Delårsrapport
Januari - september 2026



MEKO

Delårsrapport januari – september 2026

1 juli – 30 september 2026

- Nettoomsättningen minskade med 2 procent till 4 341 (4 432) MSEK. Den organiska tillväxten var -3 procent. Nettoomsättningen påverkades positivt av valutakurseffekter med 1 procent.
- EBIT ökade till 174 (145) MSEK och EBIT-marginalen till 3,9 (3,2) procent. EBIT påverkades av jämförelsestörande poster om -40 (-71) MSEK.
- Justerad EBIT uppgick till 214 (217) MSEK och justerad EBIT-marginal till 4,8 (4,8) procent.
- Resultat per aktie, såväl före som efter utspädning, ökade till 1,09 (0,10) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 388 (428) MSEK.

1 januari – 30 september 2026

- Nettoomsättningen minskade med 1 procent till 13 343 (13 502) MSEK. Den organiska tillväxten var -1 procent. Nettoomsättningen påverkades negativt av valutakurseffekter med 1 procent.
- EBIT ökade till 546 (397) MSEK och EBIT-marginalen till 4,0 (2,9) procent. EBIT påverkades av jämförelsestörande poster om -100 (-225) MSEK.
- Justerad EBIT ökade till 646 (623) MSEK och justerad EBIT-marginal till 4,7 (4,5) procent.
- Resultat per aktie, såväl före som efter utspädning, ökade till 3,51 (0,83) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 902 (804) MSEK.
- Nettoskulden i förhållande till EBITDA[1)] minskade till 3,0 jämfört med 4,0 vid årets början, som en följd av kombinationen minskad nettoskuld och en positiv resultatutveckling.

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Inga händelser av väsentlighet har inträffat.

	jul-sep			jan-sep			12 månader	Helår
MSEK	**2026**	**2025**	**%**	**2026**	**2025**	**%**	**okt-sep**	**2025**
Nettoomsättning	4 341	4 432	-2	13 343	13 502	-1	17 855	18 014
Rörelseresultat (EBIT)	174	145	20	546	397	38	649	500
Justerad EBIT	214	217	-1	646	623	4	811	787
Resultat efter finansiella poster	88	39	123	275	124	121	276	126
Resultat efter skatt	67	11	n.m.	217	63	n.m.	215	61
Resultat per aktie, SEK	1,09	0,10	n.m.	3,51	0,83	n.m.	3,32	0,64
Kassaflöde från den löpande verksamheten	388	428	-9	902	804	12	1 112	1 013
Nettoskuld/EBITDA exkl. IFRS 16, multipel[1]	3,0	3,6		3,0	3,6		3,0	4,0
EBIT-marginal, %	3,9	3,2		4,0	2,9		3,6	2,7
Justerad EBIT-marginal, %	4,8	4,8		4,7	4,5		4,5	4,3

1) EBITDA exklusive IFRS16 beräknat på rullande 12 månader för perioden oktober–september.



Stärkt finansiell ställning och ökat fokus på tillväxt

MEKO fortsatte att leverera stabil lönsamhet under det tredje kvartalet. Samtidigt tog vi ytterligare ett steg i arbetet med att stärka koncernens finansiella ställning. Försäljningen motsvarade däremot inte våra ambitioner och vårt fokus ligger nu på att öka den organiska tillväxten med bibehållen kostnadskontroll.

Under de senaste åren har vi genomfört stora förändringar för att bygga ett starkare MEKO. Vi har bland annat investerat i högteknologisk logistik i Danmark, Finland och Norge, och samtidigt optimerat organisationen för att förbättra lönsamheten. Vi har genomfört dessa investeringar och insatser i syfte att stärka MEKO:s ställning när fordonseftermarknaden blir mer komplex. Elbilarna fortsätter att bli fler samtidigt som bensin- och dieselbilar fortfarande dominerar bilparken på våra marknader. Här är MEKO nu strategiskt positionerat med en starkare distributionskapacitet, ledande teknologisk kompetens och välkända varumärken nära bilägarna.

Under 2026 ser vi tydliga positiva effekter av våra tidigare investeringar. Detta har bidragit till att hålla kostnaderna nere och gjort det möjligt bibehålla lönsamheten även när försäljningen inte utvecklats som planerat. Den justerade rörelsemarginalen var 4,8 procent under det tredje kvartalet, samma nivå som motsvarande period förra året.

Framför allt fortsatte lönsamheten i Poland/the Baltics att förbättras under kvartalet, samtidigt som Finland åter visade ett positivt rörelseresultat. I båda dessa delar av verksamheten har vi genomfört riktade åtgärder under året för att stärka lönsamheten. I Sverige och Danmark gick utvecklingen i motsatt riktning, med svagare resultat i mer utmanande förhållanden.

Högre ambitioner för tillväxten

Även om lönsamheten bibehölls låg försäljningen i kvartalet under vår förväntan. Koncernens organiska tillväxt minskade med 3 procent jämfört med samma period förra året. Samtidigt varierade utvecklingen mellan våra affärsområden. Vi noterade tillväxt i Baltikum, medan försäljningen utvecklades svagare i övriga marknader. I Norge ökade den rapporterade omsättningen till följd av positiva valutaeffekter, samtidigt som den organiska tillväxten minskade.

Våra ambitioner är högre än så. Under året har vi genomfört flera åtgärder för att stärka försäljningen, men effekterna har hittills inte varit

tillräckliga. Vi ökar därför kraften i arbetet med att omsätta initiativen i ökad tillväxt. Det gäller först och främst vår befintliga affär där vi fokuserar på att öka försäljningen inom särskilt viktiga produktkategorier. Dessutom breddar vi sortimentet, fokuserar på att knyta fler verkstäder till våra kedjor, och arbetar med att expandera framgångsrika verksamheter som exempelvis etableringen av bilhandlarkonceptet CarPeople i Sverige.

Vi fortsätter också att utveckla erbjudanden för att möta en bredare efterfrågan som vi tidigare inte adresserat. Det handlar bland annat om att fortsätta lansera fler prisvärda reservdelar till äldre bilar, att driva expansionen inom däck och att bygga ut vår e-handelssatsning för att möta den ökade efterfrågan online.

Målet för samtliga våra insatser är att öka våra marknadsandelar och stärka vår försäljning.

Inom målintervallet för skuldsättningen
Samtidigt fortsatte vi att stärka vår finansiella ställning under kvartalet. Nettoskulden i förhållande till EBITDA minskade till 3,0, jämfört med 3,4 vid utgången av det andra kvartalet och 4,0 vid årets början. Vi är inom vårt finansiella målintervall på 2,0 till 3,0.

Förbättringen är resultatet av ett målmedvetet och prioriterat arbete under hela 2026 där vi minskat investeringstakten, stärkt kassaflödet och fokuserat på en lägre kapitalbindning. Att vi har nått målintervallet innebär inte att arbetet är avslutat. Vi ska behålla vår strikta konstadskontroll och den finansiella disciplinen. Med samma målmedvetenhet ska vi nu fortsätta med våra insatser för att öka vår försäljning.



Pehr Oscarson
Vd och koncernchef

Det här är MEKO

Beprövad affärsmodell för en tidlös efterfrågan
Vår vision är att möjliggöra mobilitet – i dag, imorgon och i framtiden. Vår affärsmodell bygger på ett konstant behov av att förflytta sig med fordon, oavsett deras drivmedel eller teknik. Vårt mål är att vara den främsta och mest heltäckande partnern för alla som kör, underhåller eller reparerar bilar.

Genom vår beprövade affärsmodell och geografiska expansion har vi etablerat oss som branschledare på den oberoende fordonseftermarknaden i norra Europa. Vi finns på åtta marknader, som totalt rymmer cirka 70 miljoner människor och 35 miljoner bilar.

Vi möter våra kunder genom flera välkända varumärken som alla har stark lokal förankring. Vår strategi, att ha många olika varumärken, gör att vi når flera kundgrupper med olika behov på våra marknader.

