

DELÅRSRAPPORT 2026

JANUARI-SEPTEMBER



Strategiska förvärv och stark organisk tillväxt för Medical Solutions



TREDJE KVARTALET 2026 I SAMMANDRAG

- › Omsättningen ökade till 2.500 MSEK (2.342)
- › Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 254 MSEK (281)
- › EBITA-marginal om 10,2 procent (12,0)
- › Resultat efter skatt var 172 MSEK (215)
- › Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,64 SEK (0,80)
- › Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 332 MSEK (301)

NIO MÅNADER 2026 I SAMMANDRAG

- › Omsättningen ökade till 7.311 MSEK (7.190)
- › Rörelseresultat (EBITA) uppgick till 761 MSEK (829)
- › EBITA-marginal om 10,4 procent (11,5)
- › Resultat efter skatt var 522 MSEK (626)
- › Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 1,94 SEK (2,32)
- › Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 844 MSEK (752)
- › Fortsatt stark finansiell ställning

Kommentar från CEO

Koncernens omsättning ökade med 7 procent under det tredje kvartalet. Justerat för förvärv och valuta, var den organiska tillväxten 3 procent i en fortsatt utmanande omvärld. Vi har dock en diversifierad kundportfölj, och produktion på tre kontinenter som ger en generellt sett god motståndskraft, men vi påverkas temporärt av högre priser på insatsvaror som delvis bidrog till att EBITA-marginalen minskade till 10,2 procent.

Inom affärsområde Medical Solutions, som svarade för 59 procent av koncernens intäkter, ökade omsättningen med 12 procent under det tredje kvartalet. Den organiska tillväxten uppgick till hela 9 procent, tack vare en god efterfrågan i flertalet av våra marknadsområden. EBITA-marginalen minskade dock med 0,8 procentenheter till 11,3 procent, vilket förklaras av dels upprampning i större projekt både i Ungern och USA, dels av nämnda prisökningar på insatsvaror. Expansionsinvesteringarna i framtida tillväxt löper på enligt plan i flera av våra befintliga anläggningar.

Inom affärsområde Engineered Solutions minskade nettoomsättningen justerat för valuta och förvärv med 3 procent i kvartalet. Glädjande är att vår verksamhet inom Materials växte med hela 27 procent, justerat för valuta, drivet av höga volymer till datacenter, satelliter samt flyg- och försvarsindustrin. Materials är nu det största marknadsområdet inom Engineered Solutions, och bidrar med en mycket god lönsamhet. Trots det minskade EBITA-marginalen för Engineered Solutions med 0,8 procentenheter till 10,8 procent. Dels till följd av en kraftig nedgång inom marknadsområde Fordon på grund av modellbyten hos kunder samt en generellt sett låg efterfrågan. Dels en negativ påverkan av högre priser på insatsvaror innan de kan föras över till kundledet.

Nolato optimerar löpande sin verksamhetsportfölj för att stärka positionen inom områden där vi kan kombinera tekniskt kunnande, djupa kundrelationer och industriell skala på en global marknad. Genom de nyligen slutförda förvärven av Unitron och Qualtech stärker Nolato sin kapacitet inom elektronikintensiv medicinteknik, systemintegration och avancerad tillverkning. Förvärven breddar Nolatos erbjudande genom att tillföra utvecklingskompetens och tillverkning av kompletta system inkluderande elektronik som stärker Nolatos närvaro i attraktiva, reglerade segment och skapar förutsättningar att ta ett större ansvar i kundernas värdekedja. Förvärven, som konsoliderades per september tillför i storleksordningen 600 MSEK på årsbasis, med en EBITA-marginal i linje med koncernens.

Nolato har en fortsatt mycket stark finansiell ställning med en nettoskuld i relation till rörelseresultatet EBITDA om 1,0 gånger vid utgången av det tredje kvartalet. Det ger oss fortsatt finansiell handlingsfrihet.



Anders Björklund, vd och
koncernchef, Nolato AB

Koncernen i sammandrag

MSEK om inte annat anges	Not	Q3 2026	Q3 2025	Q1 - Q3 2026	Q1 - Q3 2025	R12M	Helår 2025
Nettoomsättning	1	2 500	2 342	7 311	7 190	9 583	9 462
Rörelseresultat (EBITDA)		388	420	1 153	1 224	1 520	1 591
Rörelseresultat (EBITA)		254	281	761	829	997	1 065
EBITA-marginal, %		10,2	12,0	10,4	11,5	10,4	11,3
Rörelseresultat (EBIT)	2	242	272	729	799	954	1 024
Resultat efter finansiella poster	2	224	257	676	773	886	983
Resultat efter skatt		172	215	522	626	673	777
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	3	0,64	0,80	1,94	2,32	2,50	2,88
Kassaflöde från den löpande verksamheten		332	301	844	752	1 154	1 062
Nettoinv., kassaflödespäv., exkl. förvärv och avyttr.		191	183	517	642	663	788
Finansiell nettoskuld i relation till justerat EBITDA, ggr						1,0	0,5
Avkastning på sysselsatt kapital, %				12,4	14,1	12,4	14,2
Avkastning på eget kapital, %				11,8	14,4	11,8	14,1
Soliditet, %				53	59	53	60
Finansiell nettoskuld, exkl. pensions- & leasingskulder				1 537	928	1 537	756

Se definitioner av IFRS-mått och alternativa nyckeltal på sidan 18.

Inklusive en engångspost i Q3-2026 om -8 MSEK i rörelseresultatet (EBITDA/EBITA/EBIT) och -7 MSEK i resultatet efter skatt. Inklusive en engångspost i Q3-2025 om 18 MSEK i rörelseresultatet (EBITDA), 7 MSEK i rörelseresultatet (EBITA/EBIT) och 6 MSEK i resultatet efter skatt.

Tredje kvartalet 2026

- Koncernens omsättning uppgick till 2.500 MSEK (2.342), justerat för valuta och förvärv, en ökning med 3 procent
- Tidigare aviserade förvärv av Qualtech och Unitron samt försäljningen av verksamheten i Rumänien genomförda
- Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 254 MSEK (281)
- EBITA-marginalen justerad för förvärvskostnader uppgick till 10,5 procent (11,7)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 332 MSEK (301)

Försäljning

Koncernens omsättning uppgick till 2.500 MSEK (2.342). Justerat för valuta och förvärv en ökning med 3 procent. De båda förvärven som tidigare har kommunicerats, har konsoliderats sedan första september och ingår med 56 MSEK i koncernens omsättning.

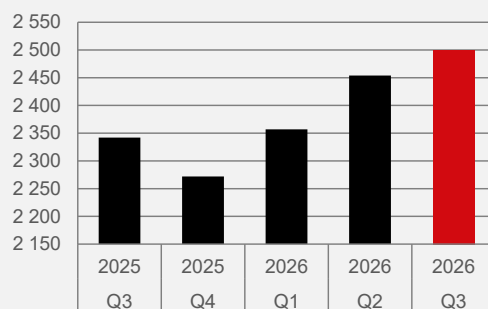
Medical Solutions omsättning ökade med 12 procent och uppgick till 1.469 MSEK (1.311). Justerat för valuta och förvärv, en ökning om hela 9 procent, tack vare tillväxt för flertalet marknadsområden. Framförallt hög tillväxt för marknadsområde Drug delivery genom ökade volymer av ett flertal nyare produkter. Det tidigare kommunicerade större kundprojektet i den ungerska verksamheten har utvecklats enligt plan. Även nya kundprojekt i USA har utvecklats väl och enligt plan i kvartalet. In-vitro-diagnostik (IVD) visade också hög tillväxt, där nyare produkter står för merparten av ökningen. Kirurgiområdet uppvisade stabila volymer efter en längre period av lageranpassningar, medan Kontinensvård hade ett svagare kvartal. Förvärven av holländska Unitron samt del av irländska Qualtech ingår med en månad i kvartalet och har genomförts på ett positivt sätt, merparten av omsättningen ingår i marknadsområde Drug delivery.

Engineered Solutions omsättning uppgick till 1.040 MSEK (1.035). Justerat för valuta och förvärv, en minskning med 3 procent. Marknadsområde Konsumentelektronik, med framförallt produkter inom smarta hem och audio, uppvisade stabila volymer. Fordon minskade kraftigt till följd av lägre efterfrågan samt påverkan av modellbyten hos kunder. Hygien uppvisade fortsatta lagerjusteringar och lägre omsättning, även om volymerna stabiliserats sekventiellt. Marknadsområde Övrigt ökade, där ingår numera merparten av affärsområdets andel av förvärvet av irländska Qualtech, som bidrar under en månad i kvartalet.

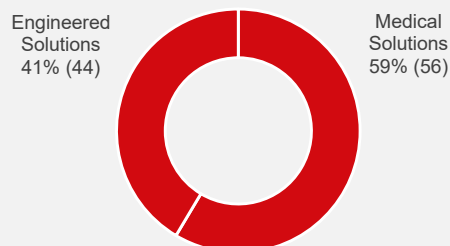
Verksamheten inom Materials uppvisade kraftigt ökade volymer jämfört med samma period föregående år. Justerat för valuta ökade omsättningen med hela 27 procent. Samtliga kundområden visade tillväxt och framförallt har volymerna för leveranser till datacenter/satelliter, aerospace/defence samt fordon ökat kraftigt.

