEK (1 307)
- Nettoomsättningen uppgick till 1 327 MSEK (1 355)
- Rörelseresultatet uppgick till 192 MSEK (197)
- EBITA uppgick till 202 MSEK (206)
- Resultat efter skatt uppgick till 146 MSEK (158)
- Resultat per aktie uppgick till 1,05 kr (1,14)

Januari – December 2025

- Orderingången ökade med 3 % till 5 338 MSEK (5 166)
- Nettoomsättningen ökade med 1 % till 5 317 MSEK (5 239)
- Rörelseresultatet uppgick till 759 MSEK (763)
- EBITA uppgick till 795 MSEK (800)
- Resultat efter skatt uppgick till 593 MSEK (606)
- Resultat per aktie uppgick till 4,27 kr (4,37)



Q4 2025 – Stark orderingång

Efterfrågan stärktes under fjärde kvartalet jämfört med föregående år, och den organiska tillväxten uppgick till 1 procent. Förvärv bidrog positivt med 2 procent, medan valutaförändringar påverkade omsättningen negativt med 5 procent. Sammantaget innebar detta att omsättningen minskade med 2 procent under kvartalet.

Orderingången utvecklades starkt och ökade med 5 procent jämfört med föregående år. Den var dessutom 3 procent högre än omsättningen, vilket skapar tilltro inför kommande kvartal.

Rörelseresultatet (EBITA) minskade med 2 procent, vilket främst förklaras av negativ valutapåverkan. EBITA-marginalen uppgick till 15,2 procent (15,2).

För helåret 2025 uppnåddes återigen rekordnivåer. Orderingången ökade med 3 procent och omsättningen med 1 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 3 procent och förvärv bidrog med drygt 1 procent. Rörelseresultatet (EBITA) minskade något, med 1 procent, och EBITA-marginalen uppgick till 15,0 procent (15,3).

Utveckling i regionerna

Kvartalet präglades av större variation mellan regioner och bolag. Regionerna Finland, Baltikum och Kina hade ett starkt kvartal, medan de övriga regionerna mötte svagare efterfrågan.

Region Sverige visade en marginellt positiv organisk tillväxt samtidigt som valutaförändringar påverkade omsättningen negativt med 4 procent. Orderingången ökade med 1 procent och var 3 procent högre än omsättningen. Bolagen med starkast tillväxt var Rydahls Industry, ATC Tape Converting och Batteripoolen.

Regionerna Finland, Baltikum och Kina har haft en successiv efterfrågeökning under året och omsättningen steg med 3 procent i kvartalet. Den organiska tillväxten var stark, knappt 9 procent, medan valutan påverkade negativt med 6 procent. Orderingången ökade med 5 procent jämfört med föregående år och var 1 procent högre än omsättningen. OEM Electronics och OEM Automatic i Finland hade den starkaste tillväxten.

Region Danmark, Norge, Brittiska öarna och Östra Centraleuropa hade ett svagare kvartal med en omsättningsminskning på 1 procent. Förvärv bidrog positivt med 9 procent, samtidigt som det var en organisk tillbakagång med 4 procent och valutan påverkade negativt med 6 procent. Orderingången var dock robust och ökade med 15 procent, vilket var 7 procent högre än omsättningen. OEM Automatic-bolagen i Ungern, UK och Polen utvecklades starkast.

Tre förvärv genomförda

Under hösten har resurser för förvärv tillsatts och förvärvsarbetet intensifierats. En rad diskussioner pågår och i december tecknades avtal om att förvärva Multicomponent Norden AB som marknadsför elektronikkomponenter, och har en årsomsättning om 120 MSEK. I inledningen av februari förvärvades Motion29 Ltd som är en distributör inom industriell automation och har en årsomsättning om 13 MSEK. Vidare i februari förvärvades majoriteten av aktierna i Cre8 System AS som producerar hydrauliska kraftaggregat och kemiska injektionssystem för olje-, gas- och energisektorn. Bolaget har en årsomsättning om 160 MSEK.

Marknadssituation

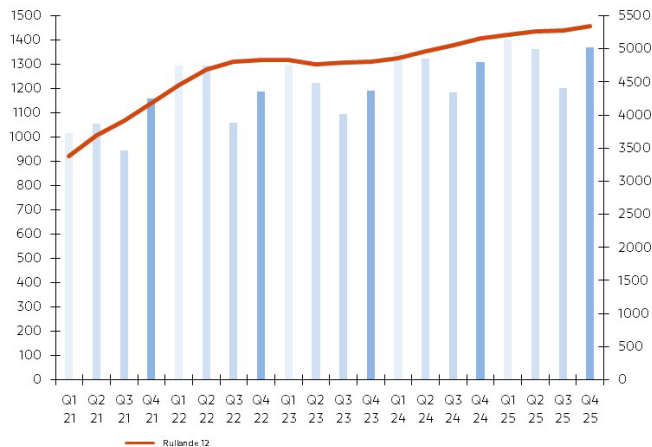
Den globala osäkerheten fortsätter att skapa försiktighet och industrikonjunkturen är ansträngd på många marknader. Byggkonjunkturen är dessutom fortsatt svag i både Sverige och Finland. Trots dessa utmanande förutsättningar visar organisationen sin styrka genom att leverera organisk tillväxt varje kvartal under 2025. Likt tidigare ger ansträngda marknadssituationer oss möjligheten att göra skillnad. Vi fortsätter att fokusera på att ta marknadsandelar och effektivisera verksamheten, vilket skapar förutsättningar för fortsatt tillväxt och uthållig lönsamhet.

Koncernens solida finansiella ställning, tillsammans med engagerade och innovativa medarbetare, ger goda möjligheter till fortsatt expansion – både organiskt och genom förvärv.

