

Delårsrapport

2026-01-01 – 2026-09-30

FRAMTIDENS MOTORSTYRNING

-STÖRNINGSFRI, SÄKER, TYST, ENERGIEFFEKTIV



NFO Drives AB utvecklar och säljer framtidens frekvensomriktare för motorstyrning av elmotorer.

Som enda produkt på marknaden omformar NFO sinuskurvas frekvens från nätet med bibehållen ren sinuskurva ut till elmotorn oberoende av elmotorns varvtal. Denna unika teknik gör det möjligt att eliminera lagerskador då inga lagerströmmar uppstår. NFO Drives bidrar på så sätt till kostnadseffektiv, avbrottsfri drift av motorer. Genom att utnyttja sinuskurvan krävs inga filter eller dyra skärmade kablar för att minimera störningar, NFO-omriktaren är störningsfri från grunden. På så sätt är NFO fördelaktig i många olika miljöer, framförallt där det finns krav på avbrottsfri drift, EMC-strålning, långa kabellängder, minimerad energiförbrukning eller tyst arbetsmiljö. Sammantaget gör dessa fördelar att NFO-omriktaren är en lönsam investering som ofta betalar sig inom 1 år.

För att kunna säkerställa kvalitet och leverans används uteslutande lokala svenska underleverantörer. Idag är NFO Drives stora inom applikationer mot pumpar, ventilation och jordbruk i framförallt Norden, Tyskland och Nederländerna.

NFO DRIVES AB (Publ.)

Org.nr 556529–9293

Kvartal 1-3 2026 i korthet

- Nettoomsättningen minskade till 11,0 Mkr (18,8 Mkr) jämfört med Kv1–3 2025
- Bruttovinsten minskade till 4,0 Mkr (4,9 Mkr), motsvarande en bruttomarginal på 36,4% (26,3%)
- Resultat före skatt uppgick till -2,0 Mkr (-4,6 Mkr)
- Kassaflödet uppgick till -2,7 Mkr (-4,1 Mkr)

Nettoomsättningen för perioden minskade till 11,0 Mkr (18,8 Mkr). Som vi nämnt i föregående rapporter beror minskningen till stor del på att vi förlorat vår tidigare största kund. Trots den lägre omsättningen minskade bruttovinsten endast till 4,0 Mkr (4,9 Mkr), till följd av en väsentligt stärkt bruttomarginal på 36,4% (26,3%). Rörelseresultatet efter avskrivningar (EBIT) förbättrades till -2,0 Mkr (-4,4 Mkr), främst till följd av den stärkta bruttomarginalen och lägre kostnader jämfört med föregående år.

Kvartal 3 2026 i korthet

- Nettoomsättningen minskade till 4,0 Mkr (5,0 Mkr) jämfört med Kv3 2025
- Bruttovinsten ökade till 1,6 Mkr (1,3 Mkr), motsvarande en bruttomarginal på 39,8% (25,7%)
- Resultat före skatt uppgick till -0,1 Mkr (-0,7 Mkr)
- Kassaflödet uppgick till -0,1 Mkr (0,5 Mkr)

Nettoomsättningen för kvartalet minskade till 4,0 Mkr (5,0 Mkr). Trots cirka 21% lägre omsättning ökade bruttovinsten med cirka 22% till 1,6 Mkr (1,3 Mkr), vilket förklaras av att bruttomarginalen stärktes kraftigt till 39,8% (25,7%). Rörelseresultatet efter avskrivningar (EBIT) förbättrades samtidigt till -0,1 Mkr (-0,7 Mkr), vilket innebär att verksamheten var nära ett positivt rörelseresultat under kvartalet trots den lägre omsättningen.

VD kommentar

Utvecklingen under tredje kvartalet visar att de åtgärder som genomförts under det senaste året börjar ge resultat. Trots en fortsatt lägre omsättning förbättrades lönsamheten tydligt och rörelseresultatet var nära noll under kvartalet. De lägre kostnaderna i kombination med den stärkta bruttomarginalen är viktiga förklaringar till resultatförbättringen och speglar effekterna av vår nya produktportfölj och effektivare produktion.

