

Delårsrapport

januari–september 2026

NYAB

NYAB AB delårsrapport januari–september 2026:

Stark resultattillväxt och rekordhög orderingång

- **Intäkterna under kvartalet ökade med 27 procent och rörelseresultatet med 33 procent jämfört med föregående år. Rörelsemarginalen uppgick till 7,9 procent (7,5).**
- **Rekordhög orderingång om 555,0 miljoner euro (118,3). Orderstocken inom Civil Engineering mer än fördubblades till 873,8 miljoner euro (404,1) jämfört med föregående år.**
- **Intäkterna inom Civil Engineering i Sverige ökade med 12 procent och rörelsemarginalen under kvartalet var 8,4 procent (7,8). I Finland ökade intäkterna med 126 procent och rörelsemarginalen var 7,0 procent (8,3).**
- **Resultat per aktie för kvartalet ökade med 49 procent jämfört med föregående år till 0,018 euro (0,012).**

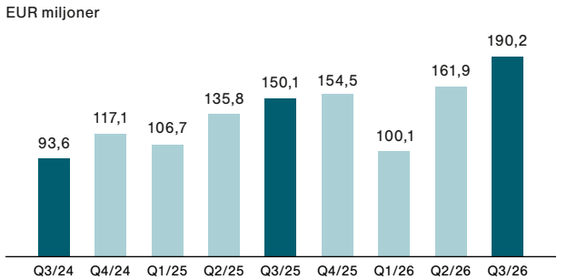
Juli–september i korthet

- Intäkterna uppgick till 190,2 miljoner euro (150,1), en ökning med 27 procent.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 15,0 miljoner euro (11,3), motsvarande en rörelsemarginal om 7,9 procent (7,5).
- Periodens resultat ökade med 49 procent och uppgick till 12,6 miljoner euro (8,5).
- Fritt kassaflöde uppgick till -6,2 miljoner euro (9,3).
- Nettoskuld/EBITDA (R12) uppgick till -0,12x (0,05x).
- Orderingången uppgick till 555,0 miljoner euro (118,3), motsvarande en book-to-bill-kvot på 2,9 (0,8).
- Orderstocken i Civil Engineering uppgick till 873,8 miljoner euro (404,1), en ökning med 116 procent.
- Resultat per aktie uppgick till 0,018 euro (0,012).

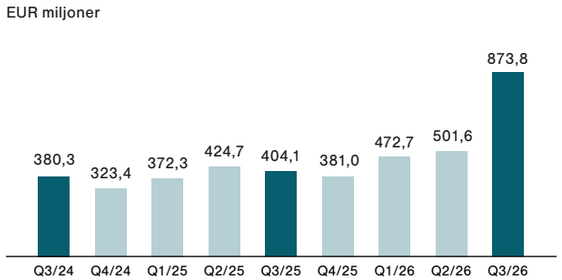
Januari–september i korthet

- Intäkterna uppgick till 452,2 miljoner euro (392,5), en ökning med 15 procent.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 24,8 miljoner euro (18,0), motsvarande en rörelsemarginal om 5,5 procent (4,6).
- Periodens resultat uppgick till 21,4 miljoner euro (12,3).
- Fritt kassaflöde uppgick till 1,4 miljoner euro (-6,9).
- Resultat per aktie uppgick till 0,030 euro (0,017).

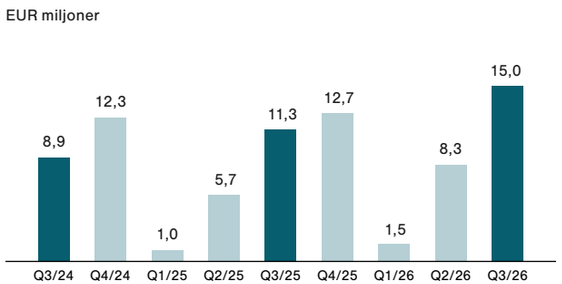
Intäkter



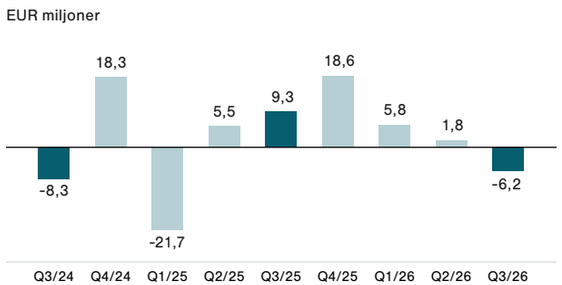
Orderstock, Civil Engineering



Rörelseresultat (EBIT)



Fritt kassaflöde



Vd-ord

NYAB redovisade stark intäktstillväxt, ett högre rörelseresultat och god rörelsemarginal under det tredje kvartalet. Den rekordhöga orderingången mer än fördubblade orderstocken inom affärssegmentet Civil Engineering jämfört med föregående år, vilket skapar goda förutsättningar för fortsatt tillväxt i takt med att genomförandet av större projekt trappas upp.

Intäkterna ökade med 27 procent till 190,2 miljoner euro (150,1) under det tredje kvartalet. Rörelseresultatet (EBIT) ökade med 33 procent till 15,0 miljoner euro (11,3), motsvarande en rörelsemarginal om 7,9 procent (7,5). Det fria kassaflödet uppgick till –6,2 miljoner euro (9,3), främst till följd av att en kundbetalning erhölls strax efter rapportperiodens slut.

Långsiktiga investeringsprogram inom energi, infrastruktur och industri fortsätter att skapa efterfrågan på våra prioriterade marknader. Orderingången uppgick till rekordhöga 555,0 miljoner euro (118,3). Orderstocken inom Civil Engineering ökade till 873,8 miljoner euro (404,1) och nådde sin högsta nivå hittills.

Tillväxten inom affärssegmentet Civil Engineering drev ökningen av koncernens intäkter och rörelseresultat. Segmentets intäkter ökade med 39 procent och rörelseresultatet med 33 procent. Rörelsemarginalen uppgick till 8,1 procent (8,4). I Sverige ökade intäkterna med 12 procent och rörelsemarginalen förbättrades till 8,4 procent (7,8), med stöd av ett effektivt projektgenomförande. I Finland ökade intäkterna med 126 procent till följd av hög byggaktivitet i datacenterprojektet i Mikkeli. Rörelsemarginalen uppgick till 7,0 procent (8,3).

Inom affärssegmentet Consulting minskade intäkterna med 25 procent, främst till följd av fortsatt lägre efterfrågan på projektbemanning på den norska offshoremarknaden och ökad selektivitet i orderingången. Rörelsemarginalen uppgick till 0,6 procent (4,5). Åtgärderna för att förbättra kostnadseffektiviteten i Norge har ännu inte fått full effekt. Dovre Solutions fortsatte sin etablering i Sverige med ett uppdrag för den tidiga fasen av ett projekt inom affärssegmentet Civil Engineering.

Vi fortsätter att säkra stora, långsiktiga uppdrag genom ett nära samarbete med kunderna från ett tidigt skede. Under kvartalet erhöll vi beställningar för Fas 2 i större spårvägs- och kraftledningsprojekt.

Sammantaget var utvecklingen under kvartalet stark, med intäktstillväxt och god rörelsemarginal. Med en väsentligt större orderstock och en solid finansiell ställning ser vi fram emot årets sista kvartal. Vi har fortsatt fokus på ett effektivt genomförande av uppdragen i vår orderstock och selektiv tillväxt inom nischsegment med attraktiva marginaler.

November 2026

Johan Larsson
Vd, NYAB AB

Långsiktiga finansiella mål

Omsättningstillväxt (R12)
19 %
Mål >10 %

Rörelsemarginal (R12)
6,2 %
Mål >7,5 %

Nettoskuld/EBITDA (R12)
-0,12x
Mål <1,5x

Utdelning/nettovinst (2025)
47 %
Mål >35 %

Nyckeltal

	Q3 2026	Q3 2025	Q1-Q3 2026	Q1-Q3 2025	R12	2025
Intäkter, tusen euro	190 177	150 066	452 191	392 537	606 649	546 995
Förändring i intäkter från föregående år, %	26,7 %	60,4 %	15,2 %	71,5 %	19,0 %	58,1 %
EBITDA, tusen euro	16 959	12 881	30 306	22 796	44 674	37 164
EBITDA-marginal, %	8,9 %	8,6 %	6,7 %	5,8 %	7,4 %	6,8 %
Rörelseresultat (EBIT), tusen euro	15 021	11 267	24 828	17 981	37 492	30 645
Rörelsemarginal, %	7,9 %	7,5 %	5,5 %	4,6 %	6,2 %	5,6 %
Periodens resultat, tusen euro	12 574	8 454	21 423	12 313	30 427	21 316
Resultat per aktie, före utspädning, euro	0,018	0,012	0,030	0,017	0,043	0,030
Resultat per aktie, efter utspädning, euro	0,018	0,012	0,030	0,017	0,043	0,030
Räntebärande skulder och leasingskulder, tusen euro	20 918	20 144	20 918	20 144	20 918	15 942
Eget kapital, tusen euro	219 799	199 333	219 799	199 333	219 799	209 527
Balansomslutning, tusen euro	374 125	333 462	374 125	333 462	374 125	350 708
Avkastning på eget kapital (R12), %	14,5 %	11,2 %	14,5 %	11,2 %	14,5 %	10,6 %
Avkastning på sysselsatt kapital (R12), %	16,5 %	14,2 %	16,5 %	14,2 %	16,5 %	14,0 %
Soliditet, %	64,8 %	66,0 %	64,8 %	66,0 %	64,8 %	68,0 %
Nettoskuld, tusen euro	-5 187	1 831	-5 187	1 831	-5 187	-15 454
Nettoskuldsättningsgrad, %	-2,4 %	0,9 %	-2,4 %	0,9 %	-2,4 %	-7,4 %
Nettoskuld/EBITDA (R12)	-0,12	0,05	-0,12	0,05	-0,12	-0,42
Fritt kassaflöde, tusen euro	-6 240	9 256	1 435	-6 914	20 069	11 720
Kassagenerering, %	-36,8 %	71,9 %	4,7 %	-30,3 %	44,9 %	31,5 %
Orderingång, tusen euro	555 034	118 287	919 002	448 174	1 051 852	581 023
Book-to-bill	2,9	0,8	2,0	1,1	1,7	1,1
Antal anställda vid periodens slut	948	1 073	948	1 073	948	1 026

För beräkningar och definitioner av nyckeltal, se sidorna 27–28.

