

nilsson

SPECIAL VEHICLES



Halvårsrapport

2026-01-01 – 2026-06-30

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 - juni 2026

- Orderingång: 42 (29) bilar, 86 328 (48 066) KSEK.
- Orderstock: 43 (48) bilar, 90 430 (88 230) KSEK.
- Nettoomsättningen uppgick till 76 091 (89 383) KSEK.
- Rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA, uppgick till 3 876 (73) KSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till 2 505 (-1 419) KSEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -1 495 (2 220) KSEK.
- Resultat per aktie* uppgick till 0,53 (-0,30) SEK.
- Soliditeten uppgick per den 30 juni 2026 till 16 (5) %.

April – juni 2026

- Nettoomsättningen uppgick till 44 772 (41 432) KSEK.
- Rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA, uppgick till 3 343 (-766) KSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till 2 649 (-1 506) KSEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 5 042 (7 576) KSEK.

* Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med antal aktier. Per 2026-06-30 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 andra kvartalet 2026

Nilsson Special Vehicles har den 12 april 2026 signerat ett ramavtal med Region Sörmland. Avtalet gäller en period om två år, med möjlighet till förlängning i ytterligare två år, och omfattar leverans av upp till 25 ambulanser. Det uppskattade upphandlingsvärdet för avtalet är 48 MSEK.

Nilsson Special Vehicles har den 14 april 2026 signerat ett ramavtal med Region Norrbotten. Avtalet gäller en period om fyra år, och omfattar leverans av upp till 15 storbilsambulanser. Det uppskattade upphandlingsvärdet för avtalet är 25 MSEK.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inga händelser att rapportera.

VD-kommentar

Det första halvåret 2026 har präglats av ett fortsatt tydligt fokus på lönsamhet, effektivitet och långsiktig utveckling. Efter ett första kvartal som påverkades av brist på vissa kritiska komponenter har situationen förbättrats under årets andra kvartal. De material och komponenter som tidigare begränsade delar av produktionen har successivt säkrats, vilket har möjliggjort ett ökat fokus på leveranser och produktion.

Nettoomsättningen för första halvåret sjönk till 76,1 Mkr, jämfört med 89,4 Mkr under motsvarande period 2025, samtidigt har resultatutvecklingen stärkts väsentligt. Rörelseresultatet för första halvåret uppgick till 2,9 Mkr, jämfört med -0,9 Mkr under motsvarande period 2025. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 2,5 Mkr, jämfört med en förlust på cirka 1,4 Mkr föregående år. Det visar att arbetet med kostnadsstruktur, effektivisering och förbättrad planering fortsätter att ge resultat.

Vårt fokus har inte varit att förbättra lönsamheten genom generella prisjusteringar utan koppling till den faktiska kostnadsutvecklingen. I stället har vi arbetat aktivt med vår leverantörskedja och våra inköpsprocesser för att skapa bättre inköpsvillkor, samtidigt som vi bibehåller de höga krav på kvalitet, funktion och garanti som våra produkter kräver.

Strategin med lönsamhet före volym ligger fast. Vi fortsätter att utveckla våra interna processer och effektivisera produktionen för att skapa ett bättre flöde genom hela verksamheten. Parallellt fortsätter vårt arbete med hållbarhet och resurseffektivitet. Genom EGN projektet har vi bland annat tagit tillvara baksäten från Volvo XC90 som uppstår vid våra fordonsombyggnationer och utvecklat dessa till en soffgrupp. Projektet är ett konkret exempel på hur material som annars riskerar att bli spill kan få ett nytt användningsområde.

En mycket viktig utveckling under perioden gäller vår framtida produktionsanläggning. Avtalen är nu tecknade och flytten till den nya anläggningen är planerad till mitten av 2027. Den nya anläggningen kommer att skapa betydligt bättre förutsättningar för ett effektivt produktionsflöde och en modernare arbetsmiljö. För oss är arbetsmiljön en central fråga, både för våra nuvarande medarbetare och för vår långsiktiga förmåga att attrahera och behålla rätt kompetens. Det nya läget i Laholms kommun, med god tillgänglighet och närhet till tågstationen, stärker dessa förutsättningar ytterligare.

Vår orderbok ger oss en mycket god framförhållning och med dagens orderläge är produktionen i huvudsak planerad fram till omkring slutet av första kvartalet 2027. Samtidigt arbetar vi kontinuerligt med att skapa rätt balans mellan produktionskapacitet och kompetensförsörjning för att kunna ta tillvara ytterligare affärsmöjligheter och framtida upphandlingar.

Inom begravningssegmentet är samtliga kvarvarande 10 fordon av modellen V90 nu tecknade av slutkund. Vi ser vi ett fortsatt stort intresse för elektriska fordon. Utvecklingen av Nilsson ES90, vår helt elektriska begravningsbil, fortsätter och projektet har tagit viktiga steg framåt under perioden. Nilsson ES90 är ett viktigt exempel på vår ambition att utveckla egna och unika produkter, anpassade för sitt specifika användningsområde.