Stark tillväxt om 9% organiskt för Medical Solutions

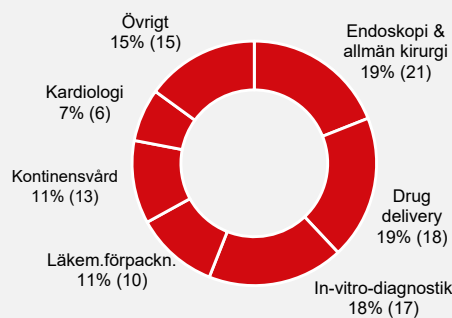
Omsättning MSEK



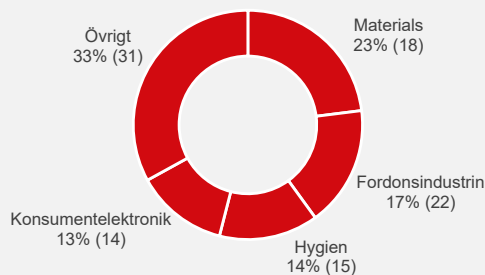
Affärsområdenas andel av omsättningen



Medical Solutions - Omsättning per marknadsområde



Engineered Solutions - Omsättning per marknadsområde



Resultat

Rörelseresultatet (EBITA) för Medical Solutions ökade till 166 MSEK (159) medan Engineered Solutions minskade till 112 MSEK (120). Sammantaget uppgick koncernens rörelseresultat (EBITA) till 254 MSEK (281). Koncernens resultat har belastats med en engångspost om 8 MSEK för förvärvskostnader. Föregående år fanns en positiv engångspost om netto 7 MSEK avseende en försäkringsskadeersättning. Justerat för dessa poster uppgick koncernens rörelseresultat (EBITA) till 262 MSEK (274).

EBITA-marginalen för Medical Solutions uppgick till 11,3 procent (12,1). Kraftigt tillväxt av nyare produkter som ännu inte nått planerade volymer, men med relativt större andel resurser och därmed kostnader avsedda för högre omsättning, har påverkat marginalen negativt. För Engineered Solutions uppgick marginalen till 10,8 procent (11,6). Prisökningar på råvaror drivet av högre oljepris, har haft en fortsatt negativ påverkan innan de förs över till kundledet, även om effekten är sekventiellt lägre än föregående kvartal. Ytterligare påverkar modellbyten inom Fordon genom lägre omsättning, då kostnadsmassan varit anpassad för högre volymer. Dessa effekter motverkas delvis av gynnsam produktmix med en större andel Materials som bidrog positivt.

Samtantaget uppgick koncernens justerade EBITA-marginal till 10,5 procent (11,7).

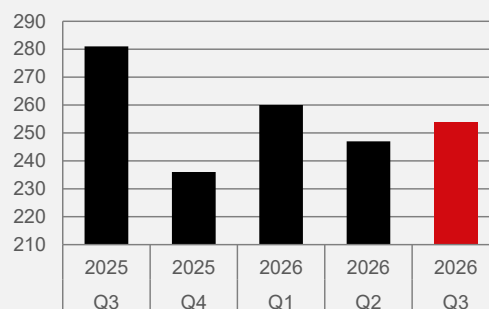
Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 242 MSEK (272).

Resultatet efter finansnetto uppgick till 224 MSEK (257).

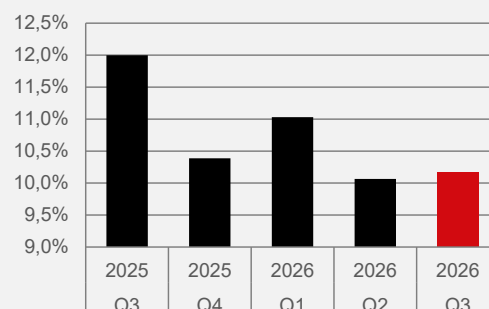
Resultatet efter skatt var 172 MSEK (215). Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,64 SEK (0,80). Den effektiva skattesatsen uppgick till 23,2 procent (16,3) i kvartalet.

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 332 MSEK (301) under tredje kvartalet. Det lägre resultatet har minskat kassaflödet före rörelsekapitalförändringar. Rörelsekapitalbehovet minskade jämfört med föregående år och periodens förändring uppgick till +10 MSEK (-68). Kassaflödespåverkande nettoinvesteringar, exklusive förvärv, ökade något till 191 MSEK (183). Ytterligare har 463 MSEK investerats för förvärv, exklusive förvärvade likvida medel. Kassaflödet efter investeringar, exklusive förvärv, uppgick till 141 MSEK (118).

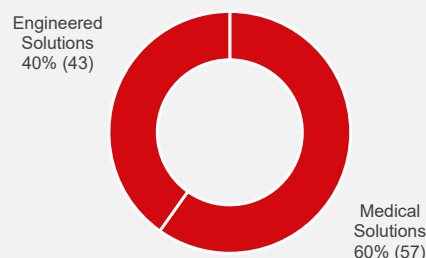
Rörelseresultat (EBITA) MSEK



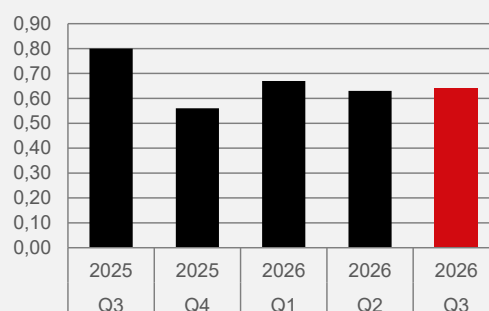
EBITA-marginal



Affärsområdenas andel av rörelseresultatet (EBITA)



Resultat per aktie SEK



Omsättning, rörelseresultat (EBITA) och EBITA-marginal per affärsområde

MSEK	Omsättning Q3/2026	Omsättning Q3/2025	EBITA Q3/2026	EBITA Q3/2025	EBITA-marg Q3/2026	EBITA-marg Q3/2025
Medical Solutions	1 469	1 311	166	159	11,3%	12,1%
Engineered Solutions	1 040	1 035	112	120	10,8%	11,6%
Koncernjusteringar, moderbolag	-9	-4	-24	2		
Totalt koncernen	2 500	2 342	254	281	10,2%	12,0%

Rörelseresultat (EBITA): Resultat före skatt, finansiella intäkter och kostnader samt avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit i samband med företagsförvärv.

Nio månader 2026

Försäljning och resultat

Koncernens omsättning uppgick till 7.311 MSEK (7.190) under årets första nio månader 2026. Justerat för valuta och förvärv, en ökning med 3 procent.

Medical Solutions omsättning uppgick till 4.202 MSEK (4.062), justerat för valuta och förvärv en ökning med 6 procent. Engineered Solutions omsättning uppgick till 3.130 MSEK (3.137), och var oförändrad justerad för valuta och förvärv.

Koncernens rörelseresultat (EBITA) uppgick till 761 MSEK (829). Justerat rörelseresultat (EBITA) uppgick till 769 MSEK (822).

Sammantaget uppgick koncernens EBITA-marginal till 10,4 procent (11,5). Justerad EBITA-marginal var 10,5 procent (11,4).

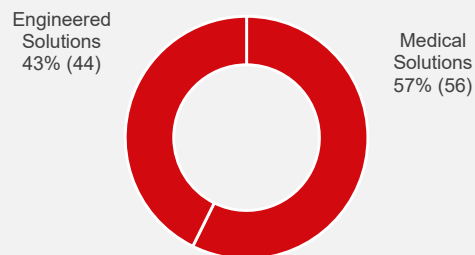
Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 729 MSEK (799).

Resultatet efter finansnetto var 676 MSEK (773). Finansnettot har påverkats av en generellt högre räntenivå, finansiering av genomförda förvärv samt valutaeffekter.

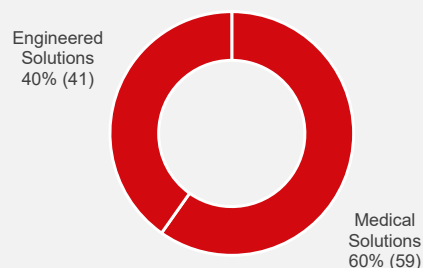
Resultatet efter skatt uppgick till 522 MSEK (626). Resultat per aktie före och efter utspädning var 1,94 SEK (2,32). Den effektiva skattesatsen har normaliserats och uppgick till 22,8 procent (19,0).

Avkastningen på sysselsatt kapital var 12,4 procent för den senaste tolv månadersperioden (14,2 procent för kalenderåret 2025). Avkastningen på eget kapital var 11,8 procent för den senaste tolv månadersperioden (14,1 procent för kalenderåret 2025).

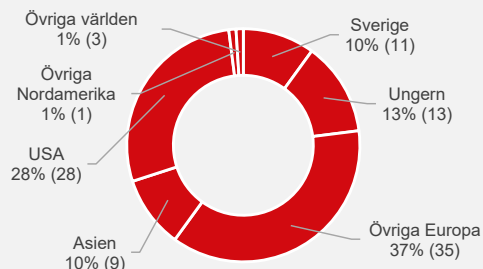
Affärsområdenas andel av omsättningen



Affärsområdenas andel av rörelseresultatet (EBITA)



Omsättning per geografisk marknad



Medical Solutions - Omsättning och resultat

MSEK	Q1 - Q3 2026	Q1 - Q3 2025
Omsättning	4 202	4 062
Rörelseresultat (EBITA)	487	500
EBITA marginal (%)	11,6%	12,3%
Rörelseresultat (EBIT)	465	478

Medical Solutions omsättning uppgick till 4.202 MSEK (4.062), justerat för valuta och förvärv, ökade omsättningen med 6 procent.