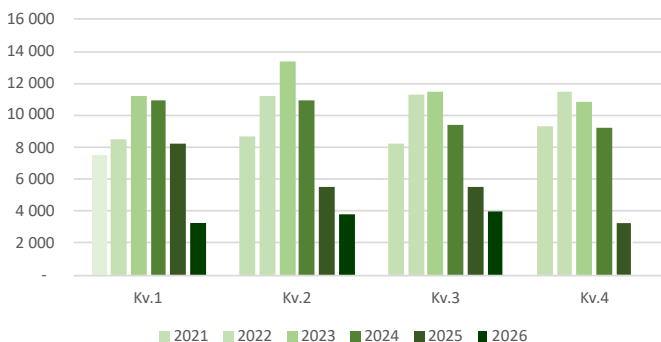
Vi har fortsatt att utveckla vår egen produktion och har nu kapacitet att fullt ut hantera tillverkningen av de större enheterna i egen regi. Med lanseringen av 11 kW-enheten kan vi för första gången erbjuda ett komplett sortiment av störningsfria frekvensomriktare för motorer upp till 18,5 kW. Samtidigt fortsätter bruttomarginalen att utvecklas positivt och uppgick under tredje kvartalet till 39,8 procent, jämfört med 25,7 procent föregående år.

Responsen på det bredare produktutbudet har varit positiv. Under kvartalet har vi bland annat etablerat ett samarbete med en ny distributör i Italien, som ser ett stort värde i möjligheten att erbjuda hela vår produktkatalog. Även om marknadsläget fortsatt motiverar en försiktig hållning går vi in i årets avslutande kvartal med en starkare produktportfölj, förbättrad kostnadsstruktur och ett resultat som utvecklas i rätt riktning.

Johan Braun, VD

Denna rapport har ej varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer. Nästa rapport, Bokslutskommuniké 2026 publiceras 19 februari 2027.

Nettoomsättning (tkr)



Periodens resultaträkning

SEK	Kv.1-3 2026	Kv.1-3 2025	Kv.3 2026	Kv.3 2025	Helår 2025
Rörelsens intäkter	9 mån	9 mån	3 mån	3 mån	12 mån
Nettoomsättning	11 040 846	18 772 791	3 986 177	5 040 471	22 057 839
Övriga rörelseintäkter	90 105	13 277	52 027	4 207	22 607
Handelsvaror, Komponenter	-7 106 628	-13 856 704	-2 449 833	-3 747 634	-15 980 320
Bruttovinst	4 024 323	4 929 364	1 588 371	1 297 044	6 100 126
Forskning och utveckling	-966 544	-1 946 841	-294 589	-350 207	-3 676 139
Personalkostnader	-2 748 260	-3 528 095	-714 486	-983 949	-3 299 746
Övriga rörelsekostnader	-1 835 477	-3 685 736	-554 773	-513 557	-4 482 651
Resultat före avskrivningar	-1 525 957	-4 231 308	24 523	-550 669	-5 358 410
Avskrivning/Nedskrivning	-463 854	-176 043	-161 718	-116 260	-357 229
Rörelseresultat (EBIT)	-1 989 811	-4 407 351	-137 195	-666 929	-5 715 639
Finansiella intäkter	107 722	54 035	21 982	46 894	401 839
Finansiella kostnader	-69 575	-254 049	-32 183	-58 996	-659 457
Finansnetto	38 147	-200 014	-10 201	-12 102	-257 618
Resultat efter finansiella poster	-1 951 664	-4 607 365	-147 395	-679 031	-5 973 257
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-1 951 664	-4 607 365	-147 395	-679 031	-5 973 257

Förändring av eget kapital

SEK	Bundet Kapital		Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Reservfond	Fritt eget kapital	Årets resultat	Eget kapital
Ingående balans per 1 jan 2026	15 309 346	1 408 880	-374 796	-5 973 256	10 370 174
Periodens resultat				-1 951 664	-1 951 664
Disp. enligt årsstämmobeslut			-5 973 256	5 973 256	0
Utgående balans per 30 sep 2026	15 309 346	1 408 880	-6 348 052	-1 951 664	8 418 510
Ingående balans per 1 jan 2025	15 309 346	1 408 880	5 093 139	-5 467 936	16 343 429
Periodens resultat				-4 607 365	-4 607 365
Disp.enligt årsstämmobeslut			-5 467 936	5 467 936	0
Utgående balans per 30 sep 2025	15 309 346	1 408 880	-374 797	-4 607 365	11 736 065