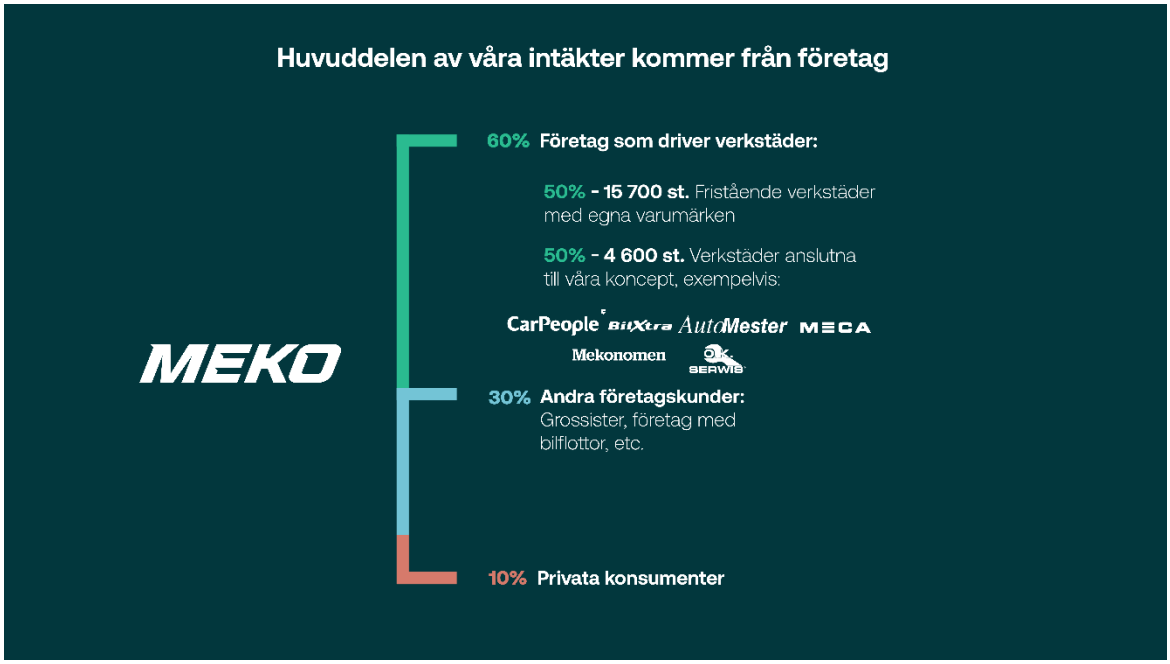
Cirka 90 procent av våra intäkter kommer från försäljning till företag. En mindre del, 10 procent, utgörs av försäljning till privatbilister.

Majoriteten av intäkterna kommer från reservdelsförsäljning till företag som driver bilverkstäder. Vi säljer både till företag som har egna verkstadsvarumärken och till företag som anslutit sig till något av våra framgångsrika verkstadskoncept – exempelvis Mekonomen, MECA, Fixus och BilXtra.

En annan stor del av försäljningen går till reservdelsgrossister och företag som anlitar oss för service och underhåll av sina bilflottor.

En av våra största styrkor är vår storlek, där vi drar nytta av centraliserade inköp. Vår utbredda geografiska närvaro gör också att vi kan erbjuda marknadens snabbaste varuleveranser och branschens bredaste sortiment av produkter och tjänster.

Framför allt har vi kraften att vara med och driva branschens omvandling mot en mer hållbar mobilitet. Vi ser hur efterfrågan växer på service och reparation av elbilar, och hur nya beteenden skapar nya tjänster för det moderna billivet. Vi möjliggör för fler att vara med i detta skifte. Det gör oss också väl positionerade för fortsatt lönsam tillväxt.



Koncernens utveckling

1 juli – 30 september 2026

Nettoomsättning

Nettoomsättningen minskade med 2 procent till 4 341 (4 432) MSEK. Den organiska tillväxten var -3 procent. Nettoomsättningen påverkades positivt av valutakurseffekter om 40 MSEK.

Bruttomarginal

Under kvartalet ökade bruttomarginalen till 42,0 (41,6) procent. Den högre bruttomarginalen förklaras främst av prisjusteringar.

EBIT

EBIT ökade till 174 (145) MSEK och EBIT-marginalen till 3,9 (3,2) procent. EBIT påverkades av jämförelsestörande poster om -40 (-71) MSEK, varav huvuddelen utgjordes av övriga förvärvsrelaterade poster om -23 MSEK. Resterande del utgjordes främst av omstruktureringskostnader om -8 MSEK, projektkostnader för affärssystem om -4 MSEK samt tillfälligt förhöjda kostnader för nya centrallager om -4 MSEK, med ytterligare information given i not 2. Valutakurseffekter påverkade EBIT i kvartalet med -11 (-3) MSEK.

Justerad EBIT

Justerad EBIT uppgick till 214 (217) MSEK och justerad EBIT-marginal uppgick till 4,8 (4,8) procent. Justerad EBIT exkluderar jämförelsestörande poster, se vidare not 2.

Resultatet i övrigt

Resultat efter finansiella poster ökade till 88 (39) MSEK. Räntenettot uppgick till -83 (-87) MSEK och övriga finansiella poster uppgick till -3 (-19) MSEK. Resultat efter skatt uppgick till 67 (11) MSEK. Resultat per aktie, såväl före som efter utspädning, uppgick till 1,09 (0,10) SEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital ökade till 359 (238) MSEK. Förändringar i rörelsekapital bidrog positivt till kassaflödet, men i mindre utsträckning än under jämförelseperioden vilket förklarar minskningen av det totala kassaflödet från den löpande verksamheten, som uppgick till 388 (428) MSEK. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -33 (456) MSEK. Tredje kvartalet 2025 påverkades av avyttringar i kortfristiga placeringar. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -177 (-814) MSEK. Jämförelseperioden påverkades av återköp och inlösen av obligation. Betald skatt uppgick till -6 (-32) MSEK för det tredje kvartalet.

Investeringar

Under tredje kvartalet genomfördes investeringar i anläggningstillgångar om 96 (172) MSEK inklusive leasingkontrakt om 70 (122) MSEK. Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar uppgick till 221 (230) MSEK för det tredje kvartalet.

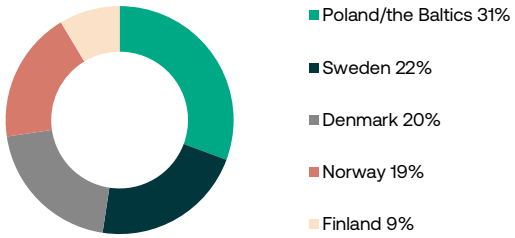
Förvärv och etableringar

Under kvartalet har inga förvärv genomförts. För information om förvärv, se not 6.

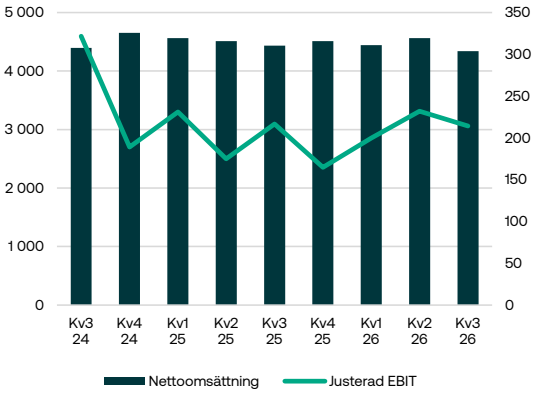
Väsentliga händelser under kvartalet

Från och med det tredje kvartalet 2026 har MEKO ändrat sin segmentsredovisning. För ytterligare information, se not 4.

Andel av nettoomsättning per affärsområde, 2026 Kv3



Nettoomsättning och justerad EBIT (MSEK)



1 januari – 30 september 2026

Nettoomsättning
Nettoomsättningen minskade med 1 procent till 13 343 (13 502) MSEK. Den organiska tillväxten var -1 procent. Nettoomsättningen påverkades negativt av valutakurseffekter om 92 MSEK.

Bruttomarginal
Bruttomarginalen ökade till 42,2 (42,1) procent, vilket är i nivå med föregående år.

EBIT
EBIT ökade till 546 (397) MSEK och EBIT-marginalen till 4,0 (2,9) procent. Under perioden påverkades EBIT av jämförelsestörande poster om -100 (-225) MSEK, varav huvuddelen utgjordes av övriga förvärvsrelaterade poster om -69 MSEK. Resterande del utgjordes främst av projektkostnader för affärssystem om -12 MSEK samt omstruktureringskostnader om -10 MSEK, med ytterligare information given i not 2. Valutakurseffekter påverkade EBIT negativt i perioden med 10 (4) MSEK.

Justerad EBIT
Justerad EBIT ökade till 646 (623) MSEK och justerad EBIT-marginal till 4,7 (4,5) procent. Justerad EBIT exkluderar jämförelsestörande poster, se vidare not 2.

Resultatet i övrigt
Resultat efter finansiella poster ökade till 275 (124) MSEK. Räntenettot uppgick till -258 (-240) MSEK och övriga finansiella poster uppgick till -14 (-33) MSEK. Resultat efter skatt uppgick till 217 (63) MSEK. Resultat per aktie, såväl före som efter utspädning, uppgick till 3,51 (0,83) SEK.

Kassaflöde
Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 902 (804) MSEK. Det högre kassaflödet förklaras främst av bättre resultat samt lägre betald skatt jämfört med föregående år, vilket delvis motverkades av förändringar i rörelsekapital. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -48 (-219) MSEK. Niomånadersperioden 2025 påverkades av högre förvärv av materiella anläggningstillgångar. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -726 (-659) MSEK. Betald skatt uppgick till -65 (-170) MSEK.

