



Q4 2025

Periodens sammanfattning



Översikt Koncernen	Q4 2025	Q4 2024	2025	2024
Nettoomsättning	17 437 792	*	116 584 844	*
Resultat efter finansiella poster	-2 194 120	*	-816 471	*
Balansomslutning	56 857 252	*	56 857 252	*
Soliditet	-30%	*	-30%	*
Resultat per aktie	-0,07	*	-0,04	*
Översikt Moderföretaget	Q4 2025	Q4 2024	2025	2024
Nettoomsättning	1 500 000	308 940	1 550 000	702 850
Resultat efter finansiella poster	690 896	-6 211 767	-9 846 427	-8 599 149
Balansomslutning	168 452 192	25 623 226	168 452 192	25 623 226
Soliditet	80%	38%	80%	38%

Väsentliga händelser under perioden 2025

- Årsstämman godkände förvärvet av Solution International (inkl. riktad emission/kvittning), beslutade om ändringar i bolagsordningen samt ny styrelsesammansättning.
- Evolear tillträder förvärvet av Solution International
- Mark McLoughlin tillträder som verkställande direktör (CEO)
- Extra bolagsstämma: nyval av styrelseledamot David Watts och entledigande av Jesper Nord
- Namnbytet till Solution International Nordics AB (publ) registreras; aktien handlas under nya namnet från 30 oktober 2025

Väsentliga händelser efter perioden 2025

- Nytt detaljhandelspartnerskap i Irland (kedja med över 1 300 butiker) för initial lansering av flera produktkollektioner och bredare distribution

* Jämförelsetal saknas till följd av ett omvänt förvärv (2025-09-11), där Solution International Ltd blev moderbolag och Solution International Nordics AB (publ) dotterbolag. Detta har resulterat i en ny koncernstruktur utan historiska jämförelsetal.

VD har ordet

2025 var ett år av betydande omställning för Solution International. Under året slutförde vi transaktionen som förde verksamheten in i en publik miljö, genomförde de steg som krävs för att verka som ett noterat bolag och etablerade den styrning, rapporteringsstruktur och interna arbetsrytm som behövs för att stödja långsiktig tillväxt. Detta har varit en krävande men nödvändig fas, och den har skapat en starkare grund för en skalbar verksamhet framåt.

Som förväntat medförde denna omställning en tillfälligt högre kostnadsbas. Helårsresultatet bör i första hand förstås som en följd av omstrukturering, transaktionsgenomförande och engångskrav kopplade till att bli och verka som ett noterat bolag. Detta är inte kostnader som definierar vår underliggande affärsprestation. När den tyngsta delen av arbetet nu i stort sett ligger bakom oss går vi in i 2026 med en kostnadsstruktur som är väsentligt mer normaliserad och med ett tydligare operativt fokus än vid någon tidpunkt under året.

Under 2025 uppnådde Solution en nettoomsättning om

116,6 MSEK

Koncernens EBIT för året uppgick till

1 030 884 SEK

Kommersiellt gjorde vi stabila framsteg inom både våra kärnaktiviteter inom retail (B2B) och vår expansion inom e-handel. Vår grund fortsätter att vara våra långvariga relationer med detaljhandeln och vår förmåga att leverera kvalitativa, prisvärda och hållbara konsumentprodukter inom kategorierna baby, barn och föräldrar. Parallellt med detta accelererade vår e-handelsmotor tydligt. Under 2025 kommunikerade vi starkt momentum, inklusive en rapporterad ökning om 100 % i e-handelsförsäljning jämfört med 2024, drivet av bredare distribution via marknadsplatser och förbättrad operativ leverans.

Vi stärkte också vår produkt- och varumärkesnärvaro under året genom initiativ som ökar synligheten i stora retailkanaler. Ett tydligt exempel är lanseringen av Peppa Pig-sortimentet inom matning hos Tesco i Storbritannien och Irland, vilket stärker både vår distributionskraft och den fortsatta relevansen i vår licensportfölj. Den typen av utveckling är viktig eftersom den bygger mer långsiktiga efterfrågedrivare: starkare hyllnärvaro, högre återköpsgrad och bättre förutsättningar att skala den digitala försäljningen parallellt med retail.