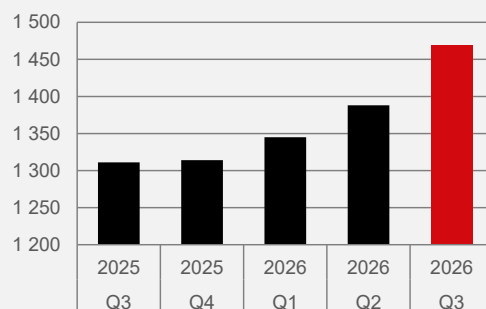
Tillväxten har varit god för flertalet marknadsområden, speciellt under tredje kvartalet, där den organiska ökningen uppgick till hela 9 procent. Framförallt hög tillväxt för marknadsområde Drug delivery genom ökade volymer av ett flertal nyare produkter. Det tidigare kommunicerade större kundprojektet i den ungerska verksamheten har utvecklats enligt plan. Ytterligare kapacitet kommer att installeras, godkännas och trimmas in för att successivt öka leveranskapaciteten enligt tidplanen som tidigare kommunicerats. Även nya kundprojekt i USA har utvecklats väl och enligt plan. In-vitro-diagnostik (IVD) visade också hög tillväxt, där nyare produkter står för merparten av ökningen. Kirurgiområdet uppvisade stabila volymer efter en längre period av lageranpassningar. Förvärven av holländska Unitron samt del av irländska Qualtech ingår med en månad i perioden och har genomförts på ett positivt sätt, där merparten av omsättningen ingår i marknadsområde Drug delivery.

Rörelseresultatet (EBITA) för Medical Solutions uppgick till 487 MSEK (500).

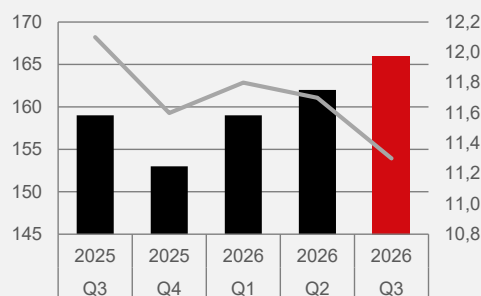
EBITA-marginalen för Medical Solutions uppgick till 11,6 procent (12,3). Kraftig tillväxt av nyare produkter som ännu inte nått planerade volymer, men med relativt större andel resurser och därmed kostnader avsedda för högre omsättning, har påverkat marginalen negativt. Vidare har prisökningar på råvaror, drivet av ett högre oljepris, haft en viss negativ påverkan framförallt under andra kvartalet, innan de förs över till kunden.

Omsättningen under den senaste tolv månadersperioden ökade till 5.516 MSEK jämfört med 5.376 MSEK för kalenderåret 2025. EBITA-marginalen under den senaste tolv månadersperioden uppgick till 11,6 procent jämfört med 12,1 procent för kalenderåret 2025.

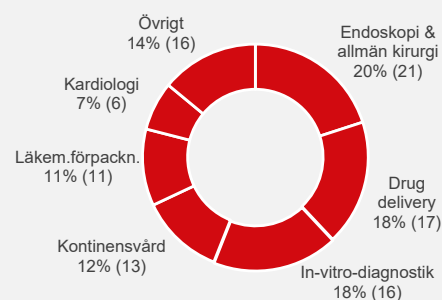
Medical Solutions - Omsättning MSEK



Medical Solutions - EBITA MSEK & EBITA-marginal %



Medical Solutions - Omsättning per marknadsområde



Engineered Solutions - Omsättning och resultat

MSEK	Q1 - Q3 2026	Q1 - Q3 2025
Omsättning	3 130	3 137
Rörelseresultat (EBITA)	330	344
EBITA marginal (%)	10,5%	11,0%
Rörelseresultat (EBIT)	320	336

Engineered Solutions omsättning uppgick till 3.130 MSEK (3.137). Justerat för valuta och förvärv var omsättningen oförändrad. Marknadsområde Konsumentelektronik hade stabila volymer, där framförallt produkter inom smarta hem och audio hade god efterfrågan. Fordon minskade kraftigt, speciellt i tredje kvartalet, till följd av en lägre efterfrågan samt påverkan av modellbyten hos kunder. Hygien uppvisade fortsatta lagerjusteringar och lägre omsättning, även om volymerna stabiliserats sekventiellt i slutet av perioden. Marknadsområde Övrigt ökade, framförallt i tredje kvartalet, där ingår numera merparten av affärsområdets andel av förvärvet av irländska Qualtech som bidrar under en månad i perioden.

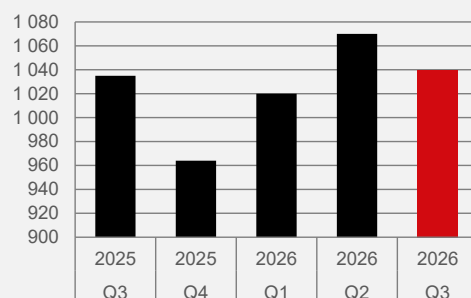
Verksamheten inom Materials uppvisade kraftigt ökade volymer jämfört med samma period föregående år. Justerat för valuta ökade omsättningen med hela 20 procent. Samtliga kundområden visade tillväxt och framförallt har volymerna för leveranser till datacenter/satelliter samt aerospace/defence ökat kraftigt.

Rörelseresultatet (EBITA) för Engineered Solutions uppgick till 330 MSEK (344).

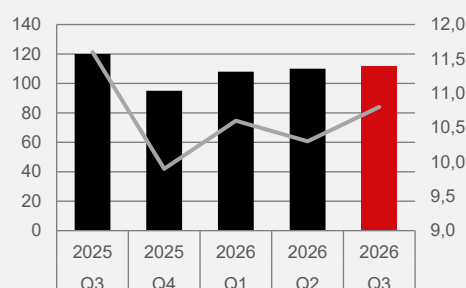
EBITA-marginalen för Engineered Solutions uppgick till 10,5 procent (11,0). Prisökningar på råvaror drivet av högre oljepris, har haft en negativ påverkan innan de förs över till kundledet, framförallt under andra och tredje kvartalet. Ytterligare påverkar modellbyten inom Fordon genom lägre omsättning, då kostnadsmassan varit anpassad för högre volymer, framförallt under tredje kvartalet. Dessa effekter motverkas delvis av gynnsam produktnix med en större andel Materials som bidrog positivt.

Omsättningen under den senaste tolv månadersperioden uppgick till 4.094 MSEK jämfört med 4.101 MSEK för kalenderåret 2025. EBITA-marginalen under den senaste tolv månadersperioden uppgick till 10,4 procent jämfört med 10,7 procent för kalenderåret 2025.

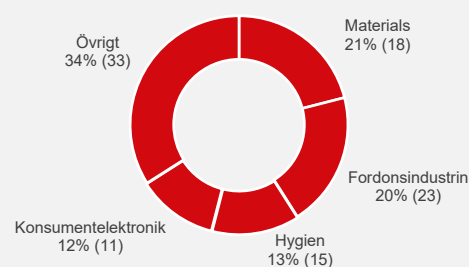
Engineered Solutions - Omsättning MSEK



Engineered Solutions - EBITA MSEK & EBITA-marginal %



Engineered Solutions - Omsättning per marknadsområde



Kassaflöde

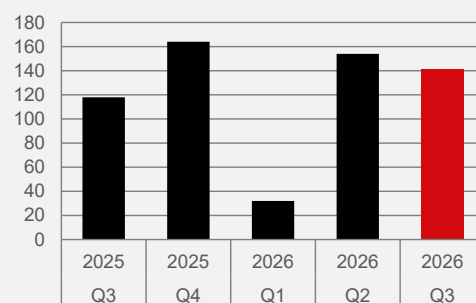
Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 332 MSEK (301) under tredje kvartalet. Det lägre resultatet har minskat kassaflödet före rörelsekapitalförändringar. Rörelsekapitalbehovet minskade jämfört med föregående år och periodens förändring uppgick till +10 MSEK (-68). Kassaflödespåverkande nettoinvesteringar, exklusive förvärv, ökade något till 191 MSEK (183). Ytterligare har 463 MSEK investerats för förvärv, exklusive förvärvade likvida medel. Kassaflödet efter investeringar, exklusive förvärv, uppgick till 141 MSEK (118).

Akkumulerat efter nio månader var kassaflödet från den löpande verksamheten 844 MSEK (752). Det lägre resultatet har minskat kassaflödet före rörelsekapitalförändringar. Rörelsekapitalbehovet minskade jämfört med föregående år och periodens förändring uppgick till -109 MSEK (-258), vilket påverkade positivt. Kassaflödespåverkande nettoinvesteringar, exklusive förvärv, minskade till 517 MSEK (642). Framförallt Medical Solutions expansion i Ungern har haft lägre investeringstakt under perioden då merparten av investeringen är betald. Ytterligare har 463 MSEK investerats för förvärv, exklusive förvärvade likvida medel. Kassaflödet efter investeringar, exklusive förvärv, uppgick till 327 MSEK (110). Inklusive förvärv, var kassaflödet efter investeringar -136 MSEK (110).

