DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2026

Stark resultattillväxt drivet av strukturella besparingar och prisdisciplin

JULI–SEPTEMBER 2026

- Rapporterad omsättning uppgick till 1 064,3 MSEK (781,7), en ökning med 36,2 procent. Rapporterad justerad EBITDA uppgick till 113,4 MSEK (30,6).
- Omsättningen lika-för-lika uppgick till 1 131,2 MSEK (1 108,0), en ökning med 2,1 procent (2,2 procent i fasta valutakurser).
- Lika-för-lika justerad EBITDA uppgick till 127,8 MSEK (108,6), en ökning med 17,7 procent.
- Under kvartalet genomfördes fem förvärv i Sverige, däribland Malte Månson, Sveriges ledande oberoende leverantör av underhållstjänster för lastbilar och bussar. Efter rapportperiodens utgång genomförde Citira ytterligare tre förvärv: Redpath Tyres och G&S Tyres i Storbritannien samt Rengas Turku i Finland.

JANUARI–SEPTEMBER 2026

- Rapporterad omsättning uppgick till 2 772,7 MSEK (1 835,8), en ökning med 51,0 procent. Rapporterad justerad EBITDA uppgick till 271,9 MSEK (95,4).
- Omsättningen lika-för-lika uppgick till 3 384,9 MSEK (3 260,6), en ökning med 3,8 procent (4,7 procent i fasta valutakurser). Lika-för-lika justerad EBITDA uppgick till 395,1 MSEK (337,8), en ökning med 16,9 procent.
- Nettoskulden uppgick vid periodens utgång till 3 862,6 MSEK, motsvarande 5,34 gånger lika-för-lika justerad EBITDA.
- Citira har under årets första nio månader emitterat säkerställda seniora obligationer om totalt 680 MSEK och 60 MEUR.
- Under årets första nio månader genomfördes sexton förvärv; tolv i Sverige, två i Finland, ett i Norge samt ett som markerade koncernens inträde på den brittiska marknaden.

KONCERNEN I SAMMANDRAG IFRS*

	2026 Jul-Sep	2025 Jul-Sep	Δ, %	2026 Jan-Sep	2025 Jan-Sep	Δ, %	R12	FY25
Rapporterad (IFRS)								
Totala intäkter, MSEK	1 064,3	781,7	36,2	2 772,7	1 835,8	51,0	4 000,2	3 063,3
EBITDA, MSEK	99,9	22,7	340,6	239,5	48,0	399,2	451,3	259,8
Justerad EBITDA, MSEK	113,4	30,6	270,7	271,9	95,4	185,1	497,8	321,3
Justerad EBITDA-marginal, %	10,7	3,9		9,8	5,2		12,4	10,5
*LFL (IFRS)***								
LFL totala intäkter, MSEK	1 131,2	1 108,0	2,1	3 384,9	3 260,6	3,8	5 015,0	4 890,8
LFL Bruttovinstmarginal, %	46,5	43,8		49,2	48,1		48,8	48,0
LFL EBITDA, MSEK	95,3	64,9	46,9	304,8	235,6	29,4	580,6	511,3
LFL justerad EBITDA, MSEK	127,8	108,6	17,7	395,1	337,8	16,9	723,1	665,9
LFL justerad EBITDA-marginal, %	11,3	9,8		11,7	10,4		14,4	13,6
Finansiell ställning (IFRS)								
Nettoskuld, MSEK	3 862,6	2 375,4		3 862,6	2 375,4		3 862,6	2 264,0
Nettoskuld/LFL justerad EBITDA R12, ggr	5,34x			5,34x			5,34x	
Finansiell ställning (K3 enligt obligationsvillkor)								
Nettoskuld, MSEK	2 746,5	1 595,2		2 746,5	1 595,2		2 746,5	1 520,9
Nettoskuld/LFL justerad EBITDA R12 ink. Synergier, ggr	5,67x			5,67x			5,67x	

** För definitioner och alternativa nyckeltal, se alternativa nyckeltal och definitioner*

***LFL= Lika-för-lika, alla förvärvade enheter medräknade som om de ägts hela perioden*

KONCERNCHEFENS KOMMENTAR

Stark resultattillväxt drivet av strukturella besparingar och prisdisciplin

Det tredje kvartalet 2026 präglades av stark resultattillväxt lika-för-lika på en fortsatt svag marknad, fortsatt förvärvsdriven expansion samt konsolideringen av Malte Månson från och med augusti.

Stark resultattillväxt på en dämpad marknad

Marknadsaktiviteten förblev dämpad under det tredje kvartalet, i linje med de senaste kvartalen, med fortsatta kostnadsökningar, högre bränslekostnader och svag efterfrågan i flera länder. Prismedvetna kunder fortsatte att välja billigare alternativ, från premium- till mellanklassvarumärken och från mellanklass- till budgetvarumärken. Den mixförskjutning detta medför skapar motvind för den organiska försäljningstillväxten och våra prishöjningar.

Mot denna bakgrund levererade koncernen ett starkt finansiellt resultat. Omsättningen på lika-för-lika basis ökade med 2,2 procent i fasta valutakurser jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Utvecklingen drevs av Sverige, Polen, Storbritannien och Norge, medan Finland delvis motverkade ökningen.

Lika-för-lika justerad EBITDA ökade med 18 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år, till följd av strukturella kostnadsbesparingar i Sverige, prisdisciplin samt förbättrade bruttomarginaler i Finland och Norge. Under årets första nio månader ökade lika-för-lika justerad EBITDA med 17 procent, vilket visar styrkan i vårt arbete med operationell effektivitet, genomförandet av våra kommersiella initiativ och realiseringen av synergier.

Fortsatta operationella förbättringar

I Sverige ökade omsättningen lika-för-lika med 6 procent, drivet av fleet-kunder inom Distribution och Fordonsservice. Lika-för-lika justerad EBITDA ökade med 14 procent till följd av strukturella besparingar genom sammanslagningar av verkstäder, personalanpassningar och nedläggningar av anläggningar. Samtidigt bidrog prishöjningar till att motverka kostnadsökningarna.

Finland uppvisade en stark marginalförbättring trots svag efterfrågan på personbilsdäck och en avmattning i efterfrågan inom gruvsektorn. Omsättningen minskade med 1 procent i fasta valutakurser, medan lika-för-lika justerad EBITDA ökade med 27 procent, drivet av prisdisciplin.

I Polen stod transportsektorn fortsatt inför inflationstryck. Omsättningen ökade med 3 procent i fasta valutakurser, medan lönsamheten påverkades av stigande bränslepriser. En prishöjning har aviserats från och med november.

I Storbritannien ökade omsättningen med 10 procent i fasta valutakurser, med tillväxt inom samtliga divisioner och god efterfrågan från rikstäckande avtalskunder och infrastrukturprojekt. Lika-för-lika justerad EBITDA ökade med 9 procent. Utvecklingen hölls delvis tillbaka av en ökad andel tyngre däck i försäljningsmixen samt höga bränslekostnader. Ett bränsletillägg infördes i oktober.

Norge uppvisade stark tillväxt, med en omsättningsökning på 15 procent i fasta valutakurser och en ökning av lika-för-lika justerad EBITDA med 47 procent, drivet av förbättrade inköpspriser från leverantörer.

Strategisk expansion och stärkt plattform

Förvärv är fortsatt en central del av Citiras tillväxtstrategi, och vi har framgångsrikt upprätthållit en hög förvärvstakt. Under årets första nio månader genomförde vi sexton förvärv, varav fem i Sverige under kvartalet, däribland Malte Månson. Efter periodens utgång genomförde vi ytterligare tre förvärv: Redpath Tyres och G&S Tyres i Storbritannien samt Rengas Turku i Finland.

Malte Månson, Sveriges välrenommerade oberoende leverantör av underhållstjänster för lastbilar och bussar, breddar vårt erbjudande inom segmentet för tunga fordon. De inledande integrationsaktiviteterna har slutförts, och fokus flyttas nu till att realisera synergier genom korsförsäljning och samlokalisering.

Vår finansieringsplattform ger förutsättningar för fortsatt expansion. Utöver den förvärvsdrivna tillväxten ligger vårt fokus på att stärka kassaflödesgenereringen, upprätthålla en disciplinerad rörelsekapitalhantering och successivt minska skuldsättningsgraden över tid.

Utsikter – fortsatt fokus på genomförande och lönsam tillväxt

Framöver förväntar vi oss att marknadsförhållandena i stort sett ligger i linje med de senaste kvartalen, med fortsatt höga insatskostnader. Vi går nu in i det fjärde kvartalet, som omfattar den viktiga säsongen för byte till vinterdäck och normalt är årets starkaste period.

