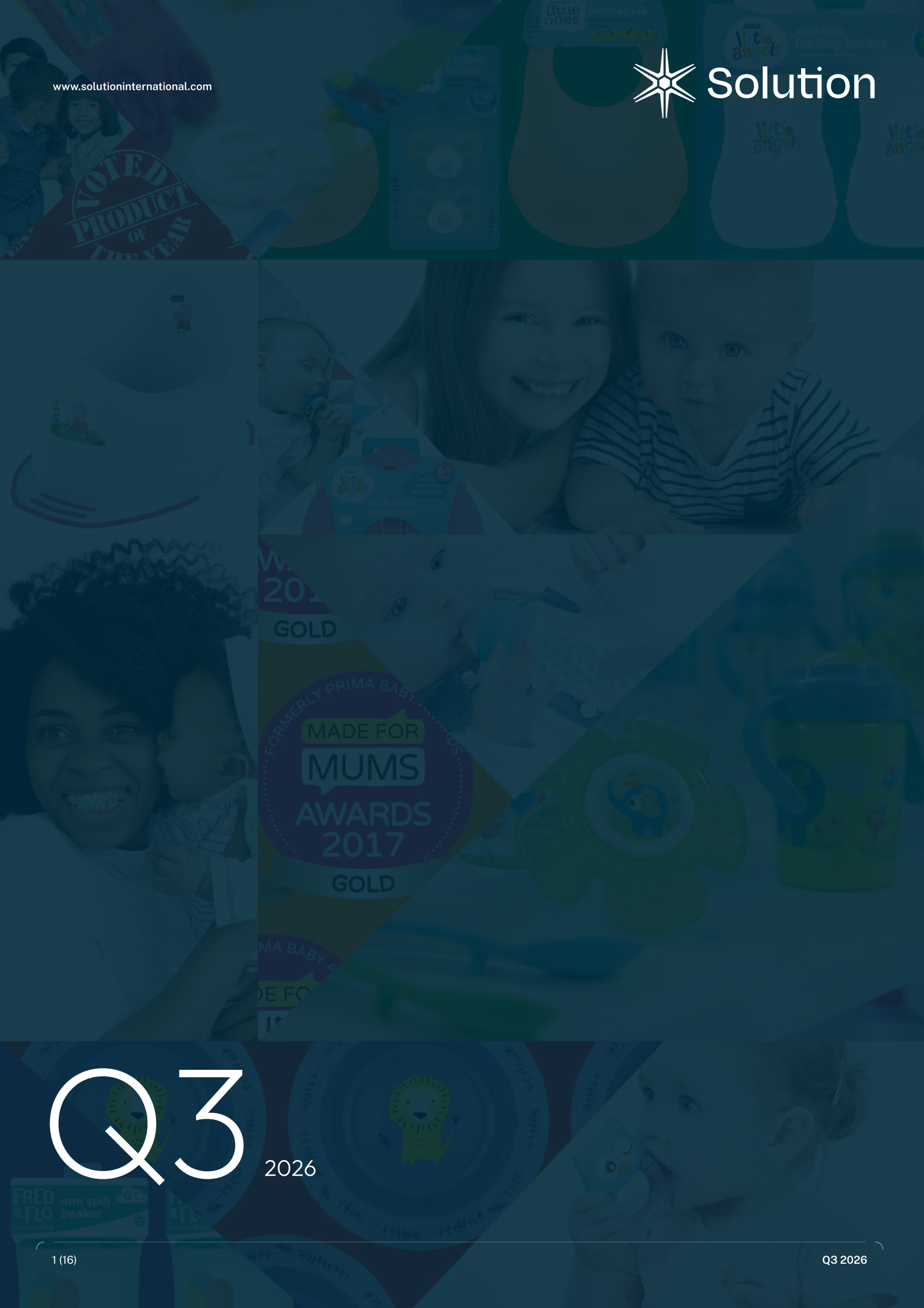
www.solutioninternational.com

Solution



Q3 2026

Periodens sammanfattning



Översikt Koncernen	Q3 2026	Q3 2025	Q1-Q3 2026	Q1-Q3 2025	2025
Nettoomsättning	38 572 691	32 778 620	95 885 355	99 147 052	122 520 816
EBITDA	2 284 326	1 704 778	4 769 619	6 100 311	5 107 053
Resultat efter finansiella poster	-1 572 521	-339 180	-5 183 023	1 377 650	-4 649 330
Balansomslutning	81 931 798	67 919 211	81 931 798	67 919 211	64 473 285
Soliditet	-53%	-66%	-53%	-66%	-73%
Resultat per aktie	-0,03	-0,01	-0,10	0,03	-0,13
Översikt Moderföretaget	**Q3 2026**	**Q3 2025**	**Q1-Q3 2026**	**Q1-Q3 2025**	**2025**
Nettoomsättning	0	0	0	50 000	1 550 000
Resultat efter finansiella poster	-474 068	-4 138 952	-1 572 719	-10 537 323	-9 846 427
Balansomslutning	168 174 492	166 936 938	168 174 492	166 936 938	168 452 192
Soliditet	84%	80%	84%	80%	80%

Väsentliga händelser under kvartalet

- **10 juli** – Styrelsen beslutade om en riktad kvittningsemission om cirka 7,3 MSEK till Iron Branch Invest AB för att reglera bolagets skuld till Iron Branch Invest AB. Teckningskursen fastställdes till 4,00 kronor per aktie.
- **28 augusti** – Bolaget tecknade en avsiktsförklaring om att förvärva ett svenskt varumärke inom baby- och barnprodukter genom ett inkråmsförvärv. Den föreslagna köpeskillingen uppgick till 8,0 MSEK.
- **3 september** – Bolaget presenterade ett utökat samarbete med Tesco. Sortimentet för småbarnsmåltider under varumärket Fred & Flo utökades från 20 till 24 produkter, med planerad lansering i upp till 700 Tesco-butiker i Storbritannien och Irland.
- **21 september** – Bolagets brittiska dotterbolag tecknade ett avtal om att upplåta ledig kapacitet i sitt lager. Avtalet bedöms generera över 100 000 GBP i årliga intäkter, motsvarande cirka en tredjedel av den årliga lagerhyran.

Väsentliga händelser efter kvartalet

Inga väsentliga händelser har inträffat efter kvartalet.

VD har ordet