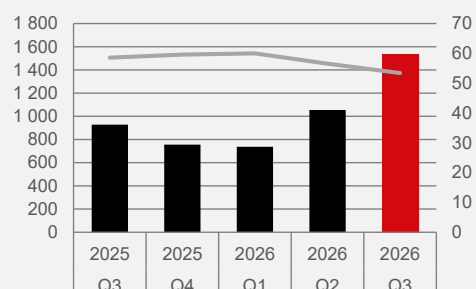
Finansiell ställning

Kassa och bank ökade till 584 MSEK (531) och räntebärande finansiella skulder hos kreditinstitut uppgick till 2.121 MSEK (1.459). Den finansiella nettoskulden uppgick därmed till 1.537 MSEK (928) och i relation till justerat EBITDA var den 1,0 gånger (0,5). Därtill finns räntebärande pensionsskulder om 188 MSEK (196) och räntebärande leasingsskulder om 255 MSEK (192). Eget kapital uppgick till 5.971 MSEK (5.465). Soliditeten minskade till 53 procent (59).

Kassaflöde efter investeringar, exkl. förvärv & avyttringar MSEK



Finansiell nettoskuld MSEK & soliditet %



Finansiell ställning

MSEK	Sep 2026	Sep 2025	Dec 2025
Räntebärande skulder, kreditinstitut	2 121	1 459	1 238
Kassa och bank	584	531	482
Finansiell nettoskuld	1 537	928	756
Räntebärande pensionsskulder	188	196	190
Finansiell nettoskuld, inkl. pensionsskulder	1 725	1 124	946
Leasingsskulder	255	192	216
Finansiell nettoskuld, inkl. pensions- & leasingsskulder	1 980	1 316	1 162
Rörelsekapital	1 726	1 468	1 471
I procent av försäljning (genomsnitt) (%)	16,7	15,0	14,6
Sysselsatt kapital	8 535	7 312	7 176
Avkastning sysselsatt kapital (genomsnitt) (%)	12,4	14,1	14,2
Eget kapital	5 971	5 465	5 532
Avkastning eget kapital (genomsnitt) (%)	11,8	14,4	14,1

Personal

Genomsnittligt antal årsanställda under perioden var 5.755 personer (5.461).

Händelser efter balansdagens utgång

Den första oktober slutfördes försäljningen av bolaget Nolato Romania, se även pressmeddelande från 29 juni, 2026.

Inga övriga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång, men geopolitiska spänningar påverkar givetvis även Nolatos verksamhet och dess kunder. Det är i dagsläget inte möjligt att förutse varaktigheten eller omfattningen och därmed inte heller kvantifiera dessa effekter för koncernen.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens och moderbolagets affärsrisker och riskhantering samt hantering av finansiella risker beskrivs i årsredovisningen för 2025 på sidorna 60-62 samt i not 29 på sidorna 154–157.

Inga händelser av väsentlig betydelse har inträffat under perioden som väsentligen påverkar eller förändrar dessa beskrivningar av koncernens och moderbolagets risker och hantering av dessa.

Säsongseffekter

Nolato har inga väsentliga säsongsvariationer. Tredje kvartalet kan dock påverkas negativt av att semesterperioden ingår i kvartalet såväl för Nolato som för bolagets kunder.

Ägare och legal struktur

Nolato AB (publ) med organisationsnummer 556080-4592 är moderbolag i Nolatokoncernen.

Nolatos B-aktier är noterade på Nasdaq Stockholm, där Nolato är ett Large Cap företag och ingår i sektorn Industrials.

Antalet aktieägare uppgick den 30 september till 14.220. De största ägarna utgörs av Nordea Fonder med 12 procent, familjen Hamrin med 10 procent, familjen Jorlén och familjen Boström med 9 procent vardera, Handelsbanken Fonder med 7 procent samt Fjärde AP-fonden med 5 procent, av kapitalet.

Moderbolaget

I moderbolaget, som inte är rörelsedrivande, uppgick omsättningen till 80 MSEK (74). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 157 MSEK (243), på grund av ett lägre resultat från andelar i koncernföretag samt lägre finansnetto.

Eventualförpliktelser uppgick till 131 MSEK (130).

Redovisnings- och värderingsprinciper

Delårsrapporten för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Interim Financial Reporting och tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Gällande offentliggörande av denna delårsrapport har lagen om värdepappersmarknaden tillämpats.

Koncernredovisningen har upprättats enligt samma principer som i senaste årsredovisningen, vilka beskrivs i årsredovisningen för 2025.

IASB och IFRS Interpretations Committee har utgivit nya standarder och uttalanden som träder i kraft för räkenskapsår som inleds den 1 januari 2026 eller senare. Nyheter eller ändringar med framtida tillämpning planeras inte att tillämpas i förtid. Inga av de standarder eller tolkningar som IASB har publicerat förväntas ha någon väsentlig påverkan på koncernens eller moderbolagets finansiella rapporter.

I februari 2026 har EU godkänt den nya standarden IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter som börjar att gälla från 1 januari 2027. Nolato har påbörjat arbetet med att analysera och identifiera eventuella effekter som standarden kommer att få på de finansiella rapporterna.

Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens nionde kapitel.

Valberedning

I enlighet med beslut på Nolatos årsstämma, har de till rörelsetalet största aktieägarna vid september månads utgång 2026, utsett följande personer att ingå i Nolatos valberedning inför årsstämman 2027: Henrik Jorlén, ordförande (familjen Jorlén), Gun Boström (familjen Boström), Lovisa Hamrin (familjen Hamrin), Katarina Hammar (Nordea Fonder) och Anna Sundberg (Handelsbanken Fonder).

Aktieägare som önskar lämna förslag till valberedningen, kan kontakta valberedningens ordförande Henrik Jorlén, e-post henrik.jorlen@gmail.com eller vanlig post Kommendörsgatan 4, 269 77 Torekov.

Årsstämma

Årsstämma kommer att hållas den 4 maj 2027.

Kalendarium

- Bokslutskommuniké 2026: 8 februari 2027
- Rapport för tre månader 2027: 4 maj 2027
- Årsstämma 2027: 4 maj 2027
- Rapport för sex månader 2027: 16 juli 2027
- Rapport för nio månader 2027: 27 oktober 2027
- Bokslutskommuniké 2027: 8 februari 2028

Torekov den 29 oktober 2026

Nolato AB (publ)

Anders Björklund, Vd och koncernchef

Kontakt

Anders Björklund,
vd och koncernchef,
telefon 070-931 53 40.

Per-Ola Holmström,
vice vd och finansdirektör,
telefon 070-576 33 40.

Denna information utgjorde före offentliggörandet insiderinformation och är sådan information som Nolato AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 29 oktober 2026 kl 07:45 CET.

Rapporten har ej granskats av bolagets revisor.

Webbsänd telefonkonferens den 29 oktober

I anslutning till delårsrapporten håller Nolato en webbsänd telefonkonferens på engelska klockan 08:45 CET.

Nolato representeras av koncernchef Anders Björklund och finansdirektör Per-Ola Holmström, som presenterar delårsrapporten samt svarar på frågor.

Information om telefonnummer och webbplats finns på:

<https://www.finwire.tv/webcast/nolato/q3-2026/>

Presentation kommer att finnas tillgänglig på: www.nolato.se/ir efter delårsrapportens offentliggörande.

Webbsändningen kommer att finnas tillgänglig på samma adress efter livesändningen.

Koncernens resultaträkning - sammandrag

MSEK om inte annat anges	Not	Q3 2026	Q3 2025	Q1 - Q3 2026	Q1 - Q3 2025	R12M	Helår 2025
Nettoomsättning	1	2 500	2 342	7 311	7 190	9 583	9 462
Kostnad sålda varor		-2 044	-1 925	-5 984	-5 876	-7 840	-7 732
Bruttoresultat		456	417	1 327	1 314	1 743	1 730
Försäljningskostnader		-64	-53	-182	-175	-242	-235
Administrationskostnader		-138	-130	-406	-386	-539	-519
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader, netto		-12	38	-10	46	-8	48
		-214	-145	-598	-515	-789	-706
Rörelseresultat	2	242	272	729	799	954	1 024
Finansiella poster	2	-18	-15	-53	-26	-68	-41
Resultat efter finansiella poster	2	224	257	676	773	886	983
Skatt		-52	-42	-154	-147	-213	-206
Resultat efter skatt		172	215	522	626	673	777
Hela resultatet är hänförl. till moderbol. aktieägare							
Av- och nedskrivn. avs. anläggningstillg. ingår med		-144	-148	-424	-425	-566	-567
Resultat per aktie, före & efter utspädning (SEK)	3	0,64	0,80	1,94	2,32	2,50	2,88
Antal aktier vid utgången av perioden, före utspädn.		269 380 942	269 377 080	269 380 942	269 377 080	269 380 942	269 377 080
Antal aktier vid utgången av perioden, efter utspädn.		269 380 942	269 377 080	269 380 942	269 377 080	269 380 942	269 392 677
Genomsnittligt antal aktier, före utspädning		269 379 977	269 377 080	269 379 977	269 377 080	269 379 397	269 377 080
Genomsnittligt antal aktier, efter utspädning		269 380 942	269 377 080	269 380 942	269 377 080	269 382 517	269 380 199

Koncernen har vid periodens slut två incitamentsprogram, se not 4.