Finansiell ställning
Likvida medel uppgick till 735 MSEK jämfört med 566 MSEK vid årsskiftet. Soliditeten uppgick till 36,2 (34,3) procent. Långfristiga räntebärande skulder uppgick till 5 586 (5 791) MSEK, inklusive långfristig leasingskuld om 2 267 (2 338) MSEK. Kortfristiga räntebärande skulder uppgick till 822 (768) MSEK, inklusive kortfristig leasingskuld om 798 (768) MSEK. MEKO:s långfristiga revolverande kreditfacilitet om 1 300 MSEK, som under första kvartalet förlängdes till februari 2029, var per utgången av tredje kvartalet outnyttjad. Under andra kvartalet förlängdes MEKO:s långfristiga lån om 1 965 MSEK till juli 2028. Nettoskulden uppgick till 2 419 MSEK jämfört med 2 783 MSEK vid årsskiftet.

MEKO:s tillgängliga kassa och outnyttjade kreditfaciliteter var vid utgången av september 2 381 MSEK, jämfört med 2 009 MSEK vid årsskiftet.

Investeringar
Under niomånadersperioden uppgick investeringar i anläggningstillgångar till 372 (2 089) MSEK inklusive leasingkontrakt om 292 (1 868) MSEK. Jämförelsetalen, som är osedvanligt höga i relation till ett historiskt genomsnitt, är främst hänförliga till ianspråktagande av leasingtillgångar i centrallagerprojekten. Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar uppgick till 638 (658) MSEK under niomånadersperioden.

Förvärv och etableringar
Under året har inga väsentliga förvärv genomförts. För information om förvärv se not 6.

Händelser efter periodens slut
Inga händelser av väsentlighet har inträffat.

Medarbetare
Medelantalet anställda uppgick under perioden till 5 764 (6 252) personer. Den betydande minskningen förklaras av effekter av de automatiserade centrallagren samt genomförda omstruktur erings- och effektiviseringsåtgärder.

Antal butiker och verkstäder
Totalt antal butiker i kedjorna uppgick vid periodens utgång till 649 (678), varav antal egna butiker 372 (416). Minskningen förklaras bland annat av optimering av butiksstrukturen i Polen. Antalet anslutna verkstäder uppgick till totalt 4 587 (4 648).

Säsongsvariationer och antal arbetsdagar
MEKO:s affärsverksamhet och rörelseresultat påverkas i viss mån av säsongsmässiga variationer, och kan även påverkas av stora avvikelser från normalt sommar- eller vinterväder. Affärsverksamheten och rörelseresultatet påverkas också av antalet arbetsdagar. Antalet arbetsdagar för olika rapportperioder påverkas av när helgdagar och nationella helgdagar inträffar under olika år. Se fördelningen av arbetsdagar i tabellen på sidan 11.

Moderbolaget
Moderbolagets verksamhet omfattar i huvudsak koncernledning. Moderbolagets resultat efter finansnetto uppgick till -28 (-577) MSEK för tredje kvartalet, och -6 (719) MSEK för niomånadersperioden inklusive aktieutdelning från dotterföretag om - (58) MSEK för tredje kvartalet och 114 (1 421) MSEK för niomånadersperioden. Nedskrivningar av andelar i dotterföretag uppgick till - (-596) MSEK för tredje kvartalet och -22 (-596) MSEK för niomånadersperioden.

Medelantalet anställda i moderbolaget var 4 (5). MEKO AB har under tredje kvartalet sålt tjänster till koncernföretag för sammanlagt 10 (11) MSEK och under niomånadersperioden för 29 (33) MSEK.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer
MEKO är exponerat för risker som skulle kunna ha en betydande påverkan på bolaget. För att säkerställa en effektiv hantering och god översikt av de risker som verksamheten kan utsättas för, arbetar koncernen strukturerat med att identifiera, analysera och hantera risker genom en gemensam process.

MEKO har en central riskhanteringskommitté som ansvarar för att ge vägledning och styra riskhanteringsprocessen. Riskerna delas in i tre huvudkategorier: strategiska, operationella och hållbarhetsrelaterade. Koncernen är också exponerad för finansiella risker.

MEKO är exponerad för väsentliga strategiska risker som förändringar i konsumentbeteende, ny teknik i bilparken, konkurrenslandskap, fordonsteknisk kompetens samt extraordinära omvärldsfaktorer. Under 2026 har osäkerheten kring den globala ekonomin förstärkts av risken för störningar i

leveranskedjor kopplat till kriget i Mellanöstern. Detta kan, om det blir ihållande, påverka MEKOs förmåga att tillgodose kundernas efterfrågan på oljebaserade produkter.

MEKO:s verksamhet omfattar betydande varuflöden av internationell karaktär. Huvuddelen av flödet sker inom Europeiska unionen och belastas idag inte med betydande tullavgifter. En mindre del av varuflödet sker med länder i Asien. Direkt import/export till länder i Nordamerika är begränsad. Det kan dock inte uteslutas att MEKO:s leverantörer i sin tur är beroende av globala varuflöden, och att dessa kan komma att påverkas vid tilltagande handelshinder.

MEKO är exponerad för väsentliga operationella och hållbarhetsrelaterade risker, som att behålla och attrahera medarbetare, störningar – eller driftsstopp i IT-miljö, risker för cyberbrott, risk för skada på central- eller regionallager, risk för svinn och värdehantering i verksamheten, risk i kvalitetsansvar för produkter och tjänster som erbjuds under koncernens varumärken, miljö- och klimatpolitiska beslut som påverkar verksamheten, risker med avseende på en hållbar leverantörskedja, risk för verksamhetsrelaterad korruption samt risk för ny lagstiftning inom hållbarhetsområdet som ställer nya krav på MEKO.

MEKO:s finansiella risker omfattar främst valuta-, kredit-, ränte- samt likviditetsrisk. För effekt på resultatet före skatt vid förändring av valutakurser, se sidan 26 i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2025 och för detaljerad beskrivning av finansiella risker, se not 12 samt not 37. För detaljerad beskrivning av riskarbetet och MEKO:s strategiska, operationella och hållbarhetsrelaterade risker, se sidan 28-32 i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2025

Vår bedömning i övrigt är att inga nya väsentliga riskområden tillkommit under året.

Väsentliga uppskattningar och bedömningar

MEKO gör vid varje bokslut ett antal uppskattningar och bedömningar, processen kring och påverkan av dessa beskrivs i not 2 i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2025. Inga nya områden har tillkommit under kvartalet.

Transaktioner med närstående

För en beskrivning av transaktioner med närstående parter, se sidan 109, Not 34 i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2025. Omfattning och inriktning av dessa transaktioner har inte väsentligt förändrats under perioden.

Aktien och aktieägare

Moderbolagets aktie har varit noterad på Nasdaq Stockholm sedan den 19 maj 2000 och ingår i segment Mid Cap. Den 30 september 2026 uppgick kursen till SEK 66,65 (81,10) per aktie, vilket motsvarar ett totalt börsvärde om 3 760 (4 575) MSEK.

Per den 30 september 2026 hade MEKO totalt 11 386 aktieägare (13 127). Företagets tre största aktieägare var: LKQ Corporation med 26,6 procent, Fjärde AP-Fonden med 7,4 procent och Nordea Fonder AB med 4,1 procent.

Valberedning

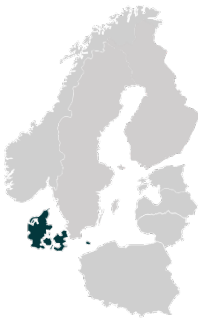
I enlighet med den instruktion för valberedningen som beslutades av årsstämman har ledamöter till valberedningen inför årsstämman 2027 utsetts, baserat på ägarförhållandena per den sista bankdagen i augusti 2026. Valberedningen inför årsstämman 2027 utgörs av Matthew McKay utsedd av LKQ Corporation, Anna Magnusson utsedd av Fjärde AP-fonden, Mats Hellström utsedd av Nordea Fonder AB samt Caroline Sjösten utsedd av Swedbank Robur Fonder AB. Valberedningen kommer att utse valberedningens ordförande vid sitt första sammanträde. Dominick Zarcone, styrelseordförande i MEKO, är adjungerad till valberedningen.

Utveckling per affärsområde

Denmark

	jul-sep			jan-sep			12 månader	Helår
MSEK	**2026**	**2025**	**%**	**2026**	**2025**	**%**	**okt-sep**	**2025**
Nettoomsättning	881	931	-5	2 869	2 997	-4	3 946	4 074
Rörelseresultat (EBIT)	5	13	-64	119	99	20	154	133
EBIT-marginal, %	0,5	1,4		4,2	3,3		3,9	3,3
Justerad EBIT	11	27	-60	127	134	-5	177	184
Justerad EBIT-marginal, %	1,2	2,9		4,4	4,5		4,5	4,5

Affärsområdet Denmark består i huvudsak av grossist- och butiksverksamhet i Danmark, med ledande varumärken som FTZ, CarPeople och AutoMester.



Marknaden har präglats av hög konkurrens och prispress, vilket påverkat utvecklingen under kvartalet.

