

Q4 2025: Förbättrad lönsamhet och rörelseresultat

FJÄRDE KVARTALET 2025

- Nettoomsättningen minskade 10% till 1 211 MSEK (1 347)
- Rörelseresultatet ökade till 31 MSEK (2)
- Rörelsemarginalen ökade till 2,6% (0,2)
- Periodens resultat ökade till 15 MSEK (9)
- Resultatet per aktie¹ uppgick till 1,04 SEK (0,65)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till -41 MSEK (-480)

JANUARI - DECEMBER 2025

- Nettoomsättningen minskade 6% till 4 566 MSEK (4 880)
- Rörelseresultatet ökade till 77 MSEK (21)
- Rörelsemarginalen ökade till 1,7% (0,4)
- Periodens resultat minskade till -199 MSEK (-89)
- Resultatet per aktie¹ uppgick till -13,66 SEK (-6,15)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 701 MSEK (340)

MSEK (eller som angivet)	2025 Q4	2024 Q4 ²	%	2025 12M	2024 12M	%
Nettoomsättning	1 211	1 347	-10%	4 566	4 880	-6%
Bruttovinst	214	191	12%	792	778	2%
Rörelseresultat	31	2	1 388%	77	21	272%
Periodens resultat	15	9	60%	-199	-89	-122%
Resultat per aktie, SEK ¹	1,04	0,65	60%	-13,66	-6,15	-122%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-41	-480		701	340	
Nettoskuld (nettokassa)	1 616	1 978		1 616	1 978	
<i>Bruttomarginal, %</i>	<i>17,7%</i>	<i>14,2%</i>	<i>3,5pp</i>	<i>17,3%</i>	<i>15,9%</i>	<i>1,4pp</i>
<i>Rörelsemarginal, %</i>	<i>2,6%</i>	<i>0,2%</i>	<i>2,4pp</i>	<i>1,7%</i>	<i>0,4%</i>	<i>1,3pp</i>
<i>Rörelsekapital/Nettoomsättning LTM, %</i>	<i>15%</i>	<i>23%</i>	<i>-8,1pp</i>	<i>15%</i>	<i>23%</i>	<i>-8,1pp</i>
<i>Eget kapital/summa tillgångar, %</i>	<i>33%</i>	<i>30%</i>	<i>2,4pp</i>	<i>33%</i>	<i>30%</i>	<i>2,4pp</i>
<i>Avkastning på sysselsatt kapital LTM, %</i>	<i>2%</i>	<i>1%</i>	<i>1,7pp</i>	<i>2%</i>	<i>1%</i>	<i>1,7pp</i>
<i>Avkastning på eget kapital LTM, %</i>	<i>-14%</i>	<i>-6%</i>	<i>-8,4pp</i>	<i>-14%</i>	<i>-6%</i>	<i>-8,4pp</i>

¹ Före utspädning. ² Från och med Q1 2025 har vissa omsättnings- och kostnadsposter oklassificerats, med effekter på jämförbara siffror för omsättning, bruttovinst, försäljnings- och administrationskostnader och övriga rörelseintäkter. För mer information hänvisas till sidan 9 av rapporten.

Henrik Carlborg, Koncernchef och VD, kommenterar:

Under kvartalet fortsatte vi att stärka våra kundrelationer och förbättra lönsamheten i hela Koncernen. Försäljningen höll i sig väl trots fortsatt dollarförsvagning. Rörelseresultatet ökade till 31 MSEK, eller 54 MSEK exklusive engångskostnader. Vår finansiella ställning stärktes, med en nettoskuld i förhållande till EBITDA som förbättrades till 3,4x jämfört med 5,2x ett år tidigare.

I USA var efterfrågan fortsatt stark och marknaden för GPE-maskiner i vårt område ökade med 16%. Samtidigt är konkurrensen fortsatt intensiv då tillverkare och återförsäljare försöker kompensera för högre kostnader relaterade till tullar och den svagare dollarn. Mot bakgrund av detta levererade vår amerikanska verksamhet ett starkt kvartal. Försäljningen ökade med 16% i dollar och rörelseresultatet uppgick till 73 MSEK. Efter kvartalets utgång slutförde vi förvärvet av Housby Heavy i Iowa, vilket utgör ett viktigt första steg mot geografisk expansion i USA.

I Tyskland var efterfrågan fortsatt svag, även om vi såg tidiga tecken på återhämtning. Marginalerna förbättrades jämfört med Q4 2024, som påverkades negativt av nedskrivningar. Eftermarknadsförsäljningen utvecklades långsammare än förväntat, främst pga begränsad tillgång till servicetekniker, samt den tid som krävs för nyanställda tekniker att nå full produktivitet. Kostnadsbesparingsåtgärder som genomfördes under kvartalet förväntas ge årliga besparingar om 16–17 MSEK, men medförde engångskostnader om 17 MSEK. Undantaget engångskostnader uppgick rörelseresultatet till -9 MSEK, bättre än i Q4 2024 men

fortfarande avsevärt under den potential vi ser och arbetar mot i Tyskland.

I Kazakstan fortsatte vi att sälja ut kvarvarande äldre lager och förbättra lagerkvaliteten. Maskinförsäljningen ökade men var fortsatt på en låg nivå. Eftermarknadsförsäljningen var stabil med goda marginaler. Undantaget engångskostnader låg rörelseresultatet omkring noll.

Mot bakgrund av det negativa resultatet för räkenskapsåret 2025 föreslår styrelsen att ingen utdelning lämnas.

Framåt är vi fortsatt optimistiska vad gäller vår amerikanska verksamhet, trots kvarvarande osäkerhet kring tullar och valutautveckling. Vi förväntar oss att aktiviteten inom infrastruktursektorn förblir hög och att investeringar kopplade till datacentra fortsätter att stödja efterfrågan. I Tyskland förväntar vi oss att återhämtningen fortsätter och att efterfrågan på service och reservdelar förblir relativt stark. Med en lägre kostnadsbas och starkare serviceorganisation är vi optimistiska kring potentialen i den tyska verksamheten. I Kazakstan ser vi också tecken på återhämtning och goda möjligheter att öka både försäljning och lönsamhet.



Om Ferronordic

Ferronordic är ett service- och försäljningsföretag för anläggningsmaskiner och lastbilar. Företaget är återförsäljare för Volvo CE i hela eller delar av tio delstater i USA och representerar även Hitachi, Sandvik och Link-Belt i delar av samma område. Ferronordic är återförsäljare för Volvo Trucks och Renault Trucks i Tyskland samt återförsäljare för Volvo Construction Equipment och vissa andra varumärken i Kazakstan. Ferronordic startade sin verksamhet 2010 och har idag 40 anläggningar och ca. 800 anställda. Ferronordics vision är att vara det ledande service- och försäljningsföretaget på sina marknader. Aktierna i Ferronordic AB (publ) är noterade på Nasdaq Stockholm. www.ferronordic.com

Denna information är sådan information som Ferronordic AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande kl. 07:30 den 12 februari 2026.

Kontakt

För investerare, analytiker och media:

Erik Danemar, Finanschef och Chef för investerarrelationer
+46 73 660 72 31
ir@ferronordic.com

Finansiell kalender

Årsredovisning 2025 – 2 april 2026
Delårsrapport januari – mars 2026 – 13 maj 2026
Årsstämma 2026 – 13 maj 2026

Nybrogatan 6
114 34 Stockholm
+46 8 5090 7280

Org. nummer 556748-7953
www.ferronordic.com