

nilsson

SPECIAL VEHICLES



Bokslutskommuniké

2025-01-01 – 2025-12-31

Nilsson Special Vehicles AB (publ)

556649-5734

Sammanfattning av delårsrapport

Med "Bolaget" eller "Nilsson" avses Nilsson Special Vehicles AB (publ) med organisationsnummer 556649-5734. Belopp inom parentes avser motsvarande period föregående år.

Januari - december 2025

- Orderingång: 61 (121) bilar, 112 065 (210 232) KSEK.
- Orderstock: 38 (68) bilar, 74 902 (122 878) KSEK.
- Nettoomsättningen uppgick till 172 404 (223 031) KSEK.
- Rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA, uppgick till 3 117 (-1 252) KSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till 2 209 (-5 029) KSEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 6 491 (-5 753) KSEK.
- Resultat per aktie* uppgick till 0,47 (-1,07) SEK.
- Soliditeten uppgick per den 31 december 2025 till 16 (9) %.

Oktober – december 2025

- Nettoomsättningen uppgick till 43 521 (58 336) KSEK.
- Rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA, uppgick till 1 943 (666) KSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till 3 255 (-258) KSEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 9 152 (5 253) KSEK.
- Resultat per aktie * uppgick till 0,69 (-0,06) SEK.

* Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med antal aktier. Per 2025-12-31 uppgick det totala antalet aktier till 4 693 207 aktier. Det totala antalet aktier för motsvarande period föregående år (2024) var 4 693 207 aktier.

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet 2025

Inga händelser att rapportera

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inga händelser att rapportera

VD-kommentar

2025 har varit ett viktigt år för Nilsson Special Vehicles. Trots en fortsatt utmanande marknad och betydligt lägre volymer än tidigare år kan bolaget för helåret redovisa ett positivt rörelseresultat och ett positivt resultat efter skatt. Detta bekräftar att de strukturella åtgärder som genomförts under året har haft avsedd effekt och att bolaget har tagit tydliga steg mot en mer hållbar och lönsam verksamhet.

Nettoomsättningen uppgick under helåret till 172,4 (223,0) Mkr, medan rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) förbättrades till 3,1 (-1,3) Mkr. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 6,5 (-5,8) Mkr, vilket innebär en väsentlig förbättring jämfört med föregående år och bidrar till en stärkt finansiell ställning. Det fjärde kvartalet visade en fortsatt positiv utveckling med förbättrat resultat och starkt kassaflöde.

Utvecklingen är särskilt tillfredsställande mot bakgrund av de omfattande personalneddragningar och kostnadsanpassningar som genomförts under året. Nilsson Special Vehicles har konsekvent prioriterat lönsamhet före volym, med fokus på marginalförbättring, kostnadskontroll och kassaflöde. Detta har resulterat i en mer robust kostnadsstruktur och förbättrade förutsättningar för långsiktig stabilitet.

Parallellt med kostnadsanpassningarna har Nilsson Special Vehicles fortsatt att genomföra selektiva investeringar med syfte att stärka bolagets framtida konkurrenskraft. Ett prioriterat utvecklingsinitiativ är arbetet med den helelektriska begravningsbilen Nilsson ES90, som utvecklas och industrialiseras helt inom den egna organisationen. Projektet omfattar hela värdekedjan från teknisk utveckling och design till produktion och fortskrider enligt plan.

Därutöver genomförs investeringar i automation, digitalisering och effektivisering av interna processer, med målsättning att förbättra kvalitet, leveransprecision och resurseffektivitet. Sammantaget bedöms dessa åtgärder bidra till en mer skalbar och långsiktigt konkurrenskraftig verksamhet inom bolagets utvalda marknadssegment.

Vid utgången av 2025 står Nilsson Special Vehicles på en väsentligt starkare grund än vid årets början. Med förbättrad finansiell ställning, en stabilare kostnadsstruktur och pågående strategiska initiativ bedöms bolaget ha goda förutsättningar att fortsätta sin utveckling under kommande år och skapa långsiktigt värde för kunder, medarbetare och aktieägare.