Våra prioriteringar ligger fast: att stärka vår kommersiella position, förbättra den operationella effektiviteten, realisera synergier och integrera förvärvade verksamheter. Vi ser fortsatt goda möjligheter till attraktiva förvärv på såväl befintliga som nya marknader.

Med en starkare operationell plattform, förbättrad lönsamhet och en tydlig strategisk inriktning har vi fortsatt goda förutsättningar att fortsätta bygga upp den ledande kundcentrerade utmanaren inom däckhantering och närliggande fordonstjänster i Europa.

David Boman
VD och Koncernchef

FINANSIELL ÖVERSIKT

Koncernen

Juli–september

Under det tredje kvartalet ökade den totala omsättningen med 36,2% till 1 064,3 MSEK (781,7), främst drivet av förvärv, däribland Malte Månson i Sverige. Omsättningen lika-för-lika (LFL) ökade med 2,1% till 1 131,2 MSEK (1 108,0), drivet av tillväxt inom Distribution i Sverige, Storbritannien och Norge, vilket delvis motverkades av en svag marknad för personbilsdäck i Finland och Polen samt negativa valutaeffekter.

Rapporterad justerad EBITDA ökade till 113,4 MSEK (30,6). LFL justerad EBITDA uppgick till 127,8 MSEK (108,6), vilket återspeglar strukturella kostnadsbesparingar i Sverige samt förbättrade bruttomarginaler i Finland och Norge. Detta motverkades delvis av högre bränslekostnader i Polen och Storbritannien.

Resultat före skatt uppgick till -85,9 MSEK (-89,4). Finansnettot uppgick till -80,4 MSEK (-46,5), varav finansiella kostnader uppgick till -112,5 MSEK (-49,3).

Januari–september

Under årets första nio månader ökade den totala omsättningen med 51,0% till 2 772,7 MSEK (1 835,8). Ökningen är huvudsakligen hänförlig till genomförda förvärv. Omsättningen LFL ökade med 3,8% till 3 384,9 MSEK (3 260,6), drivet av tillväxt inom Distribution samt prisökningar, trots negativa valutaeffekter från EUR, PLN och GBP.

Rapporterad justerad EBITDA ökade till 271,9 MSEK (95,4), främst till följd av genomförda förvärv. LFL justerad EBITDA uppgick till 395,1 MSEK (337,8), vilket återspeglar kostnadsbesparingar i Sverige, realisering av synergier från förvärvet av Däckia samt förbättrade bruttomarginaler i Finland och Norge.

Resultat före skatt uppgick till -219,3 MSEK (-213,8). Finansnettot uppgick till -181,9 MSEK (-122,0), varav finansiella kostnader uppgick till -257,1 MSEK (-143,3). Ökningen jämfört med föregående år speglar den högre skuldsättningsnivån till följd av koncernens förvärvsdrivna expansion.

Kassaflöde och finansiell ställning

Under det tredje kvartalet uppgick kassaflödet till -665,6 MSEK (-169,2). Försämringen jämfört med föregående år var huvudsakligen hänförlig till genomförda förvärv, framför allt förvärvet av Malte Månson. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -697,0 MSEK (-51,1) under kvartalet och avsåg huvudsakligen förvärv. Under kvartalet konsoliderades fem förvärv i Sverige: Malte Månson, KM Däckservice i Haparanda, Lidingö Bilcenter, Gummiverkstan i Torsby och First Däckstop i Lomma. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 129,1 MSEK (-0,6).

För årets första nio månader uppgick kassaflödet till 153,1 MSEK (-139,3). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -964,1 MSEK (-389,7) och var huvudsakligen hänförligt till genomförda förvärv. Under perioden genomfördes sexton förvärv; tolv i Sverige, två i Finland, ett i Norge och ett i Storbritannien. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 1 271,8 MSEK (404,2).

Rörelsekapitalet uppgick vid periodens utgång till 1 077,2 MSEK, motsvarande 21% av total omsättning LFL. Koncernen arbetar kontinuerligt med att optimera rörelsekapitalet genom effektiviseringar inom bland annat sortimentshantering och logistik.

De totala tillgångarna uppgick per den 30 september 2026 till 6 644,5 MSEK (4 227,9). Ökningen jämfört med föregående år var huvudsakligen hänförlig till genomförda förvärv.

Nettoskulden (exklusive aktieägarlån) uppgick vid periodens utgång till 3 862,6 MSEK, motsvarande 5,34 gånger LFL justerad EBITDA. Nettoskuld enligt K3 uppgick till 2 746,5 MSEK, motsvarande 6,12 respektive 5,67 gånger LFL justerad EBITDA exklusive respektive inklusive synergier. I enlighet med obligationsvillkoren beräknas inkuranstestet för upptagande av ytterligare skuldsättning enligt K3-redovisningsregelverket.

Moderbolaget

Citira Holding AB (publ) är moderbolag i Citira-koncernen. Bolagets närmaste moderbolag är Citira MidCo AB (org.nr 559434-0308), med säte i Stockholm, som äger 100% av aktierna i Citira Holding AB (publ). Moderbolaget bedriver ingen operativ verksamhet. Dess huvudsakliga syfte är att äga och förvalta aktierna i koncernens dotterbolag samt att tillhandahålla finansiering till koncernen. Verksamheten består huvudsakligen av holdingverksamhet, finansiering samt andra koncerninterna finansiella tjänster.

Den 14 januari 2026 emitterade Citira Holding AB (publ) obligationer om 170 MSEK samt ytterligare 250 MSEK inom ramen för sitt befintliga ramverk för seniora säkerställda obligationer om 2,6 miljarder kronor. Den senare emissionen genomfördes till en kurs om 102,00 procent av nominellt belopp. Efter emissionerna uppgick utestående obligationsvolym till 2,12 miljarder kronor.

Den 10 april 2026 emitterade Citira Holding AB (publ) ytterligare obligationer om 260 MSEK inom ramen för sitt befintliga ramverk för seniora säkerställda obligationer om 2,6 miljarder kronor. Efter emissionen uppgick utestående obligationsvolym till 2,38 miljarder kronor.

Den 2 juni 2026 emitterade Citira Holding AB (publ) sin första seniora säkerställda obligation denominerad i euro, om 60 MEUR, med förfall den 26 november 2029 och en rörlig ränta motsvarande 3-månaders EURIBOR plus 500 baspunkter.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Övrigt

Säsongsvariationer

Citira-koncernen verkar inom däckbranschen, där efterfrågan är säsongsberoende och aktivitetsnivån normalt är högre inför sommar- och vintersäsongerna. Det första kvartalet präglas vanligtvis av lägre affärsaktivitet, medan det fjärde kvartalet normalt utgör årets starkaste period.

Organisation

Under perioden fortsatte koncernen att stärka sin organisatoriska plattform för att stödja den fortsatta tillväxten och den ökande geografiska närvaron.

Effektiviseringsåtgärderna i Sverige fortskred enligt plan, med fokus på att realisera synergier och effektivisera centrala stödfunktioner.

Förvärvet av Malte Månson, som konsolideras från och med augusti, utgör ett viktigt steg i arbetet med att bredda Citiras tjänsteerbjudande inom segmentet för tunga fordon. De inledande integrationsaktiviteterna har slutförts och fokus har nu skiftat till synergirealisering, där möjligheter inom korsförsäljning och samlokalisering har identifierats i det svenska nätverket.

Vid periodens utgång uppgick antalet medarbetare till 1 618, varav 1 466 var heltidsanställda.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Den 2 oktober 2026 publicerade Citira Holding AB (publ) ett obligationsprospekt och ansökte om upptagande till handel av sina obligationer på Nasdaq Stockholm.

Den 6 oktober 2026 förvärvade Citira Redpath Tyres, vilket markerade koncernens första steg in på den brittiska marknaden för däck till lastbilar och bussar. Den 15 oktober 2026 slutförde Lapin Kumi, som är en del av Citira, förvärvet av Rengas Turku, vilket ytterligare stärker koncernens servicenätverk i Finland. Den 2 november 2026 förvärvade Citira G&S Tyres Ltd, vilket utökar koncernens brittiska servicenätverk för kommersiella fordon och tillför en modern regummeringsanläggning i Londonregionen.

Inga andra väsentliga händelser som påverkar koncernens finansiella ställning eller verksamhet har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Information om koncernens risker finns i årsredovisningen för 2025, som finns tillgänglig på Citiras webbplats, www.citira.com.