När vi går in i 2026 är riktningen tydlig och vi ser redan effekter av det arbete som genomfördes under 2025. Vårt fokus ligger på att växa kärnaffären, accelerera e-handels bidrag och omsätta förbättrad leverans i starkare marginaler. Vi bedömer att verksamheten kommer gynnas av (i) en lägre nivå av transaktionsrelaterade overheadkostnader, (ii) en fortsatt förskjutning mot en mer högmarginal produktmix och mer effektiva operativa flöden, samt (iii) en mer konsekvent kommersiell rytm i både B2B- och onlinekanalerna.

Prioriteringar för 2026

- Skala kärnaffären inom retail genom fördjupad key account-exekvering och fortsatt expansion i prioriterade kanaler.
- Öka e-handels andel av omsättningen genom större räckvidd på marknadsplatser, högre konvertering och förbättrad operativ effektivitet.
- Förbättra marginalerna genom produktmix, prisdisciplin och stärkt end-to-end operativ kontroll.
- Upprätthålla höga krav på styrning och rapportering som noterat bolag, för att möjliggöra konsekvent genomförande och långsiktigt värdeskapande.



Verksamhet & Affär

Vi är Solution

Ledande Partner

En ledande partner inom baby-, barn- och livsstilsprodukter

Solution International är ett marknadsledande konsumentvarubolag med specialisering inom barnmatningsprodukter, småbarnsartiklar och familjeorienterade livsstilssegment. Med närvaro i över **9 000** butikslägen i UK och Nederländerna är bolaget en betrodd leverantör till större dagligvarukedjor såsom Tesco, Sainsbury's, Asda och Morrisons, samt till ledande aktörer inom apotek, leksaker och lågpris.

Vår unika modell omfattar private label, licensierade varumärken och egna varumärken, vilket gör det möjligt för oss att arbeta flexibelt över olika prisnivåer och kategoribehov.

Integrerade Kapabiliteter

Byggt på expertis, utformat för tillväxt

Med huvudkontor i Storbritannien erbjuder Solution en integrerad end-to-end-kapacitet som detaljhandlare har svårt att replikera internt. Vår verksamhet omfattar:

Produktdesign och produktutveckling

Kategoriinsikter och sortimentsbyggande

Tillverkning och kvalitetskontroll

Testning och regulatorisk efterlevnad

Lagerhållning och distribution

Dessa kapabiliteter gör det möjligt för oss att skapa kommersiellt gångbara och robusta produktsortiment med hastighet och precision.

Ledande inom Private Label

Ledande inom Private Label

Solution levererar 96 % av Storbritanniens egna märkesvaror inom barnmatningsaccessorier, och stödjer den kraftiga ökningen i konsumenternas förtroende för återförsäljargädda varumärken samt efterfrågan på starka värdeerbjudanden.

Licensierade och Egna Varumärken

Licensed & Owned Brands

Utöver sitt private label-erbjudande stärker Solution sin portfölj med ledande karaktärslicenser från partner som Hasbro och Paramount, med sortiment för barn i åldern 0–3 år såsom:



Detta ger återförsäljare relevanta, snabbbrärliga och karaktärsdrivna produkter, samtidigt som det säkerställer kommersiell styrka och flexibilitet. Vårt egna varumärke Tiny to Tots breddar erbjudandet ytterligare och ger återförsäljare en färdig, lättimplementerad varumärkeslösning.



Expansionsstrategi

Expansion bortom baby- och småbarnssegmentet

Som en del av vår långsiktiga tillväxtstrategi breddar bolaget sitt fokus bortom traditionella babyprodukter och in i angränsande och kompletterande kategorier. Dessa inkluderar:

- Hushållsprodukter (drivna av hållbarhet, hälsa & välmående samt sociala trender)
- Livsstilsprodukter för barn och vuxna
- Kategorier med liknande tillverkningsprocesser och samma konsumentbas

Denna diversifiering stärker vår motståndskraft, minskar kategorikoncentrationen och öppnar nya intäktsströmmar internationellt.

Våra kunder

Vi är stolta över att arbeta med några av de största detaljhandlarna i Storbritannien och EU inom FMCG, leksaker, apotek och lågprishandel. Vår kundbas är omfattande och de samarbetar med oss via både fysiska och digitala plattformar.

B2B

TESCO

Sainsbury's

ASDA

Boots

next

Morrisons
Since 1899

SMYTHS
TOYS SUPERSTORES

ALDI

LIDL

home bargains

9 788 butiker nåddes under 2024

B2C

amazon

The Range
Home, Leisure & Garden

TESCO
Marketplace.

next

D2C

**N*OT ON
THE HIGH ST.**


goodeehoo

“You have been one of the best, most brilliant, enthusiastic suppliers I have ever worked with.”