Fabio Ishaq VD, Nilsson Special Vehicles AB (publ)

Om Nilsson Special Vehicles

Nilsson Special Vehicles är ett ledande specialbilsföretag som startades 1945 som Yngve Nilssons Karosserifabrik. Bolaget har sedan starten tillverkat specialanpassade fordon enligt kunders specifika önskemål inom de huvudsakliga näringsgrenarna prehospital sjukvård och begravning. Nilssons kunder finns huvudsakligen i Europa, där den största marknaden är Skandinavien. Nilsson strävar efter att inneha europeiskt helbilsgodkännande för samtliga egentillverkade produkter, vilket innebär att produkten utan ytterligare besiktning och tester kan säljas och brukas inom Europa. Bolaget erbjuder därutöver finansieringslösningar via externa partners, faciliterar serviceavtal med serviceverkstäder, supporterar verkstäder med teknisk service och reservdelar samt bedriver även handel med begagnade fordon.

Försäljning

Ambulanserna säljs huvudsakligen genom offentlig upphandling i Sverige och Norge. I båda länderna finns det några enstaka privata aktörer som i stort följer samma förfarande som de offentliga. I Sverige tecknar varje enskild region/landsting avtal utifrån egna utvärderingskriterier, med varierande avtalslängd. I varje enskild upphandling måste offererat fordon förevisas på plats i länet och ställas till förfogande för provkörning och utvärdering. Hela processen från utlysning till tilldelning tar cirka fyra månader. Bolaget har genom upphandlingsförfarandet en tydlig indikation på kommande årsvolymer, vilket möjliggör en effektiv planering.

Försäljning av begravningsbilar i Sverige samt i ett antal länder med låg volym sker med egen personal som har all kundkontakt. På övriga marknader sker försäljning via återförsäljare. De största marknaderna är i dagsläget Sverige och Danmark. Nilsson har i respektive land kontrakterat nationella återförsäljare med etablerad marknadsposition, som ansvarar för försäljning och marknadsföring. All slutkundsrelation hanteras av respektive återförsäljare.

Vision

Nilssons vision är att kunna tillgodose respektive kunds önskemål avseende transportlösningar, det vill säga, att vara en partner för långsiktiga helhetslösningar för att förenkla kundens biläggande.

Målsättning

Bolagets målsättning är att bli en självklar leverantör för transportlösningar inom specialbilssektorn baserat på funktion, tillförlitlighet samt helhetsekonomi. Bolagets strategiska målsättning är att utveckla och bredda produktsortimentet inom befintliga produktkategorier för att kunna expandera utanför dagens huvudmarknader.

Affärsmodell

Nilsson leder och styr all överordnad strategi, tillverkning, produktutveckling, marknadsföring samt försäljning i Sverige inom den egna organisationen. Försäljning utanför Sverige sker huvudsakligen genom externa partners. All kärnkompetens finns samlad på huvudkontoret i Laholm.

Finansiella målsättningar

Bolagets mål är att uppnå stabil och hållbar lönsamhet genom ökad marginal per producerad enhet, snarare än volymbaserad tillväxt. Rörelsemarginalen ska förbättras med 1 – 2 % per år.



Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Omsättning och resultat

Under verksamhetsåret 2025 uppgick nettoomsättningen till 172 404 (223 031) KSEK, en minskning med 23 % jämfört med motsvarande period föregående år. Omsättningen under det fjärde kvartalet 2025 uppgick till 43 521 (58 336) KSEK, en minskning med 25 % jämfört med motsvarande period föregående år. Omsättningsminskningen är i huvudsak hänförlig till lägre volym.

Nilssons kostnader under verksamhetsåret 2025 uppgick till 172 545 (228 366) KSEK och för det fjärde kvartalet 2025 uppgick kostnaderna till 42 505 (58 584) KSEK. Bruttomarginalen för verksamhetsåret 2025 ökade med 1 procentenheter till 22 % jämfört med motsvarande period föregående år. För fjärde kvartalet 2025 uppgick bruttomarginalen till 22 % vilket är oförändrat jämfört med motsvarande period föregående år.