Koncernens totalresultat

MSEK	Q3 2026	Q3 2025	Q1 - Q3 2026	Q1 - Q3 2025	R12M	Helår 2025
Resultat efter skatt	172	215	522	626	673	777
Övrigt totalresultat						
<i>Poster som inte kan omföras till periodens resultat</i>						
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	—	5	5	50	9	54
Skatt hänf. till poster som inte kan återf. till period. resultat	—	-1	—	-9	-1	-10
	—	4	5	41	8	44
<i>Poster som har omförts eller kan omföras till period. resultat</i>						
Periodens omräkningsdiff. vid omräkn. av utländska verksamh.	125	-49	375	-539	280	-634
Periodens förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-1	-2	-6	4	-5	5
Skatt hänf. till förändr. i verkligt värde på kassaflödessäkringar	—	—	1	-1	1	-1
	124	-51	370	-536	276	-630
Övrigt totalresultat, netto	124	-47	375	-495	284	-586
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	296	168	897	131	957	191

Finansiella instrument är värderade till verkligt värde enligt värderingshierarki Nivå 2.

Koncernens balansräkning - sammandrag

MSEK	Sep 2026	Sep 2025	Dec 2025
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	2 761	2 224	2 172
Materiella anläggningstillgångar	3 493	3 187	3 152
Nyttjanderätter	247	185	209
Långfristiga finansiella tillgångar	2	2	2
Övriga långfristiga fordringar	3	2	2
Uppskjuten skattefordran	22	13	21
Summa anläggningstillgångar	6 528	5 613	5 558
Omsättningstillgångar			
Varulager	1 298	1 081	1 086
Kundfordringar	2 057	1 662	1 600
Övriga fordringar	715	441	556
Kassa och bank	584	531	482
Summa omsättningstillgångar	4 654	3 715	3 724
Summa tillgångar	11 182	9 328	9 282
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	5 971	5 465	5 532
Skulder och avsättningar			
Långfristiga skulder och avsättningar	1 529	1 871	1 322
Uppskjuten skatteskuld	297	232	272
Kortfristiga skulder och avsättningar	3 385	1 760	2 156
Summa skulder och avsättningar	5 211	3 863	3 750
Summa eget kapital och skulder	11 182	9 328	9 282
Räntebärande/ej räntebärande skulder och avsättningar:			
Räntebärande skulder och avsättningar	2 564	1 847	1 644
Ej räntebärande skulder och avsättningar	2 647	2 016	2 106
Summa skulder och avsättningar	5 211	3 863	3 750
Finansiella instrument är värderade till verkligt värde enligt värderingshierarki Nivå 2.			
I övriga fordringar ingår valutaterminer med	6	11	9
I kortfristiga skulder och avsättningar ingår valutaterminer med	16	21	5

Koncernens förändring av eget kapital - sammandrag

MSEK	Sep 2026	Sep 2025	Dec 2025
Eget kapital vid periodens ingång	5 532	5 738	5 738
Periodens totalresultat	897	131	191
Utdelningar	-458	-404	-404
Teckningsoptioner ingående i incitamentsprogram	—	—	7
Eget kapital vid periodens utgång hänförligt till moderbolagets aktieägare	5 971	5 465	5 532

Koncernen har vid periodens slut två incitamentsprogram, se not 4.

Koncernens kassaflödesanalys - sammandrag

MSEK	Q3 2026	Q3 2025	Q1 - Q3 2026	Q1 - Q3 2025	R12M	Helår 2025
Kassafl. från den löpande verks. före förändr. av rörelsekap.	322	369	953	1 010	1 253	1 310
Förändringar i rörelsekapital	10	-68	-109	-258	-99	-248
Kassaflöde från den löpande verksamheten	332	301	844	752	1 154	1 062
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-654	-183	-980	-642	-1 126	-788
Kassaflöde före finansieringsverksamheten	-322	118	-136	110	28	274
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	407	-57	191	-184	-15	-390
Periodens kassaflöde	85	61	55	-74	13	-116
Likvida medel vid periodens början	482	476	482	672		672
Valutakursdifferens i likvida medel	17	-6	47	-67		-74
Likvida medel vid periodens slut	584	531	584	531		482

Not 1 - Intäkter

MSEK	Januari - September - 2026				Januari - September - 2025				Helår - 2025			
	Konc.	Elim.	Med. Sol.	Eng. Sol.	Konc.	Elim.	Med. Sol.	Eng. Sol.	Konc.	Elim.	Med. Sol.	Eng. Sol.
Totalt	7 311	-21	4 202	3 130	7 190	-9	4 062	3 137	9 462	-15	5 376	4 101
Europa	4 363	-5	2 364	2 004	4 303	-2	2 220	2 085	5 649	-3	2 956	2 696
Sverige	759	-5	124	640	824	-1	104	721	1 086	-3	142	947
Ungern	919	—	562	357	944	—	532	412	1 246	—	752	494
Övriga Europa	2 685	—	1 678	1 007	2 535	-1	1 584	952	3 317	—	2 062	1 255
Nordamerika	2 147	—	1 673	474	2 081	—	1 645	436	2 737	—	2 162	575
USA	2 048	—	1 642	406	1 979	—	1 613	366	2 609	—	2 119	490
Övriga Nordamerika	99	—	31	68	102	—	32	70	128	—	43	85
Asien	730	-16	117	629	677	-7	100	584	909	-12	133	788
Övriga världen	71	—	48	23	129	—	97	32	167	—	125	42

Tabellen ovan avser i allt väsentligt produkter som överförts vid en tidpunkt.

Koncernen redovisar för årets första 9 månader en ökad avsättning för nedskrivna kundfordringar med 5 MSEK, som redovisas bland kostnad sålda varor.

Not 2 - Avstämning av koncernens resultat före skatt

MSEK	Q1 - Q3 2026	Q1 - Q3 2025	R12M	Helår 2025
Rörelseresultat (EBIT)				
Medical Solutions	465	478	611	624
Engineered Solutions	320	336	411	427
Koncernjusteringar, moderbolag	-56	-15	-68	-27
Koncernens rörelseresultat (EBIT)	729	799	954	1 024
Finansnetto (ej fördelat per affärsområde)	-53	-26	-68	-41
Koncernens resultat före skatt	676	773	886	983

Inklusive en engångspost om -8 MSEK i rörelseresultatet i Q3-2026. Inklusive en engångspost om 7 MSEK i rörelseresultatet i Q3-2025. Engångsposterna har redovisats på koncernnivå och har därmed inte påverkat affärsområdenas resultat.

Not 3 - Resultat per aktie (IFRS-mått/alternativt nyckeltal)

MSEK	Q3 2026	Q3 2025	Q1 - Q3 2026	Q1 - Q3 2025	R12M	Helår 2025
Resultat efter skatt	172	215	522	626	673	777
Genomsnittligt antal aktier, före utspädning	269 379 977	269 377 080	269 379 977	269 377 080	269 379 397	269 377 080
Resultat per aktie, före utspädning (SEK)	0,64	0,80	1,94	2,32	2,50	2,88
Engångsposter	7	-6	7	-6	7	-6
Justerat resultat efter skatt	179	209	529	620	680	771
Justerat resultat per aktie, före utspädning (SEK)	0,66	0,78	1,96	2,30	2,52	2,86
Genomsnittligt antal aktier, efter utspädning	269 380 942	269 377 080	269 380 942	269 377 080	269 382 517	269 380 199
Resultat per aktie, efter utspädning (SEK)	0,64	0,80	1,94	2,32	2,50	2,88
Justerat resultat per aktie, efter utspädning (SEK)	0,66	0,78	1,96	2,30	2,52	2,86
Antal aktier vid utgången av perioden, före utspädning	269 380 942	269 377 080	269 380 942	269 377 080	269 380 942	269 377 080
Antal aktier vid utgången av perioden, efter utspädning	269 380 942	269 377 080	269 380 942	269 377 080	269 380 942	269 392 677

Not 4 - Incitamentsprogram

	Sep 2026	Sep 2025	Dec 2025
Incitamentsprogram 2022/2028			
Serie 2022/2026			
Inlösen 2025-12-15 - 2026-06-15 med teckningskurs kr/st		57,80	57,80
Maximalt antal nya B-aktier		1 685 000	1 685 000
Serie 2023/2027			
Inlösen 2026-12-15 - 2027-06-15 med teckningskurs kr/st	59,20	59,20	59,20
Maximalt antal nya B-aktier	1 750 000	1 750 000	1 750 000
Serie 2024/2028			
Inlösen 2027-12-15 - 2028-06-15 med teckningskurs kr/st	68,00	68,00	68,00
Maximalt antal nya B-aktier	1 525 000	1 525 000	1 525 000
Incitamentsprogram 2025/2031			
Serie 2025/2029			
Inlösen 2028-12-15 - 2029-06-15 med teckningskurs kr/st	72,60		72,60
Maximalt antal nya B-aktier	1 260 000	2 660 000	1 260 000
Serie 2026/2030			
Inlösen 2029-12-15 - 2030-06-15 med teckningskurs kr/st			
Maximalt antal nya B-aktier	2 660 000	2 660 000	2 660 000
Serie 2027/2031			
Inlösen 2030-12-15 - 2031-06-15 med teckningskurs kr/st			
Maximalt antal nya B-aktier	2 660 000	2 660 000	2 660 000
Maximalt antal nya B-aktier i programmen	9 855 000	12 940 000	11 540 000

Femårsöversikt

	2025	2024	2023	2022	2021
IFRS-mått					
Rörelseresultat (EBIT) (MSEK)	1 024	913	657	867	1 333
Resultat per aktie, före utspädning (SEK)	2,88	2,44	1,61	2,59	4,32
Resultat per aktie, efter utspädning (SEK)	2,88	2,44	1,61	2,59	4,32
Alternativa nyckeltal					
Nettoomsättning (MSEK)	9 462	9 664	9 546	10 774	11 610
Rörelseresultat (EBITA) (MSEK)	1 065	958	701	908	1 369
EBITA-marginal (%)	11,3	9,9	7,3	8,4	11,8
Resultat efter finansiella poster (MSEK)	983	848	616	875	1 401
Resultat efter skatt (MSEK)	777	658	435	697	1 160
Kassaflöde efter investeringar, exkl. förvärv och avyttringar (MSEK)	274	743	446	8	446
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	14,2	12,3	9,0	12,8	22,8
Avkastning på eget kapital (%)	14,1	12,2	8,1	13,6	28,0
Finansiell nettoskuld, exklusive pensions- & leasingskulder (MSEK)	756	671	895	708	51
Soliditet (%)	60	59	56	54	47
Utdelning per aktie (SEK)	1,70	1,50	1,50	1,90	1,90
Antal årsanställda	5 491	5 837	5 732	6 627	8 669

Inklusive eventuella engångsposter.

