

Delårsrapport 1 januari - 31 mars 2024

ORGANISK TILLVÄXTTAKT OCH FÖRBÄTTRAT KASSAFLÖDE

Koncernens nettoomsättning ökade med 4,1 procent under årets första kvartal jämfört med motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) var 12,0 MSEK jämfört med 14,2 MSEK.

Resultatminskningen beror huvudsakligen på ökade personalkostnader, bland annat till följd av vd-successioner i flera bolag.

KVARTALET 1 JANUARI - 31 MARS 2024

MSEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	Δ%	varav organisk tillväxt i procentenheter	varav förvärvat tillväxt i procentenheter
Nettoomsättning	200,8	192,9	4,1%	4,1%	-
EBITDA	22,6	22,6	-0,1%	-0,1%	-
EBITA	12,0	14,2	-15,7%	-15,7%	-
EBIT	9,8	10,6	-7,5%		
Resultat före skatt	-3,7	-5,0			
Periodens resultat	-3,2	-3,6			
EBITA-marginal %	6,0%	7,4%			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	13,1	8,3			
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,5	-0,6			
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,5	-0,6			

RULLANDE 12 MÅNADER 1 APRIL 2023 - 31 MARS 2024

MSEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	Δ%	varav organisk tillväxt i procentenheter	varav förvärvat tillväxt i procentenheter
Nettoomsättning	826,9	806,4	2,5%	2,5%	-
EBITDA	89,5	86,5	3,5%	3,5%	-
Justerat EBITDA enligt obligationsvillkor *	98,4	86,5			
EBITA	47,6	56,2	-15,3%	-15,3%	-
Justerat EBITA	56,8	56,2			
EBIT	36,7	40,1	-8,4%	-8,4%	-
Resultat före skatt	-22,7	-6,4			
Periodens resultat	-36,9	-2,6			
EBITA-marginal %	5,8%	7,0%			
Justerad EBITA-marginal %	6,9%	7,0%			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	40,6	17,4			
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-5,7	-0,5			
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-5,7	-0,5			
Nettoskuld	386,6	365,8			
Nettoskuld/EBITDA	4,3	4,2			
Nettoskuld/justerat EBITDA enligt obligationsvillkor	3,9	4,2			

* Justerat EBITDA enligt definition i obligationsvillkor

VD har ordet

ORGANISK TILLVÄXT OCH FÖRBÄTTRAT KASSAFLÖDE

Koncernens nettoomsättning ökade med 4,1 procent under årets första kvartal jämfört med motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet före avskrivningar av immateriella tillgångar (EBITA) var 12,0 MSEK jämfört med 14,2 MSEK.

Resultatminskningen beror huvudsakligen på ökade personalkostnader, bland annat till följd av vd-successioner i flera bolag.

Efterfrågan på koncernbolagens produkter och tjänster var fortsatt god under kvartalet. Segmenten Hälsa och Industri uppvisade stark organisk tillväxt och ökade nettoomsättningen med 9 respektive 10 procent. Segment Tjänster växte med 5 procent, medan omsättningen i segment Fastighetsservice ökade med 2 procent (exklusive entreprenaddelen i byggserviceverksamheten som utvecklades under 2023).

Vi är försiktigt optimistiska inför 2024. Med fortsatt högt fokus på lönsamhet, beläggning och kapitaleffektivitet avser vi att successivt minska koncernens skuldsättningsgrad och att över tid erhålla en förmånligare finansieringslösning. På så sätt kommer vi att kunna nyttja en större andel av genererat kassaflöde till investeringar för fortsatt tillväxt i befintliga dotterbolag samt till förnyade förvärsaktiviteter. Nettoskulden/EBITDA var oförändrad 4,3 vid kvartalets utgång (3,9 jämfört med 4,0 vid årsskiftet enligt obligationsvillkoren).

