nilsson
SPECIAL VEHICLES



Delårsrapport

2026-01-01 – 2026-09-30

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 - september 2026

- Orderingång: 61 (36) bilar, 127 972 (60 717) KSEK.
- Orderstock: 45 (36) bilar, 96 073 (64 583) KSEK.
- Nettoomsättningen uppgick till 112 668 (128 883) KSEK.
- Rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA, uppgick till 6 748 (1 174) KSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till 4 697 (-1 046) KSEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 1 306 (-2 661) KSEK.
- Resultat per aktie* uppgick till 1,00 (-0,22) SEK.
- Soliditeten uppgick per den 30 september 2026 till 24 (6) %.

Juli – september 2026

- Nettoomsättningen uppgick till 36 577 (39 500) KSEK.
- Rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA, uppgick till 2 872 (1 101) KSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till 2 192 (373) KSEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 2 801 (-4 881) KSEK.

* Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med antal aktier. Per 2026-09-30 uppgick det totala antalet aktier till 4 693 207 aktier. Det totala antalet aktier för motsvarande period föregående år (2025) var 4 693 207 aktier.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2026

Bolaget har i augusti erhållit Bolagsverkets tillstånd till minskning av aktiekapital och genomfört årsstämmans beslut om att minska aktiekapitalet med 4 193 207 kronor för avsättning till fritt eget kapital utan indragning av aktier.

Nilsson Special Vehicles har den 29 september 2026 tecknat ramavtal som leverantör av storbilsamulanser till Region Kronoberg. Avtalet gäller en period om två år, med option på förlängning i ytterligare 1+1 år och omfattar leverans av upp till 25 storbilsambulanser. Det uppskattade upphandlingsvärdet för avtalet är 51 MSEK.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Nilsson Special Vehicles har den 6 november 2026 tilldelats ramavtal som leverantör av Nilsson XC90 ambulanser till Region Jämtland Härjedalen. Avtalet gäller en period om maximalt 4 år och omfattar leverans av Nilsson XC90 Ambulanser. Det uppskattade upphandlingsvärdet för avtalet är 48 MSEK. Från det att den upphandlande myndigheten meddelat tilldelningsbeslut inträder en avtalsspärr på 10 dagar då myndigheten inte får teckna några avtal.

VD-kommentar

Det tredje kvartalet 2026 visar att Nilsson Special Vehicles fortsätter att utvecklas i rätt riktning. Även om nettoomsättningen är något lägre än motsvarande period föregående år ser vi en tydlig förbättring av lönsamheten, marginalerna och orderingången. Vårt långsiktiga arbete med att effektivisera verksamheten och skapa en mer hållbar kostnadsstruktur fortsätter att ge resultat.

Nettoomsättningen under årets första nio månader uppgick till 112,7 Mkr, jämfört med 128,9 Mkr föregående år. EBITDA förbättrades samtidigt till 6,7 Mkr från 1,2 Mkr, medan resultatet efter skatt uppgick till 4,7 Mkr jämfört med en förlust på 1,0 Mkr under motsvarande period 2025. Även det tredje kvartalet visar en positiv resultatutveckling, med en EBITDA på 2,9 Mkr jämfört med 1,1 Mkr föregående år. Särskilt glädjande är att bruttomarginalen för kvartalet förbättrades från 21 till 29 procent.

En annan viktig del av vår finansiella återhämtning är arbetet med att reglera bolagets tidigare skatteanstånd. Genom en konsekvent prioritering av kassaflöde och finansiell disciplin har vi lyckats minska det utestående skatteanståndet från cirka 13 Mkr till endast cirka 0,4 Mkr. Enligt nuvarande betalningsplan beräknas hela beloppet vara reglerat i februari 2027. Detta är ett betydande steg i arbetet med att stärka Nilsson Special Vehicles finansiella ställning.

En av de mest positiva utvecklingarna under perioden är orderingången. Under årets första nio månader har Nilsson Special Vehicles erhållit beställningar på 61 fordon, jämfört med 36 under motsvarande period föregående år. Orderstocken uppgick vid periodens slut till 96,1 Mkr. Under kvartalet tecknade vi dessutom ett strategiskt viktigt ramavtal med Region Kronoberg avseende storbilsambulanser, med möjlighet att leverera upp till 25 fordon och ett uppskattat upphandlingsvärde om 51 Mkr. Avtalet stärker vår position inom ambulanssegmentet och visar att vårt erbjudande är konkurrenskraftigt på en marknad med höga krav på funktion, kvalitet och tillförlitlighet.