Kvartalsdata koncernen i sammandrag

	Not	År	Q1	Q2	Q3	Q4	Helår
IFRS-mått							
Rörelseresultat (EBIT) (MSEK)	2	2026	250	237	242		
	2	2025	260	267	272	225	1 024
		2024	227	234	224	228	913
Resultat per aktie, före & efter utspädning (SEK)	3	2026	0,67	0,63	0,64		
	3	2025	0,74	0,79	0,80	0,56	2,88
		2024	0,60	0,63	0,61	0,61	2,44
Alternativa nyckeltal							
Nettoomsättning (MSEK)	1	2026	2 357	2 454	2 500		
	1	2025	2 453	2 395	2 342	2 272	9 462
		2024	2 442	2 439	2 401	2 382	9 664
Rörelseresultat (EBITDA) (MSEK)		2026	387	378	388		
		2025	401	403	420	367	1 591
		2024	374	383	371	388	1 516
Rörelseresultat (EBITA) (MSEK)		2026	260	247	254		
		2025	271	277	281	236	1 065
		2024	238	245	235	240	958
EBITA-marginal (%)		2026	11,0	10,1	10,2		
		2025	11,0	11,6	12,0	10,4	11,3
		2024	9,7	10,0	9,8	10,1	9,9
Resultat efter finansnetto (MSEK)		2026	232	220	224		
		2025	252	264	257	210	983
		2024	209	215	209	215	848
Resultat efter skatt (MSEK)		2026	181	169	172		
		2025	199	212	215	151	777
		2024	162	169	164	163	658
Finansiell nettoskuld, exklusive pensions- och leasingskulder (MSEK)		2026	737	1 055	1 537		
		2025	757	1 038	928	756	756
		2024	1 026	1 107	913	671	671

Inklusive en engångspost i Q3-2026 om -8 MSEK i rörelseresultatet (EBITDA/EBITA/EBIT) samt -7 MSEK i resultatet efter skatt. Inclusive en engångspost i Q3-2025 om 18 MSEK i rörelseresultatet (EBITDA), 7 MSEK i rörelseresultatet (EBITA) samt 6 MSEK i resultatet efter skatt.

Kvartalsdata koncernen i sammandrag

	År	Q1	Q2	Q3	Q4	Helår
Alternativa nyckeltal						
Kassaflöde från den löpande verksamheten (MSEK)	2026	225	287	332		
	2025	135	316	301	310	1 062
	2024	136	434	327	480	1 377
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie före utspädning (SEK)	2026	0,84	1,07	1,23		
	2025	0,50	1,17	1,12	1,15	3,94
	2024	0,50	1,61	1,21	1,78	5,11
Nettoinvesteringar, kassaflödespåverkande exkl. förvärv och avyttringar (MSEK)	2026	-193	-133	-191		
	2025	-271	-188	-183	-146	-788
	2024	-230	-98	-136	-172	-636
Kassaflöde efter investeringar exkl. förvärv och avyttringar (MSEK)	2026	32	154	141		
	2025	-136	128	118	164	274
	2024	-92	336	191	308	743
Kassaflöde efter investeringar exkl. förvärv och avyttringar per aktie före utspädning (SEK)	2026	0,12	0,57	0,52		
	2025	-0,50	0,48	0,44	0,61	1,02
	2024	-0,34	1,25	0,71	1,14	2,76
Kassagenerering (%)	2026	44	48	51		
	2025	76	51	41	27	27
	2024	57	70	68	86	86
Avkastning på totalt kapital (%)	2026	10,8	10,2	9,6		
	2025	9,9	10,4	11,0	11,0	11,0
	2024	7,4	7,7	8,9	9,5	9,5
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	2026	14,0	13,3	12,4		
	2025	12,7	13,4	14,1	14,2	14,2
	2024	9,5	9,9	11,5	12,3	12,3
Avkastning på operativt kapital (%)	2026	14,9	14,3	13,4		
	2025	13,9	14,5	15,2	15,2	15,2
	2024	10,2	10,9	12,5	13,5	13,5
Avkastning på eget kapital (%)	2026	13,7	12,9	11,8		
	2025	12,7	13,6	14,4	14,1	14,1
	2024	8,5	8,9	10,7	12,2	12,2
Eget kapital per aktie, före utspädning (SEK)	2026	22	21	22		
	2025	21	20	20	21	21
	2024	21	20	20	21	21
Slutkurs Nolato B aktie (Nasdaq Stockholm)	2026	47,74	48,65	54,50		
	2025	56,95	57,90	58,90	61,80	61,80
	2024	47,84	57,50	55,90	54,20	54,20
Antal årsanställda	2026	5 607	5 692	5 755		
	2025	5 405	5 522	5 461	5 491	5 491
	2024	5 552	5 956	5 766	5 837	5 837

Kvartalsdata affärsområden

	Not	År	Q1	Q2	Q3	Q4	Helår
Alternativa nyckeltal							
Nettoomsättning (MSEK)							
Medical Solutions	1	2026	1 345	1 388	1 469		
	1	2025	1 397	1 354	1 311	1 314	5 376
		2024	1 355	1 365	1 355	1 359	5 434
Engineered Solutions	1	2026	1 020	1 070	1 040		
	1	2025	1 058	1 044	1 035	964	4 101
		2024	1 087	1 077	1 046	1 033	4 243
Koncernjusteringar, moderbolag	1	2026	-8	-4	-9		
	1	2025	-2	-3	-4	-6	-15
		2024	—	-3	—	-10	-13
Totalt koncernen	1	2026	2 357	2 454	2 500		
	1	2025	2 453	2 395	2 342	2 272	9 462
		2024	2 442	2 439	2 401	2 382	9 664
Rörelseresultat (EBITA) (MSEK)							
Medical Solutions		2026	159	162	166		
		2025	171	170	159	153	653
		2024	140	149	145	152	586
Engineered Solutions		2026	108	110	112		
		2025	107	117	120	95	439
		2024	103	108	103	95	409
Koncernjusteringar, moderbolag		2026	-7	-25	-24		
		2025	-7	-10	2	-12	-27
		2024	-5	-12	-13	-7	-37
Totalt koncernen		2026	260	247	254		
		2025	271	277	281	236	1 065
		2024	238	245	235	240	958
EBITA-marginal (%)							
Medical Solutions		2026	11,8	11,7	11,3		
		2025	12,2	12,6	12,1	11,6	12,1
		2024	10,3	10,9	10,7	11,2	10,8
Engineered Solutions		2026	10,6	10,3	10,8		
		2025	10,1	11,2	11,6	9,9	10,7
		2024	9,5	10,0	9,8	9,2	9,6
Totalt koncernen		2026	11,0	10,1	10,2		
		2025	11,0	11,6	12,0	10,4	11,3
		2024	9,7	10,0	9,8	10,1	9,9
Av- och nedskrivningar (MSEK)							
Medical Solutions		2026	-92	-95	-98		
		2025	-91	-88	-88	-94	-361
		2024	-90	-93	-91	-93	-367
Engineered Solutions		2026	-45	-47	-46		
		2025	-50	-48	-49	-47	-194
		2024	-57	-56	-56	-67	-236
Koncernjusteringar, moderbolag		2026	-1	—	—		
		2025	—	—	-11	-1	-12
		2024	—	—	—	—	—
Totalt koncernen		2026	-138	-142	-144		
		2025	-141	-136	-148	-142	-567
		2024	-147	-149	-147	-160	-603

Inklusive en engångspost i rörelseresultatet om -8 MSEK i Q3-2026. Inclusive en engångspost i rörelseresultatet om 7 MSEK som inkluderar en nedskrivning av anläggningstillgångar om -11 MSEK i Q3-2025. Engångsposterna har redovisats på koncernnivå och har därmed inte påverkat affärsområdenas resultat.

Definitioner - IFRS-mått

Resultat per aktie

Periodens resultat som hänför sig till moderbolagets ägare dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.

Rörelseresultat (EBIT)

Resultat före skatt samt finansiella intäkter och kostnader.