Som nytilträd koncernchef planerar jag att tillsammans med mina kollegor i koncernledningen genomföra en översyn av koncernens kostnadseffektivitet och förvärfokus. Tills vidare utvärderas förvärfsmöjligheter ytterst selektivt och kommer endast att utnyttjas inom de segment som bedöms ha allra bäst potential, och i takt med att ett förbättrat kassaflöde och en fortsatt minskande skuldsättningsgrad tillåter.

Urban Lindskog, VD och koncernchef Stockwik Förvaltning AB (publ)

Koncernens utveckling

KVARTALET

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 200,8 (192,9) MSEK vilket motsvarar en ökning om 4,1 (28,3) procent. Inga förvärv genomfördes under 2023 varför all tillväxt är organisk.

Resultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 22,6 (22,6) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 12,0 (14,2) MSEK. Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar uppgick till -10,6 (-8,4) MSEK.

Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 9,8 (10,6) MSEK. Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar uppgick till -2,2 (-3,7) MSEK.

Av finansiella poster netto om -13,5 (-15,5) MSEK var 0,1 (0,1) MSEK ränteintäkter, -12,3 (-13,6) MSEK räntekostnader, varav -10,8 (-12,8) MSEK var räntekostnader för obligation och säljarreverser samt -1,5 (-0,8) MSEK var räntekostnader för leasing, och -1,2 (-2,7) MSEK kostnader för upptagande av obligationslånet i mars 2023. Marknadens bedömning är att styrräntan har nått sin topp varför vi ser att våra räntekostnader inte kommer att öka från nuvarande nivå, bland annat har STIBOR 3M minskat från 4,0 procent vid årsskiftet till 3,9 procent.

Periodens resultat uppgick till -3,2 (-3,6) MSEK.

Segmentens utveckling

HÄLSA

Utveckling

Segmentets nettoomsättning växte med 8,8 procent till 56,1 (51,6) MSEK. EBITA uppgick till 8,0 (8,9) MSEK framför allt p.g.a. ökade personalkostnader. EBITA marginalen uppgick till 14,3 (17,2) procent.

Marknad

Marknadsläget var gynnsamt för segmentet Hälsa under kvartalet. Det finns inga tecken på avmattning i efterfrågan av segmentets tjänster.

TJÄNSTER

Utveckling

Segmentets nettoomsättning växte med 5,3 procent till 23,7 (22,5) MSEK. EBITA ökade med 5,6 procent till 3,8 (3,6) MSEK. EBITA marginalen uppgick till 15,9 (16,0) procent.

Marknad

Marknadsläget var gynnsamt för segmentet Tjänster under kvartalet. Det finns inga tecken på avmattning i efterfrågan av segmentets tjänster.

INDUSTRI

Utveckling

Segmentets nettoomsättning växte med 10,3 procent till 54,5 (49,4) MSEK. EBITA uppgick till -1,7 (-0,7) MSEK framför allt p.g.a. en mer försiktig värdering av varulagret inom däck samt ökade personalkostnader. EBITA marginalen uppgick till -3,1 (-1,4) procent.

Marknad

Marknadsläget var gynnsamt för segmentet Industri under kvartalet. Det finns inga tecken på avmattning i efterfrågan av segmentets produkter och tjänster.

FASTIGHETSSERVICE

Utveckling

Segmentets nettoomsättning förändrades med -4,2 procent till 66,5 (69,4) MSEK. Under 1Q23 omsatte den avvecklade entreprenadelen 4,5 MSEK. Exklusive den omsättningen växte segmentet med 2,3 procent. EBITA uppgick till 7,4 (8,2) MSEK framför allt p.g.a. ökade kostnader i förhållande till nettoomsättningen. EBITA marginalen uppgick till 11,2 (11,7) procent.

Marknad

Marknadsläget var gynnsamt för segmentet Fastighetsservice under kvartalet. Vi ser inga tecken på

avmattning i efterfrågan av segmentets tjänster.