Jörgen Zahlin
Verkställande direktör och koncernchef

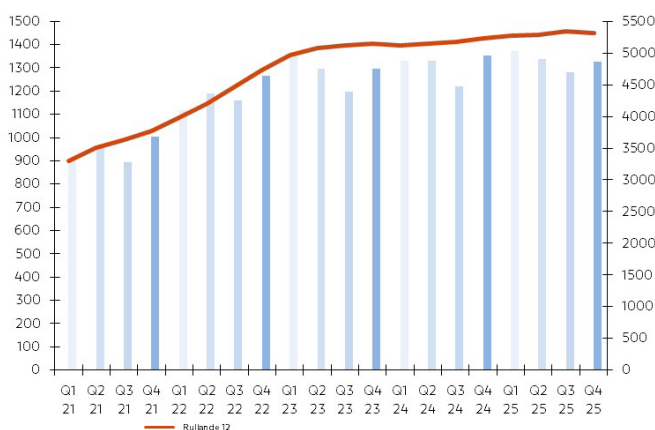
Orderingång

MSEK

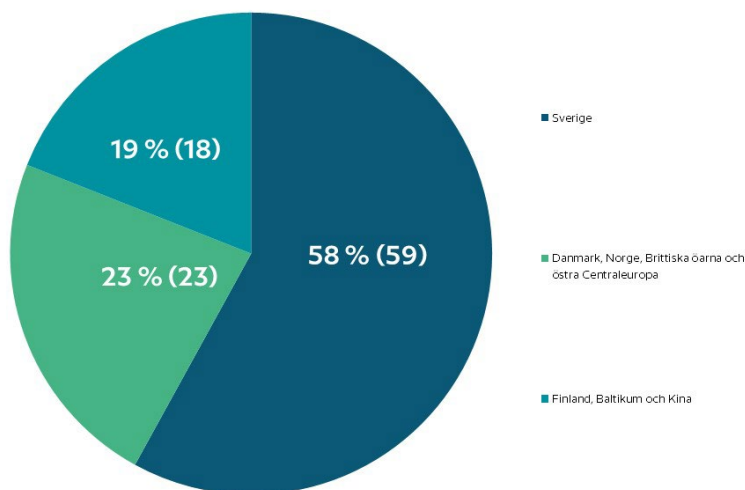


Nettoomsättning

MSEK



Andel per region 2025



Orderingång

Orderingången uppgick till 1 371 MSEK (1 307) under fjärde kvartalet 2025, vilket är en ökning på 5 %. För jämförbara enheter inklusive valutapåverkan minskade orderingången med 3 % och den förvärvade orderingången uppgick till 2 %. Under fjärde kvartalet var orderingången 3 % högre än nettoomsättningen.

För helåret 2025 uppgick orderingången till 5 338 MSEK (5 166) vilket är en ökning med 3%.

Orderstocken per 31 december 2025 uppgick till 940 MSEK (853) vilket är 10 % högre än motsvarande tidpunkt föregående år.

Omsättningsutveckling

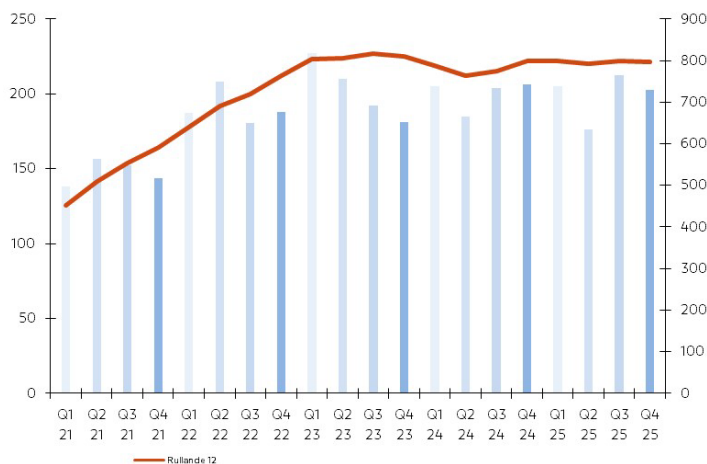
Nettoomsättningen under fjärde kvartalet 2025 uppgick till 1 327 MSEK (1 355), vilket är en minskning med 2 %. Den organiska tillväxten uppgick till 1 % och förvärvad omsättning uppgick till 2 % och kommer från region Danmark, Norge, Brittiska öarna och östra Centraleuropa. Valutapåverkan var negativ med 5 %.

För helåret 2025 uppgick nettoomsättningen till 5 317 MSEK (5 239) vilket är en ökning med 1%. Förvärv har påverkat omsättningen med drygt 1 % och den organiska tillväxten uppgick till 3 %. Valutapåverkan har varit negativ med 3 %

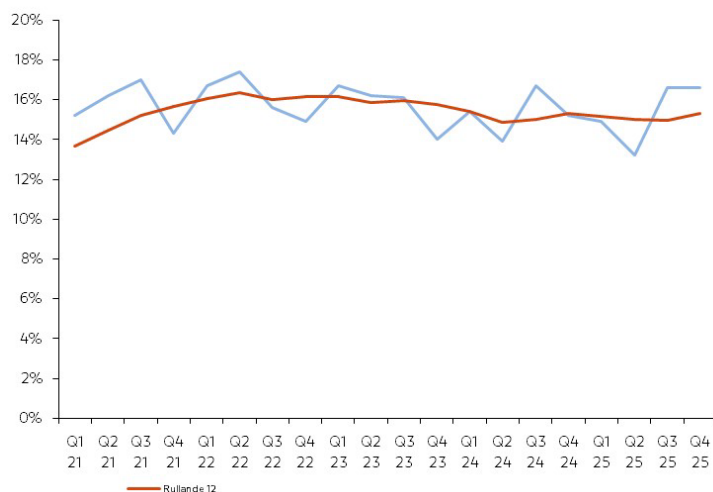
Jämfört med föregående år finns störst procentuell nettoomsättningstillväxt i OEM Electronics Finland och ATC Tape Converting Sverige, som båda hade tillväxt över 20 %.