Personalkostnaderna för verksamhetsåret 2025 har minskat med 7 046 KSEK och för fjärde kvartalet med 2 013 KSEK jämfört med motsvarande perioder föregående år. Kostnadsminskningen beror huvudsakligen på färre anställda.

De övriga externa kostnaderna minskade med 6 857 KSEK under verksamhetsåret 2025 och minskade med 1 954 KSEK under fjärde kvartalet, jämfört med motsvarande perioder föregående år.

Avskrivningarna uppgick för verksamhetsåret 2025 till 1 898 (2 624) KSEK och för fjärde kvartalet till 488 (617) KSEK.

EBITDA för verksamhetsåret 2025 uppgick till 3 117 (-1 252) KSEK och för fjärde kvartalet uppgick EBITDA till 1 943 (666) KSEK.

Resultatet för verksamhetsåret 2025 uppgick till 2 209 (-5 029) KSEK efter skatt och resultat för fjärde kvartalet uppgick till 3 255 (-258) KSEK efter skatt.

Balansräkning

Balansomslutningen uppgick per den 31 december 2025 till 42 495 (52 682) KSEK. Förändring av fond för utveckling har skett för räkenskapsåret med 779 KSEK genom överföring från bundet eget kapital till fritt eget kapital. Avsättningen till fond för utveckling uppgår till 4 208 (4 987) KSEK per 31 december 2025. Soliditeten uppgick per den 31 december 2025 till 16 %, vilket är ökning med 7 procentenheter jämfört med föregående år.

Uppskjuten skattefordran

Uppskjuten skattefordran redovisas i den omfattning det finns faktorer som övertygande talar för att det finns tillräckliga framtida skattemässiga överskott.

Investeringar

Under verksamhetsåret 2025 har investeringar skett med 1 123 (955) KSEK.

Likviditet och finansiering

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kalenderåret 2025 till 6 491 (-5 753) KSEK och för fjärde kvartalet till 9 152 (5 253) KSEK. Bolagets likvida medel per 31 december 2025 uppgick till 233 (1 616) KSEK. Checkräkningen (limit 10 000 KSEK) var den 31 december 2025 utnyttjad med 2 915 (5 237) KSEK.

Aktien

Nilsson Special Vehicles AB:s aktie är noterad på Spotlight Stock Market under tickern "NILS". Det totala antalet aktier vid periodens start (2025-01-01) var 4 693 207 och antalet aktier vid periodens slut (2025-12-31) var 4 693 207. Det totala antalet aktier för motsvarande period föregående år (2024) var 4 693 207 respektive 4 693 207.

Transaktioner med närstående

Bolaget har per balansdagen en utestående skuld till aktieägare uppgående till 5,3 (7,4) MSEK. 2,0 MSEK av skulden har under året efterskänkts till bolaget. Ränta på skulden har under verksamhetsåret 2025 belastat bolagets resultat med 375 (688) KSEK. Utöver detta förekommer transaktioner med On Wheels Halmstad AB, Magnus Axelsson samt Färgprodukter Plym & Co AB. Samtliga transaktioner har skett på marknadsmässiga villkor. Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har - vare sig själva, via bolag eller närstående - haft någon direkt eller indirekt delaktighet i affärstransaktion, som var eller är ovanlig till sin karaktär.

Ägarförteckning

Nedanstående tabell visar Nilsson Special Vehicles AB:s ägarförteckning med ägare över fyra procent av andelen röster och kapital vid periodens utgång.

Namn	Antal aktier	Andel av röster och kapital
OnWheels Mobility AB	1 403 269	29,9 %
Magnus Axelsson	698 103	14,9 %
Färgprodukter Plym & Co AB	506 635	10,8 %
Övriga aktieägare	2 085 200	44,4 %
	4 693 207	100,00 %

Om rapporten

Denna bokslutskommuniké avser verksamhetsåret 2025 (januari-december) för Nilsson Special Vehicles AB.