Hållbarhet

Information om koncernens hållbarhetsarbete finns i årsredovisningen för 2025, som är tillgänglig på Citiras webbplats, www.citira.com.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Segmentinformation

Koncernens verksamhet styrs och rapporteras genom fem rörelsesegment: Sverige, Finland, Polen, Storbritannien och Norge. Sverige är koncernens största marknad och erbjuder däckservice och distribution, inklusive regummering vid två anläggningar, samt fordonsservice. Finland erbjuder däckservice och distribution samt regummering vid två anläggningar, medan Polen driver en regummeringsanläggning utöver sin däckverksamhet. Storbritannien tillhandahåller mobila däcktjänster, främst till anläggnings- och entreprenadmaskiner, och Norge fokuserar på distribution.

Koncernelimineringar omfattar eliminering av koncerninterna transaktioner. Övrigt omfattar koncernens holdingbolag och bolag med delade koncernfunktioner, vars kostnader delvis fördelas till rörelsesegmenten genom management fees.

Justerad EBITDA är det primära resultatmått som används av högsta verkställande beslutsfattaren för resursallokering och uppföljning av segmentens resultat.

Sverige

Under det tredje kvartalet uppgick omsättningen till 658,9 MSEK (430,8). Ökningen var huvudsakligen hänförlig till genomförda förvärv, däribland Malte Månson, som konsolideras från och med augusti. Omsättningen LFL ökade med 6,2% till 739,3 MSEK (696,2), drivet av tillväxt främst bland fleet-kunder inom distribution och fordonsservice. Rapporterad justerad EBITDA uppgick till 53,4 MSEK (10,3). LFL justerad EBITDA uppgick till 64,3 MSEK (56,3), vilket återspeglar strukturella besparingar till följd av verkstadssammanslagningar, personalanpassningar och avveckling av anläggningar.

Under årets första nio månader ökade omsättningen till 1 682,3 MSEK (954,5) och justerad EBITDA uppgick till 152,3 MSEK (39,7). Omsättning LFL uppgick till 2 309,7 MSEK (2 138,3), drivet av tillväxt inom samtliga affärsområden, särskilt inom fordonsservice. LFL justerad EBITDA uppgick till 247,8 MSEK (209,7), drivet av strukturella besparingar och förbättrad lönsamhet inom däckservice och distribution.

Finland

Under det tredje kvartalet uppgick omsättningen till 277,0 MSEK (257,1). Ökningen var huvudsakligen hänförlig till genomförda förvärv. Omsättning LFL minskade med 1,3% till 277,0 MSEK (280,6), till följd av svag marknad för personbilsdäck med konkurrensdrivna rabattkampanjer samt lägre volymer inom gruvsegmentet. Rapporterad justerad EBITDA uppgick till 28,9 MSEK (22,6). LFL justerad EBITDA uppgick till 28,9 MSEK (22,7), drivet av prisdisciplin och prisökningar, delvis motverkat av högre lokal- och personalkostnader relaterade till nyetableringar.

Under årets första nio månader ökade den rapporterade omsättningen till 746,0 MSEK (648,9) och justerad EBITDA uppgick till 81,3 MSEK (61,8). Omsättning LFL uppgick till 749,6 MSEK (739,4), understödd av prisökningar trots en fortsatt dämpad efterfrågan. LFL justerad EBITDA uppgick till 81,3 MSEK (70,8), vilket återspeglar högre bruttomarginaler inom däckservice, delvis motverkat av högre lokalkostnader relaterade till nyetableringar.

Polen

Under det tredje kvartalet uppgick omsättningen till 170,9 MSEK (169,2). Omsättning LFL ökade med 1,0% till 170,9 MSEK (169,2), drivet av distribution av nya TBR-däck på export- och hemmamarknaden, medan marknaden för personbilsdäck (PCR) förblev svag. Rapporterad justerad EBITDA uppgick till 14,4 MSEK (21,2). LFL justerad EBITDA uppgick till 14,4 MSEK (21,2), påverkat av högre bränslepriser.

Under årets första nio månader ökade omsättningen till 424,2 MSEK (420,5), medan justerad EBITDA uppgick till 24,0 MSEK (28,7). Omsättning LFL uppgick till 424,2 MSEK (420,5), med tillväxt inom distribution, medan däckservice påverkades av en svag säsong för personbilsdäck (PCR). LFL justerad EBITDA uppgick till 24,2 MSEK (29,4), påverkat av högre distributions- och lokalkostnader.

Storbritannien

Omsättningen uppgick under det tredje kvartalet till 69,8 MSEK (0,0). Ökningen är hänförlig till förvärvet av Tyrefix under det första kvartalet 2026. Omsättning LFL ökade med 11,1% till 70,1 MSEK (63,1), drivet av tillväxt inom samtliga divisioner. Rapporterad justerad EBITDA uppgick till 9,6 MSEK (0,0). LFL justerad EBITDA uppgick till 10,2 MSEK (9,3), understött av volymtillväxt, delvis motverkat av en högre andel tyngre däck i produktmixen samt höga bränslekostnader.

Under årets första nio månader ökade omsättningen till 179,3 MSEK (0,0), medan justerad EBITDA uppgick till 25,5 MSEK (0,0). Omsättning LFL uppgick till 197,9 MSEK (192,4), drivet av stark utveckling inom anläggnings- och entreprenadmaskiner. LFL justerad EBITDA uppgick till 30,2 MSEK (30,1). En lägre bruttomarginal till följd av en högre andel tyngre däck i produktmixen motverkades av en stabil kostnadsbas.

Norge

Under det tredje kvartalet uppgick omsättningen till 28,8 MSEK (21,3). Ökningen var huvudsakligen hänförlig till genomförda förvärv. Omsättning LFL ökade med 22,1% till 28,8 MSEK (23,6), drivet av såväl distribution som däckservice. Rapporterad justerad EBITDA uppgick till 4,2 MSEK (2,9). LFL justerad EBITDA uppgick till 4,2 MSEK (2,8), vilket återspeglar högre marginaler inom distribution till följd av förbättrade inköpspriser, delvis motverkat av högre fraktkostnader.

Under årets första nio månader ökade omsättningen till 56,8 MSEK (45,5) och justerad EBITDA uppgick till 7,1 MSEK (5,4). Omsättning LFL uppgick till 57,7 MSEK (52,9), drivet av distribution och däckservice. LFL justerad EBITDA uppgick till 6,9 MSEK (5,7), vilket återspeglar högre marginaler inom distribution, delvis motverkat av högre rörelsekostnader.

Nedan följer en analys av koncernens intäkter och resultat för varje rapporterbart rörelsesegment:

Rapporterad IFRS

Juli-September 2026	Sverige	Finland	Polen	Stor-britannien	Norge	Övrigt	Elimi-neringar	Totalt
Externa intäkter	565,1	249,0	152,0	69,8	28,4	0,0	–	1 064,3
Interna intäkter	93,8	28,0	19,0	–	0,4	22,9	-164,1	0,0
Totala intäkter	**658,9**	**277,0**	**170,9**	**69,8**	**28,8**	**23,0**	**-164,1**	**1 064,3**
KSV	-367,7	-180,4	-121,4	-23,3	-20,2	–	137,1	-575,9
Bruttovinst	291,2	96,6	49,5	46,5	8,6	23,0	-27,0	488,4
EBITDA	**53,1**	**28,9**	**14,4**	**9,6**	**4,2**	**-10,2**	**–**	**99,9**
Jämförelsestörande poster	–	–	–	–	–	0,6	–	0,6
IFRS 3, Transaktionskostnader	0,3	–	–	–	–	12,7	–	12,9
Justerad EBITDA	**53,4**	**28,9**	**14,4**	**9,6**	**4,2**	**3,0**	**–**	**113,4**

Juli-September 2025	Sverige	Finland	Polen	Stor-britannien	Norge	Övrigt	Elimi-neringar	Totalt
Externa intäkter	374,2	235,8	150,4	–	21,3	0,0	–	781,7
Interna intäkter	56,6	21,3	18,9	–	–	5,5	-102,2	–
Totala intäkter	**430,8**	**257,1**	**169,2**	**–**	**21,3**	**5,5**	**-102,2**	**781,7**
KSV	-257,5	-179,1	-117,6	–	-16,5	-1,1	94,9	-477,0
Bruttovinst	173,3	78,0	51,6	–	4,8	4,3	-7,3	304,7
EBITDA	**10,3**	**22,6**	**21,2**	**–**	**2,9**	**-34,3**	**–**	**22,7**
Jämförelsestörande poster	–	–	–	–	–	1,2	–	1,2
IFRS 3, Transaktionskostnader	–	–	–	–	–	6,7	–	6,7
Justerad EBITDA	**10,3**	**22,6**	**21,2**	**–**	**2,9**	**-26,3**	**–**	**30,6**