Övrig finansiell information

BALANSRÄKNING

Balansomslutning och eget kapital

Balansomslutningen vid utgången av kvartalet uppgick till 808,0 (1 161,70) MSEK. Eget kapital uppgick till 220,3 (257,4) MSEK. Soliditeten uppgick därmed till 27,3 (22,2) procent.

Goodwill

Det redovisade värdet av goodwill fördelas enligt nedan vid utgången av kvartalet.

MSEK	31 mar 2024	31 mar 2023
Hälsa	112,3	112,2
Tjänster	88,7	89,6
Industri	75,4	74,4
Fastighetservice	74,6	75,2
Summa	350,9	351,4

Uppskjuten skattefordran

Redovisad uppskjuten skattefordran i koncernen uppgick till 51,9 (62,9) MSEK vid utgången av kvartalet varav -29,4 (-31,3) MSEK avser uppskjuten skatt från förvärvsanalyser och obeskattade reserver, 1,5 (1,3) MSEK avser uppskjuten skatt på emissionskostnader och leasing enligt IFRS 16 samt 81,3 (93,0) MSEK avser uppskjuten skatt på underskottsavdrag vilka saknar förfallotidpunkt då koncernen endast består av svenska aktiebolag.

Räntebärande skulder

Räntebärande skulder vid utgången av kvartalet uppgick sammanlagt till 424,0 (760,1) MSEK. Av räntebärande skulder utgör obligationen 340,9 MSEK vilket motsvarar 350,0 MSEK med avdrag för förutbetalda anskaffningskostnader. Av övriga räntebärande skulder utgör 67,2 (48,0) MSEK leasingskuld enligt IFRS16 varav 15,0 (11,2) MSEK utgör leasing av bilar och maskiner.

Koncernens nettoskuld förändrades med -1,4 MSEK under kvartalet och uppgår till 386,6 MSEK.

Koncernen har beviljad checkräkningskredit om sammanlagt 25,0 (25,0) MSEK, varav 25,0 (25,0) MSEK var outnyttjad vid utgången av kvartalet.

KASSAFLÖDE

Betald ränta

Betald ränta under kvartalet om -12,4 (-11,4) MSEK fördelar sig på ränta för obligation om -10,7 (-10,6) MSEK samt leasingränta om -1,6 (-0,8) MSEK.

Betald skatt

Kvartalets betalda skatt om -3,8 (-10,2) MSEK fördelar sig på särskild löneskatt om -1,1 (-0,8) MSEK samt inkomstskatt om -2,7 (-9,4) MSEK.

Förändring rörelsekapital

Förändring av rörelsekapital påverkades med -3,2 MSEK av betalning av skuld om -3,2 MSEK hänförlig till de omorganiseringskostnader om -4,2 MSEK som kostnadsfördes i 4Q23.

Investeringsverksamheten

Under kvartalet var investeringsverksamheten -3,5 (-5,7) MSEK, varav -3,5 (-3,4) MSEK avsåg amortering av säljarreverser.

Finansieringsverksamheten

Finansieringsverksamheten uppgick till -8,9 (239,4) MSEK under kvartalet.

FINANSIERING

Stockwik tog upp ett seniort obligationslån den 20 mars 2023 med en initial volym om 350 MSEK inom ett ramverk om 500 MSEK. Obligationslånet har en löptid på 3 år och en rörlig kupong om 3 månaders STIBOR +8,0 procentenheter, vilket per kvartalets utgång innebar en räntesats om 12,0 procent.

Koncernen har avtalade nyckeltal i obligationsvillkoren. Koncernen möter dessa nyckeltal vid utgången av kvartalet.

Styrelsen och koncernledningen följer löpande koncernens finansieringsbehov och bedömer att nuvarande och tillgänglig finansiering är tillräcklig för att säkerställa koncernens fortsatta drift.