Intäkter

Intäkter per marknad

EUR tusen	Q3 2026	Q3 2025	Q1-Q3 2026	Q1-Q3 2025	R12	2025
Energi	53 150	66 884	165 883	211 049	247 721	292 887
Infrastruktur	97 060	62 718	214 067	131 774	274 779	192 486
Industri	37 210	19 650	66 065	46 625	76 463	57 023
Övrigt	2 757	815	6 176	3 089	7 686	4 600
Totalt	**190 177**	**150 066**	**452 191**	**392 537**	**606 649**	**546 995**

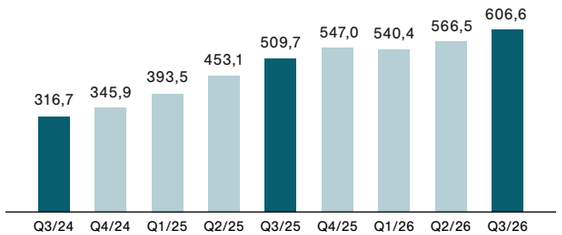
Koncernens intäkter för kvartalet uppgick till 190,2 miljoner euro (150,1), en ökning med 27 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 27 procent.

Den regionala intäktsfördelningen under kvartalet var 66 procent i Sverige (72), 24 procent i Finland (10), 9 procent i Norge (12) och 1 procent i andra regioner (6).

Under de senaste tolv månaderna uppgick intäkterna till 606,6 miljoner euro (509,7), motsvarande en ökning om 19 procent. Intäktsfördelningen för de senaste tolv månaderna per marknad var 41 procent inom Energi (51), 45 procent inom Infrastruktur (37) och 14 procent inom Industri och övrigt (12). Fördelningen mellan offentlig och privat sektor uppgick till 42 procent (39) respektive 58 procent (61).

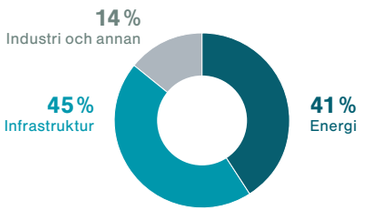
Intäkter (R12)

EUR miljoner



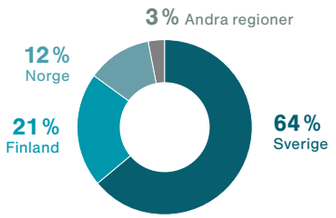
Intäkter per marknad (R12)

Procent



Intäkter per region (R12)

Procent



Intäkter per sektor (R12)

Procent



Lönsamhet

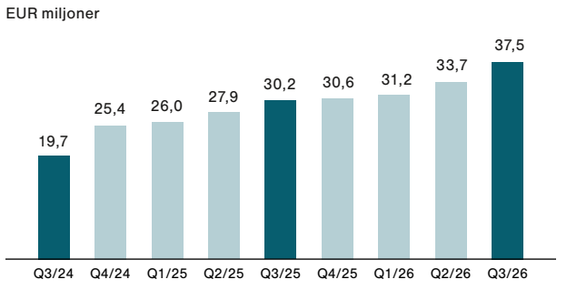
EUR tusen	Q3 2026	Q3 2025	Q1-Q3 2026	Q1-Q3 2025	R12	2025
Rörelseresultat (EBIT)	15 021	11 267	24 828	17 981	37 492	30 645
Rörelsemarginal, %	7,9 %	7,5 %	5,5 %	4,6 %	6,2 %	5,6 %
Periodens resultat	12 574	8 454	21 423	12 313	30 427	21 316
Resultat per aktie, före utspädning, euro	0,018	0,012	0,030	0,017	0,043	0,030
Resultat per aktie, efter utspädning, euro	0,018	0,012	0,030	0,017	0,043	0,030

Rörelseresultatet (EBIT) för kvartalet ökade med 33 procent jämfört med samma kvartal föregående år och uppgick till 15,0 miljoner euro (11,3), motsvarande en rörelsemarginal om 7,9 procent (7,5). Ökningen av rörelseresultatet drevs av högre intäkter, fortsatt god lönsamhet i projektportföljen och vinst vid omvärdering av totalavkastningsswapen.

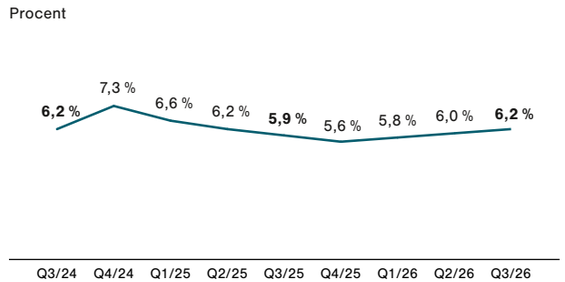
Resultatet för kvartalet ökade med 49 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 12,6 miljoner euro (8,5). Utöver ett högre rörelseresultat bidrog en positiv utveckling av finansnettot och resultatandelar från intresseföretag och joint ventures till förbättringen.

Rörelseresultatet för de senaste tolv månaderna ökade med 24 procent och uppgick till 37,5 miljoner euro (30,2), motsvarande en rörelsemarginal om 6,2 procent (5,9).

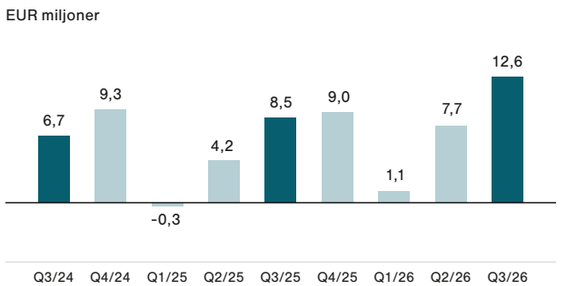
Rörelseresultat (EBIT) (R12)



Rörelsemarginal (R12)



Periodens resultat



Nettoskuld och kassaflöde

EUR tusen	Q3 2026	Q3 2025	Q1–Q3 2026	Q1–Q3 2025	R12	2025
Fritt kassaflöde	-6 240	9 256	1 435	-6 914	20 069	11 720
Kassagenerering, %	-36,8 %	71,9 %	4,7 %	-30,3 %	44,9 %	31,5 %

EUR tusen	30 sep 2026	30 sep 2025	31 dec 2025
Räntebärande skulder och leasingskulder	20 918	20 144	15 942
Likvida medel	26 105	18 313	31 396
Nettoskuld	-5 187	1 831	-15 454
Nettoskuld/EBITDA (R12)	-0,12	0,05	-0,42
Eget kapital	219 799	199 333	209 527
Soliditet, %	64,8 %	66,0 %	68,0 %
Avkastning på sysselsatt kapital (R12), %	16,5 %	14,2 %	14,0 %

Det fria kassaflödet för kvartalet uppgick till -6,2 miljoner euro (9,3), vilket främst är hänförligt till tidpunkten för en kundbetalning som erhölls strax efter rapportperiodens slut. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -6,2 miljoner euro (10,1). Under de senaste tolv månaderna uppgick det fria kassaflödet till 20,1 miljoner euro (11,4).

Räntebärande skulder uppgick vid utgången av kvartalet till 20,9 miljoner euro (20,1), varav leasingåtaganden uppgick till 7,2 miljoner euro (5,9).

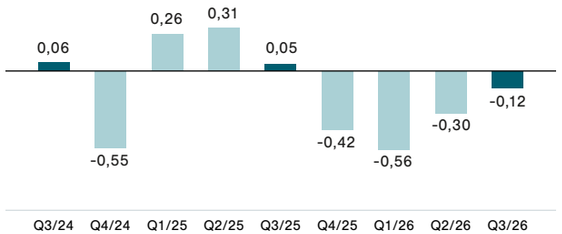
Bolaget har ett kreditlimitavtal med sina banker om totalt 300 miljoner kronor, varav 94,4 miljoner kronor (49,8) var utnyttjat vid kvartalets slut.

Likvida medel uppgick vid utgången av perioden till 26,1 miljoner euro (18,3). Nettoskulden uppgick vid utgången av perioden till -5,2 miljoner euro (1,8), vilket motsvarar en nettoskuld/EBITDA-kvot (R12) på -0,12x (0,05x).

Den genomsnittliga räntan på räntebärande skulder, exklusive leasingåtaganden, var 3,7 procent (4,1).