Definitioner - Alternativa nyckeltal

Nolato presenterar vissa finansiella mått i denna rapport som inte definieras enligt IFRS. Nolato anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av trender och 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.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på operativt kapital

Rörelseresultat i procent av genomsnittligt operativt kapital. Operativt kapital består av totalt kapital minskat med ej räntebärande skulder och avsättningar samt minskat med räntebärande tillgångar.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader, med tillägg för finansiella kostnader, i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital. Sysselsatt kapital består av totalt kapital minskat med ej räntebärande skulder och avsättningar.

Avkastning på totalt kapital

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader, med tillägg för finansiella kostnader, i procent av genomsnittligt totalt kapital enligt balansräkningen.

EBITA-marginal

Rörelseresultat (EBITA) i procent av nettoomsättning.

Finansiell nettoskuld i relation till justerat rörelseresultat (EBITDA)

Räntebärande kort- och långfristiga skulder, exklusive netto-avsättningar för pensioner och leasing, med avdrag för likvida medel, dividerat med rullande 12 månaders EBITDA justerat för eventuella engångsposter.

Finansiell nettotillgång/nettoskuld

Räntebärande skulder från kreditinstitut minskat med räntebärande tillgångar.

Genomsnittligt antal aktier

Genomsnittligt antal aktier före utspädning utgörs av moderbolagets vägda genomsnittliga antal utestående aktier under perioden. Efter utspädning adderas ett vägt snitt av de aktier som eventuellt kommer att emitteras som ett resultat av pågående teckningsoptionsprogram, om de är "in-the-money", men endast till den del som genomsnittlig börskurs under perioden överstiger optionernas teckningskurs.

Kassaflöde efter investeringsverksamheten exkl. förvärv och avytringar, per aktie

Kassaflöde efter investeringsverksamheten i förhållande till genomsnittligt antal aktier.

Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten i förhållande till genomsnittligt antal aktier.

Rörelseresultat (EBITA)

Resultat före skatt, finansiella intäkter och kostnader samt avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit i samband med företagsförvärv.

Rörelseresultat (EBITDA)

Resultat före skatt, finansiella intäkter och kostnader samt avskrivningar.

Soliditet

Eget kapital i procent av totalt kapital enligt balansräkningen.

Vinstmarginal

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader i procent av nettoomsättning.

Framtidsinriktad information

En del redovisade poster rör framtida händelser och det faktiska utfallet kan komma att se väsentligt annorlunda ut. Förutom de faktorer som uttryckligen har kommenterats kan även andra faktorer väsentligt påverka det faktiska utfallet, exempelvis de ekonomiska förutsättningarna, valutakurser och räntenivåer, politiska risker, konkurrens och prissättning, produktutveckling, kommersialisering och tekniska svårigheter, problem med leveranser samt kreditförluster hos kunderna.

Alternativa nyckeltal

MSEK om inte annat anges	Not	Q3 2026	Q3 2025	Q1 - Q3 2026	Q1 - Q3 2025	R12M	Helår 2025
Rörelseresultat (EBITDA)		388	420	1 153	1 224	1 520	1 591
Engångsposter		8	-18	8	-18	8	-18
Justerat rörelseresultat (EBITDA)		396	402	1 161	1 206	1 528	1 573
Rörelseresultat (EBIT)	2	242	272	729	799	954	1 024
Återföring av avskrivn. på immateriella tillgångar som uppkommit i samband med företagsförvärv		12	9	32	30	43	41
Rörelseresultat (EBITA)		254	281	761	829	997	1 065
Engångsposter		8	-7	8	-7	8	-7
Justerat rörelseresultat (EBITA)		262	274	769	822	1 005	1 058
EBITA-marginal (%)		10,2	12,0	10,4	11,5	10,4	11,3
Justerad EBITA-marginal (%)		10,5	11,7	10,5	11,4	10,5	11,2
Resultat efter finansiella poster	2	224	257	676	773	886	983
Engångsposter		8	-7	8	-7	8	-7
Justerat resultat efter finansiella poster		232	250	684	766	894	976
Vinstmarginal (%)		9,0	11,0	9,2	10,8	9,2	10,4
Justerad vinstmarginal (%)		9,3	10,7	9,4	10,7	9,3	10,3
Resultat efter skatt		172	215	522	626	673	777
Engångsposter		8	-7	8	-7	8	-7
Skatt på engångsposter		-1	1	-1	1	-1	1
Justerat resultat efter skatt		179	209	529	620	680	771

Alternativa nyckeltal

MSEK om inte annat anges	Q3 2026	Q2 2026	Q1 2026	Q4 2025	Q3 2025	Q2 2025	Q1 2025	Q4 2024	Q3 2024
Resultat efter finansiella poster, rullande 12 mån	886	919	963	983	988				
Finansiella kostnader, rullande 12 mån	61	58	55	55	49				
Omräknat resultat efter finansiella kostn., rull. 12 mån	947	977	1 018	1 038	1 037				
Totalt kapital, vid utgången av perioden	11 182	10 036	9 746	9 282	9 328	9 324	9 413	9 688	9 476
Genomsnittligt totalt kapital, senaste 5 kvartalen	9 915	9 543	9 419	9 407	9 446				
Avkastning på totalt kapital (%)	9,6	10,2	10,8	11,0	11,0				
Omräknat resultat efter finansiella kostn., rull. 12 mån	947	977	1 018	1 038	1 037				
Sysselsatt kapital, vid utgången av perioden	8 535	7 624	7 451	7 176	7 312	7 207	7 301	7 510	7 366
Genomsnittligt sysselsatt kapital, senaste 5 kvartalen	7 620	7 354	7 289	7 301	7 339				
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	12,4	13,3	14,0	14,2	14,1				
Rörelseresultat (EBIT), rullande 12 mån	954	984	1 014	1 024	1 027				
Sysselsatt kapital, vid utgången av perioden	8 535	7 624	7 451	7 176	7 312	7 207	7 301	7 510	7 366
Kassa och bank, vid utgången av perioden	584	482	452	482	531	476	568	672	718
Operativt kapital, vid utgången av perioden	7 951	7 142	6 999	6 694	6 781	6 731	6 733	6 838	6 648
Genomsnittligt operativt kapital, senaste 5 kvartalen	7 113	6 869	6 788	6 755	6 746				
Avkastning på operativt kapital (%)	13,4	14,3	14,9	15,2	15,2				
Resultat efter skatt, rullande 12 mån	673	716	759	777	789				
Eget kapital, vid utgången av perioden	5 971	5 675	5 848	5 532	5 465	5 297	5 561	5 738	5 315
Genomsnittligt eget kapital, senaste 5 kvartalen	5 698	5 563	5 541	5 519	5 475				
Avkastning på eget kapital (%)	11,8	12,9	13,7	14,1	14,4				

Förvärv

M&M Qualtech

Nolato har förvärvat irländska M&M Qualtech som bedöms 2026 ha en årsomsättning på cirka 385 MSEK med god lönsamhet. Bolaget, som är baserat i Galway på Irland, har 200 medarbetare och kommer att verka under namnet Nolato Qualtech samt ledas av nuvarande management. Cirka tre femtedelar av verksamheten redovisas inom affärsområde Engineered Solutions och resterande del inom Medical Solutions.

M&M Qualtechs verksamhet består bland annat av kretskortstillverkning, kabelmontage, test, inköp och box build - montage av komplett produkt. M&M Qualtech tillför även en attraktiv närvaro i Galway, ett av Europas främsta kluster för medicinteknik. Regionen präglas av en koncentration av internationella medtech-bolag, specialistkompetens och ett välutvecklat industriellt ekosystem. Med närvaro i Galway kommer Nolato närmare både befintliga och potentiella kunder inom medical och stärker förutsättningarna att utveckla verksamheten i ett segment där närhet, kvalitet och tekniskt samarbete är centrala konkurrensfaktorer.

Utöver den medicintekniska kundbasen ger M&M Qualtech även Nolato en plattform inom utvalda säkerhets- och försvarsrelaterade tillämpningar. Här ökar efterfrågan på robusta, tillförlitliga och dokumenterade elektroniska lösningar, och M&M Qualtechs kompetens inom elektronikproduktion, test och kvalitetssäkring är väl anpassad till sådana krav. Detta öppnar för en breddning mot segment där Nolatos industriella styrkor och höga kvalitetsstandard kan skapa ytterligare kundvärde.

Nolato har förvärvat 99 procent av aktierna/rösterna i M&M Qualtech för 284 MSEK med tillträdesdatum/förvärvsdatum 31 augusti 2026 och bestämmande inflytande har erhållits. Bolaget konsolideras från den 1 september. Enligt aktieöverlåtelseavtalet innehar både Nolato och minoritetsägaren optioner som innebär att återstående aktier kommer att förvärfas av Nolato. Koncernen har därför redovisat en finansiell skuld motsvarande nuvärdet av den förväntade framtida köpeskillingen för återstående andel. Följaktligen har inget innehav utan bestämmande inflytande redovisats i förvärvsanalysen. Det verkliga värdet på villkorad köpeskillning har fastställts med utgångspunkt från prognostiserad EBITDA för räkenskapsåren 2026 och 2027 och uppgår till cirka 145 MSEK. Oavsett utfallet av optionerna så kommer Nolato att äga 100% av aktierna vid utgången av år 2028. Förvärvsanalysen är preliminär. Fastställandet av verkliga värden för framförallt immateriella tillgångar, rörelsekapital, uppskjutna skatter och tilläggsköpeskillningar pågår fortfarande. Eventuella justeringar kommer att redovisas inom den så kallade mätperioden om högst tolv månader från förvärvsdagen.