Balansräkning

SEK	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
Inventarier, verktyg och installationer	2 738 072	2 546 343	2 562 926
Summa materiella anläggningstillgångar	2 738 072	2 546 343	2 562 926
Uppskjuten skattefordran	1 528 314	1 528 314	1 528 314
Summa finansiella anläggningstillgångar	1 528 314	1 528 314	1 528 314
Summa anläggningstillgångar	4 266 386	4 074 657	4 091 240
Varulager	3 750 049	3 151 285	3 588 559
Skattefordran	6 232		
Kundfordringar	1 334 521	2 207 513	375 850
Övriga fordringar	179 024	566 590	270 155
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	454 574	291 446	219 836
Likvida medel	1 665 212	7 556 242	4 343 125
Summa omsättningstillgångar	7 389 612	13 773 076	8 797 525
SUMMA TILLGÅNGAR	11 655 998	17 847 733	12 888 765
SEK	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
EGET KAPITAL & SKULDER			
Aktiekapital	15 309 346	15 309 346	15 309 346
Reservfond	1 408 880	1 408 880	1 408 880
Summa bundet eget kapital	16 718 226	16 718 226	16 718 226
Fria reserver	-6 348 052	-374 796	-374 796
Periodens resultat	-1 951 664	-4 607 365	-5 973 257
Summa fritt eget kapital	-8 299 716	-4 982 161	-6 348 053
SUMMA EGET KAPITAL	8 418 510	11 736 065	10 370 173
Avsättningar	254 048	229 385	254 048
Summa kortfristiga avsättningar	254 048	229 385	254 048
Leverantörsskulder	2 222 750	4 548 768	1 459 403
Skatteskulder	0	7 861	4 100
Övriga kortfristiga skulder	120 769	134 601	171 541
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	639 922	1 191 052	629 499
Summa kortfristiga skulder	2 983 441	5 882 283	2 264 544
SUMMA SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR	3 237 489	6 111 668	2 518 592
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	11 655 998	17 847 733	12 888 765
Ställda säkerheter			
Företagsinteckningar mm.	3 500 000	3 500 000	3 500 000
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

Kassaflödesanalys

Enl FAR indirekt metod

SEK	Kv.1-3 2026	Kv.1-3 2025	Kv.3 2026	Kv.3 2025
Den löpande verksamheten	9 mån	9 mån	3 mån	3 mån
Resultat före skatt	-1 951 664	-4 607 365	-147 396	-679 031
Icke kassaflödepåverkande poster	463 854	176 043	161 718	116 260
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapital	-1 487 810	-4 431 322	14 322	-562 771
Varulager	-161 490	299 395	553 111	-644 513
Kortfristiga fordringar	-1 108 510	1 780 499	-113 276	300 410
Kortfristiga skulder	718 897	812 101	50 126	1 825 094
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 038 913	-1 539 327	504 284	918 220
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-639 000	-2 533 100	-639 000	-431 500
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-639 000	-2 533 100	-639 000	-431 500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	0
Periodens kassaflöde	-2 677 913	-4 072 427	-134 715	486 720
Likvida medel vid periodens början	4 343 125	11 628 670	1 799 927	7 069 523
Likvida medel vid periodens slut	1 665 212	7 556 242	1 665 212	7 556 242

Nyckeltal

	Kv.1-3 2026	Kv.1-3 2025	Kv.3 2026	Kv.3 2025
Omsättning, kr	11 040 846	18 772 791	3 986 177	5 040 471
Rörelseresultat, kr	-1 989 811	-4 407 351	-137 195	-666 929
Resultat efter finansiella poster, kr	-1 951 664	-4 607 365	-147 396	-679 031
Bruttomarginal, %	36,4%	26,3%	39,8%	25,7%
Rörelsemarginal, %	-18,0%	-23,5%	-3,4%	-13,2%
Nettomarginal, %	-17,7%	-24,5%	-3,7%	-13,5%
Justerat eget kapital, kr	8 418 510	11 736 065	8 418 510	11 736 065
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	-23,2%	-39,3%	-1,8%	-5,8%
Räntabilitet på eget kapital, %	-23,2%	-39,3%	-1,8%	-5,8%
Soliditet, %	72,2%	65,8%	72,2%	65,8%
Medeltal anställda	5	7	5	7
Investeringar immatr anläggningstillgångar, kr	0	0	0	0
Investeringar matr anläggningstillgångar, kr	639 000	2 533 100	639 000	431 500
Vinst per aktie, kr	-0,64	-1,50	-0,05	-0,22
Eget kapital per aktie	2,75	3,83	2,75	3,83
Kvotvärde	5,00	5,00	5,00	5,00
Genomsnittligt antal aktier	3 061 869	3 061 869	3 061 869	3 061 869
Antalet aktier vid perioden utgång	3 061 869	3 061 869	3 061 869	3 061 869

NFO DRIVES AB (Publ.)

Org.nr 556529-9293

Nyckeltalsdefinitioner

Bruttomarginal

Bruttovinst i procent av omsättningen

Rörelsemarginal

Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av omsättningen

Nettomarginal

Resultat före skatt i procent av omsättningen

Sysselsatt kapital

Eget kapital ökat med räntebärande skulder

Räntabilitet på sysselsatt kapital

Resultat före skatt i procent av sysselsatt kapital

Räntabilitet på eget kapital

Resultat före skatt i procent av eget kapital

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen

Vinst per aktie

Nettoresultat i förhållande till antalet aktier vid årets utgång

Karlshamn den 16 okt 2026

Styrelsen

NFO Drives AB