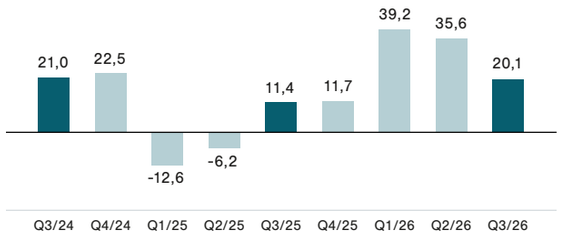
Vid kvartalets slut uppgick soliditeten till 64,8 procent (66,0) och avkastningen på sysselsatt kapital (R12) till 16,5 procent (14,2).

Nettoskuld/EBITDA (R12)



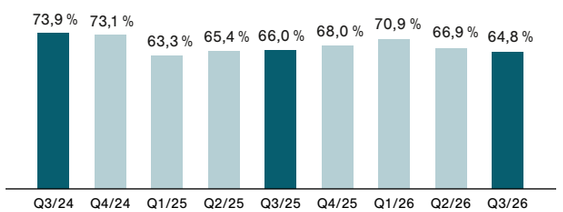
Fritt kassaflöde (R12)

EUR miljoner



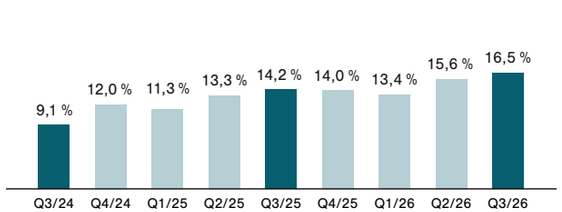
Soliditet

Procent



Avkastning på sysselsatt kapital (R12)

Procent



Affärssegment

Civil Engineering

Intäkterna i affärssegmentet Civil Engineering ökade med 39 procent och uppgick till 169,5 miljoner euro (122,2) under kvartalet. Rörelseresultatet ökade med 33 procent och uppgick till 13,7 miljoner euro (10,3), motsvarande en rörelsemarginal om 8,1 procent (8,4).

Beställningar avseende Fas 2 i större samverkansprojekt under perioden bidrog till ökningen av orderingången och orderstocken. Orderingången ökade med 433 procent till 541,6 miljoner euro (101,6) och orderstocken ökade med 116 procent till 873,8 miljoner euro (404,1). Book-to-bill-kvoten för de senaste tolv månaderna uppgick till 1,9.

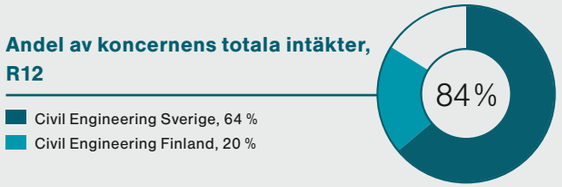
I Sverige ökade intäkterna med 12 procent och uppgick till 124,1 miljoner euro (110,4). Rörelseresultatet ökade till 10,4 miljoner euro (8,6), motsvarande en rörelsemarginal om 8,4 procent (7,8). Intäkterna i Sverige gynnades av fortsatt genomförande av nya järnvägsinfrastrukturprojekt med hög produktion under en begränsad tidsperiod. Effektivt projektgenomförande bidrog till den förbättrade rörelsemarginalen.

I Finland ökade intäkterna med 126 procent till 46,8 miljoner euro (20,7). Rörelseresultatet ökade till 3,3 miljoner euro (1,7), motsvarande en rörelsemarginal om 7,0 procent (8,3).

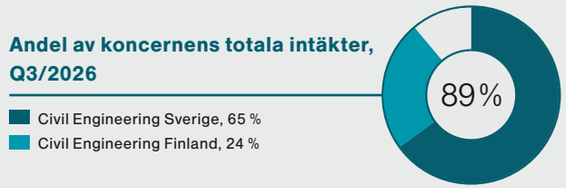
Intäkterna i Finland under kvartalet gynnades av upptrappningen av byggaktiviteterna i datacenterprojektet i Mikkeli. Projektet förväntas fortsatt bidra positivt till intäkterna i takt med att genomförandet fortskrider under de kommande kvartalen. Rörelsemarginalen i Finland under kvartalet speglar kvartalets projektmix, med ett större bidrag från projekt inom förnybar energi, samt en satsning på rekryteringar för att möjliggöra framtida tillväxt.

Koncernen genomför ett antal uppdrag i tidig fas som omfattar planering, projektering och design och som kan utvecklas till större genomförandekontrakt. Vid kvartalets slut uppgick det uppskattade värdet av dessa potentiella genomförandekontrakt till cirka 200 miljoner euro, jämfört med cirka 600 miljoner euro i slutet av föregående kvartal. Förändringen återspeglar nettoeffekten av nya uppdrag, uppdaterade uppskattningar och uppdrag som gått vidare till genomförande. Potentiella genomförandekontrakt ingår inte i orderingången eller orderstocken.

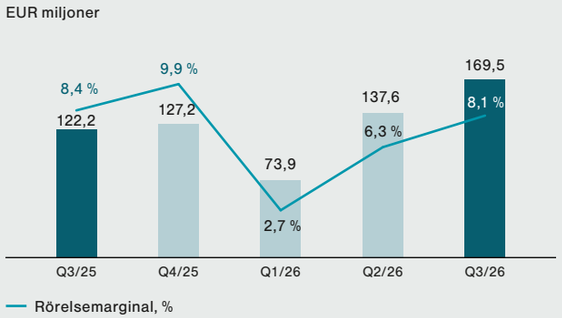
Andel av koncernens totala intäkter, R12



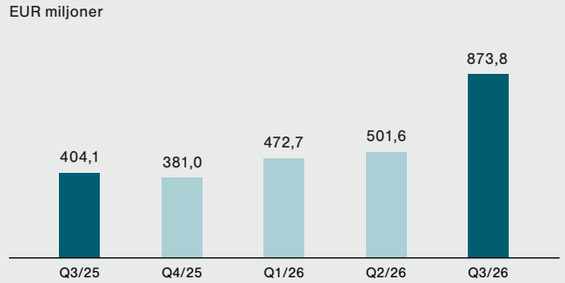
Andel av koncernens totala intäkter, Q3/2026



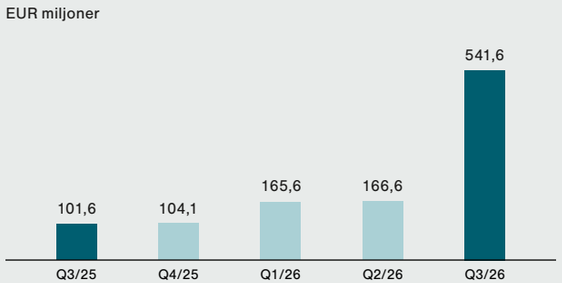
Intäkter och rörelsemarginal



Orderstock



Orderingång



Affärssegment

Civil Engineering	Q3 2026	Q3 2025	Q1-Q3 2026	Q1-Q3 2025	R12	2025
Civil Engineering, totalt						
Intäkter, tusen euro	169 478	122 199	381 071	307 415	508 293	434 637
Rörelseresultat (EBIT), tusen euro	13 715	10 296	24 429	17 907	36 985	30 462
Rörelsemarginal, %	8,1 %	8,4 %	6,4 %	5,8 %	7,3 %	7,0 %
Orderingång, tusen euro	541 611	101 632	873 812	388 211	977 921	492 319
Orderstock, tusen euro	873 776	404 149	873 776	404 149	873 776	381 036
Intäkt per heltidsanställd i genomsnitt, tusen euro	317	244	736	671	988	904
Resultat från andelar i intresseföretag och joint ventures, tusen euro	47	-34	822	-139	543	-418
Civil Engineering, Sverige						
Intäkter, tusen euro	124 132	110 355	276 826	257 371	387 211	367 756
Rörelseresultat (EBIT), tusen euro	10 435	8 576	20 527	14 978	32 075	26 526
Rörelsemarginal, %	8,4 %	7,8 %	7,4 %	5,8 %	8,3 %	7,2 %
Orderingång, tusen euro	454 203	42 060	720 923	303 127	816 456	398 660
Orderstock, tusen euro	736 782	307 537	736 782	307 537	736 782	292 685
Resultat från andelar i intresseföretag och joint ventures, tusen euro	261	–	1 163	–	1 199	36
Civil Engineering, Finland						
Intäkter, tusen euro	46 786	20 735	107 321	64 244	125 469	82 393
Rörelseresultat (EBIT), tusen euro	3 278	1 728	4 080	2 927	4 914	3 761
Rörelsemarginal, %	7,0 %	8,3 %	3,8 %	4,6 %	3,9 %	4,6 %
Orderingång, tusen euro	88 848	68 462	155 965	99 285	165 851	109 171
Orderstock, tusen euro	136 994	96 612	136 994	96 612	136 994	88 350

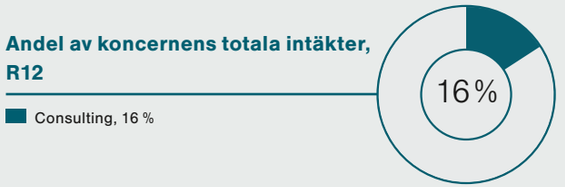
Affärssegment
Consulting

Intäkterna inom affärssegmentet Consulting minskade med 25 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år, från 28,3 miljoner euro till 21,1 miljoner euro. Minskningen berodde främst på fortsatt lägre efterfrågan på projektpersonal på den norska offshoremarknaden och en mer selektiv orderingång. Rörelseresultatet uppgick till 0,1 miljoner euro (1,3), motsvarande en rörelsemarginal om 0,6 procent (4,5). De kostnadseffektiviserings- och omställningsåtgärder som genomfördes i Norge tidigare under 2026 har ännu inte fått full effekt.