Av koncernens omsättning under helåret 2025 utgör region Sverige 58 % vilket är en minskning med 1 procentenhet, Region Finland, Baltikum och Kina utgör 19 % vilket är ökning med 1 procentenhet och Region Danmark, Norge, Brittiska öarna och östra Centraleuropa utgör 23 % vilket är oförändrat jämfört med motsvarande kvartal föregående år

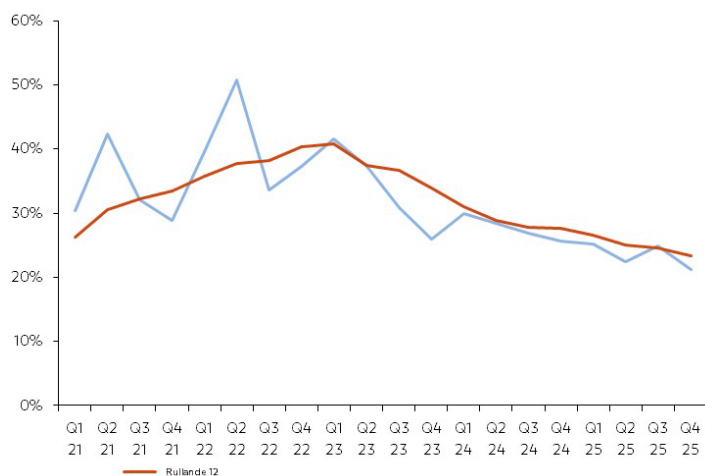
EBITA MSEK



EBITA-marginal



Räntabilitet på eget kapital



Not: Räntabiliteten för respektive kvartal är uppräknade med fyra för att erhålla en bättre jämförelse mot rullande 12 månader i diagrammet.

Resultatutveckling

EBITA minskade under fjärde kvartalet 2025 med 2 % jämfört med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 202 (206).

För helåret 2025 uppgick EBITA till 795 MSEK (800) vilket är en minskning med 1 %.

EBITA-marginalen uppgick under fjärde kvartalet till 15,2 % (15,2). För helåret 2025 uppgick EBITA-marginalen till 15,0 (15,3).

Rörelseresultatet minskade under fjärde kvartalet 2025 med 2 % till 192 MSEK (197) vilket ger en rörelsemarginal på 14,5 % (14,5). För helåret 2025 minskade rörelseresultatet marginellt till 759 MSEK (763) vilket ger en rörelsemarginal på 14,3 (14,6).

Resultatet efter skatt minskade under fjärde kvartalet 2025 med 8 % till 146 MSEK (158). För helåret 2025 minskade resultat efter skatt med 2 % till 593 MSEK (606).

Resultat per aktie avseende fjärde kvartalet uppgick till 1,05 kronor (1,14). För helåret 2025 uppgick resultat per aktie till 4,27 (4,37).

Räntabilitet

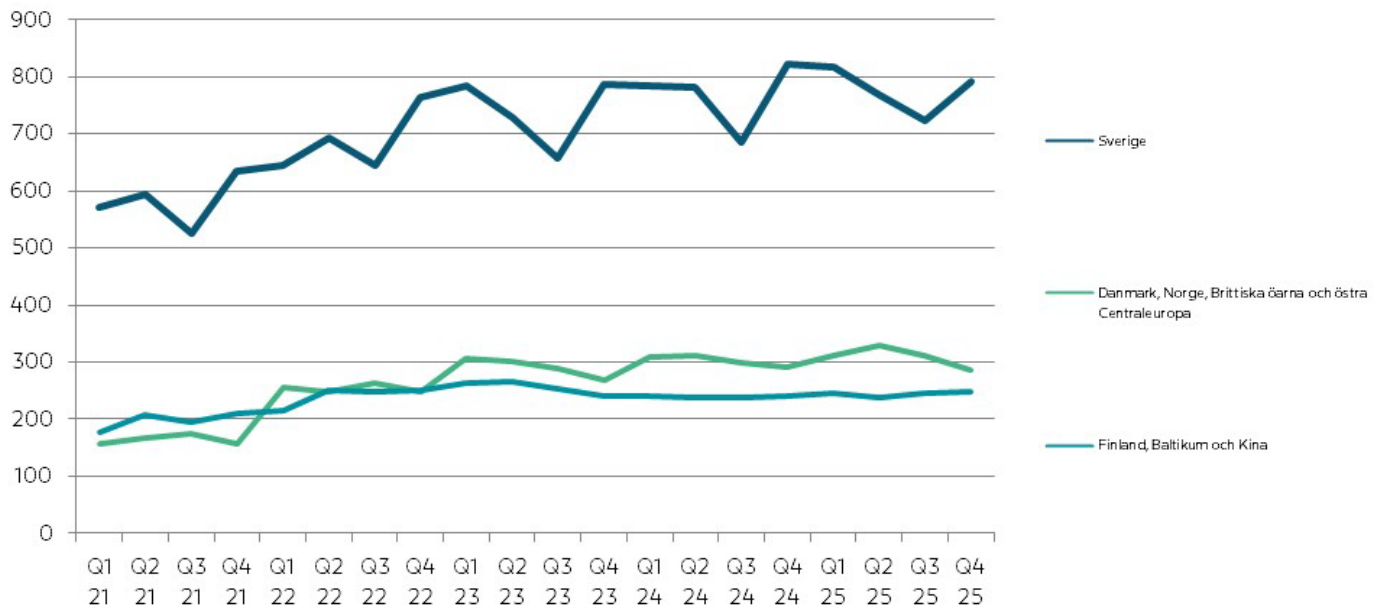
Räntabiliteten på eget kapital under fjärde kvartalet 2025 uppgick till 5,3 % jämfört med 6,4 % för motsvarande kvartal föregående år.