Under det tredje kvartalet ökade både omsättningen och EBITDA jämfört med samma period föregående år. Vid sidan av det löpande arbetet med våra detaljhandelskunder har vi fattat beslut som sänker våra rörelsekostnader och arbetat med att förbättra marginalerna i kärnverksamheten. Vi räknar med att effekterna av det arbetet börjar synas i resultatet under fjärde kvartalet.

Under Q3 2026 uppgick Solutions nettoomsättning till

38.6 miljoner kr

Koncernens EBITDA för perioden uppgick till

2 284 326 kr

I slutet av september avvecklade vi en avdelning som gick med förlust. Det sänker våra lönekostnader med cirka 250 000 GBP på årsbasis och gör att vi kan lägga mer av våra resurser på affären med våra detaljhandelskunder. Parallellt har vi arbetat med att förbättra marginalerna i affärerna med våra större kunder. Under fjärde kvartalet följer vi upp hur åtgärderna får genomslag i lönsamheten i respektive kundsamarbete.

Vårt mångåriga samarbete med Tesco visar hur vi kan växa tillsammans med en etablerad kund. Under kvartalet presenterade vi ett uppdaterat Fred & Flo-sortiment för småbarnsmåltider, med ny visuell profil, uppdaterad produktdesign och fyra nya produkter. Sortimentet utökades därmed från 20 till 24 produkter, med planerad lansering i upp till 700 Tesco-butiker i Storbritannien och Irland.

Vi har också sett över hur vi använder vårt brittiska lager. Vårt behov av lageryta varierar från månad till månad, medan hyran är fast. I september tecknade vi ett avtal som gör det möjligt att upplåta ledig yta till en extern part och samtidigt behålla det utrymme vi behöver för våra egna leveranser. Avtalet väntas ge över 100 000 GBP i årliga intäkter, motsvarande omkring en tredjedel av årshyran.



”För mig är nästa steg att tillväxten hos våra detaljhandelskunder får ett tydligare genomslag i både resultatet och kassaflödet. Det handlar dels om att hålla nere våra fasta kostnader, dels om att bli mer träffsäkra i hur mycket vi köper in och när vi gör det.”