Januari-September 2026	Sverige	Finland	Polen	Stor-britannien	Norge	Övrigt	Elimi-neringar	Totalt
Externa intäkter	1 482,9	672,4	381,9	179,3	56,2	0,0	–	2 772,7
Interna intäkter	199,3	73,6	42,4	–	0,6	56,3	-372,2	0,0
Totala intäkter	**1 682,3**	**746,0**	**424,2**	**179,3**	**56,8**	**56,3**	**-372,2**	**2 772,7**
KSV	-883,9	-458,8	-301,8	-58,7	-38,0	-7,5	309,0	-1 439,7
Bruttovinst	798,4	287,2	122,4	120,7	18,8	48,8	-63,3	1 333,0
EBITDA	**152,3**	**81,3**	**24,0**	**25,5**	**7,1**	**-50,8**	**–**	**239,5**
Jämförelsestörande poster	–	–	–	–	–	2,5	–	2,5
IFRS 3, Transaktionskostnader	0,3	–	–	–	–	29,6	–	29,9
Justerad EBITDA	**152,6**	**81,3**	**24,0**	**25,5**	**7,1**	**-18,7**	**–**	**271,9**

Januari-September 2025	Sverige	Finland	Polen	Stor-britannien	Norge	Övrigt	Elimi-neringar	Totalt
Externa intäkter	827,5	587,4	374,7	–	45,5	0,7	–	1 835,8
Interna intäkter	127,0	61,5	45,8	–	–	16,4	-250,6	–
Totala intäkter	**954,5**	**648,9**	**420,5**	**–**	**45,5**	**17,1**	**-250,6**	**1 835,8**
KSV	-539,5	-419,9	-298,5	–	-35,0	-1,2	230,1	-1 063,9
Bruttovinst	414,9	229,0	122,0	–	10,5	15,9	-20,5	771,9
EBITDA	**39,7**	**61,8**	**28,7**	**–**	**5,4**	**-87,6**	**–**	**48,0**
Jämförelsestörande poster	–	–	–	–	–	4,0	–	4,0
IFRS 3, Transaktionskostnader	–	–	–	–	–	43,4	–	43,4
Justerad EBITDA	**39,7**	**61,8**	**28,7**	**–**	**5,4**	**-40,2**	**–**	**95,4**

Oktober 2025-September 2026	Sverige	Finland	Polen	Stor-britannien	Norge	Övrigt	Elimi-neringar	Totalt
Externa intäkter	2 220,9	978,4	544,7	179,3	76,8	0,0	–	4 000,2
Interna intäkter	269,4	101,6	55,3	–	1,0	91,9	-519,1	–
Totala intäkter	**2 490,3**	**1 079,9**	**600,0**	**179,3**	**77,8**	**91,9**	**-519,1**	**4 000,2**
KSV	-1 299,7	-680,9	-421,7	-58,7	-52,8	-7,7	414,0	-2 107,5
Bruttovinst	1 190,6	399,0	178,3	120,7	25,0	84,2	-105,1	1 892,7
EBITDA	**318,8**	**101,4**	**39,3**	**25,5**	**8,8**	**-42,5**	**–**	**451,3**
Jämförelsestörande poster	–	–	–	–	–	4,0	–	4,0
IFRS 3, Transaktionskostnader	0,3	3,1	–	–	–	39,1	–	42,5
Justerad EBITDA	**319,0**	**104,5**	**39,3**	**25,5**	**8,8**	**0,6**	**–**	**497,8**

Januari-December 2025	Sverige	Finland	Polen	Stor-britannien	Norge	Övrigt	Elimi-neringar	Totalt
Externa intäkter	1 565,4	893,4	537,6	–	66,1	0,7	–	3 063,3
Interna intäkter	197,1	89,5	58,7	–	0,3	51,9	-397,6	–
Totala intäkter	**1 762,5**	**982,9**	**596,3**	**–**	**66,5**	**52,6**	**-397,6**	**3 063,3**
KSV	-955,3	-642,0	-418,3	–	-49,8	-1,4	335,2	-1 731,6
Bruttovinst	807,2	340,8	178,0	–	16,6	51,3	-62,3	1 331,6
EBITDA	**206,2**	**81,9**	**44,0**	**–**	**7,1**	**-79,3**	**–**	**259,8**
Jämförelsestörande poster	–	–	–	–	–	5,4	–	5,4
IFRS 3, Transaktionskostnader	–	3,1	–	–	–	53,0	–	56,1
Justerad EBITDA	**206,2**	**85,0**	**44,0**	**–**	**7,1**	**-20,9**	**–**	**321,3**

LFL IFRS

Juli-September 2026	Sverige	Finland	Polen	Stor-britannien	Norge	Övrigt	Elimi-neringar	Totalt
Externa intäkter	631,6	249,0	152,0	70,1	28,4	0,0	–	1 131,2
Interna intäkter	107,7	28,0	19,0	–	0,4	22,9	-178,0	0,0
LFL totala intäkter	**739,3**	**277,0**	**170,9**	**70,1**	**28,8**	**23,0**	**-178,0**	**1 131,2**
LFL bruttovinstmarginal, %	46,2	34,9	29,0	66,6	30,0	100,0	–	46,5
LFL justerad EBITDA	**64,3**	**28,9**	**14,4**	**10,2**	**4,2**	**5,8**	**0,0**	**127,8**
LFL justerad EBITDA marginal, %	8,7	10,4	8,4	14,6	14,4	25,5	-0,0	11,3

Juli-September 2025	Sverige	Finland	Polen	Stor-britannien	Norge	Övrigt	Elimi-neringar	Totalt
Externa intäkter	623,9	247,0	150,4	63,1	23,6	0,0	–	1 108,0
Interna intäkter	72,3	33,6	18,9	–	–	5,5	-130,3	–
LFL totala intäkter	**696,2**	**280,6**	**169,2**	**63,1**	**23,6**	**5,5**	**-130,3**	**1 108,0**
LFL bruttovinstmarginal, %	44,5	30,3	30,5	69,2	19,7	79,1	–	43,8
LFL justerad EBITDA	**56,3**	**22,7**	**21,2**	**9,3**	**2,8**	**-3,7**	**–**	**108,6**
LFL justerad EBITDA marginal, %	8,1	8,1	12,5	14,8	12,0	-68,3	–	9,8

Januari-September 2026	Sverige	Finland	Polen	Stor-britannien	Norge	Övrigt	Elimi-neringar	Totalt
Externa intäkter	2 071,9	676,1	381,9	197,9	57,1	0,0	–	3 384,9
Interna intäkter	237,8	73,6	42,4	–	0,6	56,3	-410,7	–
LFL totala intäkter	**2 309,7**	**749,6**	**424,2**	**197,9**	**57,7**	**56,3**	**-410,7**	**3 384,9**
LFL bruttovinstmarginal, %	49,7	38,5	28,8	67,9	33,1	86,7	–	49,2
LFL justerad EBITDA	**247,8**	**81,3**	**24,2**	**30,2**	**6,9**	**4,6**	**–**	**395,1**
LFL justerad EBITDA marginal, %	10,7	10,9	5,7	15,3	11,9	8,2	–	11,7

Januari-September 2025	Sverige	Finland	Polen	Stor-britannien	Norge	Övrigt	Elimi-neringar	Totalt
Externa intäkter	1 961,9	677,9	374,7	192,4	52,9	0,7	–	3 260,6
Interna intäkter	176,4	61,5	45,8	–	–	16,4	-300,0	–
LFL totala intäkter	**2 138,3**	**739,4**	**420,5**	**192,4**	**52,9**	**17,1**	**-300,0**	**3 260,6**
LFL bruttovinstmarginal, %	49,6	35,9	29,0	69,4	23,3	93,2	–	48,1
LFL justerad EBITDA	**209,7**	**70,8**	**29,4**	**30,1**	**5,7**	**-7,9**	**–**	**337,8**
LFL justerad EBITDA marginal, %	9,8	9,6	7,0	15,7	10,8	-46,1	–	10,4

Oktober 2025-September 2026	Sverige	Finland	Polen	Stor-britannien	Norge	Övrigt	Elimi-neringar	Totalt
Externa intäkter	3 131,9	1 003,9	544,7	251,2	83,3	0,0	–	5 015,0
Interna intäkter	319,6	104,1	55,3	–	1,0	91,9	-571,9	–
LFL totala intäkter	**3 451,5**	**1 108,0**	**600,0**	**251,2**	**84,2**	**91,9**	**-571,9**	**5 015,0**
LFL bruttovinstmarginal, %	49,7	37,2	29,7	68,2	35,1	91,6	–	48,8
LFL justerad EBITDA	**491,2**	**111,0**	**40,2**	**35,5**	**12,3**	**32,9**	–	**723,1**
LFL justerad EBITDA marginal, %	14,2	10,0	6,7	14,1	14,6	35,8	–	14,4