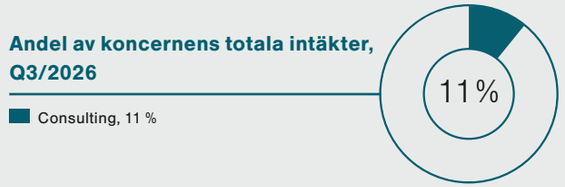
Det totala antalet konsulter i uppdrag, inklusive både projektanställda och underkonsulter, minskade jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Orderingången uppgick till 13,4 miljoner euro (16,7) under kvartalet. Den lägre orderingången berodde på fortsatt selektivitet och lägre aktivitet i delar av konsultmarknaden. Under de senaste tolv månaderna uppgick orderingången till 73,9 miljoner euro, motsvarande en book-to-bill-kvot om 0,7.

Andel av koncernens totala intäkter, R12

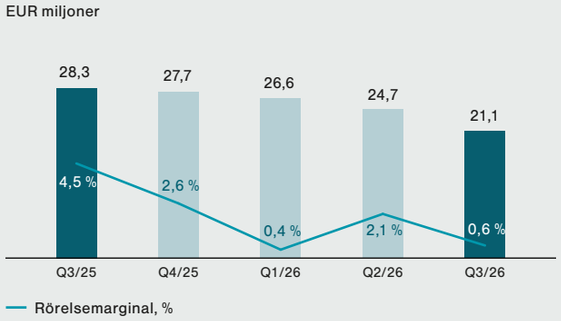


Andel av koncernens totala intäkter, Q3/2026

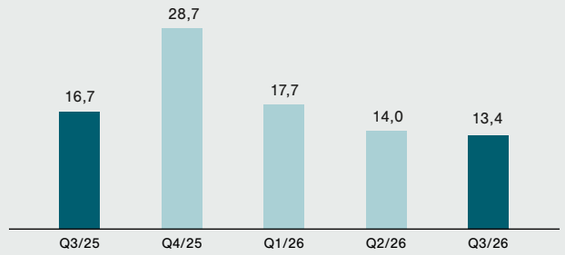


Affärssegment Consulting	Q3 2026	Q3 2025	Q1-Q3 2026	Q1-Q3 2025	R12	2025
Intäkter, tusen euro	21 127	28 271	72 499	85 972	100 207	113 680
Rörelseresultat (EBIT), tusen euro	130	1 262	746	2 899	1 464	3 617
Rörelsemarginal, %	0,6 %	4,5 %	1,0 %	3,4 %	1,5 %	3,2 %
Orderingång, tusen euro	13 423	16 655	45 190	59 963	73 931	88 704
Heltidsanställda i genomsnitt (FTE)	570	719	597	729	679	703
varav egna anställda	414	519	426	522	492	502
varav underkonsulter	156	200	171	207	187	201
Intäkt per heltidsanställd i genomsnitt, tusen euro	37	39	121	118	148	162

Intäkter och rörelsemarginal



Orderingång



Väsentliga händelser

Projekt och avtal

I juli ingicks ett Early Works Agreement (EWA) med SSAB EMEA AB avseende förberedande arbeten för en logistikanläggning för stålrullar i anslutning till SSAB:s planerade elektrostålverk i Luleå. Avtalet omfattar tidiga projektfaser, inklusive design, projektering, projektledning och förberedande arbeten, samtidigt som förhandlingar om potentiella efterföljande faser pågår.

I juli erhöll joint venture-bolaget NYAB-AZVI AB en beställning från Uppsala kommun för Fas 2 i spårvägsprojektet i Uppsala. Joint venture-bolaget ägs till 50 procent vardera av NYAB och AZVI, och värdet för Fas 2 uppskattas till 6,5 miljarder kronor. NYAB har inkluderat sin andel av ordervärdet i den rapporterade orderstocken och redovisar sin andel av joint venture-bolagets resultat enligt kapitalandelsmetoden i takt med projektets genomförande.

I september tecknades ett avtal med Svenska kraftnät för Fas 2 av samverkansprojektet Letsi–Svartbyn. Avtalet har ett värde om cirka 1,6 miljarder kronor och omfattar byggnation och driftsättning av en ny 400 kV-luftledning i Norrbotten. Projektet gick därmed vidare från planering och projektering till genomförandefasen.

Förändringar i koncernledningen

Daniel Wallström tillträdde rollen som Head of Consulting den 1 juli 2026 och blev medlem av koncernledningen.

Övrig information

Personal

Vid utgången av kvartalet uppgick antalet medarbetare till 948 (1 073). Inom affärssegmentet Civil Engineering hade NYAB 370 anställda i Sverige (362) och 202 i Finland (149). Inom affärssegmentet Consulting hade NYAB 361 anställda (544), varav 115 tillsvidareanställda (115) och 246 visstidsanställda (429). Därutöver engagerades 151 egenföretagare och underkonsulter (200), vilka ingår i beräkningen av intäkt per heltidsanställd inom Consulting men inte räknas in i koncernens totala antal anställda.

Risker och osäkerheter

Inga väsentliga förändringar har skett i risker eller riskhantering jämfört med vad som redovisats i NYAB:s års- och hållbarhetsredovisning för räkenskapsåret 2025.

Aktie och aktieägare

Vid utgången av kvartalet uppgick antalet aktier till 712 993 008 (712 993 008). NYAB innehade 1 254 362 egna aktier (1 254 362), motsvarande 0,18 procent (0,18) av det totala antalet aktier i bolaget. Antalet utestående aktier uppgick till 711 738 646 (711 738 646). Det genomsnittliga antalet utestående aktier under kvartalet uppgick till 711 738 646 (711 750 949) och under perioden januari–september till 711 738 646 (711 166 927).

NYAB:s aktier handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market Sweden. Totalt omsattes 53 216 298 aktier under det tredje kvartalet. Den volymvägda genomsnittskursen för kvartalet var 6,77 kronor. Marknadsvärdet på utestående aktier vid kvartalets slut uppgick till 5 502 miljoner kronor, motsvarande 486 miljoner euro.

De största aktieägarna i bolaget vid kvartalets slut var Holding Investment Förvaltning i Luleå AB (ett bolag under gemensam kontroll av styrelseledamoten och vd Johan Larsson samt bolagets COO Mikael Ritola, med ett ägande om 35,1 procent), Säthergrens Entreprenad AB (10,5 procent) och Andament Oy (6,6 procent). Styrelseledamöter och medlemmar av koncernledningen, inklusive bolag under deras kontroll och närstående, ägde totalt 40,6 procent av samtliga aktier i bolaget.

Händelser efter rapportperioden

I oktober utsågs Peter Franks till CFO för koncernen. Han har varit interim CFO och medlem av koncernledningen sedan den 1 juni 2026.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2026	25 februari 2027
Års- och hållbarhetsredovisning 2026	15 april 2027
Delårsrapport januari–mars 2027	11 maj 2027
Delårsrapport januari–juni 2027	12 augusti 2027
Delårsrapport januari–september 2027	4 november 2027

NYAB:s årsstämma 2027 planeras att hållas den 20 maj i Luleå. Mer information om årsstämman finns på NYAB:s webbplats.

Presentation av delårsrapport

NYAB arrangerar en direktsänd webbsändning onsdagen den 4 november 2026 kl. 10:00 CET, där vd Johan Larsson och CFO Peter Franks presenterar finansiell information och väsentliga händelser för det tredje kvartalet 2026. Webbsändningen kommer att hållas på engelska.

Registrering och deltagande i webbsändningen sker via: https://nyabgroup.events.inderes.com/q3-report-2026. En inspelning kommer att finnas tillgänglig efter sändningen.

Deltagare som önskar ställa frågor kan göra det genom att ansluta till telekonferensen: https://events.inderes.com/nyabgroup/q3-report-2026/dial-in. Inringningsuppgifter erhålls vid registrering.