Under det tredje kvartalet minskade nettoomsättningen med 5 procent till 881 (931) MSEK. Den organiska tillväxten uppgick till -5 procent, och påverkades tydligt av de ovan nämnda marknadsförutsättningarna.

Rörelseresultatet (EBIT) minskade till 5 (13) MSEK och EBIT-marginalen till 0,5 (1,4) procent i kvartalet. Det lägre resultatet förklaras främst av ett minskat bruttoresultat, vilket endast delvis motverkades av lägre personalkostnader till följd av automatiseringen av centrallagret. Bruttomarginalen minskade jämfört med motsvarande kvartal föregående år, främst till följd av fortsatt prispress i marknaden. Rörelseresultatet belastades med jämförelsestörande poster om -6 (-14) MSEK, relaterade till omstrukturering.

Finland

	jul-sep			jan-sep			12 månader	Helår
MSEK	**2026**	**2025**	**%**	**2026**	**2025**	**%**	**okt-sep**	**2025**
Nettoomsättning	374	382	-2	1 092	1 060	3	1 451	1 418
Rörelseresultat (EBIT)	3	8	-58	6	-27	n.m.	-3	-36
EBIT-marginal, %	0,9	2,2		0,5	-2,5		-0,2	-2,5
Justerad EBIT	3	8	-58	6	-27	n.m.	-3	-36
Justerad EBIT-marginal, %	0,9	2,2		0,5	-2,5		-0,2	-2,5

Affärsområdet består i huvudsak av grossist- och butiksverksamhet i Finland som bedrivs genom kundkonceptet Fixus, landets största verkstadskedja, samt varumärket MEKO.



Marknadsförutsättningarna har fortsatt att stabiliserats under kvartalet, men med tydliga skillnader mellan regioner. Samtidigt har hård konkurrens och prispress påverkat utvecklingen.

Nettoomsättningen minskade med 2 procent till 374 (382) MSEK i kvartalet. Den organiska tillväxten var -2 procent, där utvecklingen präglats av de rådande marknadsförhållandena.

Rörelseresultatet (EBIT) minskade till 3 (8) MSEK i kvartalet och EBIT-marginalen till 0,9 (2,2) procent. Marginalförsämringen förklaras främst av ett lägre bruttoresultat och ökade marknadsföringskostnader i samband med MEKO:s lokala branschmässa, i viss mån motverkat av lägre personal- och lokalkostnader. Bruttomarginalen var stabil jämfört med motsvarande kvartal föregående år, med viss negativ effekt från mixförändringar.

Norway

	jul-sep			jan-sep			12 månader	Helår
MSEK	**2026**	**2025**	**%**	**2026**	**2025**	**%**	**okt-sep**	**2025**
Nettoomsättning	811	781	4	2 501	2 500	0	3 253	3 252
Rörelseresultat (EBIT)	64	60	6	238	222	7	310	294
EBIT-marginal, %	7,7	7,6		9,3	8,8		9,3	8,9
Justerad EBIT	67	63	6	243	235	3	325	317
Justerad EBIT-marginal, %	8,1	8,0		9,5	9,3		9,8	9,6



Affärsområdet Norway består i huvudsak av grossistförsäljning och butiksverksamhet som bedrivs genom varumärkena Mekonomen, MECA och BilXtra.

Marknaden har fortsatt präglats av hög konkurrens som haft negativ effekt på marknadspriserna, bland annat till följd av ett ökat antal aktörer.

I det tredje kvartalet ökade nettoomsättningen med 4 procent till 811 (781) MSEK, förklarat av valutakursförändringar. Den organiska tillväxten var -4 procent, där utförda prisjusteringar inte fullt kunde kompensera för lägre volymer till företagskunder på reservdelsmarknaden.

Rörelseresultatet (EBIT) ökade till 64 (60) MSEK och EBIT-marginalen till 7,7 (7,6) procent i det tredje kvartalet. Resultatförbättringen förklaras främst av lägre personalkostnader till följd av effektiviseringar från det genomförda lagerprojektet och omstruktureringar samt positiva valutakurseffekter. Bruttomarginalen försvagades främst till följd av högre inköpspriser. Rörelseresultatet belastades med jämförelsestörande poster om-4 (-3) MSEK, relaterade till det nya centrallagret.

Poland/the Baltics

	jul-sep			jan-sep			12 månader	Helår
MSEK	**2026**	**2025**	**%**	**2026**	**2025**	**%**	**okt-sep**	**2025**
Nettoomsättning	1 331	1 346	-1	3 902	3 868	1	5 187	5 153
Rörelseresultat (EBIT)	19	-24	n.m.	48	-39	n.m.	37	-50
EBIT-marginal, %	1,4	-1,8		1,2	-1,0		0,7	-0,9
Justerad EBIT	21	-19	n.m.	56	-20	n.m.	52	-24
Justerad EBIT-marginal, %	1,6	-1,4		1,4	-0,5		1,0	-0,5



Affärsområdet Poland/the Baltics består i huvudsak av grossist- och butiksverksamhet i Estland, Lettland, Litauen samt Polen, som också har exportverksamhet.

Den hårda priskonkurrensen har fortsatt att prägla marknaderna i Polen och Baltikum.

Nettoomsättningen minskade med 1 procent till 1 331 (1 346) MSEK i det tredje kvartalet. Den organiska tillväxten var -1 procent, där en stark försäljningsutveckling i Baltikum och inom exportverksamheten inte fullt ut kunde kompensera för den svagare utvecklingen i Polen.

Rörelseresultatet (EBIT) ökade till 19 (-24) MSEK i kvartalet och EBIT-marginalen till 1,4 (-1,8) procent. Det förbättrade resultatet förklaras främst av genomförda effektiviseringsåtgärder och en förbättrad bruttomarginal i Polen samt av en stark försäljningsutveckling i Baltikum. EBIT belastades av jämförelsestörande poster i kvartalet om -2 (-5) MSEK, vilka bland annat avsåg projektkostnader för det nya affärssystemet. Bruttomarginalen stärktes jämfört med motsvarande kvartal föregående år, med positiv effekt från prisjusteringar på den polska marknaden.

Sweden

	jul-sep			jan-sep			12 månader	Helår
MSEK	**2026**	**2025**	**%**	**2026**	**2025**	**%**	**okt-sep**	**2025**
Nettoomsättning	942	990	-5	2 970	3 070	-3	4 009	4 108
Rörelseresultat (EBIT)	114	140	-19	266	348	-24	340	422
EBIT-marginal, %	11,7	13,8		8,6	10,9		8,2	9,9
Justerad EBIT	115	142	-19	268	356	-25	346	434
Justerad EBIT-marginal, %	11,8	14,0		8,7	11,2		8,3	10,2

Verksamheten inom affärsområdet Sweden bedrivs i huvudsak genom varumärkena MECA och Mekonomen. Intäkterna kommer till största del från butiker, verkstäder, grossistförsäljning och från företag med behov av service och underhåll av sina bilflottor.

I likhet med övriga affärsområden har den svenska marknaden påverkats av ett högt konkurrenstryck.



Nettoomsättningen i det tredje kvartalet minskade med 5 procent och uppgick till 942 (990) MSEK. Den organiska tillväxten var -5 procent, och har tydligt präglats av rådande marknadsförutsättningar. Mindre prisjusteringar inom vissa produktkategorier har inte kunnat kompensera för lägre volymer till främst andra företagskunder och fristående verkstäder.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 114 (140) MSEK och EBIT-marginalen till 11,7 (13,8) procent i kvartalet. EBIT påverkades av jämförelsestörande poster i kvartalet om -1 (-2) MSEK, främst relaterade till omstrukturering. Resultatförsämringen förklaras främst av ett lägre bruttoresultat, vilket i viss mån motverkats av lägre personalkostnader. Bruttomarginalen försämrades något, huvudsakligen till följd av en mindre gynnsam produktmix med en ökad andel försäljning av produkter med lägre marginal.

Centrala funktioner

Centrala funktioner innefattar koncerngemensamma aktiviteter som stödjer hela koncernens arbete, exempelvis ekonomi och controlling, riskhantering och internrevision, hållbarhet, juridik, affärsutveckling, IT, kommunikation och marknad, HR och verksamhet som innefattar inköp, sortiment och logistik. Enheterna som rapporteras i Centrala funktioner uppnår inte kvantitativa gränsvärden för att rapporteras separat och nyttan bedöms vara begränsad för de finansiella rapporternas användare.

Rörelseresultatet (EBIT) för Centrala funktioner uppgick till -7 (-29) MSEK för det tredje kvartalet och till -61 (-135) MSEK för niomånadersperioden.