Januari-December 2025	Sverige	Finland	Polen	Stor-britannien	Norge	Övrigt	Elimi-neringar	Totalt
Externa intäkter	3 021,9	1 005,7	537,6	245,8	79,0	0,7	–	4 890,8
Interna intäkter	258,2	92,0	58,7	–	0,3	51,9	-461,2	–
LFL totala intäkter	**3 280,1**	**1 097,8**	**596,3**	**245,8**	**79,4**	**52,6**	**-461,2**	**4 890,8**
LFL bruttovinstmarginal, %	49,7	35,4	29,8	69,3	28,7	97,4	–	48,0
LFL justerad EBITDA	**453,1**	**100,4**	**45,4**	**35,3**	**11,2**	**20,4**	–	**665,9**
LFL justerad EBITDA marginal, %	13,8	9,1	7,6	14,4	14,1	38,8	–	13,6

FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	Jul-Sep 2026	Jul-Sep 2025	Jan-Sep 2026	Jan-Sep 2025	Okt 2025-Sep 2026	Jan-Dec 2025
Nettoomsättning	2	1 037,9	756,8	2 707,6	1 799,4	3 919,2	3 011,0
Övriga rörelseintäkter		26,3	24,9	65,1	36,4	81,0	52,3
Summa intäkter		**1 064,3**	**781,7**	**2 772,7**	**1 835,8**	**4 000,2**	**3 063,3**
Rörelsens kostnader							
Handelsvaror		-575,9	-477,0	-1 439,7	-1 063,9	-2 107,5	-1 731,6
Övriga externa kostnader		-149,5	-116,1	-405,5	-299,6	-527,7	-421,8
Personalkostnader		-232,6	-166,3	-681,0	-421,1	-904,9	-645,1
Avskrivningar och nedskrivningar		-105,4	-65,6	-276,9	-139,8	-350,4	-213,3
Övriga Rörelsekostnader		-6,3	0,4	-7,1	-3,2	-8,8	-5,0
Summa rörelsekostnader		**-1 069,8**	**-824,6**	**-2 810,1**	**-1 927,7**	**-3 899,2**	**-3 016,8**
Rörelseresultat		**-5,5**	**-42,9**	**-37,4**	**-91,9**	**100,9**	**46,5**
Finansnetto		-80,4	-46,5	-181,9	-122,0	-235,7	-175,7
Resultat före skatt		**-85,9**	**-89,4**	**-219,3**	**-213,8**	**-134,7**	**-129,2**
Skattekostnad		1,6	0,5	5,8	2,4	-8,4	-11,8
Periodens resultat		**-84,3**	**-88,9**	**-213,5**	**-211,4**	**-143,1**	**-141,0**
Hänförligt till Moderbolagets aktieägare		-84,3	-88,9	-213,5	-211,4	-143,1	-141,0

Koncernens totalresultat	Not						
Periodens resultat		**-84,3**	**-88,9**	**-213,5**	**-211,4**	**-143,1**	**-141,0**
Övrigt totalresultat för perioden							
Poster som kan återföras till periodens resultat							
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		8,1	-7,7	23,3	-16,6	15,6	-24,3
Summa totalresultat för perioden		**-76,2**	**-96,6**	**-190,2**	**-227,9**	**-127,6**	**-165,3**
Hänförligt till Moderbolagets aktieägare		-76,2	-96,6	-190,2	-227,9	-127,6	-165,3

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	30 Sep 2026	30 Sep 2025	31 Dec 2025
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill		1 628,4	912,0	959,6
Kundrelationer		617,0	262,1	262,9
Varumärken		253,9	133,2	131,7
Övriga immateriella tillgångar		51,9	13,6	22,8
Summa immateriella anläggningstillgångar		**2 551,2**	**1 320,9**	**1 376,9**
Byggnader och mark		66,7	40,6	39,8
Maskiner och andra anläggningar		66,5	53,9	54,6
Inventarier, verktyg och installationer		134,9	91,7	91,1
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar		5,7	7,2	34,0
Nyttjanderätter		1 148,2	784,8	736,0
Summa materiella anläggningstillgångar		**1 422,0**	**978,1**	**955,4**
Uppskjutna skattefordringar		0,3	11,9	11,6
Andra finansiella anläggningstillgångar		3,0	9,2	7,3
Summa finansiella anläggningstillgångar		**3,3**	**21,2**	**18,9**
Summa anläggningstillgångar		**3 976,6**	**2 320,1**	**2 351,2**
Omsättningstillgångar				
Varulager		1 172,6	949,3	768,2
Kundfordringar		693,2	496,5	374,4
Aktuella skattefordringar		74,0	39,0	26,2
Övriga fordringar		128,0	57,3	132,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		112,0	99,8	32,0
Likvida medel		488,1	265,9	335,1
Summa omsättningstillgångar		**2 667,9**	**1 907,8**	**1 668,5**
SUMMA TILLGÅNGAR		**6 644,5**	**4 227,9**	**4 019,8**

Belopp i MSEK	Not	30 Sep 2026	30 Sep 2025	31 Dec 2025
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		0,5	0,5	0,5
Övrigt tillskjutet kapital		765,5	765,5	765,5
Omräkningsreserv		13,4	-5,6	-13,3
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		-456,8	-332,2	-239,7
Summa eget kapital		**322,6**	**428,1**	**512,9**
Långfristiga skulder				
Obligationslån		3 049,7	1 821,0	1 695,3
Leasingskulder		881,6	631,7	583,6
Avsättningar		2,8	–	–
Uppskjutna skatteskulder		185,9	110,8	108,0
Långfristiga skulder till aktieägare		599,9	35,0	–
Övriga finansiella skulder		7,2	-0,3	159,5
Summa långfristiga skulder		**4 727,0**	**2 598,1**	**2 546,3**
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		101,0	121,1	102,9
Leverantörsskulder		788,6	662,0	366,9
Leasingskulder		300,7	187,8	180,5
Aktuella skatteskulder		1,6	–	–
Övriga skulder		99,2	75,7	82,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		303,8	155,0	227,3
Summa kortfristiga skulder		**1 594,8**	**1 201,7**	**960,5**
Summa skulder		**6 321,9**	**3 799,8**	**3 506,9**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**6 644,5**	**4 227,9**	**4 019,8**

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i MSEK	Eget Kapital hänförligt till Moderbolagets aktieägare	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2025	**678,2**	**678,2**
Periodens resultat	-141,0	-141,0
Summa övrigt totalresultat	-24,3	-24,3
Summa totalresultat	**-165,3**	**-165,3**
Utgående balans 31 december 2025	**512,9**	**512,9**

Belopp i MSEK	Eget Kapital hänförligt till Moderbolagets aktieägare	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2026	**512,9**	**512,9**
Periodens resultat	-213,5	-213,5
Summa övrigt totalresultat	23,3	23,3
Summa totalresultat	**-190,2**	**-190,2**
Utgående balans 30 september 2026	**322,6**	**322,6**