Vår strategi ligger fast: lönsamhet före volym. Vi arbetar kontinuerligt med att förbättra inköpsvillkor, utveckla leverantörssamarbeten och effektivisera produktionsprocesserna. Ambitionen är att skapa bättre marginaler utan att kompromissa med kvaliteten eller våra garantiåtaganden. Den förbättrade planeringen och kostnadsstyrningen ger oss också bättre kontroll över verksamheten.

Parallellt fortsätter vi att utveckla Nilsson Special Vehicles framtida verksamhet. Arbetet med att förbereda flytten till en ny hyrd fastighet pågår och är ett viktigt steg mot en mer ändamålsenlig och effektiv produktionsmiljö. En modernare arbetsplats med bättre produktionsflöden och förbättrad arbetsmiljö är betydelsefull både för våra medarbetare och för vår långsiktiga förmåga att attrahera och behålla rätt kompetens.

Utvecklingen av Nilsson ES90, vår helelektriska begravningsbil, har under kvartalet intensifierats och projektet har gått in i en mer aktiv utvecklingsfas. Vi ser ett fortsatt intresse för elektrifierade begravningsfordon och är övertygade om att vår egen produktutveckling ger oss möjligheter att möta framtidens behov. Att utveckla produkten inom den egna organisationen, från konstruktion och design till färdig specialanpassad produkt, är en viktig del av vår långsiktiga strategi.

När vi blickar tillbaka på de senaste årens utveckling är jag särskilt stolt över den förändring som Nilsson Special Vehicles har genomfört. Vi har gått igenom en period som krävt svåra beslut och omfattande anpassningar. Idag ser vi resultatet av ett långsiktigt arbete där vi har förbättrat kostnadsstrukturen, stärkt marginalerna, ökat orderingången och samtidigt minskat våra finansiella åtaganden.

Vi går in i årets sista kvartal med fortsatt fokus på att stärka lönsamheten, effektivisera verksamheten och utveckla nya produkter. Med förbättrad finansiell stabilitet, en starkare orderingång, nya strategiska affärer och fortsatt produktutveckling står Nilsson Special Vehicles bättre rustat inför framtiden. Vi kommer även fortsättningsvis att prioritera långsiktig lönsamhet och hållbar utveckling framför kortsiktig volymtillväxt.



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 säkerställer att egentillverkade fordon prövas och godkänns i enlighet med tillämpliga europeiska fordonsregelverk, med målsättning att möjliggöra försäljning på relevanta europeiska marknader. 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. Det finns några enstaka privata aktörer som i stort följer samma förfarande som de offentliga. Varje enskild region/landsting tecknar 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 bilägande.

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. Rörelsemarginal skall förbättras med 1-2 % per år.



Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Omsättning och resultat

Under de nio första månaderna 2026 uppgick nettoomsättningen till 112 668 (128 883) KSEK, en minskning med 13 % jämfört med motsvarande period föregående år. Omsättningen under det tredje kvartalet 2026 uppgick till 36 577 (39 500) KSEK, en minskning med 7 % jämfört med motsvarande period föregående år. Omsättningsminskningen är i huvudsak hänförlig till lägre volym.

Nilssons kostnader under de första nio månaderna 2026 uppgick till 108 216 (130 040) KSEK och för det tredje kvartalet 2026 uppgick kostnaderna till 34 395 (39 098) KSEK. Bruttomarginalen för årets första nio månader ökade med 7 procentenheter till 29 % Jämfört med motsvarande period föregående år. För tredje kvartalet 2026 uppgick bruttomarginalen till 29 % vilket är en ökning med 8 procentenheter jämfört med motsvarande period föregående år.

Personalkostnaderna för årets första nio månader har minskat med 3 097 KSEK och för tredje kvartalet med 477 KSEK jämfört med motsvarande perioder föregående år. Kostnadsminskningen beror huvudsakligen på färre anställda.

De övriga externa kostnaderna ökade med 2 631 KSEK under de nio första månaderna 2026 och med 1 162 KSEK under tredje kvartalet, jämfört med motsvarande perioder föregående år.

Avskrivningarna uppgick för de första nio månaderna 2026 till 1 477 (1 410) KSEK och för tredje kvartalet till 492 (479) KSEK.

EBITDA för de nio första månaderna 2026 uppgick till 6 748 (1 174) KSEK och för tredje kvartalet uppgick EBITDA till 2 872 (1 101) KSEK.

Resultatet för de nio första månaderna 2026 uppgick till 4 697 (-1 046) KSEK efter skatt och resultatet för tredje kvartalet uppgick till 2 192 (373) KSEK efter skatt.