På helåret 2025 uppgick räntabiliteten på eget kapital till 23,4 % att jämföra med målet på 25 %.

Eget kapital uppgick till 2 684 MSEK (2 390) och soliditeten till 75 % (72) per 31 december 2025.

Omsättningsutveckling regionvis per kvartal

MSEK



Sverige

OEM Automatic AB, OEM Motor AB, Telfa AB, Svenska Batteripoolen AB, Elektro Elco AB, Nexa Trading AB, OEM Electronics AB, Internordic Bearings AB, Agolux AB, AB Ernst Hj Rydahl Bromsbandfabrik, ATC Tape Converting AB, Lagermetall AB och Ingemar Liljenberg AB.

MSEK	2025 Q4	2024 Q4	2025 Helår	2024 Helår
Orderingång	814	803	3 125	3 040
Nettoomsättning	793	823	3 102	3 074
EBITA	135	151	507	522
EBITA-marginal	17 %	18 %	16 %	17 %

Nettoomsättningen under 2025 ökade med 1 % och uppgick till 3 102 MSEK (3 074). Den organiska tillväxten uppgick till 3 % och valutaförändringar har haft en negativ påverkan på nettoomsättningen med 2 %. De verksamheter som utvecklats bäst är ATC Tape Converting och Telfa som ökade omsättningen med 27 % respektive 15 %.

Orderingången ökade med 3 % under 2025 och uppgick till 3 125 MSEK (3 040). Orderingången var 1 % högre än nettoomsättningen.

EBITA minskade med 3 % till 507 MSEK (522) under, vilket beror på en något lägre bruttomarginal där valutaeffekter har en temporär inverkan.

Finland, Baltikum och Kina

OEM Automatic FI, Akkupojat Oy, Hide-a-lite FI, OEM Electronics FI, Motor/Bearings FI, Rauheat OY, OEM Automatic OU, OEM Automatic UAB, OEM Automatic SIA och OEM Automatic (Shanghai) Co. Ltd.

MSEK	2025 Q4	2024 Q4	2025 Helår	2024 Helår
Orderingång	250	237	982	923
Nettoomsättning	249	241	978	955
EBITA	27	27	119	110
EBITA-marginal	11 %	11 %	12 %	11 %

Nettoomsättningen under 2025 ökade med 2 % och uppgick till 978 MSEK (955). Den organiska tillväxten var stark och uppgick till 6 %. Valutaförändringar har haft en negativ påverkan på nettoomsättningen med drygt 3 %. De verksamheter som utvecklats bäst är OEM Electronics och OEM Automatic som ökade omsättningen med 27 %, respektive 9 %

Orderingången för regionen ökade under 2025 med 6 % och uppgick till 982 MSEK (923). Orderingången var marginellt högre än nettoomsättningen.

EBITA ökade med 9 % till 119 MSEK (110) under 2025, vilket beror på högre omsättning.

Danmark, Norge, Brittiska öarna och östra Centraleuropa

OEM Automatic Klitsö A/S, OEM Automatic AS, OEM Automatic Ltd, Zoedale Ltd, OEM Automatic Sp z o. o., OEM Electronics PL, OEM Automatic spol. s r.o., OEM Automatic s.r.o. OEM Automatic Kft, Demesne Electrical Sales Ltd., Demesne Electrical Sales UK Ltd och Vierpool BV.

MSEK	2025 Q4	2024 Q4	2025 Helår	2024 Helår
Orderingång	307	267	1 231	1 203
Nettoomsättning	287	290	1 238	1 210
EBITA	37	37	159	173
EBITA-marginal	13 %	13 %	13 %	14 %

Nettoomsättningen ökade med 2 % under 2025 till 1 238 MSEK (1 210). Nettoomsättningen har påverkats positivt med 6 % genom det förvärvade bolaget Vierpool BV. Den organiska tillväxten och valutaförändringen har haft en negativ påverkan på nettoomsättningen med 1 % respektive 3 %. Den verksamheter som utvecklats bäst jämfört med föregående år är OEM Automatic i Ungern och OEM Automatic i Polen som ökade med 19 % respektive 9 %.

Orderingången under 2025 uppgick till 1 231 MSEK (1 203), vilket är en ökning med 2 %. Orderingången var 1 % lägre än nettoomsättningen.

EBITA minskade under 2025 med 8 % till 159 MSEK (173), vilket beror på svagare bruttomarginal och högre kostnader.

Övrig finansiell information

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten under helåret 2025 uppgick till 763 MSEK (692). Det totala kassaflödet uppgick till 272 MSEK (317) och har påverkats av investeringsverksamheten med -171 MSEK (-68) samt finansieringsverksamheten med -319 MSEK (-307).

Investeringar

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar exklusive förvärv under 2025 uppgick till 65 MSEK (35) och är hänförligt till fastigheter, maskiner och inventarier med 58 MSEK (30) och immateriella tillgångar med 7 MSEK (5).

Likviditet

Likvida medel, bestående av kassa och bankmedel, uppgick per 31 december 2025 till 812 MSEK (557). Likvida medel tillsammans med beviljade och ej utnyttjade krediter uppgick till 1 413 MSEK (1132). Koncernens finansiella räntebärande skulder uppgick till 110 MSEK (140), varav skulder enligt IFRS 16 leasing om 93 MSEK (94).

Immateriella tillgångar

Resultatet för helåret 2025 har belastats med avskrivningar av immateriella tillgångar med 40 MSEK (40). De immateriella tillgångarna uppgick per 31 december 2025 till 375 MSEK (369).

Soliditet

Soliditeten per 31 december 2025 uppgick till 75 % (72).

Anställda

Genomsnittligt antal anställda i koncernen har under helåret 2025 varit 1 060 personer (1 054). Vid periodens utgång var antalet anställda 1057 personer (1 048) och har påverkats positivt av förvärvad verksamhet med 20 personer (-).