Under kvartalet införde vi ett AI-baserat verktyg som hjälper vårt team att bedöma när lagret behöver fyllas på och hur stora beställningar vi bör lägga. Målet är att minska överskottslagret och frigöra rörelsekapital, samtidigt som kunderna får de produkter de behöver i rätt tid.

Under fjärde kvartalet och inför 2027 fortsätter vi att utveckla sortimenten tillsammans med våra etablerade detaljhandelskunder. När vi utvärderar nya möjligheter kommer vi att väga den marginal ett sortiment kan ge mot hur mycket kapital vi behöver binda i lager. Tillsammans med lägre rörelsekostnader ska det ge oss bättre förutsättningar att omsätta försäljningstillväxten i uthållig lönsamhet och ett starkare kassaflöde.









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 barnmatningsaccessoarer, och stödjer den kraftiga ökningen i konsumenternas förtroende för återförsäljarägda 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:

Peppa Pig · PAW Patrol · Baby Shark

Detta ger återförsäljare relevanta, snabbrörliga 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.

tiny to tots baby to toddler

Expansions-strategi

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, SMYTHS TOYS SUPERSTORES, ALDI, LIDL, home bargains

9 788 butiker nåddes under 2024

B2C

amazon, The Range Home, Leisure & Garden, TESCO Marketplace., next

D2C

NOT 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 utvärderade bolagets standarder avseende produktsäkerhet, kvalitet och spårbarhet för konsumentprodukter, är bolaget glada över att återigen ha uppnått de högsta möjliga betygen för ett andra år i rad. Resultaten stärker ytterligare bolagets fortgående arbete med global regelefterlevnad, operativ excellens och branschledande prestation.

För andra året i rad erhöll Solution betyget AA i den annonserade BRCGS Agents & Brokers-revisionen. En global standard utformad för att effektivt hantera produktsäkerhet, äkthet, kvalitet och lagkrav för företag som säljer produkter men inte tillverkar dem i egna anläggningar eller via egna onlineplattformar.

BRCGS Storage and Distribution CERTIFICATED

BRCGS Agents and Brokers CERTIFICATED

Finansiell översikt

Översikt Koncernen	Q3 2026	Q3 2025	Q1-Q3 2026	Q1-Q3 2025	2025
Nettoomsättning	38 572 691	32 778 620	95 885 355	99 147 052	122 520 816
EBITDA	2 284 326	1 704 778	4 769 619	6 100 311	5 107 053
Resultat efter finansiella poster	-1 572 521	-339 180	-5 183 023	1 377 650	-4 649 330
Balansomslutning	81 931 798	67 919 211	81 931 798	67 919 211	64 473 285
Soliditet	-53%	-66%	-53%	-66%	-73%
Resultat per aktie	-0,03	-0,01	-0,10	0,03	-0,13
Översikt Moderföretaget	**Q3 2026**	**Q3 2025**	**Q1-Q3 2026**	**Q1-Q3 2025**	**2025**
Nettoomsättning	0	0	0	50 000	1 550 000
Resultat efter finansiella poster	-474 068	-4 138 952	-1 572 719	-10 537 323	-9 846 427
Balansomslutning	168 174 492	166 936 938	168 174 492	166 936 938	168 452 192
Soliditet	84%	80%	84%	80%	80%
Resultat per aktie	-0,01	-0,09	-0,03	-0,24	-0,22

Insynspersoner per 2026-09-30

Mark McLoughlin	Verkställande Direktör
Stefan Vilhelmsson	Styrelseordförande
Jesper Nord	Styrelseledamot
Robin Bäcklund	Styrelseledamot