MEDARBETARE

Medelantalet anställda under kvartalet uppgick till 385 (392). Anställda vid kvartalets utgång uppgick till 445 (433).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Marna Förvaltning (helägt bolag till styrelseledamoten Olof Nordberg) och dess koncernbolag köper redovisningstjänster från Admit. Under kvartalet har Admits försäljning av redovisningstjänster till Marna Förvaltning och dess dotterbolag uppgått till 0,3 (0,4) MSEK.

Samtliga närståendetransaktioner bedöms ha varit till marknadsmässiga villkor.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

Stockwik tillsätter Urban Lindskog som VD
Styrelsen beslutade att utse Urban Lindskog till ny VD och koncernchef för Stockwik. Andreas Säfstrand återgår till sin roll som CFO.

Övrigt

Utöver ovan, har det inte inträffat någon händelse av väsentlig karaktär under kvartalet.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER KVARTALET

Övrigt

Det har inte inträffat någon händelse av väsentlig karaktär efter kvartalets utgång.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Stockwiks resultat och finansiella ställning, liksom den strategiska positionen, påverkas i varierande grad av ett antal interna faktorer som kan kontrolleras samt ett antal externa faktorer där möjligheten att påverka utvecklingen är begränsad. De riskfaktorer som har störst betydelse för Stockwik är det geopolitiska läget, konjunktursvängningar och marknadstillväxt samt finansiering. Riskerna och osäkerhetsfaktorerna är desamma som under tidigare perioder. För ytterligare information hänvisas till avsnittet Risker och osäkerhetsfaktorer i förvaltningsberättelsen i Stockwiks årsredovisning för 2023 sid. 10-13.

AKTIEDATA

Antalet aktier vid kvartalets utgång uppgick till 6.311.041 (6.311.041). Under april makulerades samtliga optioner i teckningsoptionsprogrammet LTI 2021/2024 mot bakgrund av att samtliga teckningsoptioner ägdes av ett av Stockwik helägt dotterbolag och Stockwiks ledning bedömt att inga av dessa optioner skulle komma att utnyttjas. Utestående potentiella aktier uppgick till 244.500 stycken vid utgången av kvartalet och fördelas enligt nedan.

Antalet optioner	Lösenpris	Serie
120 000	103,4	LTI 2022/2025
124 500	30,9	LTI 2023/2026
244 500		

MODERBOLAGET

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 8,7 (8,7) MSEK.

Resultat före skatt för kvartalet uppgick till -1,5 (-5,6) MSEK.

Moderbolagets likvida medel uppgick till 36,0 (400,1) MSEK vid kvartalets utgång.

Det har inte förekommit någon extern försäljning under kvartalet. Moderbolagets verksamhet har under kvartalet varit koncernintern förvaltning vilken främst har bestått av styrning, kontroll, analys, affärsutveckling och förvärv.

Moderbolaget påverkas indirekt av dessa risker och osäkerhetsfaktorer genom sin funktion i koncernen.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	Rullande 12 mån	jan-dec 2023
Nettoomsättning	200,8	192,9	826,9	818,3
Övriga intäkter	3,7	3,3	14,6	14,9
Summa intäkter	204,6	196,3	841,5	833,2
Råvaror och förnödenheter	-69,6	-67,8	-315,7	-314,0
Övriga externa kostnader	-23,1	-23,0	-90,3	-90,3
Personalkostnader	-89,4	-83,0	-345,9	-339,4
Avskrivningar	-12,8	-12,0	-52,8	-52,0
Övriga rörelsekostnader	-	-	-0,0	-
Summa kostnader	-194,8	-185,7	-804,7	-795,7
Rörelseresultat	9,8	10,6	36,7	37,5
Finansiella intäkter	0,1	0,8	1,5	2,3
Finansiella kostnader	-13,5	-16,3	-60,9	-63,7
Finansiella poster - netto	-13,5	-15,5	-59,4	-61,4
Resultat före skatt	-3,7	-5,0	-22,7	-24,0
Årets skatt	0,5	1,4	-14,3	-13,2
Periodens resultat*	-3,2	-3,6	-36,9	-37,2
* Koncernen saknar innehavare utan bestämmande inflytande samt övrigt totalresultat				
Resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-3,2	-3,6	-36,9	-37,2
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-
Resultat per aktie, kr				
resultat per aktie före utspädning	-0,5	-0,6	-5,9	-5,7
resultat per aktie efter utspädning	-0,5	-0,6	-5,9	-5,7
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	6 311 041	6 311 041	6 311 041	6 311 041
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	6 311 041	6 311 041	6 311 041	6 311 041