Kontakter

NYAB:s Investor Relations kan kontaktas via e-post, ir@nyabgroup.com, telefon +46 70 880 42 23
NYAB:s Certified Adviser är Augment Partners AB, info@augment.se, telefon +46 8 604 22 55

Styrelsens intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Luleå, den 4 november 2026

NYAB AB (publ)
Organisationsnummer: 559488-0667

Jan Öhman
styrelseordförande

Lars-Eric Aaro
styrelseledamot

Barbro Frisch
styrelseledamot

Johan K Nilsson
styrelseledamot

Ingrid Stenmark
styrelseledamot

Kim Wiio
styrelseledamot

Johan Larsson
styrelseledamot och vd

Denna rapport har varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Revisors granskningsrapport

NYAB AB (publ) org. nr. 559488-0667
Till styrelsen i NYAB AB (publ)

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för NYAB AB (publ) per den 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 en revision enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i övrigt. 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 identifierats 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 4 november 2026
Ernst & Young AB

Charlotte Holmstrand
Auktoriserad revisor

Koncernens resultaträkning

EUR tusen	Q3 2026	Q3 2025	Q1-Q3 2026	Q1-Q3 2025	R12	2025
Intäkter	190 177	150 066	452 191	392 537	606 649	546 995
Övriga rörelseintäkter	110	204	351	502	444	594
Material och tjänster	-154 302	-119 437	-359 953	-313 266	-478 149	-431 462
Personalkostnader	-15 368	-13 990	-49 324	-42 364	-65 834	-58 874
Övriga rörelsekostnader	-3 658	-3 963	-12 959	-14 612	-18 435	-20 089
Avskrivningar och nedskrivningar	-1 938	-1 613	-5 478	-4 815	-7 183	-6 519
RÖRELSERESULTAT	**15 021**	**11 267**	**24 828**	**17 981**	**37 492**	**30 645**
Finansiella intäkter	659	-41	1 385	832	1 837	1 284
Finansiella kostnader	-346	-542	-492	-2 602	-1 656	-3 766
Summa finansiella intäkter och kostnader	**313**	**-584**	**893**	**-1 770**	**181**	**-2 482**
Resultat från andelar i intresseföretag och joint ventures	47	-34	822	-139	543	-418
RESULTAT FÖRE SKATT	**15 381**	**10 650**	**26 543**	**16 072**	**38 216**	**27 744**
Inkomstskatt	-2 807	-2 196	-5 120	-3 759	-7 789	-6 428
PERIODENS RESULTAT	**12 574**	**8 454**	**21 423**	**12 313**	**30 427**	**21 316**
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	12 574	8 454	21 423	12 313	30 427	21 316
Innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–	–	–	–
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare						
Resultat per aktie före utspädning, euro	0,018	0,012	0,030	0,017	0,043	0,030
Resultat per aktie efter utspädning, euro	0,018	0,012	0,030	0,017	0,043	0,030

Koncernens rapport över totalresultat

EUR tusen	Q3 2026	Q3 2025	Q1-Q3 2026	Q1-Q3 2025	R12	2025
Periodens resultat	12 574	8 454	21 423	12 313	30 427	21 316
Övrigt totalresultat						
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultatet						
Värdeförändringar på egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	*-664*	*-1*	*-693*	*-3*	*-694*	*-4*
Skatt hänförlig till poster som inte kommer att omklassificeras	–	–	–	–	–	–
Poster som senare kan komma att omklassificeras till resultatet						
Förändring i ackumulerade omräkningsdifferenser	*-767*	*428*	*-1 183*	*813*	*-159*	*1 837*
PERIODENS TOTALRESULTAT	**11 143**	**8 880**	**19 547**	**13 123**	**29 574**	**23 149**
Totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	11 143	8 880	19 547	13 123	29 574	23 149
Innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–	–	–	–

Koncernens balansräkning

EUR tusen	30 sep 2026	30 sep 2025	31 dec 2025
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	138 491	138 706	138 817
Övriga immateriella tillgångar	8 101	8 933	8 520
Materiella tillgångar	13 893	14 187	14 068
Nyttjanderättstillgångar	7 299	5 884	6 194
Andelar i intresseföretag och joint ventures	17 467	17 194	16 789
Övriga långfristiga fordringar och investeringar	320	1 570	1 567
Uppskjutna skattefordringar	532	204	354
Totalt anläggningstillgångar	**186 103**	**186 677**	**186 308**
Omsättningstillgångar			
Varulager	6 188	2 603	1 400
Avtalstillgångar	73 676	43 835	31 528
Kundfordringar	67 880	76 621	87 704
Övriga fordringar	14 173	5 412	12 373
Likvida medel	26 105	18 313	31 396
Totalt omsättningstillgångar	**188 022**	**146 785**	**164 400**
TOTALT TILLGÅNGAR	**374 125**	**333 462**	**350 708**

EUR tusen	30 sep 2026	30 sep 2025	31 dec 2025
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare			
Aktiekapital	80	80	80
Övrigt tillskjutet kapital	112 054	122 018	122 018
Övriga reserver	-577	-147	-147
Omräkningsreserv	-2 392	-2 233	-1 209
Balanserad vinst inklusive periodens resultat	110 634	79 615	88 785
Totalt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	**219 799**	**199 333**	**209 527**
Innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–
Totalt eget kapital	**219 799**	**199 333**	**209 527**
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	1 513	9 418	4 119
Leasingskulder	3 910	3 784	3 683
Avsättningar	200	246	67
Uppskjutna skatteskulder	5 616	5 921	5 733
Totalt långfristiga skulder	**11 239**	**19 369**	**13 603**
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	12 160	4 810	5 669
Leasingskulder	3 335	2 131	2 471
Avtalsskulder	34 939	31 624	42 602
Leverantörsskulder och andra skulder	92 653	76 196	76 837
Totalt kortfristiga skulder	**143 087**	**114 761**	**127 579**
TOTALT SKULDER	**154 326**	**134 130**	**141 181**
TOTALT EGET KAPITAL OCH SKULDER	**374 125**	**333 462**	**350 708**

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

EUR tusen	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Övriga reserver	Omräkningsreserv	Balanserad vinst inklusive periodens resultat	Totalt eget kapital
Eget kapital 1 jan 2025	**80**	**129 123**	**-143**	**-3 046**	**67 232**	**193 246**
Periodens resultat Q1-Q3 2025	–	–	–	–	12 313	12 313
Övrigt totalresultat Q1-Q3 2025	–	–	-3	813	–	810
Summa totalresultat	**–**	**–**	**-3**	**813**	**12 313**	**13 123**
Aktierelaterade ersättningar	–	–	–	–	69	69
Utdelning	–	-7 105	–	–	–	-7 105
Summa transaktioner med moderbolagets aktieägare	**–**	**-7 105**	**–**	**–**	**69**	**-7 036**
EGET KAPITAL 30 sep 2025	**80**	**122 018**	**-147**	**-2 233**	**79 615**	**199 333**
Periodens resultat Q4 2025	–	–	–	–	9 003	9 003
Övrigt totalresultat Q4 2025	–	–	-1	1 024	–	1 023
Summa totalresultat	**–**	**–**	**-1**	**1 024**	**9 003**	**10 026**
Aktierelaterade ersättningar	–	–	–	–	168	168
Summa transaktioner med moderbolagets aktieägare	**–**	**–**	**–**	**–**	**168**	**168**
EGET KAPITAL 31 dec 2025	**80**	**122 018**	**-147**	**-1 209**	**88 785**	**209 527**
Eget kapital 1 jan 2026	**80**	**122 018**	**-147**	**-1 209**	**88 785**	**209 527**
Periodens resultat Q1-Q3 2026	–	–	–	–	21 423	21 423
Övrigt totalresultat Q1-Q3 2026	–	–	-693	-1 183	–	-1 876
Summa totalresultat	–	–	**-693**	**-1 183**	**21 423**	**19 547**
Omföring av FVOCI-reserv vid avyttring	**–**	**–**	**263**	**–**	**-263**	**–**
Aktierelaterade ersättningar	–	–	–	–	689	689
Utdelning	–	-9 964	–	–	–	-9 964
Summa transaktioner med moderbolagets aktieägare	–	**-9 964**	–	–	**689**	**-9 275**
EGET KAPITAL 30 sep 2026	**80**	**112 054**	**-577**	**-2 392**	**110 634**	**219 799**

Koncernens kassaflödesanalys

EUR tusen	Q3 2026	Q3 2025	Q1-Q3 2026	Q1-Q3 2025	R12	2025
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Periodens resultat	12 574	8 454	21 423	12 313	30 427	21 316
Justeringar av periodens resultat						
- Avskrivningar och nedskrivningar	1 938	1 613	5 478	4 815	7 183	6 519
- Finansiella intäkter och kostnader	-313	584	-893	1 770	-181	2 482
- Resultat vid avyttring av anläggningstillgångar	-49	-99	30	140	33	143
- Redovisad inkomstskatt	2 807	2 196	5 120	3 759	7 789	6 428
- Resultat från andelar i intresseföretag och joint ventures	-47	34	-822	139	-543	418
- Övriga justeringar	-1 515	58	-1 038	-98	-883	57
Summa justeringar	**2 821**	**4 386**	**7 875**	**10 524**	**13 398**	**16 048**
Förändringar i rörelsekapital						
Förändring av varulager	695	740	-4 824	8 638	-3 612	9 850
Förändring av kundfordringar och övriga fordringar	-26 145	-17 815	-27 059	-17 091	-30 552	-20 584
Förändring av leverantörsskulder och andra skulder	5 116	15 776	9 684	14 849	17 928	23 092
Totalt förändringar i rörelsekapital	**-20 334**	**-1 299**	**-22 199**	**6 396**	**-16 236**	**12 358**
Erhållen ränta	94	28	645	62	774	192
Erlagd ränta	-238	-355	-706	-1 401	-1 046	-1 740
Övriga finansiella poster	-70	-440	-168	-461	-183	-476
Erlagd inkomstskatt	-1 087	-719	-4 628	-3 569	-5 667	-4 609
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	**-6 240**	**10 055**	**2 242**	**23 864**	**21 467**	**43 088**