- Nursery Buyer at **TESCO**



Verksamheten

Solution International är en ledande leverantör av baby- och familjeprodukter med en integrerad verksamhet som omfattar design, utveckling, tillverkning, kvalitetssäkring, lagerhållning och distribution. Genom långvariga samarbeten med stora europeiska detaljister levererar bolaget stabil service, hög kvalitet och kommersiellt relevanta sortiment.

Bolaget verkar inom private label, licensierade produkter och egna varumärken, vilket skapar flexibilitet och bred marknadsnärvaro. Med en stark europeisk distributionsbas och exklusiva produktionspartners fortsätter Solution att växa in i närliggande kategorier för att bredda erbjudandet och stärka den långsiktiga tillväxten.



Vision

Att vara det självklara förstahandsvalet för återförsäljare världen över genom att leverera kvalitetssäkrade baby- och barnprodukter baserat på expertkunskap och teknisk excellens.

Mission

Att leverera kvalitetsprodukter med bästa möjliga service och värde, i varje kanal och till varje kundgrupp vi verkar inom.



Operativ excellens

Efter två nyligen genomförda revisioner som bedömt bolagets standarder inom produktsäkerhet, kvalitet och spårbarhet för konsumentvaror är verksamheten mycket glad över att för andra året i rad ha uppnått högsta möjliga resultat. Dessa utfall stärker ytterligare bolagets långsiktiga åtagande kring global regelefterlevnad, operativ excellens och branschledande prestation.

För andra året i rad erhöll Solution betyget AA i den aviserade revisionen enligt BRCGS Agents & Brokers, samt betyget AA+ i den oannonserade revisionen enligt BRCGS Storage and Distribution. Detta placerar bolaget bland endast fem verksamheter i Storbritannien som uppnått denna nivå i båda revisionerna. BRCGS globala standard är utformad för att effektivt säkerställa och hantera produktsäkerhet, autenticitet, kvalitet och laglighet.



Finansiell översikt

Översikt Koncernen	Q4 2025	Q4 2024	2025	2024
Nettoomsättning	17 437 792	*	116 584 844	*
Resultat efter finansiella poster	-2 194 120	*	-816 471	*
Balansomslutning	56 857 252	*	56 857 252	*
Soliditet	-30%	*	-30%	*
Resultat per aktie	-0,07	*	-0,04	*
Översikt Moderföretaget	Q4 2025	Q4 2024	2025	2024
Nettoomsättning	1 500 000	308 940	1 550 000	702 850
Resultat efter finansiella poster	690 896	-6 211 767	-9 846 427	-8 599 149
Balansomslutning	168 452 192	25 623 226	168 452 192	25 623 226
Soliditet	80%	38%	80%	38%

Insynspersoner per 2025-12-31

Mark McLoughlin	Verkställande Direktör
Stefan Vilhelmsson	Styrelseordförande
David Watts	Styrelseledamot
Robin Bäcklund	Styrelseledamot

Information

Bolaget har per 2025-12-31: 44 158 038 aktier
Denna rapport har ej granskats av bolagets revisor

Finansiell kalender

MAY 22	2026-05-22 Delårsrapport 1 - 2026	JUN 20	2026-06-20 Årsstämma	AUG 27	2025-08-27 Delårsrapport 2 - 2026
NOV 26	2026-11-26 Delårsrapport 3 - 2026	FEB 25	2027-02-25 Delårsrapport 4 - 2026	MAY 28	2027-05-28 Delårsrapport 1 - 2027

Koncernens resultaträkning

(SEK)	Q4 2025	Q4 2024	2025	2024
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	17 437 792	*	116 584 844	*
	17 437 792	*	116 584 844	*
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-10 018 661	*	-80 453 881	*
Övriga externa kostnader	-3 739 429	*	-11 341 568	*
Personalkostnader	-5 856 516	*	-20 865 899	*
Avskrivningar	349 815	*	-2 892 612	*
	-19 264 791	*	-115 553 960	*
Rörelseresultat	-1 826 999	*	1 030 884	*
Resultat från finansiella investeringar				
Ränteintäkter	114 478	*	114 478	*
Räntekostnader	-481 599	*	-1 961 833	*
	-367 121	*	-1 847 355	*
Resultat efter finansiella poster	-2 194 120	*	-816 471	*
Skatt	-777 885	*	-777 885	*
Periodens resultat	-2 972 005	*	-1 594 356	*
Resultat per aktie	-0,07	*	-0,04	*

* Jämförelsetal saknas till följd av ett omvänt förvärv (2025-09-11), där Solution International Ltd blev moderbolag och Solution International Nordics AB (publ) dotterbolag. Detta har resulterat i en ny koncernstruktur utan historiska jämförelsetal.