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	350,9	351,4	350,9
Immateriella anläggningstillgångar	88,9	100,2	91,0
Materiella anläggningstillgångar	15,9	23,1	15,1
Nyttjanderättstillgångar	70,7	51,6	68,3
Finansiella anläggningstillgångar	5,5	4,8	5,5
Uppskjuten skattefordran	51,9	62,9	51,4
Summa anläggningstillgångar	583,7	594,0	582,2
Omsättningstillgångar			
Varulager	55,9	52,6	48,2
Kortfristiga fordringar	131,0	120,9	135,3
Likvida medel	37,4	394,3	38,7
Summa omsättningstillgångar	224,3	567,8	222,2
Summa tillgångar	808,0	1 161,7	804,4
Eget kapital och skulder			
Eget kapital*	220,3	257,4	223,7
Långfristiga skulder och avsättningar			
Långfristiga räntebärande skulder	378,8	361,1	341,2
Övriga långfristiga räntebärande skulder - säljarreverser och tilläggsköpeskillingar	1,3	15,1	36,9
Övriga långfristiga skulder	-	-	-
Summa långfristiga skulder och avsättningar	380,0	376,1	378,1
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	29,6	12,2	17,6
Övriga kortfristiga räntebärande skulder - säljarreverser och tilläggsköpeskillingar	14,4	371,7	28,3
Övriga kortfristiga skulder	163,7	144,3	156,7
Summa kortfristiga skulder	207,6	528,2	202,6
Summa eget kapital och skulder	808,0	1 161,7	804,4

* Koncernen saknar innehav utan bestämmande inflytande

Koncernens förändringar i eget kapital

MSEK	Hänförligt till moderföretagets aktieägare			Summa
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	
Ingående balans 1 jan 2023	3,2	795,8	-538,0	261,0
Periodens resultat	-	-	-37,2	-37,2
Summa totalresultat	-	-	-37,2	-37,2
Transaktioner med aktieägare				
Återköp av teckningsoptioner	-	-0,2	-	-0,2
Summa transaktioner med aktieägare	-	-0,2	-	-0,2
Utgående balans 31 dec 2023	3,2	795,6	-575,2	223,7
Ingående balans 1 jan 2024	3,2	795,6	-575,2	223,7
Totalresultat				
Periodens resultat	-	-	-3,4	-3,4
Summa totalresultat*	-	-	-3,4	-3,4
Transaktioner med aktieägare				
Summa transaktioner med aktieägare	-	0,0	-	0,0
Utgående balans 31 mar 2024	3,2	795,6	-578,6	220,3

* Koncernen saknar innehavare utan bestämmande inflytande samt övrigt totalresultat.