EUR tusen	Q3 2026	Q3 2025	Q1-Q3 2026	Q1-Q3 2025	R12	2025
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
Rörelseförvärv	–	-9	–	-29 130	–	-29 130
Avyttring av dotterföretag	166	–	297	–	297	–
Köp av materiella och immateriella tillgångar	-1 127	-982	-2 406	-2 584	-3 047	-3 225
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	441	192	700	431	825	556
Likvid från intresseföretag och joint ventures	–	–	–	500	–	500
Övriga investeringar	520	0	602	7	527	-68
Nettokassaflöde från investeringsverksamheten	**0**	**-798**	**-807**	**-30 778**	**-1 398**	**-31 369**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
Upptagna lån	512	16	662	34 341	8 585	42 264
Återbetalning av lån	-1 216	-1 196	-3 325	-31 948	-16 658	-45 282
Återbetalning av leasingskulder	-1 042	-277	-2 808	-903	-3 407	-1 502
Förändring av utnyttjad checkräkningskredit	8 328	-5 372	7 374	–	8 328	954
Utbetald utdelning	–	–	-9 964	-7 105	-9 964	-7 105
Nettokassaflöde från finansieringsverksamheten	**6 582**	**-6 829**	**-8 061**	**-5 615**	**-13 117**	**-10 670**
Nettoförändring av likvida medel	**342**	**2 428**	**-6 626**	**-12 529**	**6 952**	**1 049**
Likvida medel i början av perioden	25 107	15 802	31 396	30 613	18 313	30 613
Effekter av förändringar i valutakurser	656	83	1 335	229	840	-267
Likvida medel i slutet av perioden	**26 105**	**18 313**	**26 105**	**18 313**	**26 105**	**31 396**

Noter

1. Grund för delårsrapportens upprättande och redovisningsprinciper

Grund för rapportens upprättande

NYAB AB (publ), organisationsnummer 559488-0667, är moderbolag i NYAB-koncernen.

Denna delårsrapport för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen. Delårsrapporten bör läsas tillsammans med NYAB:s årsredovisning för räkenskapsåret 2025.

Delårsrapporten presenteras i tusentals euro om inget annat anges. Siffrorna har avrundats och summan av de enskilda siffrorna kan därför skilja sig från totalsumman.

Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med IFRS Redovisningsstandarder, såsom de antagits av EU. Delårsrapporten har upprättats i enlighet med de viktigaste redovisningsprinciperna som presenteras i NYAB:s årsredovisning för räkenskapsåret 2025, förutom de nya och ändrade IFRS-standarder som trädde i kraft den 1 januari 2026. De nya och ändrade standarderna har inte haft någon påverkan på de belopp som presenteras i delårsrapporten.

IFRS 18 ”Presentation and Disclosure in Financial Statements” gäller för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2027. Koncernen har inlett implementeringsarbetet, inklusive en bedömning av klassificeringen av intäkter och kostnader samt kartläggning av rapporteringsdata. Det arbete som hittills genomförts tyder på att de huvudsakliga effekterna kommer att avse presentationen av koncernens resultaträkning, inklusive klassificeringar och delsummor, samt tillhörande upplysningar. De närmare effekterna och de förändringar som krävs i koncernens rapportering utvärderas fortfarande.

Väsentliga bedömningar, uppskattningar och antaganden

Att upprätta en delårsrapport enligt IAS 34 kräver ledningens bedömningar samt användning av uppskattningar och antaganden som påverkar belopp för tillgångar och skulder samt intäkter och kostnader som redovisas för rapportperioden. Sådana uppskattningar och antaganden från ledningen baseras på tidigare erfarenheter och andra relevanta faktorer.

De väsentliga bedömningar, uppskattningar och antaganden som tillämpas överensstämmer med dem som användes i koncernredovisningen för 2025.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolagets finansiella rapporter har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Rådet för hållbarhets- och finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

2. Segmentsinformation

NYAB har två rörelsesegment – Civil Engineering och Consulting – baserat på intern rapportering som granskas av koncernens vd tillsammans med styrelsen (CODM). De två rörelsesegmenten utgör även koncernens rapporterbara segment. Resultatuppföljning och resursfördelning görs utifrån denna segmentstruktur.

NYAB:s Civil Engineering segment omfattar projektgenomförande inom infrastruktur, energi och industriell byggnation som utförs av NYAB:s landsorganisationer i Sverige och Finland. Verksamheten inom segmentet Civil Engineering är säsongsbunden, eftersom projektgenomförandet är mest aktivt under gynnsamma väderförhållanden, vilket påverkar tidpunkten för intäkter och kassaflöden. Intäktsredovisningen inom segmentet Civil Engineering baseras i allmänhet på färdigställandegraden av projekten.

NYAB:s Consulting segment består av ingenjörs-, projektlednings- och projektpersonaltjänster som erbjuds under varumärket Sitema i Finland och under varumärket Dovre Solutions i Norge och andra globala regioner. Verksamheten inom segmentet Consulting bedrivs mer jämnt under året med begränsade säsongsvariationer. Verksamheten är i huvudsak projektdriven och består av leveranser till privata och offentliga kunder inom energi, infrastruktur och industri. Intäktsredovisningen inom segmentet Consulting baseras i allmänhet på konsulternas faktiskt arbetade timmar eller dagar.

Prissättningen mellan segmenten följer marknadsvillkor. Koncernfunktioner inom moderbolaget NYAB AB består huvudsakligen av koncernledning och koncernresurser för finans, HR och kommunikation. Kostnader för koncernfunktionerna allokeras till segmenten baserat på segmentens intäktsandel av koncernens totala intäkter. Finansiell påverkan för specifika poster såsom avskrivningar av immateriella tillgångar och kostnader relaterade till NYAB:s aktieprogram allokeras inte till segmenten och utgör endast en finansiell påverkan på koncernnivå.

	Q1-Q3 2026			
EUR tusen	**Civil Engineering**	**Consulting**	**Övrigt/ elimineringar**	**Koncernen totalt**
Intäkter	381 071	72 499	-1 379	452 191
Externa intäkter	380 624	71 567	–	452 191
Interna intäkter	447	932	-1 379	–
Övriga rörelseintäkter	601	3	-253	351
Rörelseresultat (EBIT)	24 429	746	-347	24 828
Finansiella intäkter och kostnader	–	–	893	893
Resultat från andelar i intresseföretag och joint ventures	822	–	–	822
Inkomstskatt	–	–	-5 120	-5 120
Periodens resultat				**21 423**

	Q1-Q3 2025			
EUR tusen	**Civil Engineering**	**Consulting**	**Övrigt/ elimineringar**	**Koncernen totalt**
Intäkter	307 415	85 972	-850	392 537
Externa intäkter	307 208	85 329	–	392 537
Interna intäkter	207	643	-850	–
Övriga rörelseintäkter	357	37	108	502
Rörelseresultat (EBIT)	17 907	2 899	-2 824	17 981
Finansiella intäkter och kostnader	–	–	-1 770	-1 770
Resultat från andelar i intresseföretag och joint ventures	-139	–	–	-139
Inkomstskatt	–	–	-3 759	-3 759
Periodens resultat				**12 313**

3. Finansiella tillgångar och skulder

	30 sep 2026				
EUR tusen	**Nivå i hierarkin för verkligt värde**	**Verkligt värde via resultaträkningen**	**Verkligt värde via övrigt totalresultat**	**Upplupet anskaffningsvärde**	**Redovisat värde**
Långfristiga finansiella tillgångar					
Egetkapitalinstrument	Nivå 3	–	226	–	226
Övriga långfristiga fordringar		–	–	94	94
Kortfristiga finansiella tillgångar					
Derivat	Nivå 2	7 596	–	–	7 596
Kundfordringar		–	–	67 880	67 880
Övriga fordringar		–	–	1 787	1 787
Likvida medel		–	–	26 105	26 105
Finansiella tillgångar, totalt		**7 596**	**226**	**95 866**	**103 688**
Långfristiga finansiella skulder					
Räntebärande skulder		–	–	1 513	1 513
Kortfristiga finansiella skulder					
Räntebärande skulder		–	–	12 160	12 160
Leverantörsskulder och andra skulder		–	–	61 969	61 969
Finansiella skulder, totalt		–	–	**75 642**	**75 642**

Värdering till verkligt värde

Finansiella instrument som värderas till verkligt värde klassificeras enligt en hierarki för verkligt värde i tre olika nivåer. Klassificeringen baseras på de indata som används för att göra värderingen.

Nivå 1

Det verkliga värdet på finansiella tillgångar och skulder som klassificeras som nivå 1 bygger på ojusterade noterade priser på aktiva marknader på balansdagen.

Nivå 2

Det verkliga värdet på finansiella tillgångar och skulder klassificerade i nivå 2 fastställs med hjälp av värderingstekniker som baseras på direkt eller indirekt observerbara marknadsindata. Sådana indata inkluderar exempelvis räntor, yieldkurvor, kreditspreadar, volatilitet och marknadsbaserade utdelningsestimat.

Nivå 3

Det verkliga värdet på finansiella tillgångar och skulder som klassificeras som nivå 3 bygger på icke observerbara indata.

Nivå 3 består främst av investeringar i onoterade aktier som klassificeras som övriga investeringar för vilka det verkliga värdet har fastställts med hjälp av värderingstekniker med icke-observerbara indata. Parametrarna för indata i nivå 3 i hierarkin för verkligt värde för investeringar i egetkapitalinstrument specificeras med hänsyn till den ekonomiska utvecklingen och tillgängliga bransch- och företagsdata. Motpartens kreditrisk beaktas vid fastställandet av verkligt värde.

Det har inte skett några överföringar av finansiella instrument mellan nivåerna i verkligt värde-hierarkin under rapporteringsperioden.