Antal arbetsdagar per land

	Kv 1		Kv 2		Kv 3		Kv 4		Helår	
Antal arbetsdagar per land	**2026**	**2025**	**2026**	**2025**	**2026**	**2025**	**2026**	**2025**	**2026**	**2025**
Danmark	63	63	59	60	66	66	63	62	251	251
Estland	62	62	61	61	65	65	64	63	252	251
Finland	62	62	60	60	66	66	64	63	252	251
Lettland	63	63	59	59	66	66	62	61	250	249
Litauen	61	62	62	62	65	65	63	63	251	252
Norge	63	63	59	59	66	66	63	62	251	250
Polen	62	62	62	61	66	65	63	62	253	250
Sverige	62	62	60	59	66	66	63	62	251	249
Genomsnittligt antal arbetsdagar	62	62	60	60	66	66	63	62	251	250

Datum för kommande finansiell rapportering

Information	Period	Datum
Bokslutskommuniké	januari–december 2026	2027-02-11
Delårsrapport	januari-mars 2027	2027-05-13
Årsstämma 2027		2027-05-13
Delårsrapport	januari-juni 2027	2027-07-23

Stockholm, 12 november 2026

MEKO AB (publ), org.nr 556392–1971

Pehr Oscarson
Vd och koncernchef

För ytterligare information, vänligen kontakta:
Pehr Oscarson, vd och koncernchef MEKO AB, tel 08-464 00 20
Christer Johansson, CFO MEKO AB, tel 08-464 00 20
Fredrik Sätterström, IRO MEKO AB, tel 08-464 00 20

Denna information är sådan information som MEKO AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning.

Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 12 november 2026 klockan 07:30.

Delårsrapporten publiceras på svenska och engelska. Den svenska versionen utgör originalversion och har översatts till engelska.

Revisors granskningsrapport

MEKO AB org.nr 556392-1971

Inledning
Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för MEKO AB per 30 september 2026 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning
Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats
Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 12 november 2026

Ernst & Young AB

Henrik Jonzén
Auktoriserad revisor

Rapport över resultat för koncernen i sammandrag

	jul-sep		jan-sep		12 månader	Helår
MSEK	**2026**	**2025**	**2026**	**2025**	**okt-sep**	**2025**
Nettoomsättning	4 341	4 432	13 343	13 502	17 855	18 014
Övriga rörelseintäkter	89	58	279	267	365	353
Totala intäkter	**4 429**	**4 491**	**13 623**	**13 769**	**18 220**	**18 367**
Handelsvaror	-2 519	-2 590	-7 712	-7 823	-10 378	-10 488
Övriga externa kostnader	-623	-609	-1 916	-1 955	-2 544	-2 584
Personalkostnader	-853	-882	-2 699	-2 828	-3 643	-3 772
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar	-221	-230	-638	-658	-858	-878
Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-38	-36	-111	-109	-147	-145
Rörelseresultat	**174**	**145**	**546**	**397**	**649**	**500**
Ränteintäkter	5	6	15	19	21	25
Räntekostnader	-88	-92	-273	-259	-362	-348
Övriga finansiella poster	-3	-19	-14	-33	-32	-51
Resultat efter finansiella poster	**88**	**39**	**275**	**124**	**276**	**126**
Skatt	-21	-29	-58	-61	-61	-65
Resultat för perioden	**67**	**11**	**217**	**63**	**215**	**61**
Resultat för perioden hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	60	5	195	46	184	36
Innehav utan bestämmande inflytande	7	5	22	17	31	26
Resultat för perioden	**67**	**11**	**217**	**63**	**215**	**61**
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	1,09	0,10	3,51	0,83	3,32	0,64
Antal utestående aktier vid rapportperiodens slut, före och efter utspädning	55 127 761	55 638 761	55 127 761	55 638 761	55 127 761	55 638 761
Genomsnittligt antal utestående aktier, före och efter utspädning	55 127 761	55 638 761	55 465 109	55 831 110	55 508 879	55 782 627

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för koncernen i sammandrag

	jul-sep		jan-sep		12 månader	Helår
MSEK	**2026**	**2025**	**2026**	**2025**	**okt-sep**	**2025**
Resultat för perioden	**67**	**11**	**217**	**63**	**215**	**61**
Övrigt totalresultat:						
Poster som inte kan omföras till periodens resultat						
– Aktuariella vinster och förluster avseende förmånsbestämda pensioner	-	-1	-	-1	1	-1
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat						
– Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	180	-47	359	-274	236	-397
– Vinst/förlust på säkring av valutarisk i utlandsverksamhet	-23	-0	-49	11	-38	22
– Periodens förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	11	6	13	1	18	6
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	168	-42	322	-263	216	-369
Periodens totalresultat	**235**	**-32**	**539**	**-200**	**431**	**-308**
Totalt resultat för perioden hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	225	-36	511	-211	398	-325
Innehav utan bestämmande inflytande	10	4	28	11	34	17
Periodens totalresultat	**235**	**-32**	**539**	**-200**	**431**	**-308**

Rapport över finansiell ställning för koncernen i sammandrag

	30 september		31 december
MSEK	**2026**	**2025**	**2025**
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	5 562	5 479	5 385
Materiella anläggningstillgångar	719	819	805
Nyttjanderättstillgångar	2 971	3 204	3 058
Finansiella och andra långfristiga tillgångar	144	115	133
Uppskjutna skattefordringar	41	74	39
Summa anläggningstillgångar	**9 436**	**9 690**	**9 420**
Varulager	4 935	5 077	5 040
Kortfristiga fordringar	2 852	2 856	2 492
Likvida medel	735	505	566
Summa omsättningstillgångar	**8 523**	**8 438**	**8 099**
Summa tillgångar	**17 959**	**18 128**	**17 519**
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	6 495	6 122	6 014
Summa eget kapital	**6 495**	**6 122**	**6 014**
Räntebärande skulder	3 319	3 285	3 453
Leasingskulder	2 267	2 588	2 338
Uppskjutna skatteskulder	371	433	419
Övriga skulder och avsättningar	61	65	74
Summa långfristiga skulder	**6 017**	**6 370**	**6 284**
Räntebärande skulder	24	0	-
Leasingskulder	798	643	768
Övriga skulder och avsättningar	4 624	4 993	4 453
Summa kortfristiga skulder	**5 446**	**5 636**	**5 221**
Summa eget kapital och skulder	**17 959**	**18 128**	**17 519**

Rapport över förändringar i koncernens eget kapital i sammandrag

	30 september		31 december
MSEK	**2026**	**2025**	**2025**
Eget kapital vid årets början	6 014	6 619	6 619
Periodens totalresultat	539	-200	-308
Aktierelaterad ersättning	3	-6	-5
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-218	-218
Utdelning till andelar utan bestämmande inflytande	-20	-31	-31
Förvärv av andelar utan bestämmande inflytande	-2	-1	-1
Aktieswap, återköp/avyttring av egna aktier	-39	-42	-42
Eget kapital vid periodens slut	**6 495**	**6 122**	**6 014**
Varav andelar utan bestämmande inflytande	156	147	152

Rapport över kassaflöden för koncernen i sammandrag

MSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	88	39	275	124
Justering för icke likvidpåverkande poster	277	230	797	654
Betald skatt	-6	-32	-65	-170
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	**359**	**238**	**1 007**	**609**
Minskning (+) /ökning (–) av varulager	-187	4	302	-59
Minskning (+) /ökning (–) av fordringar	-161	-259	-317	-369
Minskning (–) /ökning (+) av skulder	376	445	-90	623
Ökad (–) /minskad (+) bindning i rörelsekapital	**28**	**190**	**-104**	**195**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**388**	**428**	**902**	**804**
Investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterföretag och verksamheter, netto likviditetspåverkan	-	-0	-20	-10
Avyttring av dotterföretag och verksamheter, netto likviditetspåverkan	-	-	21	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-18	-32	-51	-177
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	3	5	45	8
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-8	-19	-28	-44
Förvärv av finansiella tillgångar	-0	-0	0	-501
Avyttring av finansiella tillgångar	0	501	1	502
Övrigt investeringsverksamheten	-10	2	-16	3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-33**	**456**	**-48**	**-219**
Finansieringsverksamheten				
Förvärv av andelar utan bestämmande inflytande	-1	-1	-2	-1
Relgering aktieswap	-	-	2	-5
Upptagna lån	-	-	500	1 450
Amortering av lån	-	-619	-700	-1 427
Amortering av leasingskulder	-171	-179	-505	-537
Utdelning betald till moderbolagets aktieägare	-	-	-	-109
Utdelning betald till innehav utan bestämmande inflytande	-5	-16	-20	-31
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-177**	**-814**	**-726**	**-659**
Periodens kassaflöde	**178**	**70**	**128**	**-74**
Likvida medel vid periodens början	**537**	**432**	**566**	**607**
Kursdifferens i likvida medel	20	3	41	-28
Likvida medel vid periodens slut	**735**	**505**	**735**	**505**