Balansräkning

Balansomslutningen uppgick per den 30 september 2026 till 49 372 (63 615) KSEK. Förändring av fond för utveckling har skett för räkenskapsåret med 1 071 KSEK genom överföring från bundet eget kapital till fritt eget kapital. Avsättningen till fond för utveckling uppgår till 3 137 (3 942) KSEK per 30 september 2026. Soliditeten uppgick per den 30 september 2026 till 24 %, vilket är en ökning med 18 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 de första nio månaderna 2026 har investeringar skett med 1 399 (865) KSEK.

Likviditet och finansiering

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för de nio första månaderna 2026 till 1 306 (-2 661) KSEK och för det tredje kvartalet till 2 801 (-4 881) KSEK. Bolagets likvida medel per 30 september 2026 uppgick till 0 (63) KSEK. Checkräkningen (limit 10 000 KSEK) var den 30 september 2026 utnyttjad med 4 609 (9 851) KSEK.

Aktien

Nilsson Special Vehicles AB:s aktie är noterad på Spotlight Stock Market under tickern ”NILS”. Det totala antalet aktier vid periodens start (2026-01-01) var 4 693 207 och antalet aktier vid periodens slut (2026-09-30) var 4 693 207. Det totala antalet aktier för motsvarande period föregående år (2025) var 4 693 207 respektive 4 693 207.

Transaktioner med närstående

Bolaget har per balansdagen en utestående skuld till aktieägare uppgående till 5,2 (7,4) MSEK. Ränta på skulden har under de nio första månaderna 2026 belastat bolagets resultat med 206 (282) KSEK. Utöver detta förekommer transaktioner med On Wheels Halmstad AB, On Wheels Laholm 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	700 364	14,9 %
Färgprodukter Plym & Co AB	506 635	10,8 %
Övriga aktieägare	2 082 939	44,4 %
	4 693 207	**100,00 %**

Om rapporten

Denna delårsrapport avser de nio första månaderna 2026 (januari-september) 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 13 november 2026 kl. 08:00.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1(K3).
Redovisningsprinciperna överensstämmer med de som angivits i årsredovisningen 2025.

Revisors granskning

Delårsrapporten har ej granskats av Bolagets revisor.

Kommande finansiella rapporter

Bokslutskommuniké 2026 2027-02-26

Årsstämma

Årsstämma kommer att hållas den 12 maj 2027.

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, 2026-11-13

Magnus Axelsson (ordf.)
John Andersen
Ulrika Bergström
Andreas Plym
Mats Österborg
Peter Abrahamsson
Fabio Ishaq (VD)

Nyckeltal

KSEK	2026-07-01 2026-09-30	2025-07-01 2025-09-30	2026-01-01 2026-09-30	2025-01-01 2025-09-30	2025-01-01 2025-12-31
Nettoomsättning	36 577	39 500	112 668	128 883	172 404
EBITDA	2 872	1 101	6 748	1 174	3 117
Resultat efter finansiella poster	2 192	373	4 697	-1 046	2 209
Balansomslutning	49 372	63 615	49 372	63 615	42 495
Nettoomsättningstillväxt (%)	-7 %	-4 %	-13 %	-22 %	-23 %
Bruttomarginal (%)	29 %	21 %	29 %	22 %	22 %
Vinstmarginal (%)	6 %	1 %	4 %	-1 %	1 %
Soliditet (%)	24 %	6 %	24 %	6 %	16 %
Eget kapital per aktie (kr)	2,48	0,79	2,48	0,79	1,48
Antal aktier per balansdag (st.)	4 693 207	4 693 207	4 693 207	4 693 207	4 693 207
Medelantal anställda	29	32	29	36	34

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	2026-07-01 2026-09-30	2025-07-01 2025-09-30	2026-01-01 2026-09-30	2025-01-01 2025-09-30	2025-01-01 2025-12-31
Nettoomsättning	36 577	39 500	112 668	128 883	172 404
Aktiverat arbete för egen räkning	52	92	317	202	357
Övriga rörelseintäkter	146	128	502	719	1 003
Rörelsens intäkter	**36 775**	**39 720**	**113 487**	**129 804**	**173 764**
Råvaror och förnödenheter	-25 901	-31 345	-79 588	-100 975	-134 724
Övriga externa kostnader	-3 983	-2 821	-12 534	-9 903	-12 993
Personalkostnader	-3 957	-4 434	-14 485	-17 582	-22 760
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-492	-479	-1 477	-1 410	-1 898
Övriga rörelsekostnader	-62	-19	-132	-170	-170
Rörelsens kostnader	**-34 395**	**-39 098**	**-108 216**	**-130 040**	**-172 545**
Rörelseresultat (EBIT)	**2 380**	**622**	**5 271**	**-236**	**1 219**
Finansnetto	-188	-249	-574	-810	990
Resultat före skatt	**2 192**	**373**	**4 697**	**-1 046**	**2 209**
Skatt på periodens resultat	-452	-	-968	-	-89
Uppskjuten skatt	452	-	968	-	89
Periodens resultat	**2 192**	**373**	**4 697**	**-1 046**	**2 209**