	30 sep 2025				
EUR tusen	**Nivå i hierarkin för verkligt värde**	**Verkligt värde via resultaträkningen**	**Verkligt värde via övrigt totalresultat**	**Upplupet anskaffningsvärde**	**Redovisat värde**
Långfristiga finansiella tillgångar					
Egetkapitalinstrument	Nivå 3	–	1 467	–	1 467
Kortfristiga finansiella tillgångar					
Kundfordringar		–	–	76 621	76 621
Övriga fordringar	Nivå 3	23	–	1 779	1 802
Likvida medel		–	–	18 313	18 313
Finansiella tillgångar, totalt		**23**	**1 467**	**96 713**	**98 203**
Långfristiga finansiella skulder					
Räntebärande skulder		–	–	9 418	9 418
Kortfristiga finansiella skulder					
Räntebärande skulder		–	–	4 810	4 810
Leverantörsskulder och andra skulder		–	–	58 716	58 716
Finansiella skulder, totalt		**–**	**–**	**72 944**	**72 944**

Förändringar i finansiella instrument på nivå 3 värderade till verkligt värde

EUR tusen	**1 jan 2026**	**Totalt vinster/förluster**	**Inköp**	**Avyttringar/ omklassificeringar**	**Överföringar**	**30 sep 2026**
Egetkapitalinstrument	1 467	-693	–	-548	–	226

Hantering av finansiella risker

Koncernens huvudsakliga finansiella skulder, utöver derivat, består av lån samt leverantörsskulder och andra skulder. Dessa finansiella skulders främsta syfte är att finansiera koncernens verksamhet. Bland koncernens främsta finansiella tillgångar finns kundfordringar samt kassa och kortfristiga placeringar som är direkt hänförliga från verksamheten. Koncernen innehar även derivat och egetkapitalinstrument.

Koncernen är exponerad för likviditetsrisk, ränterisk, valutarisk och kreditrisk. Koncernens styrelse övervakar hanteringen av dessa risker. Koncernens högsta ledning övervakar och rapporterar till styrelsen att koncernens finansiella riskaktiviteter styrs av lämpliga principer och förfaranden samt att finansiella risker identifieras, mäts och hanteras i enlighet med koncernens policyer och riskmål. Koncernen använder inte derivat i sin riskhantering. En totalavkastningsswap (derivat) används för att säkerställa leverans av aktier inom ramen för långsiktiga incitamentsprogram i enlighet med årsstämmans beslut. Styrelsen granskar och godkänner policyer för att hantera alla av dessa risker.

Det har inte skett några väsentliga förändringar i koncernens finansiella riskhantering under rapporteringsperioden.

4. Tillgångar

Goodwill

EUR tusen	30 sep 2026	30 sep 2025	31 dec 2025
Anskaffningsvärde per 1 januari	141 669	125 232	125 232
Rörelseförvärv	–	16 196	16 196
Omräkningsdifferenser	-331	127	240
Anskaffningsvärde vid periodens slut	**141 338**	**141 555**	**141 669**
Ackumulerade nedskrivningar per 1 januari	-2 852	-2 845	-2 845
Omräkningsdifferenser	5	-4	-6
Ackumulerade nedskrivningar vid periodens slut	**-2 847**	**-2 849**	**-2 852**
Redovisat värde vid periodens slut	**138 491**	**138 706**	**138 817**

Övriga immateriella tillgångar

EUR tusen	30 sep 2026	30 sep 2025	31 dec 2025
Anskaffningsvärde per 1 januari	15 101	5 908	5 908
Rörelseförvärv	–	9 168	9 176
Nyanskaffningar	31	40	77
Omräkningsdifferenser	754	21	-59
Anskaffningsvärde vid periodens slut	**15 886**	**15 137**	**15 101**
Ackumulerade av- och nedskrivningar per 1 januari	-6 582	-5 076	-5 076
Av- och nedskrivningar för perioden	-1 118	-1 114	-1 489
Omräkningsdifferenser	-85	-14	-17
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid periodens slut	**-7 785**	**-6 204**	**-6 582**
Redovisat värde vid periodens slut	**8 101**	**8 933**	**8 520**

Materiella tillgångar

EUR tusen	30 sep 2026	30 sep 2025	31 dec 2025
Anskaffningsvärde per 1 januari	25 290	23 007	23 007
Rörelseförvärv	–	96	96
Nyanskaffningar	2 375	1 586	1 854
Avyttringar och utrangeringar	-515	-478	-516
Omräkningsdifferenser	-720	506	849
Anskaffningsvärde vid periodens slut	**26 430**	**24 718**	**25 290**
Ackumulerade av- och nedskrivningar per 1 januari	-11 222	-8 699	-8 699
Avyttringar och utrangeringar	177	199	231
Avskrivningar för perioden	-1 783	-1 872	-2 457
Omräkningsdifferenser	291	-159	-297
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid periodens slut	**-12 537**	**-10 531**	**-11 222**
Redovisat värde vid periodens slut	**13 893**	**14 187**	**14 068**

Nyttjanderättstillgångar

EUR tusen	30 sep 2026	30 sep 2025	31 dec 2025
Anskaffningsvärde per 1 januari	11 315	8 076	8 076
Rörelseförvärv	725	1 225	1 226
Nyanskaffningar	3 345	2 468	3 568
Avyttringar och utrangeringar	-1 183	-1 710	-1 955
Omräkningsdifferenser	-315	234	400
Anskaffningsvärde vid periodens slut	**13 887**	**10 292**	**11 315**
Ackumulerade av- och nedskrivningar per 1 januari	-5 121	-4 030	-4 030
Avyttringar och utrangeringar	914	1 573	1 696
Avskrivningar för perioden	-2 577	-1 829	-2 574
Omräkningsdifferenser	196	-122	-214
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid periodens slut	**-6 588**	**-4 408**	**-5 121**
Redovisat värde vid periodens slut	**7 299**	**5 884**	**6 194**

5. Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

EUR tusen	30 sep 2026	30 sep 2025	31 dec 2025
Ställda säkerheter			
Företagsinteckningar	28 666	29 215	29 706
Övriga lämnade garantier	1 465	1 499	1 530
Pantsättning av aktier i dotterbolag	284 177	259 492	259 554
Totalt	**314 308**	**290 205**	**290 790**
Eventualförpliktelser			
Garantiåtaganden från projektkontrakt	46 688	42 374	41 943
Totalt	**46 688**	**42 374**	**41 943**

6. Transaktioner med närstående

NYAB:s närstående inkluderar betydande aktieägare, koncernens moderbolag, dotterbolag, intresseföretag, joint ventures, styrelseledamöter och ledningsgruppen, inklusive vd för moderbolaget, samt deras nära familjemedlemmar och enheter där dessa personer utövar kontroll eller gemensam kontroll.

Transaktioner med intresseföretag, joint ventures och andra närstående

	Intresseföretag och joint ventures			Övriga närstående[1)]			Totalt		
EUR tusen	Q1–Q3 2026	Q1–Q3 2025	2025	Q1–Q3 2026	Q1–Q3 2025	2025	Q1–Q3 2026	Q1–Q3 2025	2025
Försäljning	10 633	29 109	32 038	–	2	2	10 633	29 110	32 039
Ränteintäkter från fordringar och övriga intäkter	3	–	1	–	–	–	3	–	1
Inköp	–	–	–	738	156	207	738	156	207

Balanser gentemot intresseföretag, joint ventures och andra närstående

	Intresseföretag och joint ventures			Övriga närstående[1)]			Totalt		
EUR tusen	30 sep 2026	30 sep 2025	31 dec 2025	30 sep 2026	30 sep 2025	31 dec 2025	30 sep 2026	30 sep 2025	31 dec 2025
Kortfristiga fordringar	1 944	2 503	1 495	–	14	–	1 944	2 517	1 495
Kortfristiga skulder	–	–	–	87	20	29	87	20	29

[1)] Övriga närstående inkluderar transaktioner som genomförs med styrelseledamöterna och andra nyckelpersoner i ledande ställning och deras nära släktingar eller enheter under deras kontroll. Övriga närstående inkluderar JKN Advokat Kommanditbolag, som är närstående till styrelseledamoten Johan K Nilsson och tillhandahåller juridiska tjänster till NYAB-bolag på marknadsmässiga villkor.

Moderbolagets resultaträkning

EUR tusen	Q1–Q3 2026	Q1–Q3 2025	2025
Intäkter	5 420	4 965	6 621
Övriga rörelseintäkter	178	352	454
Övriga externa kostnader	-2 587	-2 191	-2 996
Personalkostnader	-3 255	-2 942	-4 390
Avskrivningar och nedskrivningar	-36	-60	-85
Övriga rörelsekostnader	-5	-24	-29
Rörelseresultat	**-285**	**100**	**-424**
Finansnetto	12 371	5 017	4 326
Resultat efter finansiella poster	**12 086**	**5 117**	**3 902**
Bokslutsdispositioner	–	–	4 343
Resultat före skatt	**12 086**	**5 117**	**8 245**
Inkomstskatt	63	–	-560
Periodens resultat	**12 149**	**5 117**	**7 685**

Moderbolaget har inga poster i övrigt totalresultat.