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i MSEK	2026 Jul-Sep	2025 Jul-Sep	2026 Jan-Sep	2025 Jan-Sep	Okt 2025-Sep 2026	2025 Jan-Dec
Rörelseresultat	-5,5	-42,9	-37,4	-91,9	100,9	46,5
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:						
Avskrivningar	105,4	65,6	276,9	139,8	350,4	213,3
Övriga Poster	-10,5	-7,8	-6,3	-29,6	13,7	-9,6
Erhållen ränta	8,3	2,0	14,7	8,9	17,5	11,7
Erlagd ränta	-86,7	-71,6	-201,3	-136,0	-252,0	-186,7
Betald inkomstskatt	-17,1	-7,7	-52,8	-22,7	-53,7	-23,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	**-6,1**	**-62,5**	**-6,2**	**-131,5**	**176,9**	**51,6**
Förändring av varulager	-99,0	-90,0	-216,9	-220,4	-33,1	-36,6
Förändring av kundfordringar	-130,0	-137,8	-155,5	-156,1	-26,2	-26,7
Förändring av övriga fordringar	-65,1	-7,4	-5,7	9,3	-36,0	-20,9
Förändringar i leverantörsskulder	208,3	190,2	267,1	255,0	-67,2	-79,4
Förändringar av övriga skulder	-5,9	-10,1	-37,5	89,9	-38,5	89,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-97,7**	**-117,5**	**-154,6**	**-153,9**	**-24,2**	**-23,1**
Investeringsverksamheten						
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-2,5	-3,4	-12,4	-5,0	-24,7	-17,3
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-13,5	-14,9	-35,1	-24,8	-52,0	-41,7
Försäljningar av materiella anläggningstillgångar	2,7	0,0	4,8	0,0	4,8	–
Förändringar av finansiella tillgångar	2,2	0,0	1,7	0,0	1,6	–
Förvärv av dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel	-685,9	-32,7	-923,0	-359,8	-952,5	-389,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-697,0**	**-51,1**	**-964,1**	**-389,7**	**-1 022,7**	**-448,3**
Finansieringsverksamheten						
Amortering av leasingskuld	-58,5	-32,7	-134,1	-72,8	-161,9	-100,6
Nya externa lån	336,2	32,1	1 856,4	499,6	1 882,5	525,7
Nya avbetalningar av lån	-147,9	–	-449,2	-22,6	-449,2	-22,6
Övriga finansiella poster	-0,6	0,0	-1,3	0,0	-1,3	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**129,1**	**-0,6**	**1 271,8**	**404,2**	**1 270,1**	**402,5**
Periodens kassaflöde	**-665,6**	**-169,2**	**153,1**	**-139,3**	**223,2**	**-68,9**
Likvida medel vid periodens början	**1 155,2**	**435,6**	**335,1**	**405,6**	**265,9**	**405,6**
Periodens kassaflöde	-665,6	-169,2	153,1	-139,3	223,2	-68,9
Valutakursförändringar i likvida medel	-1,0	-0,6	0,2	-0,4	-1,0	-1,6
Likvida medel vid periodens slut	**488,1**	**265,9**	**488,1**	**265,9**	**488,1**	**335,1**

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	Jul-Sep 2026	Jul-Sep 2025	Jan-Sep 2026	Jan-Sep 2025	Okt 2025-Sep 2026	Jan-Dec 2025
Totala intäkter		–	–	0,0	–	0,0	–
Rörelsens kostnader							
Övriga externa kostnader		-0,8	-14,2	-4,2	-17,3	-1,8	-13,8
Avskrivningar		-0,1	–	-0,2	–	-0,3	-0,1
Rörelseresultat		**-0,9**	**-14,2**	**-4,4**	**-17,3**	**-2,2**	**-13,9**
Finansnetto		-61,4	-27,4	-104,0	-81,6	-138,6	-116,5
Vinst efter finansnetto		**-62,3**	**-41,6**	**-108,4**	**-98,9**	**-140,7**	**-130,4**
Dispositioner		–	–	–	–	16,2	16,2
Vinst (förlust) före skatt		**-62,3**	**-41,6**	**-108,4**	**-98,9**	**-124,5**	**-114,2**
Skattekostnad		–	–	–	–	–	–
Periodens resultat*		**-62,3**	**-41,6**	**-108,4**	**-98,9**	**-124,5**	**-114,2**

**Periodens totalresultat överensstämmer med periodens resultat*

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	30 sep 2026	30 sep 2025	31 dec 2025
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Övriga immateriella anläggningstillgångar		0,6	–	0,9
Uppskjuten skattefordran		4,0	4,0	4,0
Andelar i koncernföretag		1 835,0	1 827,6	1 835,0
Fordringar hos koncernföretag		1 496,0	–	48,3
Summa anläggningstillgångar		**3 335,6**	**1 831,6**	**1 888,1**
Omsättningstillgångar				
Fordringar hos koncernföretag		2,0	369,1	336,4
Övriga fordringar		8,6	25,5	7,0
Likvida medel		589,2	207,1	131,9
Summa omsättningstillgångar		**599,8**	**601,7**	**475,2**
SUMMA TILLGÅNGAR		**3 935,4**	**2 433,3**	**2 363,4**
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		0,5	0,5	0,5
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		476,1	625,7	584,6
Summa eget kapital		**476,6**	**626,2**	**585,1**
Långfristiga skulder				
Obligationslån		3 049,7	1 700,0	1 695,3
Skulder till kreditinstitut		–	46,6	–
Skuld till aktieägare		382,0	35,0	36,9
Summa långfristiga skulder		**3 431,7**	**1 781,6**	**1 732,2**
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		–	–	32,8
Skulder till koncernbolag		–	0,1	–
Leverantörsskulder		4,4	14,5	0,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		22,7	11,0	13,0
Summa kortfristiga skulder		**27,1**	**25,5**	**46,2**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**3 935,4**	**2 433,3**	**2 363,4**

Not 1 Redovisningsprinciper

Citiras koncernredovisning upprättas i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS). Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Moderbolaget tillämpar RFR2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med vad som framgår av årsredovisningen för 2025.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen med de undantag och tillägg som regleras i RFR2 Redovisning för juridiska personer. I moderbolaget tillämpas inte IFRS 16 utan istället tillämpas RFR 2 (IFRS 16 p.2–12), vilket då moderbolaget är leasetagare innebär att leasingavgifterna redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Presentation

De finansiella rapporterna presenteras i miljontals svenska kronor (MSEK), såvida inte annat framgår av rapporten. Totalsummor som presenteras i tabeller och räkningar kan avvika från summering av delbelopp, till följd av avrundningsdifferenser.

Jämförelsesiffror

Jämförelsesiffror inom parentes avser motsvarande period föregående år förutom i avsnitt som beskriver finansiell ställning där jämförelserna avser utgången av föregående år.

IFRS 18

I februari 2026 har EU godkänt den nya standarden IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter som börjar gälla från 1 januari 2027. Citira analyserar de potentiella effekterna under 2026.

Not 2 Uppdelning av intäkter från avtal med kunder

Juli-September 2026	Sverige	Finland	Polen	Stor-britannien	Norge	Övrigt	Elimi-neringar	Totalt
Typ av vara eller tjänst								
Däckservice	366,1	222,5	21,2	69,3	2,8	–	-36,9	645,0
Distribution	126,7	42,7	148,0	–	25,4	–	-96,6	246,3
Fordonstjänster	149,7	–	–	–	0,6	–	-3,6	146,7
Övrigt	–	–	–	–	–	–	–	–
Totalt	**642,5**	**265,2**	**169,2**	**69,3**	**28,8**	–	**-137,1**	**1 037,9**
Tidpunkt för intäktsredovisning								
Prestationsåtaganden uppfylls vid en viss tidpunkt	552,2	243,0	167,1	62,3	28,5	–	-133,4	919,8
Prestationsåtaganden uppfylls över tid	90,3	22,3	2,1	6,9	0,3	–	-3,7	118,2
Total	**642,5**	**265,2**	**169,2**	**69,3**	**28,8**	–	**-137,1**	**1 037,9**

Juli-September 2025	Sverige	Finland	Polen	Stor-britannien	Norge	Övrigt	Elimi-neringar	Totalt
Typ av vara eller tjänst								
Däckservice	304,6	196,8	20,6	–	–	–	-17,1	504,9
Distribution	113,6	44,3	146,4	–	21,3	–	-76,9	248,6
Fordonstjänster	4,1	–	–	–	–	–	-0,9	3,3
Övrigt	–	–	–	–	–	–	0,0	-0,0
Totalt	**422,3**	**241,1**	**167,0**	**–**	**21,3**	**–**	**-94,9**	**756,8**
Tidpunkt för intäktsredovisning								
Prestationsåtaganden uppfylls vid en viss tidpunkt	356,0	221,4	164,9	–	21,3	–	-93,2	670,4
Prestationsåtaganden uppfylls över tid	66,3	19,7	2,1	–	–	–	-1,7	86,4
Total	**422,3**	**241,1**	**167,0**	**–**	**21,3**	**–**	**-94,9**	**756,8**