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

MSEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	Rullande 12 mån	jan-dec 2023
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	9,8	10,6	36,7	37,5
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Avskrivningar	12,8	12,0	52,8	52,0
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-0,9	-0,5	-1,3	-0,9
Erhållna räntor	0,1	0,1	1,8	1,9
Betalda räntor	-12,4	-11,4	-51,5	-50,6
Betald skatt	-3,8	-10,2	1,5	-5,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av	5,6	0,5	40,0	34,7
Minskning(+)/Ökning(-) av varulager	-7,7	4,5	-2,9	8,9
Minskning(+)/Ökning(-) av kortfristiga fordringar	4,2	8,4	-12,6	-8,3
Minskning(-)/Ökning(+) av kortfristiga skulder	11,1	-5,2	20,9	5,3
Förändring av rörelsekapital	7,5	7,8	5,5	5,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	13,1	8,3	45,5	40,6
Förändring av materiella anläggningstillgångar	-2,1	-0,5	-5,8	-4,2
Förvärv av dotterbolag	-3,5	-5,7	-13,5	-15,6
Avyttring av dotterbolag	-	-	6,9	6,9
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	0,0	-	0,1	0,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5,6	-6,1	-12,3	-12,9
Nyemission	0,0	-	-0,2	-
Emissionskostnader	-	-	-	-0,2
Upptagna lån	0,1	336,8	-1,2	-
Utbetalningar som avser amortering av leasingkulder	-8,9	-6,8	-34,7	335,5
Övriga amorteringar av låneskulder	-0,1	-90,7	-354,0	-32,5
Övriga finansiella transaktioner	-	-	-	-444,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-8,9	239,4	-390,0	-141,7
Periodens kassaflöde	-1,3	241,6	-356,9	-114,0
Likvida medel vid periodens början	38,7	152,7	38,7	152,7
Likvida medel vid periodens slut	37,4	394,3	-318,1	38,7

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Nettoomsättning	8,7	8,7	35,1
Summa intäkter	8,7	8,7	35,1
Övriga externa kostnader	-2,9	-2,5	-9,4
Personalkostnader	-2,7	-3,2	-15,5
Avskrivningar	-0,0	-0,0	-0,1
Summa Kostnader	-5,6	-5,7	-25,0
Rörelseresultat	3,2	3,1	10,1
Finansiella intäkter	7,1	6,8	31,1
Finansiella kostnader	-11,8	-15,5	-58,3
Finansiella poster - netto	-4,7	-8,6	-27,2
Resultat före skatt	-1,5	-5,6	-17,1
Årets skatt	-	1,4	-4,3
Resultat efter skatt*	-1,5	-4,1	-21,5

* Moderbolaget saknar innehavare utan bestämmande inflytande samt övrig totalresultat

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	5,6	25,5	5,6
Fordringar koncernföretag	556,5	542,7	563,5
Finansiella anläggningstillgångar	0,7	0,7	0,7
Maskiner och inventarier	0,4	0,5	0,4
Uppskjuten skattefordran	70,1	75,9	70,1
Summa anläggningstillgångar	633,3	645,3	640,4
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar på koncernföretag	44,5	45,0	42,9
Kortfristiga fordringar	2,0	1,0	1,2
Likvida medel	36,0	400,1	38,3
Summa omsättningstillgångar	82,4	446,1	82,4
Summa tillgångar	715,7	1 091,4	722,8
Eget kapital och skulder			
Eget kapital*	239,0	258,3	241,0
Obeskattade reserver	1,1	1,1	1,1
Långfristiga skulder och avsättningar			
Räntebärande långfristiga skulder	341,0	350,3	340,1
Summa långfristiga skulder och avsättningar	341,0	350,3	340,1
Kortfristiga skulder			
Räntebärande kortfristiga skulder	13,4	358,9	16,4
Kortfristiga skulder	8,4	13,1	11,6
Kortfristiga skulder till koncernföretag	112,7	109,6	112,6
Summa kortfristiga skulder	134,5	481,6	140,6
Summa eget kapital och skulder	715,7	1 091,4	722,8

* Moderbolaget saknar innehav utan bestämmande inflytande

NOT 1 - SEGMENTSREDOVISNING

NETTOOMSÄTTNING

	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
MSEK			
Hälsa	56,1	51,6	192,4
Tjänster	23,7	22,5	86,8
Industri	54,5	49,4	270,1
Fastighetsservice	66,5	69,4	268,9
Övrigt	-0,0	-	-
Nettoomsättning	200,8	192,9	818,3

EBITDA

	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
MSEK			
Hälsa	11,7	11,9	41,6
Tjänster	4,8	4,1	18,0
Industri	1,9	1,8	51,0
Fastighetsservice	9,4	10,1	37,3
Koncerngemensamma transaktioner	-5,2	-5,2	-58,4
EBITDA	22,6	22,6	89,5