Information

Bolaget har per 2026-09-30: 44 158 038 aktier

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisor

Financial Calendar

FEB 25 — **2027-02-25** Q4 Report 2026

MAY 24 — **2027-05-24** Annual Report 2026

MAY 26 — **2027-05-26** Q1 Report 2027

MAY 26 — **2027-05-26** AGM 2027

AUG 27 — **2027-08-27** Q2 Report 2027

NOV 26 — **2027-11-26** Q3 Report 2027

Koncernens resultaträkning

(SEK)	Q3 2026	Q3 2025	Q1-Q3 2026	Q1-Q3 2025	2025
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	38 572 691	32 778 620	95 885 355	99 147 052	122 520 816
	38 572 691	**32 778 620**	**95 885 355**	**99 147 052**	**122 520 816**
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-23 389 552	-23 122 850	-55 675 982	-70 435 219	-86 877 987
Övriga externa kostnader	-5 873 983	-3 078 212	-14 396 323	-7 602 139	-10 078 048
Personalkostnader	-4 975 564	-4 872 780	-14 386 851	-15 009 383	-20 405 452
Avskrivningar	-1 804 092	-1 121 343	-5 097 430	-3 242 427	-6 742 681
Övriga rörelsekostnader	-2 049 266	0	-6 656 580	0	-52 276
	-38 092 457	**-32 195 185**	**-96 213 166**	**-96 289 168**	**-124 156 444**
Rörelseresultat	**480 234**	**583 435**	**-327 811**	**2 857 884**	**-1 635 628**
Resultat från finansiella investeringar					
Ränteintäkter	16	0	26	0	165 681
Räntekostnader	-2 052 771	-922 615	-4 855 238	-1 480 234	-3 179 383
	-2 052 755	**-922 615**	**-4 855 212**	**-1 480 234**	**-3 013 702**
Resultat efter finansiella poster	**-1 572 521**	**-339 180**	**-5 183 023**	**1 377 650**	**-4 649 330**
Skatt	28 628	0	571 238	0	-1 296 660
Periodens resultat	**-1 543 893**	**-339 180**	**-4 611 785**	**1 377 650**	**-5 945 990**
Resultat per aktie	**-0,03**	**-0,01**	**-0,10**	**0,03**	**-0,13**

Koncernens Balansräkning

TILLGÅNGAR	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	9 223 059	12 241 774	11 518 395
Plattform och varumärken	1 159 799	1 435 233	1 086 328
	10 382 858	13 677 007	12 604 723
Materiella anläggningstillgångar			
Utvecklingskostnader för produkter, inventarier och installationer	5 760 436	6 941 240	6 322 128
	5 760 436	6 941 240	6 322 128
Summa anläggningstillgångar	16 143 294	20 618 247	18 926 851
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.			
Färdiga varor och handelsvaror	28 810 307	19 159 669	20 149 599
	28 810 307	19 159 669	20 149 599
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	27 976 943	21 115 133	16 276 360
Övriga fordringar	6 516 198	6 709 416	4 521 715
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 757	72 924	3 416 537
	34 504 898	27 897 473	24 214 612
Kassa och bank	2 473 299	243 822	1 182 223
Summa omsättningstillgångar	65 788 504	47 300 964	45 546 434
SUMMA TILLGÅNGAR	81 931 798	67 919 211	64 473 285

Koncernens Balansräkning

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	6 370 795	6 117 459	6 117 459
Övrigt tillskjutet kapital	234 665 412	227 604 074	227 604 074
Annat eget kapital inkl. årets resultat	-284 721 862	-278 674 187	-280 588 048
Summa eget kapital	**-43 685 655**	**-44 952 654**	**-46 866 515**
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	1 376 865	872 628	1 289 643
	1 376 865	**872 628**	**1 289 643**
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	4 377 961	5 795 712	4 672 367
Övriga skulder	47 504 080	32 901 548	32 190 410
	51 882 041	**38 697 260**	**36 862 777**
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	1 558 262	3 656 314	2 521 757
Leverantörsskulder	11 675 942	10 305 603	4 386 765
Aktuella skatteskulder	431 573	1 366 128	1 085 185
Övriga skulder	52 273 630	52 496 238	60 818 783
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 419 140	5 477 694	4 374 890
	72 358 547	**73 301 977**	**73 187 380**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**81 931 798**	**67 919 211**	**64 473 285**