Koncernens Balansräkning

TILLGÅNGAR	2025-12-31	2024-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Plattform och varumärken	1 086 328	*
	1 086 328	*
Materiella anläggningstillgångar		
Utvecklingskostnader för produkter, inventarier och installationer	6 365 840	*
	6 365 840	*
Summa anläggningstillgångar	7 452 168	*
Omsättningstillgångar		
Varulager m.m		
Färdiga varor och handelsvaror	18 500 369	*
	18 500 369	*
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	16 770 068	*
Övriga fordringar	13 182 887	*
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	72 924	*
	30 025 879	*
Kassa och bank	878 836	*
Summa omsättningstillgångar	49 405 084	*
SUMMA TILLGÅNGAR	56 857 252	*

* Jämförelsetal saknas till följd av ett omvänt förvärv (2025-09-11), där Solution International Ltd blev moderbolag och Solution International Nordics AB (publ) dotterbolag. Detta har resulterat i en ny koncernstruktur utan historiska jämförelsetal.

Koncernens Balansräkning

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2025-12-31	2024-12-31
Eget kapital		
Aktiekapital	6 117 459	*
Övrigt tillskjutet kapital	227 604 074	*
Annat eget kapital inkl. årets resultat	-250 742 565	*
Summa eget kapital	-17 021 032	*
Avsättningar		
Uppskjuten skatteskuld	856 086	*
	856 086	*
Långfristiga skulder		
Övriga skulder	640 424	*
	640 424	*
Kortfristiga skulder		
Checkräkningskredit	11 895 223	*
Leverantörsskulder	14 406 271	*
Aktuella skatteskulder	895 840	*
Övriga skulder	40 842 912	*
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 341 528	*
	72 381 774	*
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	56 857 252	*

* Jämförelsetal saknas till följd av ett omvänt förvärv (2025-09-11), där Solution International Ltd blev moderbolag och Solution International Nordics AB (publ) dotterbolag. Detta har resulterat i en ny koncernstruktur utan historiska jämförelsetal.

Group Cash Flow Statement

(SEK)	2025	2024
Operating activities		
Resultat efter finansiella poster	-816 470	*
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	3 726 074	*
	2 909 604	*
Betald inkomstskatt	-777 885	*
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	2 131 719	*
Förändringar i rörelsekapital		
Förändring av varulager	11 039 673	*
Förändring av fordringar	8 952 426	*
Förändring av kortfristiga skulder	-22 282 966	*
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-159 149	*
Investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterbolag	47 516	*
Kassaflöde från investeringsverksamheten	47 516	*
Finansieringsverksamheten		
Amortering av skuld	-1 191 253	*
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 191 253	*
Periodens kassaflöde	-816 471	*
Likvida medel vid årets början	81 709	*
Likvida medel vid årets slut	-734 762	*

* Comparative figures are not available due to a reverse acquisition (2025-09-11), in which Solution International Ltd became the parent company and Solution International Nordics AB (publ) the subsidiary. This has resulted in a new Group structure without historical comparative figures.

Moderbolagets Resultaträkning

(SEK)	Q4 2025	Q4 2024	2025	2024
Nettoomsättning	1 500 000	308 940	1 550 000	702 850
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	434
	1 500 000	308 940	1 550 000	703 284
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-326 587	-410 432	-869 510	-1 535 083
Personalkostnader	-167 671	-141 409	-263 811	-620 176
Avskrivningar	0	-13 150	-5 767	-34 600
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0
	-494 258	-564 991	-1 139 088	-2 189 859
Rörelseresultat	1 005 742	-256 051	410 912	-1 486 575
Resultat från finansiella investeringar				
Resultat från andelar i koncernföretag	0	-5 840 005	-5 152 310	-5 930 005
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	0	0	-4 328 314	0
Ränteintäkter och liknande resultatposter	222	2 082	1 281	3 095
Räntekostnader och liknande resultatposter	-315 068	-117 793	-777 996	-1 185 664
	-314 846	-5 955 716	-10 257 339	-7 112 574
Resultat efter finansiella poster	690 896	-6 211 767	-9 846 427	-8 599 149
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
Periodens resultat	690 896	-6 211 767	-9 846 427	-8 599 149