Denna information är sådan information som Nilsson Special Vehicles AB (publ) ska offentliggöra enligt EU:s förordning nr 596/2014 om marknadsmissbruk (MAR). Informationen lämnades genom nedanstående kontaktpersons försorg för offentliggörande den 26 februari kl. 08:00.

Redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1(K3).

Redovisningsprinciperna överensstämmer med de som angivits i årsredovisningen 2024.

Revisors granskning

Bokslutskommunikén har ej granskats av Bolagets revisor.

Kommande finansiella rapporter

Årsredovisning 2025 2026-04-21

Delårsrapport 1, 2026 2026-04-29

Årsstämma

Årsstämma kommer att hållas den 12 maj 2026.

Resultatdisposition

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för 2025.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Nilsson är genom sin verksamhet utsatt för risker av både rörelsekaraktär och finansiell karaktär. För en fullständig redogörelse av identifierade risker hänvisas till avsnittet "Riskfaktorer" i Nilssons memorandum, offentliggjort i februari 2018.

För ytterligare Information

VD Fabio Ishaq

Tel: 0430-490 50

fabio.ishaq@nilsson.se

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av Bolagets verksamhet, ställning och resultat.

Laholm, 2026-02-26

Magnus Axelsson (ordf.)

John Andersen

Ulrika Bergström

Andreas Plym

Mats Österborg

Peter Abrahamsson

Fabio Ishaq (VD)

Nyckeltal

KSEK	2025-10-01	2024-10-01	2025-01-01	2024-01-01
	2025-12-31	2024-12-31	2025-12-31	2024-12-31
Nettoomsättning	43 521	58 336	172 404	223 031
EBITDA	1 943	666	3 117	-1 252
Resultat efter finansiella poster	3 255	-258	2 209	-5 029
Balansomslutning	42 495	52 682	42 495	52 682
Nettoomsättningstillväxt (%)	-25 %	-23 %	-23 %	-16 %
Bruttomarginal (%)	22 %	22 %	22 %	21 %
Vinstmarginal (%)	7 %	0 %	1 %	-2 %
Soliditet (%)	16 %	9 %	16 %	9 %
Eget kapital per aktie (kr)	1,48	1,0	1,48	1,0
Antal aktier per balansdag (st.)	4 693 207	4 693 207	4 693 207	4 693 207
Medelantal anställda	30	40	34	47

Definitioner

EBITDA:	rörelseresultat (EBIT) före avskrivningar av immateriella och materiella tillgångar
Nettoomsättningstillväxt:	nettoomsättningens utveckling i förhållande till samma period föregående period
Bruttoresultat:	nettoomsättning minus råvaror och förnödenheter
Bruttomarginal:	bruttoresultat i procent av nettoomsättningen
Vinstmarginal:	resultat i procent av periodens intäkter
Soliditet:	eget kapital i procent av balansomslutningen
Medelantal anställda:	Periodens arbetade timmar dividerad med normal årsarbetstid



Resultaträkning i sammandrag

KSEK	2025-10-01 2025-12-31	2024-10-01 2024-12-31	2025-01-01 2025-12-31	2024-01-01 2024-12-31
Nettoomsättning	43 521	58 336	172 404	223 031
Aktiverat arbete för egen räkning	155	119	357	170
Övriga rörelseintäkter	284	178	1 003	1 289
Rörelsens intäkter	43 960	58 633	173 764	224 490
Råvaror och förnödenheter	-33 749	-45 621	-134 724	-175 975
Övriga externa kostnader	-3 090	-5 044	-12 993	-19 850
Personalkostnader	-5 178	-7 191	-22 760	-29 806
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 488	- 617	-1 898	-2 624
Övriga rörelsekostnader	-	-111	-170	-111
Rörelsens kostnader	-42 505	-58 584	-172 545	-228 366
Rörelseresultat (EBIT)	1 455	49	1 219	-3 876
Finansnetto	1 800	-307	990	-1 153
Resultat före skatt	3 255	-258	2 209	-5 029
Skatt på periodens resultat	-89	-	-89	-
Uppskjuten skatt	89	-	89	-
Periodens resultat	3 255	-258	2 209	-5 029