Moderbolagets Resultaträkning

(SEK)	Q3 2026	Q3 2025	Q1-Q3 2026	Q1-Q3 2025	2025
Rörelsens intäkter	0	0	0	50 000	1 550 000
Nettoomsättning	**0**	**0**	**0**	**50 000**	**1 550 000**
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-135 419	-144 192	-408 009	-542 922	-869 510
Personalkostnader	-77 801	0	-233 403	-96 140	-263 811
Avskrivningar	0	0	0	-5 767	-5 767
	-213 220	**-144 192**	**-641 412**	**-644 829**	**-1 139 088**
Rörelseresultat	**-213 220**	-144 192	-641 412	-594 829	410 912
Resultat från finansiella investeringar					
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0	-5 152 310	-5 152 310
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	0	-3 919 487	0	-4 328 314	-4 328 314
Ränteintäkter och liknande resultatposter	16	68	26	1 059	1 281
Räntekostnader och liknande resultatposter	-260 864	-75 341	-931 333	-462 929	-777 996
	-260 848	**-3 994 760**	**-931 307**	**-9 942 494**	**-10 257 339**
Resultat efter finansiella poster	-474 068	-4 138 952	-1 572 719	-10 537 323	-9 846 427
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-474 068	-4 138 952	-1 572 719	-10 537 323	-9 846 427

Moderbolagets Balansräkning

TILLGÅNGAR	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	166 800 000	166 800 000	166 800 000
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	0	0
	166 800 000	**166 800 000**	**166 800 000**
Summa anläggningstillgångar	**166 800 000**	**166 800 000**	**166 800 000**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	1 216 331	0	1 500 000
Övriga fordringar	7 581	22 296	41 188
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 757	72 924	72 924
	1 235 669	**95 220**	**1 614 112**
Kassa och bank	138 823	41 718	38 080
Summa omsättningstillgångar	**1 374 492**	**136 938**	**1 652 192**
SUMMA TILLGÅNGAR	168 174 492	166 936 938	168 452 192

Moderbolagets Balansräkning

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	6 370 795	6 117 459	6 117 459
	6 370 795	**6 117 459**	**6 117 459**
Fritt eget kapital			
Överkursfond	234 665 412	227 604 074	227 604 074
Balanserat resultat	-98 871 640	-89 025 213	-89 025 213
Periodens resultat	-1 572 720	-10 537 323	-9 846 427
	134 221 052	**128 041 538**	**128 732 434**
Summa eget kapital	**140 591 847**	**134 158 997**	**134 849 893**
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	4 392 711	0	0
Skulder till intresseföretag	0	0	32 190 410
Övriga skulder	21 916 536	0	0
	26 309 247	**0**	**32 190 410**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	230 693	394 462	405 881
Skulder till intresseföretag	0	0	0
Övriga skulder	90 000	31 919 648	244 307
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	952 705	463 831	761 701
	1 273 398	**32 777 941**	**1 411 889**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	168 174 492	166 936 938	168 452 192

Tilläggsupplysningar

Redovisningsprinciper

Redovisningsmetod - K3-regelverket: Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden. Detta innebär att tillgångar och skulder i förvärvade dotterföretag redovisas till de verkliga värden som låg till grund för fastställandet av köpeskillingen för aktierna. Skillnaden mellan köpeskillingen och det förvärvade bolagets eget kapital redovisas som goodwill. Koncernens eget kapital består av moderbolagets eget kapital samt den del av dotterföretagens eget kapital som uppkommit efter förvärvstidpunkten.

Aktien

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

Risker

Det finns ett flertal risker som kan påverka Bolagets verksamhet och resultat. Många interna risker hanteras genom att stärka koncernens interna rutiner, men det finns även externa faktorer som koncernen inte kan påverka. Investerare bör iaktta försiktighet och skapa sig en fullständig förståelse för Bolaget innan ett investeringsbeslut fattas. På grund av avrundningar kan siffror som presenteras i denna delårsrapport i vissa fall inte summera exakt till angivna totaler, och procenttal kan avvika från exakta värden.

Medarbetare

Bolaget hade 20 anställda vid periodens utgång.

Anläggningstillgångar

Anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärde 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 tillämpas på det avskrivningsbara beloppet, det vill säga anskaffningsvärdet med avdrag för beräknat restvärde, över tillgångens nyttjandeperiod enligt följande: inventarier, verktyg, installationer och goodwill - 5 år.

Avrundningar

På grund av avrundningar kan siffror som presenteras i denna delårsrapport i vissa fall inte summera exakt till angivna totaler, och procenttal kan avvika från exakta värden.