EBITDA-MARGINAL

	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
MSEK			
Hälsa	20,8%	23,1%	19,3%
Tjänster	20,4%	18,2%	15,2%
Industri	3,5%	3,6%	13,9%
Fastighetsservice	14,2%	14,5%	10,7%
Koncerngemensamma transaktioner	-	-	-
EBITDA%	11,2%	11,7%	10,9%

EBITA

	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
MSEK			
Hälsa	8,0	8,9	28,8
Tjänster	3,8	3,6	13,3
Industri	-1,7	-0,7	38,3
Fastighetsservice	7,4	8,2	29,1
Koncerngemensamma transaktioner	-5,6	-5,7	-59,7
EBITA	12,0	14,2	49,8

EBITA-MARGINAL

	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
MSEK			
Hälsa	14,3%	17,2%	17,2%
Tjänster	15,9%	16,0%	16,0%
Industri	-3,1%	-1,4%	-1,4%
Fastighetsservice	11,2%	11,7%	11,7%
Koncerngemensamma transaktioner	-	-	-
EBITA%	6,0%	7,4%	7,4%

Stockwiks verksamhet är uppdelad i fyra segment; Hälsa, Tjänster, Industri och Fastighetservice. Koncernledningen har fastställt segmenten baserat på den information som behandlas av den högste verkställande beslutsfattaren, d.v.s. koncernledningen. Verksamheten indelas utifrån ett kund- och försäljningsinnehållsperspektiv. Koncernen har endast svenska kunder, därmed är koncernens samtliga materiella och immateriella tillgångar hänförliga till Sverige, och under kvartalet har ingen kund stått för mer än fem (5) procent av koncernens nettoomsättning.

Segmentet Hälsa innefattar de operativa bolagen TEAM Hälsa, Hela Företagshälsa, Tjugonde Friskvård, Hälsobolaget i Uddevalla, Cordinator Medical Service samt Fysrehab Lidköping och Linköping Health Care.

Segmentet Tjänster innefattar de operativa bolagen Admit, RUN Communications och SOCAB.

Segmentet Industri innefattar de operativa bolagen Galdaxkoncernen med Galdax, Stans Gummiverkstad, Däckbolaget i Växjö, Swärds Däckservice i Jönköping och Däckcentrum i Hässleholm, Anders & Peters Däckservice, Däckcenter i Åmål samt MittX aluminiumproffset och Trainparts Sweden.

Segmentet Fastighetservice är den del av verksamheten som är koncentrerad till portföljbolagen MBF, BergFast, AFF, Kolarviks Sten & Trädgård, NF Måleri och Sundisol.

Segmentens nettoomsättning och rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) granskas. Per 3Q23 är segmentsredovisningen justerad för fördelade moderbolagskostnader vilket innebär att segmenten i not redovisas exklusive moderbolagskostnader, detta påverkar även jämförelsesiffror. Justerade moderbolagskostnader per segment anges nedan.

Försäljning mellan segmenten sker till marknadsmässiga villkor.

KONCERNGEMENSAMMA KOSTNADER PER SEGMENT

	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
MSEK			
Hälsa	0,9	1,7	6,8
Tjänster	1,1	1,5	6,0
Industri	3,4	3,2	13,5
Fastighetservice	2,2	2,2	8,6
Koncerngemensamma transaktioner	1,2	0,1	0,1
Summa	8,7	8,7	35,0

NOT 2 - INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER

HÄLSA

	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
MSEK			
Intäkter per segment			
Produkter	0,1	0,2	0,6
Service	56,0	51,4	191,8
Summa	56,1	51,6	192,4
Tidpunkt för intäktsredovisning			
Vid en tidpunkt	51,5	47,5	179,2
Över tid	4,6	4,1	13,2
Summa	56,1	51,6	192,4