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

	jul-sep		jan-sep		12 månader	Helår
MSEK	**2026**	**2025**	**2026**	**2025**	**okt-sep**	**2025**
Nettoomsättning	10	11	29	33	39	43
Övriga rörelseintäkter	2	2	7	8	9	10
Totala intäkter	**12**	**13**	**35**	**41**	**48**	**53**
Övriga externa kostnader	-22	-11	-82	-34	-123	-75
Personalkostnader	-10	-12	-32	-41	-44	-53
Rörelseresultat	**-20**	**-10**	**-79**	**-34**	**-119**	**-74**
Resultat från andelar i koncernföretag	-	58	114	1 421	90	1 397
Nedskrivningar av andelar i koncernföretag	-	-596	-22	-596	-416	-991
Ränteintäkter	38	36	114	84	158	127
Räntekostnader	-46	-49	-147	-149	-192	-194
Övriga finansiella poster	-0	-16	14	-6	-8	-28
Resultat efter finansiella poster	**-28**	**-577**	**-6**	**719**	**-488**	**237**
Bokslutsdispositioner	-	-3	-	-123	483	360
Resultat före skatt	**-28**	**-580**	**-6**	**597**	**-5**	**597**
Skatt	6	1	17	38	-65	-44
Resultat för perioden	**-22**	**-579**	**11**	**634**	**-71**	**553**

Moderbolagets rapport över totalresultat

	jul-sep		jan-sep		12 månader	Helår
MSEK	**2026**	**2025**	**2026**	**2025**	**okt-sep**	**2025**
Resultat för perioden	-22	-579	11	634	-71	553
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	**-22**	**-579**	**11**	**634**	**-71**	**553**

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

	30 september		31 december
MSEK	**2026**	**2025**	**2025**
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	10 327	10 222	10 293
Kortfristiga fordringar från koncernföretag	59	296	381
Övriga kortfristiga fordringar	20	71	12
Likvida medel	268	164	179
Summa tillgångar	**10 673**	**10 753**	**10 865**
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	6 917	7 023	6 942
Obeskattade reserver	177	160	177
Avsättningar	6	5	5
Långfristiga räntebärande skulder	3 319	3 274	3 445
Kortfristiga räntebärande skulder	21	-	-
Kortfristiga skulder till koncernföretag	168	126	232
Övriga kortfristiga skulder	65	165	64
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	**10 673**	**10 753**	**10 865**

Tilläggsupplysningar

Not 1. Redovisningsprinciper

MEKO tillämpar den av EU antagna International Financial Reporting Standards (IFRS). Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och IAS 34 Interim Financial Reporting. Samma redovisningsprinciper och värderingsmetoder tillämpades som i den senaste årsredovisningen. Denna delårsrapport består av sidorna 1–25 och bör läsas i sin helhet.

Moderbolaget upprättar sina räkenskaper i enlighet med den svenska årsredovisningslagen och RFR 2 och tillämpar samma redovisningsprinciper och värderingsmetoder som i den senaste årsredovisningen.

Totalsummor som anges i tabeller och räkenskaper uppgår på grund av avrundningsdifferenser inte alltid till den exakta summan av de individuella posterna. Målet är att varje rad ska motsvara sin källa, och avrundningsdifferenser kan därför uppstå.

Kommande förändringar i redovisningsprinciper

IFRS 18 träder i kraft för räkenskapsår som inleds den 1 januari 2027 eller senare och kommer att ersätta IAS 1. Implementeringsarbetet fortgår och MEKO analyserar effekterna av de nya kraven på presentation och upplysningar i de finansiella rapporterna. MEKO har preliminärt identifierat områden som påverkas av IFRS 18, bland annat nya obligatoriska delsummor i resultaträkningen, klassificering av vissa intäkter och kostnader samt upplysningar om Management-defined Performance Measures (MPM). Standarden medför ingen påverkan på koncernens totala redovisade resultat, finansiella ställning eller kassaflöden. Arbetet med att fastställa den slutliga utformningen av rapporterna pågår och MEKO avser att lämna ytterligare information i kommande rapporter.

Not 2. Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster uppgick till -40 (-71) MSEK i det tredje kvartalet och -100 (-225) MSEK för niomånadersperioden.

	jul-sep		jan-sep		12 månader	Helår
MSEK	**2026**	**2025**	**2026**	**2025**	**okt-sep**	**2025**
Justerad EBIT	**214**	**217**	**646**	**623**	**811**	**787**
Projektkostnader, affärssystem	-4	-20	-12	-88	-16	-92
Tillfälligt förhöjda kostnader för nya centrallager[1]	-4	-20	-5	-51	-26	-72
Omstruktureringskostnader[2]	-8	-8	-10	-13	-19	-21
Integrationskostnader relaterat till förvärv av Elit Polska	-1	-0	-3	-3	-9	-9
Övriga förvärvsrelaterade poster[3]	-23	-23	-69	-70	-92	-93
Jämförelsestörande poster, totalt	**-40**	**-71**	**-100**	**-225**	**-162**	**-287**
Rörelseresultat (EBIT)	**174**	**145**	**546**	**397**	**649**	**500**

1) Tillfälligt förhöjda kostnader för nya centrallager i kvartalet hänförs till affärsområdet Norway.
2) Omstruktureringskostnader i kvartalet hänförs till affärsområdena Denmark och Sweden.
3) Övriga förvärvsrelaterade poster avser avskrivningar av förvärvade immateriella och materiella tillgångar.

Not 3. Investeringar

	jul-sep		jan-sep		12 månader	Helår
MSEK	**2026**	**2025**	**2026**	**2025**	**okt-sep**	**2025**
Denmark	2	2	5	22	18	35
Finland	4	3	12	32	24	43
Norway	7	7	19	33	33	47
Poland/the Baltics	6	15	14	81	21	89
Sweden	5	9	19	34	27	42
Centrala funktioner	2	13	10	19	21	29
Koncernen	**26**	**50**	**79**	**221**	**143**	**285**
Varav kassaflödespåverkande	26	50	79	221	143	285

Investeringar inkluderar inte företags- och verksamhetsförvärv och exkluderar leasing enligt IFRS 16.

Not 4. Segmentsrapportering

	jul-sep		jan-sep		12 månader	Helår
MSEK	**2026**	**2025**	**2026**	**2025**	**okt-sep**	**2025**
Nettoomsättning						
Denmark	898	944	2 917	3 038	4 005	4 126
- varav externa	881	931	2 869	2 997	3 946	4 074
- varav interna	17	13	48	40	59	52
Finland	381	390	1 112	1 081	1 477	1 446
- varav externa	374	382	1 092	1 060	1 451	1 418
- varav interna	8	8	20	21	26	28
Norway	814	783	2 511	2 506	3 266	3 260
- varav externa	811	781	2 501	2 500	3 253	3 252
- varav interna	3	2	10	6	13	8
Poland/the Baltics	1 334	1 346	3 918	3 869	5 203	5 154
- varav externa	1 331	1 346	3 902	3 868	5 187	5 153
- varav interna	4	0	16	2	16	2
Sweden	967	1 035	3 063	3 388	4 138	4 464
- varav externa	942	990	2 970	3 070	4 009	4 108
- varav interna	25	45	93	318	130	355
Elimineringar och Centrala funktioner[1]	-53	-66	-179	-380	-234	-436
Total nettoomsättning, koncernen	**4 341**	**4 432**	**13 343**	**13 502**	**17 855**	**18 014**
Justerad EBIT						
Denmark	11	27	127	134	177	184
Finland	3	8	6	-27	-3	-36
Norway	67	63	243	235	325	317
Poland/the Baltics	21	-19	56	-20	52	-24
Sweden	115	142	268	356	346	434
Centrala funktioner[1]	-4	-5	-55	-56	-86	-88
Justerad EBIT, koncernen	**214**	**217**	**646**	**623**	**811**	**787**
Avstämning med resultat efter finansiella poster						
Jämförelsestörande poster	-40	-71	-100	-225	-162	-287
EBIT, koncernen	**174**	**145**	**546**	**397**	**649**	**500**
Ränteintäkter	5	6	15	19	21	25
Räntekostnader	-88	-92	-273	-259	-362	-348
Övriga finansiella poster	-3	-19	-14	-33	-32	-51
Resultat efter finansiella poster, koncernen	**88**	**39**	**275**	**124**	**276**	**126**

1) Centrala funktioner inkluderar koncerngemensamma funktioner och MEKO AB.

Förändring av segmentsredovisningen

Från och med det tredje kvartalet 2026 har MEKO ändrat sin segmentsredovisning. Förändringen genomfördes som en följd av uppdaterad intern styrning och uppföljning av koncernens verksamheter. Den nya segmentstrukturen innebär att verksamheten i Sverige respektive Norge redovisas som två separata segment samtidigt som verksamheten inom Sørensen og Balchen ingår i det norska segmentet. Förändringen påverkar endast presentationen av segmentinformationen och medför ingen påverkan på koncernens redovisade resultat eller finansiella ställning. Förändringen har inte heller någon övrig påverkan på den affär som bedrivs inom Sørensen og Balchen och under varumärket BilXtra. Jämförelsesiffrorna har omräknats och presenteras enligt den nya segmentstrukturen. Omräknad segmentinformation för tidigare perioder finns tillgänglig på MEKO:s webbplats under Investerarrelationer.