Aktieåterköp

OEM har under perioden inte återköpt några aktier. Totalt uppgår eget innehav i egna aktier till 276 739 aktier per 31 december 2025. Innehavet motsvarar 0,2 % av totalt antalet aktier. Årsstämmans bemyndigande är upp till 10 % av antalet aktier, vilket motsvarar 13 901 585 st.

Optionsprogram

OEMs utestående köptionsprogram innefattar totalt 350 500 optioner.

I det av årsstämman 2025 beslutade aktierelaterade incitamentsprogrammet som omfattade ca 60 ledningspersoner och maximalt 200 000 köptioner på återköpta aktier, tecknades totalt 95 000 optioner. Köptionerna har överlåtits till ett pris av 17,30 SEK per option och lösenkursen för köptionerna uppgår till 166,70 SEK, motsvarande 120 procent av den genomsnittliga aktiekursen under perioden 5-16 maj 2025. Varje köption berättigar till förvärv av en aktie av serie B under perioden från och med den 1 mars till och med den 15 juni 2028.

I det av årsstämman 2024 beslutade aktierelaterade incitamentsprogrammet som omfattade ca 60 ledningspersoner och maximalt 200 000 köptioner på återköpta aktier, tecknades totalt 102 000 optioner. Köptionerna har överlåtits till ett pris av 13,40 SEK per option och lösenkursen för köptionerna uppgår till 135,10 SEK, motsvarande 120 procent av den genomsnittliga aktiekursen under

perioden 6-17 maj 2024. Varje köption berättigar till förvärv av en aktie av serie B under perioden från och med den 1 mars till och med den 15 juni 2027.

I det av årsstämman 2023 beslutade aktierelaterade incitamentsprogrammet som omfattade ca 50 ledningspersoner och maximalt 200 000 köptioner på återköpta aktier, tecknades totalt 153 500 optioner. Köptionerna har överlåtits till ett pris av 12,77 SEK per option och lösenkursen för köptionerna uppgår till 122,00 SEK, motsvarande 120 procent av den genomsnittliga aktiekursen under perioden 8-19 maj 2023. Varje köption berättigar till förvärv av en aktie av serie B under perioden från och med den 2 mars till och med den 15 juni 2026.

Förvärv

Den 23 april 2025 förvärvades Vierpool BV i Nederländerna. Bolaget förvärvades genom överlåtelse av samtliga aktier i moderbolaget Vierpool Holding BV. Vierpool BV är distributör av automationskomponenter till maskin- och panelbyggare, installatörer och systemintegratörer inom nederländsk industri- och logistiksektor. Kunderbudandet består av produkter baserat på långa samarbeten med ledande europeiska tillverkare där ett antal sedan tidigare har samarbete med OEM. Bolaget har en årsomsättning om ca 120 MSEK och 24 anställda. Bolagets huvudkontor finns i Maarseen och ingår i region Danmark, Norge, Brittiska öarna och östra Centraleuropa från och med 1 april 2025. Köpeskillingen uppgick till 83,2 MSEK och består av utbetald köpeskillning 73,7 MSEK, innehållen köpeskillning 3,8 MSEK och villkorad köpeskillning som baseras på verksamhetens utveckling under 2025 och beräknades vid förvärvstillfället till 5,7 MSEK vilket motsvarar 51 % av maximal villkorad köpeskillning. Genom förvärvet ökar immateriella anläggningstillgångar med 23,9 MSEK och avser kundrelationer som skrivs av under 5 år. Goodwill är hänförligt till framtida förväntad lönsamhet och uppgår till 25,9 MSEK. Förvärvade fordringar redovisas till verkligt värde. Förvärvet bedöms ha marginell påverkan på OEMs resultat under innevarande år.

Preliminär förvärvskalkyl (MSEK)

Förvärvade bolagets nettotillgångar vid förvärvstidpunkten	Verkligt värde i koncernen
Immateriella anläggningstillgångar	23,9
Övriga immateriella anläggningstillgångar	3,2
Byggnader och mark	16,6
Övriga anläggningstillgångar	0,5
Varulager	12,8
Kundfordringar och övriga fordringar	19,3
Likvida medel	3,9
Uppskjuten skatteskuld	-7,2
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-15,6
Netto identifierbara tillgångar/skulder	57,4
Koncerngoodwill	25,9
Köpeskillning	83,2

Omvärdering villkorade köpeskillningar

Utvecklingen hos tidigare genomförda förvärv har föranlett omvärdering av skuldförda villkorade köpeskillningar som minskat med 6,2 MSEK. Detta har redovisats i övriga rörelseintäkter och påverkat rörelseresultatet positivt under 2025 med 6,2 MSEK. Kvarvarande skuldförda köpeskillningar (både fasta och villkorade) avseende genomförda förvärv per 31 december 2025 uppgick till 9,8 MSEK (46).

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport. För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen. Det finns inte några IFRS-standarder med tillämpning fr.o.m. 2025 som har gett någon väsentlig effekt på koncernens resultat eller ställning.

Separata upplysningar om verkliga värden för finansiella tillgångar och skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde lämnas ej eftersom redovisade värden av finansiella tillgångar och finansiella skulder anses utgöra rimliga approximationer av posternas verkliga värden. Detta eftersom det enligt företagsledningens bedömning inte har skett någon väsentlig förändring av marknadsräntor eller kreditmarginaler som skulle ha en väsentlig påverkan på det verkliga värdet av koncernens räntebärande skulder. För kundfordringar samt övriga kortfristiga fordringar och skulder anses vidare verkligt värde överensstämma med redovisat värde på grund av den korta löptiden för dessa poster.