Balansräkning i sammandrag

KSEK	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	5 060	5 151	4 731
Materiella anläggningstillgångar	1 309	1 591	1 716
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	4 993	4 993	4 993
Andra långfristiga fordringar	100	100	100
Summa anläggningstillgångar	**11 462**	**11 835**	**11 540**
Omsättningstillgångar			
Varulager	19 774	31 700	18 524
Kundfordringar	16 680	18 470	10 565
Övriga fordringar	3	256	150
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 453	1 291	1 483
Kassa och bank	-	63	233
Summa omsättningstillgångar	**37 910**	**51 780**	**30 955**
Summa Tillgångar	**49 372**	**63 615**	**42 495**
Eget kapital och skulder			
Bundet Eget kapital			
Aktiekapital	500	4 693	4 693
Fond för utvecklingsutgifter	3 137	3 942	4 208
Fritt Eget Kapital			
Överkursfond	38 045	38 045	38 045
Balanserat resultat	-34 725	-41 931	-42 197
Periodens resultat	4 697	-1 046	2 209
Summa Eget kapital	**11 654**	**3 703**	**6 958**
Avsättningar	**3 964**	**3 618**	**3 793**
Långfristiga skulder			
Övriga skulder	4 938	7 599	5 507
Summa långfristiga skulder	**4 938**	**7 599**	**5 507**
Övriga kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	4 609	9 851	2 915
Förskott från kunder	2 364	2 509	783
Leverantörsskulder	16 467	24 043	16 037
Övriga skulder	2 081	6 065	3 231
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 295	6 227	3 271
Summa kortfristiga skulder	**28 816**	**48 695**	**26 237**
Summa Eget kapital och skulder	**49 372**	**63 615**	**42 495**

Förändring i eget kapital i sammandrag

	2026-01-01 2026-09-30	2025-01-01 2025-09-30	2025-01-01 2025-12-31	2024-01-01 2024-12-31
Ingående Eget kapital	**6 957**	**4 749**	**4 749**	**7 540**
Återbetalda teckningsoptioner	-	-	-	-161
Erhållna aktieägartillskott	-	-	-	2 399
Periodens resultat	4 697	-1 046	2 209	-5 029
Belopp vid periodens utgång	**11 654**	**3 703**	**6 958**	**4 749**

Kassaflödesanalys i sammandrag

KSEK	2026-07-01 2026-09-30	2025-07-01 2025-09-30	2026-01-01 2026-09-30	2025-01-01 2025-09-30	2025-01-01 2025-12-31
Rörelseresultat	2 380	622	5 271	-236	1 219
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet					
Av-/nedskrivningar	492	479	1 477	1 410	1 898
Valutapåverkan	32	-81	88	110	129
Övriga justeringar	89	222	171	199	439
	2 993	**1 242**	**7 007**	**1 483**	**3 685**
Erlagd ränta	-206	-335	-1 060	-1 265	-1 609
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	**2 787**	**907**	**5 947**	**218**	**2 076**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändring av varulager	6 261	4 657	-1 250	-2 248	10 927
Förändring av rörelsefordringar	2 552	-6 277	-5 883	-10 803	-3 011
Förändringar av rörelseskulder	-8 799	-4 168	2 492	10 172	-3 501
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**2 801**	**-4 881**	**1 306**	**-2 661**	**6 491**
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-721	-371	-1 399	-686	-686
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-144	-	-179	-437
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	48	48
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-721**	**-515**	**-1 399**	**-817**	**-1 075**
Finansieringsverksamheten					
Amortering av skulder	-455	-435	-1 735	-2 617	-4 393
Nettoförändring av checkräkningskrediten	-1 602	5 892	1 694	4 614	-2 321
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-2 057**	**5 457**	**-41**	**1 997**	**-6 714**
Periodens kassaflöde	**23**	**61**	**-134**	**-1 481**	**-1 298**
Likvida medel vid periodens ingång	**7**	**51**	**233**	**1 616**	**1 616**
Kursdifferens i likvida medel	-30	-49	-99	-72	-85
Likvida medel vid periodens slut	**-**	**63**	**-**	**63**	**233**

nilsson
SPECIAL VEHICLES

Nilsson Special Vehicles AB (publ)
Tegelbruksvägen 17A
312 32 LAHOLM

Växel: 0430-490 50