Not 5 Finansiella instrument redovisade till verkligt värde i balansräkningen

MEKO:s finansiella instrument består huvudsakligen av kundfordringar, övriga fordringar, likvida medel, skulder till kreditinstitut, derivatinstrument, tilläggsköpeskillingar, leverantörsskulder och upplupna leverantörskostnader. Koncernens derivatinstrument värderas till verkligt värde och ingår i nivå 2. Koncernens tilläggsköpeskillingar värderas till verkligt värde och ingår i nivå 3, per 30 september 2026 uppgick dessa till obetydligt belopp. Övriga finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde och redovisade värden är en approximation av verkligt värde varför dessa poster inte delas in i nivåer enligt värderingshierarkin.

Koncernens derivatinstrument värderade till verkligt värde i balansräkningen

	30 september		31 december
MSEK	**2026**	**2025**	**2025**
Finansiella tillgångar			
Valutaränteswap	-	3	17
Ränteswappar	14	-	3
Valutahedge	5	1	0
Summa	**18**	**4**	**20**
Finansiella skulder			
Valutaränteswap	46	-	-
Ränteswappar	3	11	8
Valutahedge	-	1	3
Summa	**48**	**12**	**11**

Not 6. Genomförda förvärv

Inga nya förvärv har skett under kvartalet. Tidigare under året har affärsområde Sweden genomfört tre förvärv, två förvärvade bolag och ett mindre inkråmsförvärv med total köpeskilling om 23,1 MSEK. De identifierade nettotillgångarna uppgick till 23,1 MSEK varav likvida medel 6,1 MSEK. I samband med förvärven identifierades kundrelationer om 4,4 MSEK och goodwill om 13,1 MSEK. Affärsområde Norway har tidigare under året genomfört ett mindre inkråmsförvärv med total köpeskilling om 3,0 MSEK och identifierade nettotillgångar om 3,0 MSEK.

Nyckeltal

	jul-sep		jan-sep		12 månader	Helår
	2026	2025	2026	2025	okt-sep	2025
Organisk tillväxt, %	-3	1	-1	-2	-1	-1
Bruttomarginal, %	42,0	41,6	42,2	42,1	41,9	41,8
Justerad EBIT-marginal, %	4,8	4,8	4,7	4,5	4,5	4,3
EBIT-marginal, %	3,9	3,2	4,0	2,9	3,6	2,7
Rörelsekapital, MSEK[1]	3 258	2 945	3 258	2 945	3 258	3 031
Nettoskuld, MSEK	2 419	2 672	2 419	2 672	2 419	2 783
Nettoskuld/EBITDA exkl. IFRS 16, multipel[2]	3,0	3,6	3,0	3,6	3,0	4,0
Nettoskuld/EBITDA inkl. IFRS16, multipel[2]	3,3	3,8	3,3	3,8	3,3	3,9
Investeringar, MSEK	26	50	79	221	143	285
Soliditet, %	36,2	33,8	36,2	33,8	36,2	34,3
Avkastning på totalt kapital, %[2]	3,6	2,9	3,6	2,9	3,6	2,7
Avkastning på sysselsatt kapital, %[2]	5,0	4,1	5,0	4,1	5,0	3,7
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	1,09	0,10	3,51	0,83	3,32	0,64
Eget kapital per aktie, SEK	115,0	107,4	115,0	107,4	115,0	105,4
Kassaflöde per aktie, SEK	7,0	7,7	16,3	14,4	20,0	18,2
Antal utestående aktier vid periodens slut[3]	55 127 761	55 638 761	55 127 761	55 638 761	55 127 761	55 638 761
Genomsnittligt antal aktier under perioden	55 127 761	55 638 761	55 465 109	55 831 110	55 508 879	55 782 627

1) Summa varulager, kundfordringar, leverantörsskulder och andra kortfristiga icke räntebärande fordringar och skulder, exklusive skattefordringar och skatteskulder samt avsättningar.
2) Beräknat på rullande 12 månader för perioden oktober – september.
3) Det totala antalet aktier uppgår till 56 416 622 varav 83 861 utgör egna aktier och 1 205 000 är säkrade genom aktieswappar.

Kvartalsdata

	2026			2025				2024			
MSEK	**Kv 3**	**Kv 2**	**Kv 1**	**Kv 4**	**Kv 3**	**Kv 2**	**Kv 1**	**Kv 4**	**Kv 3**	**Kv 2**	**Kv 1**
Nettoomsättning	4 341	4 562	4 441	4 512	4 432	4 508	4 562	4 650	4 396	4 680	4 320
Rörelseresultat (EBIT)	174	199	173	103	145	91	161	127	345	284	146
Justerad EBIT	214	232	200	165	217	175	231	189	322	357	224
Resultat efter finansiella poster	88	105	81	2	39	3	82	56	279	216	75
Resultat för perioden	67	88	62	-2	11	0	53	4	235	169	59
EBIT-marginal, %	3,9	4,3	3,8	2,2	3,2	2,0	3,4	2,7	7,4	6,0	3,3
Justerad EBIT-marginal, %	4,8	5,0	4,4	3,6	4,8	3,8	4,9	4,0	7,2	7,5	5,1
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	1,09	1,42	1,00	-0,19	0,10	-0,12	0,85	-0,07	4,03	2,86	0,92

	2026			2025				2024			
MSEK	**Kv 3**	**Kv 2**	**Kv 1**	**Kv 4**	**Kv 3**	**Kv 2**	**Kv 1**	**Kv 4**	**Kv 3**	**Kv 2**	**Kv 1**
Nettoomsättning											
Denmark	881	980	1 009	1 077	931	1 003	1 064	1 124	950	1 171	1 111
Finland	374	363	356	359	382	347	330	361	371	397	361
Norway	811	878	812	752	781	844	875	810	834	956	909
Poland/the Baltics	1 331	1 316	1 255	1 285	1 346	1 253	1 269	1 266	1 179	1 013	888
Sweden	942	1 023	1 006	1 038	990	1 058	1 022	1 087	1 059	1 141	1 048
Centrala funktioner[1]	3	2	2	2	2	2	2	3	3	2	3
Koncernen	**4 341**	**4 562**	**4 441**	**4 512**	**4 432**	**4 508**	**4 562**	**4 650**	**4 396**	**4 680**	**4 320**
Justerad EBIT, MSEK											
Denmark	11	41	76	50	27	30	77	47	45	92	67
Finland	3	6	-3	-9	8	-14	-22	0	10	4	-17
Norway	67	94	82	82	63	89	83	90	89	118	82
Poland/the Baltics	21	40	-5	-4	-19	-23	22	4	25	36	24
Sweden	115	81	72	77	142	120	94	77	176	149	87
Centrala funktioner[1]	-4	-29	-22	-31	-5	-27	-25	-29	-23	-43	-20
Koncernen	**214**	**232**	**200**	**165**	**217**	**175**	**231**	**189**	**322**	**357**	**224**
Justerad EBIT-marginal, %											
Denmark	1,2	4,2	7,5	4,7	2,9	2,9	7,3	4,2	4,7	7,9	6,0
Finland	0,9	1,6	-0,9	-2,4	2,2	-3,9	-6,5	0,1	2,6	0,9	-4,6
Norway	8,1	10,3	9,9	10,7	8,0	10,3	9,4	10,9	10,6	12,2	9,0
Poland/the Baltics	1,6	3,0	-0,4	-0,3	-1,4	-1,8	1,7	0,3	2,1	3,5	2,7
Sweden	11,8	7,6	6,9	7,2	14,0	11,0	8,8	6,9	16,1	12,7	8,2
Koncernen	**4,8**	**5,0**	**4,4**	**3,6**	**4,8**	**3,8**	**4,9**	**4,0**	**7,2**	**7,5**	**5,1**

1) Centrala funktioner inkluderar koncerngemensamma funktioner och MEKO AB

Alternativa nyckeltal

MEKO tillämpar riktlinjerna för alternativa nyckeltal utfärdade av ESMA. Ett alternativt nyckeltal är ett finansiellt mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte är definierat eller specificerat i IFRS. Presentationen av alternativa nyckeltal har begränsningar som analyshjälpmedel och ska inte betraktas isolerat eller som ersättning för finansiella mått som upprättats enligt IFRS.

MEKO anser att dessa nyckeltal ger värdefull kompletterande information till bolagets ledning, investerare och andra intressenter för att värdera företagets prestation. De alternativa nyckeltalen är inte alltid jämförbara med nyckeltal som används av andra företag eftersom inte alla företag beräknar dessa nyckeltal på samma sätt. Ledningen använder dessa alternativa nyckeltal för att utvärdera löpande verksamhet jämfört med tidigare resultat, för intern planering och prognoser samt för beräkning av viss prestationsrelaterad ersättning. MEKO använder nyckeltalen för bedömning av koncernens finansiella risk samt för bedömning av hur koncernen lever upp till sina långsiktiga finansiella mål. Nyckeltalen ger också värdefull information i bedömningen av den underliggande verksamheten. För relevanta avstämningar av de alternativa nyckeltal som inte direkt går att utläsas eller härledas ur de finansiella rapporterna, se nedan. Det alternativa nyckeltalet jämförelsestörande poster presenteras i not 2. För definitioner av nyckeltal och historiska avstämningar av alternativa nyckeltal, se bolagets webbplats www.meko.com samt Års- och hållbarhetsredovisning 2025.