Risker och osäkerhetsfaktorer

OEM-koncernen utsätts genom sin verksamhet för både rörelserelaterade risker och finansiella risker. Som rörelserisker finns konkurrens- och verksamhetsrisk och som finansiella risker finns likviditets-, ränte- och valutarisk. OEM-koncernens finansverksamhet och hantering av finansiella risker sker i huvudsak i moderbolaget. För en fullständig redogörelse av risker som påverkar koncernen hänvisas till årsredovisningen för 2024 sidorna 31-33 samt sidorna 77-80.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner mellan OEM och närstående som väsentligen påverkat koncernens och moderbolagets ställning och resultat har ägt rum under perioden förutom koncerninterna aktieutdelningar och utdelningar till moderbolagets aktieägare.

Moderbolaget

Nettoomsättningen för moderbolaget under 2025 uppgick till 116 MSEK (104) och resultat efter finansiella poster uppgick till 234 MSEK (255). Nettoomsättningen avser endast koncerninterna transaktioner. Ovan angivna risker och osäkerhetsfaktorer angivna för koncernen gäller även indirekt för moderbolaget.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Den 16 februari fullföljde OEM International förvärvet av Multicomponent Norden AB. Bolaget har en årsomsättning på ca 120 MSEK och är distributör av elektronikkomponenter till elektronik- & apparattillverkare inom ett flertal sektorer. Förvärvet bedöms ha en marginellt positiv påverkan på OEMs resultat för 2026.

Den 12 februari förvärvade OEM International majoriteten av aktierna i Cre8 System AS. Bolaget utvecklar och producerar hydrauliska kraftaggregat och kemiska injektionssystem för olje-, gas- och energisektorn och har en årlig omsättning på cirka 160 MSEK. OEM har en option att förvärva 100 % av aktierna i CRE8 System AS.

Den 2 Februari förvärvade OEM Internationals dotterbolag, OEM Automatic Ltd. samtliga aktier Motion29 Ltd. Bolaget är en distributör inom industriell automation och har en årsomsättning om ca 13 MSEK. Förvärvet bedöms ha en marginellt positiv påverkan på OEMs resultat för 2026.

OEM har avyttrat samtliga aktier i fastighetsbolaget Bankerydsbackens Fastighetsbolag AB. Dotterbolaget Elektro Elco AB kommer fortsatt bedriva sin verksamhet i lokalerna fram tills dess att byggnationen av den nya fastigheten i Jönköping står klar under 2027.

Utdelning

Styrelsen föreslår utdelning på 1,75 per aktie (1,75). Föreslagen utdelning uppgår till 243 MSEK (243).

Årsredovisning

Årsredovisningen för 2025 kommer finnas tillgänglig på bolagets hemsida den 20 mars 2026, där den kan laddas ner som PDF-version.

Finansiell information

OEM lämnar finansiell information vid följande tillfällen:

Årsstämma 2026	21 april 2026
Delårsrapport första kvartalet 2026	21 april 2026
Delårsrapport andra kvartalet 2026	13 juli 2026
Delårsrapport tredje kvartalet 2026	15 oktober 2026
Bokslutskommuniké för helåret 2026	18 februari 2027

Definitioner

För definitioner se sidan 16.

Tranås den 18 februari 2026

Jörgen Zahlin
Verkställande Direktör och Koncernchef

Rapporten har ej varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.

För kompletterande information kontakta VD Jörgen Zahlin 075-242 40 22, jorgen.zahlin@oem.se eller Ekonomidirektör Rikard Tingvall 075-242 40 15, rikard.tingvall@oem.se.

Denna information är sådan information som OEM International AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s förordning nr 596/2014 om marknadsmissbruk (MAR). Informationen lämnades för offentliggörande den 18 februari 2026 kl. 14.00 CET, genom Rikard Tingvalls försorg.

Regionernas omsättning och resultat

OMSÄTTNING & RESULTAT PER RÖRELSESEGMENT

Nettoomsättning (MSEK)

	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024	Q4 2025	Q3 2025	Q2 2025	Q1 2025	Q4 2024
Sverige, externa intäkter	3 102	3 074	793	723	770	817	823
Sverige, intäkter från andra segment	307	271	62	85	88	72	72
Finland, Baltikum och Kina, externa intäkter	978	955	249	246	238	246	241
Finland, Baltikum och Kina, intäkter från andra segment	113	83	30	30	26	27	22
Danmark, Norge, Brittiska öarna och östra Centraleuropa, externa intäkter	1 238	1 210	287	311	330	310	290
Danmark, Norge, Brittiska öarna och östra Centraleuropa, intäkter från andra segment	24	25	6	5	6	6	6
Eliminering	-445	-380	-100	-120	-120	-106	-100
	5 317	5 239	1 327	1 280	1 337	1 373	1 355

EBITA (MSEK)

	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024	Q4 2025	Q3 2025	Q2 2025	Q1 2025	Q4 2024
Sverige	507	522	135	129	109	133	151
Finland, Baltikum och Kina	119	110	27	39	23	30	27
Danmark, Norge, Brittiska öarna och östra Centraleuropa	159	173	37	41	43	38	37
Koncerngemensamma funktioner	10	-4	2	2	1	4	-9
EBITA	795	800	202	212	176	205	206

Rörelseresultat (MSEK)

	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024	Q4 2025	Q3 2025	Q2 2025	Q1 2025	Q4 2024
EBITA	795	800	202	212	176	205	206
Av- och nedskrivningar av immateriella anläggnings-tillgångar som uppkommit i samband med företagsförvärv							
Sverige	-6	-7	-2	-2	-2	-2	-2
Finland, Baltikum och Kina	-	-	-	-	-	-	-
Danmark, Norge, Brittiska öarna och östra Centraleuropa	-30	-30	-8	-8	-8	-7	-8
Rörelseresultat	759	763	192	203	167	197	197

Resultat, koncern (MSEK)

	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024	Q4 2025	Q3 2025	Q2 2025	Q1 2025	Q4 2024
Rörelseresultat	759	763	192	203	167	197	197
Finansiella poster netto	-14	5	-6	-2	1	-7	7
Resultat före skatt	745	768	186	201	168	190	204

	Sverige		Finland, Baltikum och Kina		Danmark, Norge, Brittiska öarna och östra Centraleuropa		Summa	
Specifikation av externa intäkter per region och produktområde	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Produktområde								
Automation	1 235	1 234	574	557	908	850	2 717	2 640
Components	350	341	137	116	16	16	502	473
Belysning och installationskomponenter	588	592	63	66	308	339	959	997
Övriga	929	907	204	217	6	5	1 139	1 129
	3 102	3 074	978	955	1 238	1 210	5 317	5 239

Samtliga inäkter avser försäljning av varor där kontrollen övergår vid leverans.