Moderbolagets Balansräkning

TILLGÅNGAR	2025-12-31	2024-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Patent, varumärken samt liknande rättigheter	0	129 750
	0	129 750
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	166 800 000	8 000 000
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	9 000 000
Långfristiga fordringar	0	8 000 000
	166 800 000	25 000 000
Summa anläggningstillgångar	166 800 000	25 129 750
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	0	127 500
Fordringar hos koncernföretag	1 500 000	85 000
Skattefordringar	0	96 745
Övriga fordringar	41 188	33 525
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	72 924	72 924
	1 614 112	415 694
Kassa och bank	38 080	77 782
Summa omsättningstillgångar	1 652 192	493 476
SUMMA TILLGÅNGAR	168 452 192	25 623 226

Moderbolagets Balansräkning

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2025-12-31	2024-12-31
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	6 117 459	616 782
	6 117 459	616 782
Fritt eget kapital		
Överkursfond	227 604 074	98 104 751
Balanserat resultat	-89 025 213	-80 426 064
Periodens resultat	-9 846 427	-8 599 149
	128 732 434	9 079 538
Summa eget kapital	134 849 893	9 696 320
Långfristiga skulder		
Skulder till intresseföretag	0	12 661 877
	0	12 661 877
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	405 881	327 252
Skulder till intresseföretag	0	2 083 555
Övriga skulder	32 434 717	23 913
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	761 701	830 309
	33 602 299	3 265 029
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	168 452 192	25 623 226

Moderbolagets Kassaflödesanalys

(SEK)	2025	2024
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-9 846 427	-8 599 149
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	9 949 043	7 391 777
	102 616	-1 207 372
Betald inkomstskatt	96 745	-18 150
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	199 361	-1 225 522
Förändringar i rörelsekapital		
Förändring av fordringar	-1 380 163	229 472
Förändring av skulder	441 177	1 001 800
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-739 625	5 750
Investeringsverksamheten		
Försäljning av anläggningstillgångar	699 923	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	699 923	0
Finansieringsverksamheten		
Emissionskostnader	0	-20 075
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-20 075
Årets kassaflöde	-39 702	-14 325
Likvida medel vid årets början	77 782	92 107
Likvida medel vid årets slut	38 080	77 782

Tillägssupplysningar

Redovisningsprinciper

Redovisningsmetod – K3 (förvärvsmetoden): Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med förvärvsmetoden. Detta innebär att tillgångar och skulder i förvärvade dotterbolag redovisas till verkligt värde, vilket legat till grund för fastställandet av köpeskillingen för aktierna. Skillnaden mellan köpeskillingen och det förvärvade bolagets egna kapital redovisas som goodwill. Koncernens egna kapital utgörs av moderbolagets egna kapital samt den del av dotterbolagens egna kapital som uppkommit efter förvärvstidpunkten.

Aktien

Bolagets aktie handlas på Spotlight Stock Market under kortnamnet (ticker) SIN och med ISIN-kod SE0020541589.

Förslag till utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2025.

Risker

Det finns flera risker som kan påverka bolagets verksamhet och resultat. Många interna risker begränsas genom att koncernens interna rutiner stärks, men det finns externa faktorer som koncernen inte kan påverka. Investerare bör iaktta försiktighet och skapa sig en fullständig bild av bolaget innan något investeringsbeslut fattas. Till följd av avrundningar kan siffror som presenteras i denna delårsrapport i vissa fall inte summera exakt till totaler och procenttal kan avvika från de exakta procenttalen.

Medarbetare

Bolaget hade 20 anställda vid periodens utgång.

Anläggningstillgångar

Anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Linjär avskrivning görs på avskrivningsbart belopp (anskaffningsvärde med avdrag för beräknat restvärde) över tillgångarnas nyttjandeperiod enligt följande: inventarier, verktyg, installationer och goodwill – 5 år.

Avrundningar

Till följd av avrundningar kan siffror som presenteras i denna delårsrapport i vissa fall inte summera exakt till totaler och procenttal kan avvika från de exakta procenttalen.

Eget kapital

Per den 31 december 2025 uppgick koncernens egna kapital till -17 021 032 SEK. Moderbolagets egna kapital uppgick till 134 849 893 SEK (9 696 320 SEK) per den 31 december 2025.

Q4
2025

 Solution

Solution International Nordics AB (Publ)
Org nr: 556670-3038

Publicerats 2025-02-27

Box 16416
103 27 Stockholm
Sverige
ir@solutioninternational.com