Nettoomsättningstillväxt

	Denmark		Finland		Norway		Poland/ the Baltics		Sweden		Koncernen	
%	**Kv3**	**jan-sep**	**Kv3**	**jan-sep**	**Kv3**	**jan-sep**	**Kv3**	**jan-sep**	**Kv3**	**jan-sep**	**Kv3**	**jan-sep**
Organisk tillväxt	**-5**	**-2**	**-2**	**5**	**-4**	**-3**	**-1**	**3**	**-5**	**-4**	**-3**	**-1**
Valuta	-0	-2	-0	-2	8	4	-1	-3	-	-	1	-1
Arbetsdagar	-	-1	-	-	-	-	1	1	-	1	0	0
Tillväxt nettoomsättning	**-5**	**-4**	**-2**	**3**	**4**	**0**	**-1**	**1**	**-5**	**-3**	**-2**	**-1**

Genomsnittligt antal aktier

	jul-sep		jan-sep		12 månader	Helår
	2026	**2025**	**2026**	**2025**	**okt-sep**	**2025**
Antal aktier vid periodens slut	55 127 761	55 638 761	55 127 761	55 638 761	55 127 761	55 638 761
- Multiplicerat med antal dagar som antal aktier varit oförändrat under perioden	92	92	97	112	97	204
Antal aktier vid annan tidpunkt under perioden	-	-	55 782 761	56 008 761	55 782 761	56 008 761
- Multiplicerat med antalet dagar med nya aktier under perioden	-	-	15	19	15	19
Antal aktier vid annan tidpunkt under perioden	-	-	55 638 761	55 999 939	55 638 761	55 999 939
- Multiplicerat med antalet dagar med nya aktier under perioden	-	-	161	1	253	1
Antal aktier vid annan tidpunkt under perioden	-	-	-	55 958 761	-	55 958 761
- Multiplicerat med antalet dagar med nya aktier under perioden	-	-	-	141	-	141
- Total dividerad med det totala antalet dagar under perioden	92	92	273	273	365	365
Genomsnittligt antal aktier	55 127 761	55 638 761	55 465 109	55 831 110	55 508 879	55 782 627

Eget kapital per aktie

	30 september		31 december
	2026	**2025**	**2025**
Eget kapital	6 495	6 122	6 014
– Minus andelar hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande	-156	-147	-152
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	**6 340**	**5 974**	**5 862**
- Dividerat med antal aktier vid periodens slut	55 127 761	55 638 761	55 638 761
Eget kapital per aktie, SEK	**115,0**	**107,4**	**105,4**

Kassaflöde per aktie

	jul-sep		jan-sep		12 månader	Helår
	2026	**2025**	**2026**	**2025**	**okt-sep**	**2025**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	388	428	902	804	1 112	1 013
- Dividerat med genomsnittligt antal aktier	55 127 761	55 638 761	55 465 109	55 831 110	55 508 879	55 782 627
Kassaflöde per aktie, SEK	**7,0**	**7,7**	**16,3**	**14,4**	**20,0**	**18,2**

EBITDA exklusive IFRS 16

	jul-sep		jan-sep		12 månader	Helår
	2026	**2025**	**2026**	**2025**	**okt-sep**	**2025**
EBITDA	434	411	1 295	1 164	1 654	1 523
- Minus leasingavgifter enligt IFRS 16	-223	-232	-638	-613	-856	-831
EBITDA exklusive IFRS 16	**211**	**179**	**657**	**551**	**798**	**692**

Nettoskuld

	30 september		31 december
MSEK	**2026**	**2025**	**2025**
Långfristiga skulder, räntebärande inkl. leasingskulder	5 586	5 873	5 791
– Minus räntebärande långfristiga leasingskulder, derivat och liknande förpliktelser	-2 405	-2 672	-2 419
Kortfristiga skulder, räntebärande inkl. leasingskulder	822	643	768
– Minus räntebärande kortfristiga leasingskulder, derivat och liknande förpliktelser	-822	-643	-768
– Minus kortfristiga placeringar	-26	-23	-22
– Minus likvida medel	-735	-505	-566
Nettoskuld	**2 419**	**2 672**	**2 783**

Avkastning på totalt kapital

	30 september		31 december
	2026	**2025**	**2025**
Resultat efter finansiella poster (rullande 12 månader)	276	181	126
– Plus räntekostnader (rullande 12 månader)	362	333	348
Resultat efter finansiella poster plus räntekostnader (rullande 12 månader)	**639**	**514**	**474**
– Dividerat med totala tillgångar, genomsnitt över de senaste fem kvartalen	17 844	17 588	17 705
Avkastning på totalt kapital, %	**3,6**	**2,9**	**2,7**

Avkastning på sysselsatt kapital

	30 september		31 december
	2026	**2025**	**2025**
Resultat efter finansiella poster (rullande 12 månader)	276	181	126
– Plus räntekostnader (rullande 12 månader)	362	333	348
Resultat efter finansiella poster plus räntekostnader (rullande 12 månader)	**639**	**514**	**474**
– Dividerat med sysselsatt kapital, genomsnitt över de senaste fem kvartalen	12 811	12 505	12 690
Avkastning på sysselsatt kapital, %	**5,0**	**4,1**	**3,7**

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare

	2026			2025				2024			
MSEK	**Kv 3**	**Kv 2**	**Kv 1**	**Kv 4**	**Kv 3**	**Kv 2**	**Kv 1**	**Kv 4**	**Kv 3**	**Kv 2**	**Kv 1**
Eget kapital	6 495	6 263	6 165	6 014	6 122	6 221	6 331	6 619	6 491	6 343	6 471
– Minus andelar hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande	-156	-153	-159	-152	-147	-159	-164	-167	-156	-148	-159
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	**6 340**	**6 110**	**6 006**	**5 862**	**5 974**	**6 062**	**6 168**	**6 452**	**6 335**	**6 195**	**6 312**
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare, genomsnitt över de senaste fem kvartalen	**6 058**	**6 003**	**6 014**	**6 104**	**6 198**	**6 242**	**6 292**	**6 266**	**6 225**	**6 207**	**6 152**

Balansomslutning

	2026			2025				2024			
MSEK	**Kv 3**	**Kv 2**	**Kv 1**	**Kv 4**	**Kv 3**	**Kv 2**	**Kv 1**	**Kv 4**	**Kv 3**	**Kv 2**	**Kv 1**
Summa tillgångar	17 959	17 268	18 345	17 519	18 128	18 500	17 465	16 911	16 934	16 448	16 553
Totala tillgångar, genomsnitt över de senaste fem kvartalen	**17 844**	**17 952**	**17 991**	**17 705**	**17 588**	**17 252**	**16 862**	**16 577**	**16 540**	**16 585**	**16 524**

Sysselsatt kapital

	2026			2025				2024			
MSEK	**Kv 3**	**Kv 2**	**Kv 1**	**Kv 4**	**Kv 3**	**Kv 2**	**Kv 1**	**Kv 4**	**Kv 3**	**Kv 2**	**Kv 1**
Summa tillgångar	17 959	17 268	18 345	17 519	18 128	18 500	17 465	16 911	16 934	16 448	16 553
– Minus uppskjuten skatteskuld	-371	-388	-388	-419	-433	-415	-431	-486	-460	-458	-428
– Minus långfristiga skulder, icke räntebärande	-61	-69	-49	-74	-65	-58	-88	-64	-81	-25	-27
– Minus kortfristiga skulder, icke räntebärande	-4 624	-4 152	-4 624	-4 453	-4 993	-4 597	-4 082	-4 415	-4 744	-4 246	-4 041
Sysselsatt kapital	**12 903**	**12 659**	**13 284**	**12 572**	**12 637**	**13 429**	**12 864**	**11 946**	**11 650**	**11 719**	**12 056**
Sysselsatt kapital, genomsnitt över de senaste fem kvartalen	**12 811**	**12 916**	**12 957**	**12 690**	**12 505**	**12 322**	**12 047**	**11 830**	**11 886**	**12 125**	**12 208**

Rörelsekapital

	30 september		31 december
MSEK	**2026**	**2025**	**2025**
Varulager	4 935	5 077	5 040
Kundfordringar	1 815	1 787	1 199
Övriga korfristiga fordringar, ej räntebärande	1 003	989	1 191
Summa rörelsekapital tillgångar	**7 754**	**7 853**	**7 431**
Leverantörsskulder	-2 962	-3 323	-3 161
Övriga korfristiga skulder, ej räntebärande	-1 534	-1 585	-1 239
Summa rörelsekapital skulder	**-4 496**	**-4 907**	**-4 400**
Rörelsekapital	**3 258**	**2 945**	**3 031**