Moderbolagets balansräkning

EUR tusen	30 sep 2026	30 sep 2025	31 dec 2025
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	–	20	–
Materiella anläggningstillgångar	94	–	99
Finansiella anläggningstillgångar	291 094	292 122	292 034
Totalt anläggningstillgångar	**291 189**	**292 142**	**292 133**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	12 462	1 593	4 103
Likvida medel	1 211	1 497	996
Totalt omsättningstillgångar	**13 673**	**3 090**	**5 100**
Totalt tillgångar	**304 861**	**295 232**	**297 232**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	**266 205**	**261 109**	**263 906**
Avsättningar	–	–	–
Långfristiga skulder	4 775	8 457	3 293
Kortfristiga skulder	33 881	25 666	30 033
Totalt skulder	**38 656**	**34 123**	**33 326**
Totalt eget kapital och skulder	**304 861**	**295 232**	**297 232**

Finansiella nyckeltal kvartalsvis

	Q3 2026	Q2 2026	Q1 2026	Q4 2025	Q3 2025	Q2 2025	Q1 2025	Q4 2024	Q3 2024
Intäkter, tusen euro	190 177	161 903	100 111	154 458	150 066	135 757	106 714	117 118	93 551
Förändring i intäkter från föregående kvartal, %	17,5 %	61,7 %	-35,2 %	2,9 %	10,5 %	27,2 %	-8,9 %	25,2 %	22,9 %
EBITDA, tusen euro	16 959	10 115	3 232	14 368	12 881	7 351	2 565	13 602	10 080
EBITDA-marginal, %	8,9 %	6,2 %	3,2 %	9,3 %	8,6 %	5,4 %	2,4 %	11,6 %	10,8 %
Rörelseresultat (EBIT), tusen euro	15 021	8 287	1 520	12 663	11 267	5 729	985	12 267	8 901
Rörelsemarginal, %	7,9 %	5,1 %	1,5 %	8,2 %	7,5 %	4,2 %	0,9 %	10,5 %	9,5 %
Periodens resultat, tusen euro	12 574	7 727	1 122	9 003	8 454	4 209	-350	9 261	6 693
Resultat per aktie, före utspädning, euro	0,018	0,011	0,002	0,013	0,012	0,006	0,000	0,013	0,009
Resultat per aktie, efter utspädning, euro	0,018	0,011	0,002	0,013	0,012	0,006	0,000	0,013	0,009
Balansomslutning, tusen euro	374 125	348 465	335 142	350 708	333 462	312 925	323 727	285 318	261 883
Räntebärande skulder och leasingskulder, tusen euro	20 918	13 124	13 489	15 942	20 144	26 163	42 550	13 991	15 165
Eget kapital, tusen euro	219 799	208 323	211 226	209 527	199 333	190 450	195 445	193 246	184 521
Avkastning på eget kapital, R12, %	14,5 %	13,2 %	11,2 %	10,6 %	11,2 %	10,8 %	9,0 %	8,9 %	6,0 %
Avkastning på sysselsatt kapital, R12, %	16,5 %	15,6 %	13,4 %	14,0 %	14,2 %	13,3 %	11,3 %	12,0 %	9,1 %
Soliditet, %	64,8 %	66,9 %	70,9 %	68,0 %	66,0 %	65,4 %	63,3 %	73,1 %	73,9 %
Nettoskuld, tusen euro	-5 187	-11 982	-21 286	-15 454	1 831	10 360	8 074	-16 622	1 454
Nettoskuldsättningsgrad, %	-2,4 %	-5,8 %	-10,1 %	-7,4 %	0,9 %	5,4 %	4,1 %	-8,6 %	0,8 %
Nettoskuld/EBITDA, R12	-0,12	-0,30	-0,56	-0,42	0,05	0,31	0,26	-0,55	0,06
Fritt kassaflöde, tusen euro	-6 240	1 837	5 840	18 633	9 256	5 482	-21 652	18 345	-8 332
Kassagenerering, %	-36,8 %	18,2 %	180,7 %	129,7 %	71,9 %	74,6 %	-844,2 %	134,9 %	-82,7 %
Orderingång, tusen euro	555 034	180 618	183 349	132 849	118 287	180 758	149 129	60 259	132 828
Book-to-bill	2,9	1,1	1,8	0,9	0,8	1,3	1,4	0,5	1,4
Antal anställda vid periodens slut	948	970	993	1 026	1 073	1 093	978	492	487

Definitioner och beräkningsformler för nyckeltal och alternativa nyckeltal

Denna rapport innehåller finansiella resultatindikatorer som baseras på IFRS Redovisningsstandarder. Därutöver redovisas andra alternativa indikatorer när de kompletterar de prestationsindikatorer som definieras enligt IFRS Redovisningsstandarder. Grunden för de redovisade alternativa indikatorerna är att de används av ledningen för att utvärdera den finansiella prestationen och därmed bedöms ge analytiker och andra intressenter värdefull information. Beräkningsformler för finansiella resultatindikatorer och alternativa indikatorer presenteras nedan och härledning av väsentliga alternativa indikatorer framgår på nästa sida.

Nyckeltal		Beräkningsformel
EBITDA	=	Rörelseresultat + avskrivningar och nedskrivningar
EBITDA-marginal, %	=	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Intäkter}}$ x 100 %
Rörelseresultat (EBIT)	=	Resultat före skatt – finansiella intäkter och kostnader – resultat från andelar i intresseföretag och joint ventures
Rörelsemarginal, %	=	$\frac{\text{Rörelseresultat (EBIT)}}{\text{Intäkter}}$ x 100 %
Resultat per aktie före utspädning, euro	=	$\frac{\text{Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare}}{\text{Vägt genomsnittligt antal utestående aktier under perioden}}$
Resultat per aktie efter utspädning, euro	=	$\frac{\text{Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare}}{\text{Vägt genomsnittligt antal utestående aktier under perioden (justerat för effekten av alla aktier som potentiellt ger upphov till utspädningseffekt)}}$
Avkastning på eget kapital (ROE), %	=	$\frac{\text{Periodens resultat (R12)}}{\text{Genomsnittligt eget kapital}}$ x 100 %
Avkastning på sysselsatt kapital, %	=	$\frac{\text{Resultat före skatt + finansiella intäkter och kostnader (R12)}}{\text{Genomsnittligt eget kapital + genomsnittliga räntebärande skulder och leasingskulder}}$ x 100 %
Soliditet, %	=	$\frac{\text{Eget kapital}}{\text{Balansomslutning – mottagna förskott (avtalsskulder)}}$ x 100 %

Nyckeltal		Beräkningsformel
Nettoskuld	=	Räntebärande skulder och leasingskulder – likvida medel
Nettoskuldsättningsgrad, %	=	$\frac{\text{Nettoskuld}}{\text{Eget kapital}}$ x 100 %
Nettoskuld/EBITDA	=	$\frac{\text{Nettoskuld}}{\text{EBITDA, R12}}$
Orderstock	=	Belopp för ej redovisade intäkter från kundkontrakt vid periodens slut
Fritt kassaflöde	=	Kassaflöde från löpande verksamhet + kassaflöde från investeringsverksamhet
Kassagenerering, %	=	$\frac{\text{Fritt kassaflöde}}{\text{EBITDA}}$ x 100 %
Orderingång	=	Undertecknade kontrakt för perioden
Book-to-bill	=	$\frac{\text{Orderingång}}{\text{Intäkter}}$
Intäkter per genomsnittligt antal heltidsanställda (FTE)	=	$\frac{\text{Intäkter}}{\text{Heltidsanställda i genomsnitt inklusive underkonsulter}}$

Nyckeltal	Härledning för Q3 2026						
EBITDA	Rörelseresultat		15 021				
	Avskrivningar och nedskrivningar	+	1 938				
		=	**16 959**				
EBITDA-marginal, %	EBITDA		16 959				
	Intäkter	÷	190 177				
		=	**8,9 %**				
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat (EBIT)		15 021				
	Intäkter	÷	190 177				
		=	**7,9 %**				
Avkastning på eget kapital (ROE), %	Periodens resultat (R12)		30 427				
	Genomsnittligt eget kapital	÷	((199 333	+	219 799)	÷	2)
		=	**14,5 %**				
Avkastning på sysselsatt kapital, %	Resultat före skatt (R12)		38 216				
	Finansiella intäkter och kostnader (R12)	+	-181				
	Genomsnitt eget kapital	÷	((199 333	+	219 799)	÷	2)
	Genomsnittliga räntebärande skulder och leasingskulder	+	((20 144	+	20 918)	÷	2)
		=	**16,5 %**				
Soliditet, %	Eget kapital		219 799				
	Balansomslutning	÷	(374 125				
	Mottagna förskott (avtalsskulder)	-	34 939)				
		=	**64,8 %**				

Nyckeltal	Härledning för Q3 2026		
Nettoskuld	Räntebärande skulder och leasingskulder		20 918
	Likvida medel	-	26 105
		=	**-5 187**
Nettoskuldsättningsgrad, %	Nettoskuld		-5 187
	Eget kapital	÷	219 799
		=	**-2,4 %**
Nettoskuld/EBITDA	Nettoskuld		-5 187
	EBITDA, R12	÷	44 674
		=	**-0,12**
Fritt kassaflöde	Kassaflöde från löpande verksamhet		-6 240
	Kassaflöde från investeringsverksamhet	+	0
		=	**-6 240**
Kassagenerering, %	Fritt kassaflöde		-6 240
	EBITDA	÷	16 959
		=	**-36,8 %**
Book-to-bill	Orderingång		555 034
	Intäkter	÷	190 177
		=	**2,9**

NYAB

www.nyabgroup.com