Den europeiska marknaden för specialfordon har under senare år präglats av förändringar och utmaningar. Mot den bakgrunden är jag stolt över den utveckling som Nilsson Special Vehicles har genomfört. Genom ett långsiktigt och konsekvent arbete med kostnadsstruktur, organisation, effektivisering, produktutveckling och lönsamhet har vi genomfört en tydlig förändring av verksamheten.

Vi går in i årets andra hälft med fortsatt fokus på att stärka lönsamheten, effektivisera verksamheten och utveckla nya produkter. Med en lång orderhorisont, förbättrad leveransförmåga, en stabilare leverantörssituation, pågående produktutveckling och en beslutad ny produktionsanläggning står Nilsson Special Vehicles idag starkare och med bättre förutsättningar för fortsatt långsiktig utveckling

.



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 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. Rörelsemarginalen ska förbättras med 1 – 2 % per år.



Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Omsättning och resultat

Under första halvåret 2026 uppgick nettoomsättningen till 76 091 (89 383) KSEK, en minskning med 15 % jämfört med motsvarande period föregående år. Omsättningen under det andra kvartalet 2026 uppgick till 44 772 (41 432) KSEK. Omsättningsminskningen är i huvudsak hänförlig till bolagets strategiska beslut att satsa på marknader med högre marginaler.

Nilssons kostnader under första halvåret 2026 uppgick till 73 821 (90 942) KSEK och för det andra kvartalet 2026 uppgick kostnaderna till 42 222 (42 909) KSEK. Bruttomarginalen för första halvåret ökade med 7 procentenheter till 29 % jämfört med motsvarande period föregående år. För andra kvartalet 2026 uppgick bruttomarginalen till 29 % vilket är en ökning med 8 procentenheter jämfört med motsvarande period föregående år.

Personalkostnaderna för första halvåret har minskat med 2 620 KSEK och för andra kvartalet med 1 100 KSEK jämfört med motsvarande perioder föregående år. Kostnadsminskningen beror huvudsakligen på färre anställda.

De övriga externa kostnaderna ökade med 1 469 KSEK under första halvåret 2026 och med 1 312 KSEK under andra kvartalet, jämfört med motsvarande perioder föregående år.

Avskrivningarna uppgick för första halvåret 2026 till 985 (931) KSEK och för andra kvartalet till 492 (469) KSEK.

EBITDA för första halvåret 2026 uppgick till 3 876 (73) KSEK och för andra kvartalet uppgick EBITDA till 3 343 (-766) KSEK.

Resultatet för första halvåret 2026 uppgick till 2 505 (-1 419) KSEK efter skatt och resultatet för andra kvartalet uppgick till 2 649 (-1 506) KSEK efter skatt..

Balansräkning

Balansomslutningen uppgick per den 30 juni 2026 till 57 997 (61 977) KSEK. Förändring av fond för utveckling har skett för räkenskapsåret med 714 KSEK genom överföring från bundet eget kapital till fritt eget kapital. Avsättningen till fond för utveckling uppgår till 3 494 (4 295) KSEK per 30 juni 2026. Soliditeten uppgick per den 30 juni 2026 till 16 %, vilket är en ökning med 11 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 första halvåret 2026 har investeringar skett med 678 (350) KSEK.

Likviditet och finansiering

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för första halvåret 2026 till -1 495 (2 220) KSEK och för det andra kvartalet till 5 042 (7 576) KSEK. Bolagets likvida medel per 30 juni 2026 uppgick till 7 (51) KSEK. Checkräkningen (limit 10 000 KSEK) var den 30 juni 2026 utnyttjad med 6 211 (3 959) 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 (2026-06-30) 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 första halvåret 2026 belastat bolagets resultat med 138 (187) 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 det första halvåret 2026 (januari-juni) 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 28 augusti 2026 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 2025.

Revisors granskning

Delårsrapporten har ej granskats av Bolagets revisor.

Kommande finansiella rapporter

Delårsrapport 3, 2026 2026-11-13

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, 2026-08-28

Magnus Axelsson (ordf.)

John Andersen

Ulrika Bergström

Andreas Plym

Mats Österborg

Peter Abrahamsson

Fabio Ishaq (VD)