Januari-September 2026	Sverige	Finland	Polen	Stor-britannien	Norge	Övrigt	Elimi-neringar	Totalt
Typ av vara eller tjänst								
Däckservice	1 195,6	624,6	53,2	178,6	7,5	–	-99,8	1 959,8
Distribution	289,3	93,1	367,1	–	48,0	–	-202,2	595,3
Fordonstjänster	158,3	–	–	–	1,2	–	-7,0	152,4
Övrigt	–	–	–	–	–	–	–	–
Totalt	**1 643,2**	**717,7**	**420,4**	**178,6**	**56,7**	**–**	**-309,0**	**2 707,6**
Tidpunkt för intäktsredovisning								
Prestationsåtaganden uppfylls vid en viss tidpunkt	1 304,9	655,2	415,1	160,7	55,9	–	-299,0	2 292,8
Prestationsåtaganden uppfylls över tid	338,4	62,5	5,3	17,9	0,8	–	-10,0	414,8
Total	**1 643,2**	**717,7**	**420,4**	**178,6**	**56,7**	**–**	**-309,0**	**2 707,6**

januari-september 2025	Sverige	Finland	Polen	Stor-britannien	Norge	Övrigt	Elimi-neringar	Totalt
Typ av vara eller tjänst								
Däckservice	653,6	536,5	55,3	–	–	–	-57,4	1 188,1
Distribution	274,4	96,1	358,1	–	45,5	–	-171,1	603,0
Fordonstjänster	9,7	–	–	–	–	–	-1,7	8,0
Övrigt	–	–	–	–	–	0,3	0,0	0,3
Totalt	**937,8**	**632,6**	**413,4**	**–**	**45,5**	**0,3**	**-230,1**	**1 799,4**
Tidpunkt för intäktsredovisning								
Prestationsåtaganden uppfylls vid en viss tidpunkt	780,6	579,0	407,8	–	45,5	0,3	-224,4	1 588,7
Prestationsåtaganden uppfylls över tid	157,2	53,7	5,5	–	–	–	-5,7	210,7
Total	**937,8**	**632,6**	**413,4**	**–**	**45,5**	**0,3**	**-230,1**	**1 799,4**

januari-december 2025	Sverige	Finland	Polen	Stor-britannien	Norge	Övrigt	Elimi-neringar	Totalt
Typ av vara eller tjänst								
Däckservice	1 321,4	826,2	78,7	–	–	–	-90,9	2 135,4
Distribution	399,1	133,9	505,5	–	65,8	–	-240,6	863,7
Fordonstjänster	14,9	–	–	–	0,7	–	-3,7	11,9
Övrigt	–	–	–	–	–	–	0,0	-0,0
Totalt	**1 735,5**	**960,1**	**584,1**	**–**	**66,5**	**–**	**-335,2**	**3 011,0**
Tidpunkt för intäktsredovisning								
Prestationsåtaganden uppfylls vid en viss tidpunkt	1 397,5	877,5	576,3	–	66,5	–	-326,1	2 591,6
Prestationsåtaganden uppfylls över tid	337,9	82,6	7,9	–	–	–	-9,1	419,3
Total	**1 735,5**	**960,1**	**584,1**	**–**	**66,5**	**–**	**-335,2**	**3 011,0**

Not 3 Förvärv och försäljning av dotterbolag

Tyrefix

Den 20 januari 2026 meddelade Citira förvärvet av Tyrefix Group. Tyrefix är specialiserade på platsbaserad däckservice för terrängfordon, och är baserade i Storbritannien. Tyrefix grundades 1984 och har vuxit till att bli en nationell leverantör av platsbaserad däckservice i Storbritannien, där kunderna ser drifttid, säkerhet och tillförlitlighet som avgörande.

Goodwill som uppkommit i förvärven är inte skattemässigt avdragsgilla. Beloppen som redovisats för de identifierade förvärvade tillgångarna och skulderna specificeras i tabellerna nedan.

Malte Månson

Citira meddelade förvärvet av Malte Månson den 31 juli 2026. Malte Månson är en välrenommerad, oberoende fordonsunderhållspartner till lastbils- och bussoperatörer över hela Sverige.

Under deras 108-åriga historia så har bolaget byggt ett rykte av att utföra pålitlig service dag som natt, en expertis av service på tunga fordon från drivlina till kompletterande utrustning, samt ett varmt och vänligt arbetssätt. Malte Månson hade under 2025 en omsättning på 773 MSEK.

2026

MSEK	Malte Månson	Tyrefix	Övriga ej enskilt väsentliga förvärv	Totalt
Kundrelationer	283,5	54,7	48,4	386,6
Varumärken	111,6	17,8	5,2	134,5
Övriga identifierbara immateriella tillgångar	3,7	–	0,1	3,7
Materiella anläggningstillgångar	33,5	57,0	46,3	136,8
Finansiella anläggningstillgångar	14,4	–	1,3	15,7
Varulager	70,4	27,3	71,8	169,5
Övriga rörelsefordringar	157,4	40,1	35,7	233,3
Likvida medel	19,8	-24,4	54,9	50,3
Finansiella skulder	-327,7	-187,5	-89,6	-604,7
Uppskjuten skatt	-84,2	-29,2	-12,3	-125,7
Totalt identifierbara tillgångar	**282,4**	**-44,1**	**161,7**	**400,0**
Goodwill	381,8	171,9	86,0	639,6
Total köpeskilling	**664,2**	**127,8**	**247,7**	**1 039,6**

2026

MSEK	Malte Månson	Tyrefix	Övriga ej enskilt väsentliga förvärv	Totalt
Regleras genom				
Likvida medel	645,0	110,2	218,1	973,3
Skuldebrev till säljare för återinvestering i moderbolag	19,2	17,5	29,6	66,3
Total ersättning överförd	**664,2**	**127,8**	**247,7**	**1 039,6**
Kassautflöde netto vid förvärv				
Likvida medel	-645,0	-110,2	-218,1	-973,3
Avgår: förvärvade likvida medel	19,8	-24,4	54,9	50,3
Kassautflöde netto	**-625,2**	**-134,6**	**-163,2**	**-923,0**

Förvärvsanalyserna för bolag förvärvade senaste 12 månaderna är preliminära och kan komma att ändras om ytterligare information om verkligt värde erhålls eller om det finns avvikelser i den slutliga köpeskillingen.

Preliminära transaktionskostnader 2026 uppgår till 29,9 MSEK, vilka har påverkat rörelseresultatet för 2026. I koncernens rapport över totalresultat återfinns kostnaden bland övriga rörelsekostnader.

Tyrefix bidrog med 178,6 MSEK, Malte Månson bidrog med 143,2 MSEK och Övriga ej enskilt väsentliga förvärv bidrog med 127,6 MSEK i nettoomsättning 2026.

2025

Belopp i MSEK	Däckia AB	Övriga ej enskilt väsentliga förvärv	Totalt
Kundrelationer	42,9	77,0	119,9
Varumärken	83,2	10,3	93,5
Övriga identifierbara immateriella tillgångar	0,1	–	0,1
Materiella anläggningstillgångar	32,0	8,6	40,6
Finansiella anläggningstillgångar	0,2	5,3	5,5
Varulager	179,8	52,7	232,5
Övriga rörelsefordringar	108,1	23,5	131,6
Likvida medel	46,9	55,1	102,0
Finansiella skulder	-236,4	-41,8	-278,2
Uppskjuten skatt	-43,9	-20,4	-64,3
Totalt identifierbara tillgångar	**212,9**	**170,1**	**383,1**
Goodwill	46,2	131,8	178,0
Total köpeskilling	**259,1**	**301,9**	**561,0**
Regleras genom			
Likvida medel	259,1	249,0	508,2
Skuldebrev till säljare för återinvestering i moderbolag	–	52,9	52,9
Total ersättning överförd	**259,1**	**301,9**	**561,0**
Kassautflöde netto vid förvärv:			
Likvida medel	-259,1	-249,0	-508,2
Avgår: förvärvade likvida medel	46,9	5,1	102,0
Kassautflöde netto	**-212,3**	**-193,9**	**-406,2**

Preliminära transaktionskostnader 2025 uppgår till 56,1 MSEK (varav Däckia 15,1 MSEK) vilka har påverkat rörelseresultatet för 2025. I koncernens rapport över totalresultat återfinns kostnaden bland övriga rörelsekostnader.

Däckia AB bidrog 467,8 MSEK och Övriga ej enskilt väsentliga förvärv bidrog med 189,2 MSEK i nettoomsättning 2025.

Not 4 Transaktioner med närstående

Närstående till Citira omfattar dess aktieägare och dotterbolag samt styrelsen, vd och koncernledningen, i enlighet med beskrivningen i årsredovisningen för 2025. Transaktioner mellan moderbolaget och dotterbolagen har eliminerats i koncernredovisningen, varför upplysningar om sådana transaktioner inte lämnas i denna not.

Citira Holding AB är ett helägt dotterbolag till Citira MidCo AB. Koncernens huvudägare är Norvestor IX SCSp. Transaktioner med närstående aktieägarbolag avser huvudsakligen ett lån till Citira TopCo AB, vilket uppgick till 599,9 MSEK per balansdagen.

Transaktioner med närstående personer avseende leasingavtal för fastigheter förekommer vid ett antal anläggningar inom den finska verksamheten. Leasingavtalen har ingåtts med bolag som ägs och företräds av ledande befattningshavare i koncernens bolag. Därutöver köps andra tjänster in, huvudsakligen hänförliga till transport- och logistiktjänster. Dessa transaktioner uppgick till 23,3 MSEK under årets första nio månader.