Balansräkning i sammandrag

KSEK	2025-12-31	2024-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	4 731	5 510
Materiella anläggningstillgångar	1 716	1 777
Finansiella anläggningstillgångar		
Uppskjuten skattefordran	4 993	4 993
Andra långfristiga fordringar	100	100
Summa anläggningstillgångar	11 540	12 380
Omsättningstillgångar		
Varulager	18 524	29 451
Kundfordringar	10 565	7 446
Övriga fordringar	150	399
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 483	1 390
Kassa och bank	233	1 616
Summa omsättningstillgångar	30 955	40 302
Summa Tillgångar	42 495	52 682
Eget kapital och skulder		
Bundet Eget kapital		
Aktiekapital	4 693	4 693
Fond för utvecklingsutgifter	4 208	4 987
Fritt Eget Kapital		
Överkursfond	38 045	38 045
Balanserat resultat	-42 197	-37 947
Periodens resultat	2 209	-5 029
Summa Eget kapital	6 958	4 749
Avsättningar	3 793	3 371
Långfristiga skulder		
Övriga skulder	5 507	9 327
Summa långfristiga skulder	5 507	9 327
Övriga kortfristiga skulder		
Checkräkningskredit	2 915	5 237
Förskott från kunder	783	1 644
Leverantörsskulder	16 037	16 875
Övriga skulder	3 231	5 215
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 271	6 264
Summa kortfristiga skulder	26 237	35 235
Summa Eget kapital och skulder	42 495	52 682

Förändring i eget kapital i sammandrag

	2025-01-01 2025-12-31	2024-01-01 2024-12-31
Ingående Eget kapital	4 749	7 540
Återbetalda teckningsoptioner	-	-161
Erhållna aktieägartillskott	-	2 399
Periodens resultat	2 209	-5 029
Belopp vid periodens utgång	6 958	4 749

Kassaflödesanalys i sammandrag

KSEK	2025-10-01 2025-12-31	2024-10-01 2024-12-31	2025-01-01 2025-12-31	2024-01-01 2024-12-31
Rörelseresultat	1 455	49	1 219	-3 876
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Av-/nedskrivningar	488	617	1 898	2 624
Valutapåverkan	19	2	129	-210
Övriga justeringar	240	543	439	382
	2 202	1 211	3 685	-1 080
Erlagd ränta	-344	-372	-1 609	-1 564
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 858	839	2 076	-2 644
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Förändring av varulager	13 175	11 719	10 927	3 169
Förändring av rörelsefordringar	7 792	17 147	-3 011	17 647
Förändringar av rörelseskulder	-13 673	-24 452	-3 501	-23 925
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 152	5 253	6 491	-5 753
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-118	-686	-532
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-258	-278	-437	-323
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	48	195
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-100	-	-100
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-258	-496	-1 075	-760
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Amortering av skulder	-1 776	-1 737	-4 393	-3 875
Återbetalning teckningsoptioner	-	-	-	-162
Nettoförändring av checkräkningskrediten	-6 935	-1 377	-2 321	5 237
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-8 711	-3 114	-6 714	1 200
Periodens kassaflöde	183	1 643	-1 298	-5 313
Likvida medel vid periodens ingång	63	19	1 616	6 853
Kursdifferens i likvida medel	-13	-46	-85	76
Likvida medel vid periodens slut	233	1 616	233	1 616

nilsson

SPECIAL VEHICLES

Nilsson Special Vehicles AB (publ)

Tegelbruksvägen 17A

312 32 LAHOLM

Växel: 0430-490 50