Nyckeltal

KSEK	2026-04-01 2026-06-30	2025-04-01 2025-06-30	2026-01-01 2026-06-30	2025-01-01 2025-06-30	2025-01-01 2025-12-31
Nettoomsättning	44 772	41 432	76 091	89 383	172 404
EBITDA	3 343	-766	3 876	73	3 117
Resultat efter finansiella poster	2 649	-1 506	2 505	-1 419	2 209
Balansomslutning	57 997	61 977	57 997	61 977	42 495
Nettoomsättningstillväxt (%)	8 %	-30 %	-15 %	-28 %	-23 %
Bruttomarginal (%)	29 %	21 %	29 %	22 %	22 %
Vinstmarginal (%)	6 %	-4 %	3 %	-2 %	1 %
Soliditet (%)	16 %	5 %	16 %	5 %	16 %
Eget kapital per aktie (kr)	2,02	0,71	2,02	0,71	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	35	29	38	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	2026-04-01 2026-06-30	2025-04-01 2025-06-30	2026-01-01 2026-06-30	2025-01-01 2025-06-30	2025-01-01 2025-12-31
Nettoomsättning	44 772	41 432	76 091	89 383	172 404
Aktiverat arbete för egen räkning	131	44	265	110	357
Övriga rörelseintäkter	170	198	356	591	1 003
Rörelsens intäkter	45 073	41 674	76 712	90 084	173 764
Råvaror och förnödenheter	-31 818	-32 659	-53 687	-69 630	-134 724
Övriga externa kostnader	-4 427	-3 115	-8 551	-7 082	-12 993
Personalkostnader	-5 415	-6 515	-10 528	-13 148	-22 760
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-492	-469	-985	-931	-1 898
Övriga rörelsekostnader	-70	-151	-70	-151	-170
Rörelsens kostnader	-42 222	-42 909	-73 821	-90 942	-172 545
Rörelseresultat (EBIT)	2 851	-1 235	2 891	-858	1 219
Finansnetto	-202	-271	-386	-561	990
Resultat före skatt	2 649	-1 506	2 505	-1 419	2 209
Skatt på periodens resultat	-516	23	-516	-	-89
Uppskjuten skatt	516	-23	516	-	89
Periodens resultat	2 649	-1 506	2 505	-1 419	2 209

Balansräkning i sammandrag

KSEK	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	4 696	5 133	4 731
Materiella anläggningstillgångar	1 444	1 572	1 716
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	4 993	4 993	4 993
Andra långfristiga fordringar	100	100	100
Summa anläggningstillgångar	11 233	11 798	11 540
Omsättningstillgångar			
Varulager	26 035	36 356	18 524
Kundfordringar	19 009	11 748	10 565
Övriga fordringar	122	752	150
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 591	1 272	1 483
Kassa och bank	7	51	233
Summa omsättningstillgångar	46 764	50 179	30 955
Summa Tillgångar	57 997	61 977	42 495
Eget kapital och skulder			
Bundet Eget kapital			
Aktiekapital	4 693	4 693	4 693
Fond för utvecklingsutgifter	3 494	4 295	4 208
Fritt Eget Kapital			
Överkursfond	38 045	38 045	38 045
Balanserat resultat	-39 274	-42 284	-42 197
Periodens resultat	2 505	-1 419	2 209
Summa Eget kapital	9 463	3 330	6 958
Avsättningar	3 875	3 396	3 793
Långfristiga skulder			
Övriga skulder	4 994	8 110	5 507
Summa långfristiga skulder	4 994	8 110	5 507
Övriga kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	6 211	3 959	2 915
Förskott från kunder	4 244	5 028	783
Leverantörsskulder	22 570	26 499	16 037
Övriga skulder	3 062	5 177	3 231
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 578	6 478	3 271
Summa kortfristiga skulder	39 665	47 141	26 237
Summa Eget kapital och skulder	57 997	61 977	42 495

Förändring i eget kapital i sammandrag

	2026-01-01 2026-06-30	2025-01-01 2025-06-30	2025-01-01 2025-12-31	2024-01-01 2024-12-31
Ingående Eget kapital	6 958	4 749	4 749	7 540
Återbetalda teckningsoptioner	-	-	-	-161
Erhållna aktieägartillskott	-	-	-	2 399
Periodens resultat	2 505	-1 419	2 209	-5 029
Belopp vid periodens utgång	9 463	3 330	6 958	4 749

Kassaflödesanalys i sammandrag

KSEK	2026-04-01 2026-06-30	2025-04-01 2025-06-30	2026-01-01 2026-06-30	2025-01-01 2025-06-30	2025-01-01 2025-12-31
Rörelseresultat	2 851	-1 235	2 891	-858	1 219
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>					
Av-/nedskrivningar	492	469	985	931	1 898
Valutapåverkan	37	270	56	191	129
Övriga justeringar	281	-1	82	-23	439
	3 661	-497	4 014	241	3 685
Erlagd ränta	-365	-454	-854	-930	-1 609
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	3 296	-951	3 160	-689	2 076
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Förändring av varulager	4 063	-1 021	-7 511	-6 905	10 927
Förändring av rörelsefordringar	-8 039	5 903	-8 435	-4 526	-3 011
Förändringar av rörelseskulder	5 722	3 645	11 291	14 340	-3 501
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 042	7 576	-1 495	2 220	6 491
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-482	-169	-678	-315	-686
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-35	-437
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	10	-	48	48
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-482	-159	-678	-302	-1 075
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Amortering av skulder	-826	-1 756	-1 280	-2 182	-4 393
Nettoförändring av checkräkningskrediten	-3 712	-5 721	3 296	-1 278	-2 321
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 538	-7 477	2 016	-3 460	-6 714
Periodens kassaflöde	22	-60	-157	-1 542	-1 298
Likvida medel vid periodens ingång	24	134	233	1 616	1 616
Kursdifferens i likvida medel	-39	-23	-69	-23	-85
Likvida medel vid periodens slut	7	51	7	51	233

nilsson

SPECIAL VEHICLES

Nilsson Special Vehicles AB (publ)

Tegelbruksvägen 17A
312 32 LAHOLM

Växel: 0430-490 50