Not 5 Ställda säkerheter

Av villkor som följer av den nya finansieringen har garantier och säkerheter tagits upp i koncernbolagen. Nedan presenteras en översikt över säkerhetsavtalen per 30 september 2026.

Koncernen, MSEK	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
För företagets egen konto:			
Pantsatta aktier	3 373,9	2 180,8	2 502,7
Flytande avgifter	115,5	114,9	114,5
Tillgångar som omfattas av äganderättsinnehav	6,0	27,0	26,4
	3 495,4	**2 322,7**	**2 643,6**

Moderbolaget, MSEK	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
För företagets egen konto:			
Pantsatta aktier	1 835,0	1 821,4	1 835,0
	1 835,0	**1 821,4**	**1 835,0**

Not 6 Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Koncernen har efter rapportperiodens utgång gjort nedanstående förvärv:

2026

	Land	Tillträde	Ägarandel, %
Redpath Tyres	Storbritannien	261006	100
Rengas Turku	Finland	261015	100
G&S Tyres	Storbritannien	261102	100

Alternativa nyckeltal och definitioner

Alternativa nyckeltal

Citira tillämpar European Securities and Markets Authoritys (ESMA) riktlinjer om Alternativa Nyckeltal. Med ett alternativt nyckeltal avses enligt dessa riktlinjer finansiellt mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning, finansiellt resultat eller kassaflöden som inte definieras eller anges i tillämpliga regler för finansiell rapportering; IFRS och Årsredovisningslagen.

Finansiella mått som inte definieras enligt IFRS

Bolaget presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS eller årsredovisningslagen. Bolaget anser att dessa mått ger en värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av bolagets prestation.
Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. Nedan presenteras mått som inte definieras enligt IFRS samt avstämning av måtten.

DEFINITIONER

Nyckeltal	Definition
LFL totala intäkter	Totala intäkter enligt resultaträkningen med alla förvärvade enheter medräknade som om de ägts hela perioden.
EBITDA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.
LFL EBITDA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar med alla förvärvade enheter medräknade som om de ägts hela perioden.
Justerad EBITDA	EBITDA justerad för jämförelsestörande poster. Jämförelsestörande poster är poster av signifikant karaktär och som inte ingår i den ordinarie verksamheten såsom kostnader för förberedelse inför en notering, refinansierings- och omstruktureringskostnader.
LFL Justerad EBITDA	LFL justerad EBITDA justerad också för poster av engångskaraktär. Med poster av engångskaraktär avses poster som ej har direkt med koncernens normala verksamhet att göra, till exempel transaktionskostnader, transformationskostnader och strategirelaterade kostnader.
Räntebärande skulder	Obligationslån, korta och långa skulder till kreditinstitut, korta och långa leasingskulder.
Nettoskuld	Räntebärande skulder minus räntebärande tillgångar.
Nettoskuld/LFL justerad EBITDA	Nettoskuld vid periodens slut i förhållande till LFL justerad EBITDA de senaste 12 månaderna.

Belopp i MSEK	2026 Jul-Sep	2025 Jul-Sep	2026 Jan-Sep	2025 Jan-Sep	R12	2025 Jan-Dec
Rörelseresultat	-5,5	-42,9	-37,4	-91,9	100,9	46,5
Avskrivningar och nedskrivningar	105,4	65,6	276,9	139,8	350,4	213,3
EBITDA	**99,9**	**22,7**	**239,5**	**48,0**	**451,3**	**259,8**
EBITDA	99,9	22,7	239,5	48,0	451,3	259,8
Jämförelsestörande poster	0,6	1,2	2,5	4,0	4,0	5,4
IFRS 3, transaktionskostnader	12,9	6,7	29,9	43,4	42,5	56,1
Justerad EBITDA	**113,4**	**30,6**	**271,9**	**95,4**	**497,8**	**321,3**
LFL Rörelseresultat	-17,2	-24,6	-16,0	-23,1	160,7	153,6
LFL Avskrivningar och nedskrivningar	112,5	89,5	320,8	258,6	419,9	357,8
LFL EBITDA	**95,3**	**64,9**	**304,8**	**235,6**	**580,6**	**511,3**
IFRS 3, transaktionskostnader	12,9	6,7	29,9	43,4	42,5	56,1
Justeringar (IFRS)	19,6	37,0	60,4	58,8	100,0	98,4
LFL justerad EBITDA	**127,8**	**108,6**	**395,1**	**337,8**	**723,1**	**665,9**
IFRS 16, operationell leasing					-285,5	
Övriga justeringar					-100,0	
LFL EBITDA (K3)					**337,6**	
Justeringar (enligt obligationsvillkor)					111,4	
LFL justerad EBITDA (K3 enligt obl.villkor), exkl. synergier					**449,0**	
Synergier (enligt obligationsvillkor)					35,6	
LFL justerad EBITDA (K3 enligt obl.villkor), inkl. synergier					**484,6**	
Räntebärande skuldobligation	3 059,9	1 821,0	3 059,9	1 821,0	3 059,9	1 806,8
Räntebärande skuld RCF	100,0	–	100,0	–	100,0	–
Räntebärande leasingskuld	1 182,4	819,5	1 182,4	819,5	1 182,4	777,8
Räntebärande övriga skulder	8,5	0,8	8,5	0,8	8,5	14,5
Likvida medel	-488,1	-265,9	-488,1	-265,9	-488,1	-335,1
Nettoskuld (IFRS)	**3 862,6**	**2 375,4**	**3 862,6**	**2 375,4**	**3 862,6**	**2 264,0**
Nettoskuld (IFRS)					3 862,6	
LFL justerad EBITDA R12M					723,1	
Nettoskuld/LFL justerad EBITDA R12M					**5,34x**	
Räntebärande skuldobligation	3 059,9	1 821,0	3 059,9	1 821,0	3 059,9	1 806,8
Räntebärande skuld RCF	100,0	–	100,0	–	100,0	–
Räntebärande leasingskuld	66,3	39,3	66,3	39,3	66,3	34,7
Räntebärande övriga skulder	8,5	0,8	8,5	0,8	8,5	14,5
Likvida medel	-488,1	-265,9	-488,1	-265,9	-488,1	-335,1
Nettoskuld (K3)	**2 746,5**	**1 595,2**	**2 746,5**	**1 595,2**	**2 746,5**	**1 520,9**
Nettoskuld (K3)					2 746,5	
LFL justerad EBITDA R12M (K3 enligt obl.villkor), exkl. synergier					449,0	
Nettoskuld/LFL justerad EBITDA (K3)					**6,12x**	
LFL justerad EBITDA R12M (K3 enligt obl.villkor), inkl. synergier					484,6	
Nettoskuld/LFL justerad EBITDA (K3), ink. Synergier					**5,67x**	

För ytterligare information, vänligen kontakta:
David Boman, CEO, +46 70 508 84 99
Jonas Söderkvist, CFO, +46 705 78 50 64

Framåtblickande information
Vissa uttalanden i denna rapport är framåtblickande och det faktiska utfallet kan bli väsentligt annorlunda. Förutom de faktorer som särskilt framhållits kan andra faktorer ha en materiell påverkan på det faktiska utfallet. Sådana faktorer inbegriper, men är inte begränsade till, det allmänna ekonomiska läget, förändringar av valutakurser och räntor, politisk utveckling, påverkan av konkurrerande produkter och priser på dessa samt avbrott i tillgången på material.

Denna information är sådan information som Citira Holding AB (publ.) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg för offentliggörande den 12 november 2026 kl. 08:10 (CET).

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2026, 25 februari 2027
Årsredovisning 2026, 22 april 2027
Delårsrapport januari – mars 2027, 13 maj 2027
Delårsrapport januari – juni 2027, 12 augusti 2027
Delårsrapport januari – september 2027, 11 november 2027
Bokslutskommuniké 2027, 24 februari 2028

Om Citira

Citira är en självklar partner för däck- och fordonsservice för förare och fordonsflottor.

Citira hjälper kunderna att öka drifttiden, uppfylla säkerhetskrav, sänka kostnaderna och minska miljöpåverkan. Erbjudandet kombinerar snabb och pålitlig service, rikstäckande närvaro dygnet runt på våra marknader, ett brett fullserviceutbud och oberoende rådgivning anpassad efter kundens behov.

Citira har fler än 180 serviceställen, 5 regummerings-anläggningar och 1 600 medarbetare i Norden, Storbritannien och Polen. Tillsammans håller vi transporterna i rörelse.

Mer information om Citira finns på www.citira.com.