Förvärvsvärde, goodwill och kassaflödeseffekter

Förvärvsvärde

Förvärvsvärde (kontant)	284
Förvärvsvärde (nuvärdet av den förväntade framtida köpeskillingen)	145
Avgår verklig värde på förvärvade nettotillgångar (enligt spec nedan)	-192
Goodwill	237

Goodwill som uppkommit i samband med transaktionen utgörs av synergier som väntas uppnås till följd av framförallt ökade försäljningsvolymerna för Nolatokoncernen till kunder inom affärsområdena Engineered Solutions och Medical Solutions. Men även genom bättre inköpsvillkor från externa leverantörer samt övrig medverkan på olika nivåer inom båda affärsområdena.

Nettotillgångar	Balansräkning vid förvärvstillfället	Justering till verkligt värde	Verkligt värde
Immateriella anläggningstillgångar	—	96	96
Materiella anläggningstillgångar	22	—	22
Nyttjanderätter	18	—	18
Omsättningstillgångar	144	—	144
Likvida medel	22	—	22
Övriga långfristiga finansiella skulder	-13	—	-13
Uppskjuten skatteskuld	—	-14	-14
Övriga kortfristiga finansiella skulder	-5	—	-5
Övriga kortfristiga skulder	-78	—	-78
Förvärvade nettotillgångar	110	82	192

Immateriella anläggningstillgångar i form av kundrelationer har bedömts uppgå till 96 MSEK och kommer redovisningsmässigt att skrivas av under 10 år. Bruttovärde, verkligt värde och värde som förväntas bli reglerat för balansposten kundfordringar, uppgår i samtliga fall till 69 MSEK. Förvärvsutgifter om 6 MSEK har kostnadsförts som övriga rörelsekostnader.

Kassaflödeseffekter

Kontant erlagt förvärvsvärde	284
Avgår förvärvade likvida medel	-22
Netto kassaflöde från förvärvet	262

Förvärv fortsättning...

Unitron

Nolato har förvärvat nederländska Unitron som bedöms 2026 ha en årsomsättning på cirka 200 MSEK med god lönsamhet. Bolaget har drygt 100 medarbetare vid sina anläggningar i Nederländerna, Belgien och Nordamerika. Bolaget kommer att verka under namnet Nolato Unitron och ledas av nuvarande management. Verksamheten redovisas inom affärsområde Medical Solutions.

Förvärvet av Unitron stärker Nolatos erbjudande inom medicinteknik genom kompetens inom elektronikintensiva produkter, regulatoriskt stöd, utvecklingsnära tillverkning, komplex montering och spårbarhet. Unitron ger Nolato bättre möjligheter att delta tidigare i kundernas produktutveckling och att stötta hela vägen från design och industrialisering till uppskalad produktion av kompletta produkter. Det är särskilt relevant i applikationer där polymerer, mekanik, elektronik och regulatoriska krav måste fungera tillsammans i en integrerad lösning.

Nolato har förvärvat 100 procent av aktierna/rösterna i Unitron för 204 MSEK med tillträdesdatum/förvärvsdatum 1 september 2026 och bestämmande inflytande har erhållits. Bolaget konsolideras från den 1 september. Förvärvsanalysen är preliminär. Fastställandet av verkliga värden för framförallt immateriella tillgångar och uppskjutna skatter pågår fortfarande. Eventuella justeringar kommer att redovisas inom den så kallade mätperioden om högst tolv månader från förvärvsdagen.

Förvärvsvärde, goodwill och kassaflödeseffekter

Förvärvsvärde

Förvärvsvärde (kontant)	204
Avgår verklig värde på förvärvade nettotillgångar (enligt spec nedan)	-103
Goodwill	101

Goodwill som uppkommit i samband med transaktionen utgörs av synergier som väntas uppnås till följd av framförallt ökade försäljningsvolymerna för Nolatokoncernen till kunder inom affärsområdet Medical Solutions. Men även genom bättre inköpsvillkor från externa leverantörer samt övrig medverkan på olika nivåer inom båda affärsområdena.

Nettotillgångar	Balansräkning vid förvärvstillfället	Justering till verkligt värde	Verkligt värde
Immateriella anläggningstillgångar	—	40	40
Materiella anläggningstillgångar	13	—	13
Nyttjanderätter	19	—	19
Omsättningstillgångar	99	—	99
Likvida medel	3	—	3
Övriga långfristiga finansiella skulder	-15	—	-15
Uppskjuten skatteskuld	—	-10	-10
Övriga kortfristiga finansiella skulder	-4	—	-4
Övriga kortfristiga skulder	-42	—	-42
Förvärvade nettotillgångar	73	30	103

Immateriella anläggningstillgångar i form av kundrelationer har bedömts uppgå till 40 MSEK och kommer redovisningsmässigt att skrivas av under 10 år. Bruttovärde, verkligt värde och värde som förväntas bli reglerat för balansposten kundfordringar, uppgår i samtliga fall till 36 MSEK. Förvärvsutgifter om 5 MSEK har kostnadsförts som övriga rörelsekostnader.

Kassaflödeseffekter

Kontant erlagt förvärvsvärde	204
Avgår förvärvade likvida medel	-3
Netto kassaflöde från förvärvet	201

Moderbolagets resultaträkning - sammandrag

MSEK	Q3 2026	Q3 2025	Q1 - Q3 2026	Q1 - Q3 2025	R12M	Helår 2025
Nettoomsättning	26	26	80	74	109	103
Försäljningskostnader	-2	-2	-7	-5	-9	-7
Administrationskostnader	-32	-21	-90	-67	-120	-97
Övriga rörelseintäkter	1	6	6	20	12	26
Övriga rörelsekostnader	-13	-9	-39	-33	-56	-50
Rörelseresultat	-20	—	-50	-11	-64	-25
Resultat från andelar i koncernföretag	—	—	214	241	221	248
Finansiella intäkter	11	14	28	41	48	61
Finansiella kostnader	-13	-11	-35	-28	-50	-43
Resultat efter finansiella poster	-22	3	157	243	155	241
Bokslutsdispositioner	—	—	—	—	351	351
Skatt	1	-1	6	5	-72	-73
Resultat efter skatt	-21	2	163	248	434	519
Avskrivningar ingår med	—	—	—	—	—	—
Transaktioner med närstående						
Försäljning av tjänster	26	26	80	74	109	103
Inköp av tjänster	-8	-8	-28	-25	-43	-40
Ränteintäkter	11	11	28	32	37	41
Räntekostnader	—	—	-1	-1	-5	-5
Resultat från andelar i koncernföretag	—	—	214	241	221	248

Moderbolagets balansräkning - sammandrag

MSEK	Sep 2026	Sep 2025	Dec 2025
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	1	2	2
Finansiella anläggningstillgångar	4 651	4 080	4 055
Uppskjuten skattefordran	7	11	7
Summa anläggningstillgångar	4 659	4 093	4 064
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	519	443	696
Kassa och bank	77	55	50
Summa omsättningstillgångar	596	498	746
Summa tillgångar	5 255	4 591	4 810
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	2 449	2 474	2 745
Skulder och avsättningar			
Obeskattade reserver	411	351	411
Övriga avsättningar	13	12	10
Långfristiga skulder	1 209	1 621	1 113
Kortfristiga skulder	1 173	133	531
Summa skulder och avsättningar	2 806	2 117	2 065
Summa eget kapital och skulder	5 255	4 591	4 810
Transaktioner med närstående			
Fordran på närstående på balansdagen	1 120	1 018	1 321
Skuld till närstående på balansdagen	404	290	403

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare i bolaget har eller har haft någon direkt eller indirekt delaktighet i några affärstransaktioner mellan sig och bolaget som är eller var ovanliga till sin karaktär med avseende på villkoren. Inte heller har koncernen lämnat lån, ställt garantier eller ingått borgensförbindelse för någon av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare i bolaget.

VISION

Nolato ska vara kundens första val som innovativ samarbetspartner inom hållbar utveckling och produktion.

Nolatos affärsmodell

Nolatos affärsmodell bygger på två decentraliserade affärsområden som med egen beslutskraft och gemensamma ambitioner arbetar för att uppfylla visionen och de finansiella och hållbara målen. På så sätt skapas trygga arbetsplatser för medarbetarna och värde genereras till ägarna. Med gedigen erfarenhet och bred kompetens skapas och utvecklas nära, långsiktiga och innovativa samarbeten med kunderna. Med väl utvecklad och ledande teknologi, brett utvecklings- och designkunnande, kvalificerad projektledning samt högeffektiv produktion skapas mervärde med minimal klimatpåverkan för såväl kunder som ägare.

Nolatos gemensamma värdegrund - att vara affärsmässiga, välorganiserade, ansvarstagande - genomsyrar alla delar av verksamheten och är centrala i strategin för hållbar utveckling.

Nolato är en svensk, börsnoterad koncern med verksamhet i Europa, Asien och Nordamerika.

Vi utvecklar och tillverkar produkter i polymera material som plast, silikon och termoplastiska elastomerer (TPE) till ledande kunder inom områden som medicinteknik, läkemedel, konsumentelektronik, telekom, fordon, hygien och andra utvalda industriella områden. Vårt erbjudande sträcker sig längs hela värdekedjan - från lösningsorienterad utveckling med hållbarhet i fokus fram till levererad produkt.

Nolatos aktie är noterad på Nasdaq Stockholm Large Cap i sektorn Industrials.

www.nolato.com