Avskrivningar och nedskrivningar

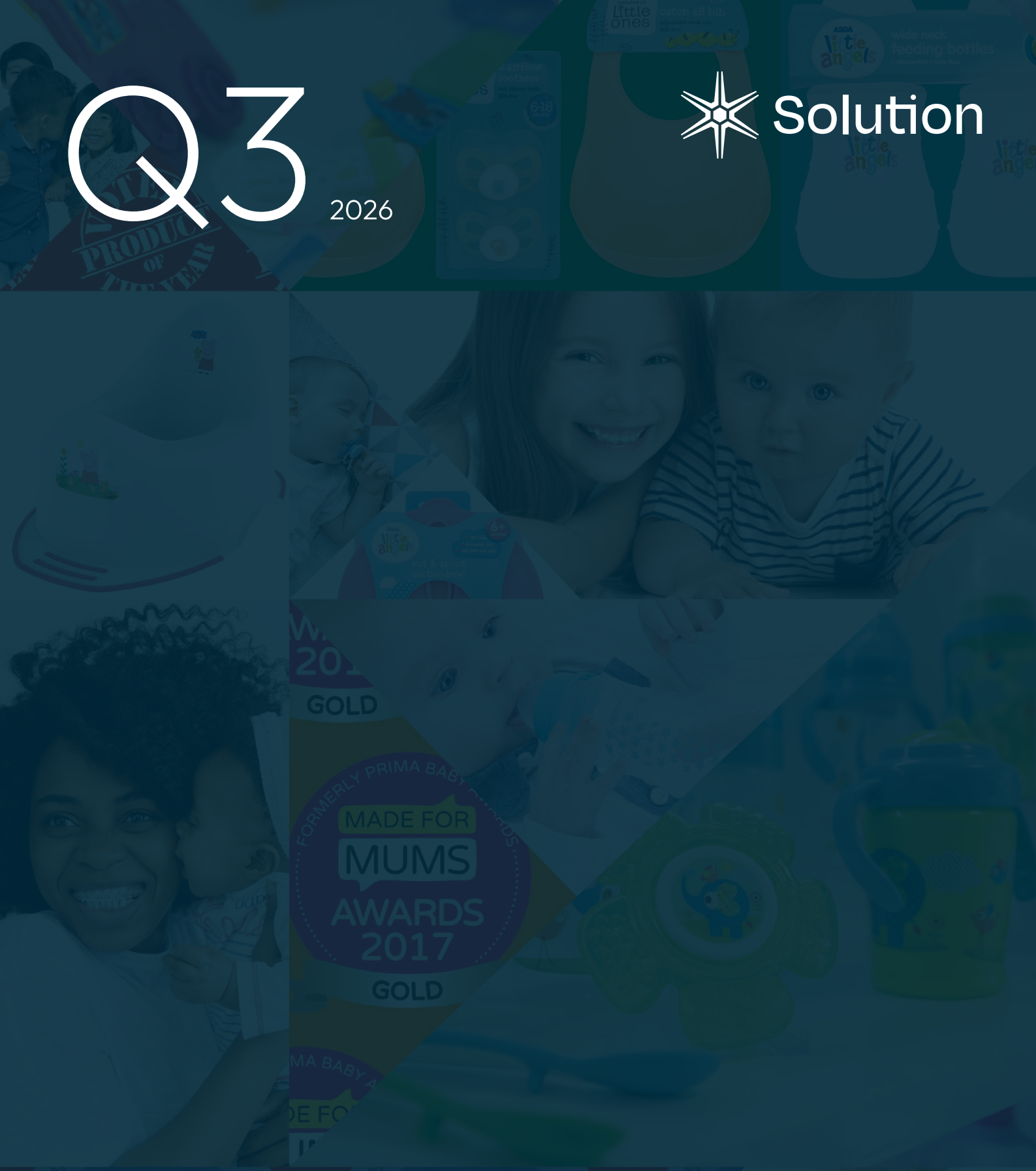
Koncernens avskrivningar uppgick till -1 804 092 SEK (-1 121 343 SEK) för tredje kvartalet 2026 och -5 097 430 SEK (-3 242 427 SEK) för januari–september 2026. Jämförelsetalen avser motsvarande perioder 2025.

Eget kapital

Per den 30 september 2026 uppgick koncernens eget kapital till -43 685 655 SEK (-44 952 654 SEK). Moderbolagets eget kapital uppgick till 140 591 847 SEK (134 158 997 SEK). Jämförelsetalen avser den 30 september 2025.

Q3 2026

Solution



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

Box 16416
103 27 Stockholm
Sverige
ir@solutioninternational.com

Publicerats 2026-11-26