Koncernens utfall och ekonomiska ställning

KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTAT I SAMMANDRAG (MSEK)

	Jan- dec 2025	Jan- dec 2024	Q4 2025	Q3 2025	Q2 2025	Q1 2025	Q4 2024
Rörelsens intäkter							
Nettoomsättning	5 317	5 239	1 327	1 280	1 337	1 373	1 355
Övriga rörelseintäkter	7	5	5	1	0	0	0
Rörelsens kostnader							
Handelsvaror	-3 420	-3 357	-842	-820	-868	-890	-858
Personalkostnader	-819	-784	-211	-183	-216	-210	-202
Övriga kostnader	-215	-233	-58	-46	-59	-51	-72
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-112	-107	-29	-30	-28	-25	-27
Rörelseresultat	759	763	192	203	167	197	197
Finansnetto	-14	5	-6	-2	1	-7	7
Resultat före skatt	745	768	186	202	168	190	204
Skatt	-153	-162	-40	-41	-35	-37	-46
Periodens resultat	593	606	146	161	133	153	158
Periodens resultat per aktie före utspädning, kr*	4,27	4,37	1,05	1,16	0,96	1,10	1,14
Periodens resultat per aktie efter utspädning, kr*	4,26	4,37	1,04	1,16	0,96	1,10	1,14

* Resultatet är hänförligt till moderbolagets aktieägare.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG (MSEK)

Övrigt totalresultat

Periodens resultat	593	606	146	161	133	153	158
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat							
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-63	35	-19	-10	20	-54	18
Poster som inte kan omföras till periodens resultat							
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	0	-1	0	1	0	0	0
Periodens övrigt totalresultat	-63	34	-19	-10	20	-54	18
Periodens totalresultat	530	640	127	151	153	99	176

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG (MSEK)

	2025-12-31	2024-12-31
Anläggningstillgångar		
Goodwill	276	260
Övriga immateriella anläggningstillgångar	99	108
Summa immateriella anläggningstillgångar	375	369
Materiella anläggningstillgångar	471	435
Summa materiella anläggningstillgångar	471	435
Uppskjuten skattefordran	4	4
Finansiella anläggningstillgångar	2	2
Summa finansiella anläggningstillgångar	6	6
Summa anläggningstillgångar	852	809
Omsättningstillgångar		
Varulager	1 070	1 101
Kortfristiga fordringar	862	866
Likvida medel	812	557
Summa omsättningstillgångar	2 744	2 523
Summa tillgångar	3 596	3 333
Eget kapital	2 684	2 390
Långfristiga skulder, räntebärande	57	61
Avsättning till pensioner	0	0
Övriga avsättningar	2	2
Långfristiga skulder, ej räntebärande	5	7
Uppskjuten skatteskuld	190	172
Summa långfristiga skulder	254	241
Kortfristiga skulder, räntebärande	53	79
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	606	622
Summa kortfristiga skulder	659	701
Summa eget kapital och skulder	3 596	3 333

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL I SAMMANDRAG (MSEK)

	2025-12-31	2024-12-31
Vid årets början	2 390	1 991
Periodens totalresultat		
Periodens resultat	593	606
Periodens övrigt totalresultat	-63	34
Periodens totalresultat	530	640
Lämnad utdelning	-243	-243
Optionsinlösen och optionspremie	7	1
Vid periodens slut	2 684	2 390

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG (MSEK)

	Jan- dec 2025	Jan- dec 2024	Q4 2025	Q3 2025	Q2 2025	Q1 2025	Q4 2024
Kassaflöde från den löpande verksamheten							
före förändringar av rörelsekapital	697	722	191	194	148	163	194
Förändring av rörelsekapital	66	-31	65	-15	15	1	-17
Kassaflöde från den löpande verksamheten	763	692	256	179	163	164	177
Förvärv av dotterföretag, netto effekt på likvida medel	-108	-34	-	-	-77	-31	-2
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-7	-5	-6	0	-1	0	-1
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-58	-30	-35	-11	-6	-7	-12
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	2	1	0	1	1	1	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-171	-68	-41	-10	-83	-38	-14
Kassaflöde från finansieringsverksamheten							
- Amortering av leasingskuld	-47	-42	-12	-12	-12	-11	-11
- Förändring av checkräkningskredit	-36	-22	-45	29	8	-28	-8
- Optionsprogram	7	0	-	-	3	4	-
- Utbetalad utdelning	-243	-243	-	-	-243	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-319	-307	-57	17	-244	-35	-19
Periodens kassaflöde	272	317	158	186	-163	91	144
Likvida medel vid periodens början	557	233	663	477	635	557	413
Kursdifferens	-17	7	-9	0	5	-13	0
Likvida medel vid periodens slut	812	557	813	663	477	635	557

NYCKELTAL

	Jan- dec 2025	Jan- dec 2024	Q4 2025	Q3 2025	Q2 2025	Q1 2025	Q4 2024
Omsättningsutveckling, %	1,5	1,8	-2,1	0,5	0,5	3,1	4,6
Rörelsemarginal, %	14,3	14,6	14,5	15,9	12,5	14,3	14,5
EBITA-marginal, %	15,0	15,3	15,2	16,6	13,2	14,9	15,2
Räntabilitet på eget kapital, %	23,4	27,7	5,3	6,2	5,6	6,3	6,4
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	30,7	35,3	7,3	7,7	7,4	8,3	8,6
Räntabilitet på totalt kapital, %	23,3	25,9	5,7	5,9	5,5	6,2	6,5
Skuldsättningsgrad, ggr	0,04	0,06					
Soliditet, %	74,6	71,7					
Periodens resultat per aktie före utspädning, kr*	4,27	4,37	1,05	1,16	0,96	1,10	1,14
Periodens resultat per aktie efter utspädning, kr*	4,26	4,37	1,05	1,15	0,96	1,10	1,14
Periodens resultat per totalt antal aktie, kr*	4,26	4,36	1,05	1,15	0,96	1,10	1,14
Eget kapital per totala antalet aktier, kr	19,30	17,19					
Genomsnittligt antal utestående aktier (tusental)	138 721	138 644	138 739	138 739	138 732	138 672	138 644
Genomsnittligt totalt antal aktier (tusental)	139 016	139 016	139 016	139 016	139 016	139 016	139 016

* Resultatet är hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Moderbolagets utfall och ekonomiska ställning

RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG (MSEK)

	Jan- dec 2025	Jan- dec 2024	Q4 2025	Q3 2025	Q2 2025	Q1 2025	Q4 2024
Nettoomsättning	116	104	34	25	27	29	28
Övriga rörelseintäkter	1	-	0	0	0	-	-
Rörelsens kostnader	-97	-101	-27	-20	-25	-25	-34
Avskrivningar	-5	-4	-1	-1	-1	-1	-1
Rörelseresultat	15	-1	7	4	1	3	-7
Resultat från andelar i koncernföretag	210	243	0	147	47	17	95
Övriga finansiella poster, netto	8	13	0	3	4	2	7
Resultat efter finansiella poster	234	255	7	154	52	21	95
Bokslutsdispositioner	356	382	356	0	0	0	382
Resultat före skatt	590	637	363	154	52	21	477
Skatt	-81	-85	-78	-1	-1	-1	-85
Periodens resultat	508	552	285	152	51	20	392

Periodens totalresultat är detsamma som periodens resultat.

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG (MSEK)

Tillgångar	2025-12-31	2024-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	14	14
Materiella anläggningstillgångar	17	18
Finansiella anläggningstillgångar	825	736
Summa anläggningstillgångar	855	768
Kortfristiga fordringar	870	830
Kassa och bank	682	456
Summa omsättningstillgångar	1553	1287
Summa tillgångar	2 408	2 054
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Bundet eget kapital	71	71
Fritt eget kapital	1 413	1 141
Summa eget kapital	1 484	1 212
Obeskattade reserver	715	611
Uppskjuten skatteskuld	2	2
Långfristiga skulder, räntebärande	0	0
Långfristiga skulder, ej räntebärande	0	7
Summa långfristiga skulder	0	7
Kortfristiga skulder, räntebärande	0	0
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	207	222
Summa kortfristiga skulder	207	222
Summa eget kapital och skulder	2 408	2 054

Noter

Segmentrapportering presenteras på sidorna 5, 6 och 11, och upplysningar om verkligt värde på finansiella instrument och redovisningsprinciper presenteras på sidan 7, 8 och 9.

Definitioner

OEM presenterar i delårsrapporten nyckeltal som kompletterar de finansiella mått som definieras enligt IFRS. Bolaget anser att dessa alternativa nyckeltal tillsammans med nyckeltal definierade enligt IFRS ger värdefull information till bolagets intressenter.

Organisk tillväxt

Periodens förändring av totala intäkter justerat för förvärv, avyttringar och valuta, jämfört med jämförelseperiodens totala intäkter. Detta nyckeltal ökar jämförbarheten avseende omsättningen mellan olika tidsperioder utan påverkan av valutaeffekter eller förvärv.

Skuldsättningsgrad

Räntebärande skulder dividerat med eget kapital

EBITA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar som uppkommit i samband med företagsförvärv. Detta nyckeltal visar bolagens verksamhet avseende resultat och marginal rensat från avskrivningar som uppkommit i samband med förvärv.

Avstämning av beräkning av EBITA presenteras på sidan 11.

EBITA-marginal

EBITA dividerat med nettoomsättningen

Räntabilitet på sysselsatt kapital

EBITA plus finansiella intäkter i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital

Sysselsatt kapital

Balansomslutningen minskad med icke räntebärande skulder och avsättningar

Räntabilitet på totalt kapital

EBITA plus finansiella intäkter i procent av genomsnittligt totalt kapital

Räntabilitet på eget kapital

Årets resultat i procent av genomsnittligt eget kapital



Ett av Europas ledande teknik- handelsföretag med 36 rörelse- drivande enheter i 15 länder

Under 50 år har OEM haft som idé att vara en värdeskapande länk mellan kunder och tillverkare av industriella komponenter och system. Längs vägen har bolaget vuxit från ett litet familjeföretag i Tranås i södra Sverige till en internationell teknikhandelskoncern med verksamheter i 15 länder i norra Europa, östra Centraleuropa, Brittiska öarna och Kina. OEM samarbetar med fler än 400 ledande och specialiserade tillverkare och ansvarar för deras försäljning på utvalda marknader. Sortimentet består av mer än 60 000 produkter inom produktområdena elkomponenter, maskinkomponenter & kabel, tryck- & flödeskomponenter, motorer, kullager & bromsar, apparatkomponenter och installationskomponenter. Koncernen har över 30 000 kunder inom främst tillverkande industri. Bolaget har hög kunskap för att hjälpa kunderna att effektivisera inköpen och välja rätt komponenter.

www.oem.se

OEM INTERNATIONAL AB (publ)
org.nr. 556184-6691,
Box 1009,
573 28 Tranås
+46 75-242 40 00