TJÄNSTER

MSEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Intäkter per segment			
Produkter	0,4	0,2	0,3
Service	23,3	22,3	86,5
Summa	23,7	22,5	86,8
Tidpunkt för intäktsredovisning			
Vid en tidpunkt	1,2	0,2	2,8
Över tid	22,5	22,3	84,0
Summa	23,7	22,5	86,8

INDUSTRI

MSEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Intäkter per segment			
Produkter	51,3	46,8	248,1
Service	3,2	2,5	22,0
Summa	54,5	49,4	270,1
Tidpunkt för intäktsredovisning			
Vid en tidpunkt	54,5	49,4	270,1
Över tid	0,0	-	-
Summa	54,5	49,4	270,1

FASTIGHETSSERVICE

MSEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Intäkter per segment			
Produkter	0,2	1,9	3,9
Service	53,2	52,3	196,0
Anläggning	13,1	15,2	69,0
Summa	66,4	69,4	269,0
Tidpunkt för intäktsredovisning			
Vid en tidpunkt	0,2	1,9	3,9
Över tid	66,3	67,5	265,0
Summa	66,4	69,4	269,0

Per 1Q24 presenterar Stockwik en ny not för intäkter från avtal med kunder som redovisas per segment. Detta för att skapa en tydlighet i hur uppdelningen av omsättningen är sammankopplade med noten för segmentsredovisningen. Denna förändring påverkar även jämförelsesiffrorna 2023.

Övriga upplysningar

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och IAS 34 Delårsrapportering. Bolaget tillämpar RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Redovisningsprinciperna som tillämpas i denna delårsrapport är i övrigt oförändrade från dem som beskrivs i årsredovisningen för 2023.

Att upprätta finansiella rapporter i enlighet med IFRS kräver att koncernledningen gör redovisningsmässiga bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor.

FRAMÅTRIKTAD INFORMATION

Stockwik lämnar inga explicita prognoser. Framåtriktad information i denna delårsrapport baseras på koncernledningens bedömning vid tidpunkten för dess avlämnande. Även om styrelsen och koncernledningen bedömer att förväntningarna är rimliga, är det inte någon garanti för att bedömningen är eller kommer att visa sig vara korrekt. Således kan framtida utfall variera väsentligt jämfört med vad som framgår i den framtidsinriktade informationen beroende på bland annat ändrade marknadsförutsättningar för koncernens tjänster och produkter eller mer generellt ändrade förutsättningar avseende ekonomi, marknad och konkurrens samt förändringar i lagkrav och andra politiska åtgärder. Koncernen åtar sig inte att uppdatera eller rätta sådan framåtriktad information annat än vad som följer av i lag.

Verkställande direktörens försäkran

Den verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Solna den 15 maj 2024

Urban Lindskog,
VD och koncernchef

ADRESS:

Stockwik Förvaltning AB (publ)
Frösundaviks allé 1
SE-169 70 Solna
Org. nr 556294-7845

ÖVRIG INFORMATION:

Tickerkod: STWK
LEI-nummer: 213800X1259MBEKD5H24
ISIN aktie: SE0012257970

Tickerkod obligation: STWK002
ISIN obligation: SE0019173147

DENNA DELÅRSRAPPORT:

Denna delårsrapport publicerades den 15 maj 2024 kl. 08:00

KOMMANDE RAPPORTERINGSTILLFÄLLEN:

Kvartal 2: 23 augusti 2024 kl. 08:00
Kvartal 3: 8 november 2024 kl. 08:00
Kvartal 4: 14 februari 2025 kl. 08:00

Alla rapporter återfinns på www.stockwik.se.

Informationen är sådan information som Stockwik Förvaltning AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 15 maj 2024 kl. 08:00 (CEST).

Alternativa nyckeltal

ANVÄNDNING AV ICKE-INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS ("IFRS")

RESULTATMÅTT

Riktlinjer avseende alternativa nyckeltal för företag vars värdepapper är noterade på en reglerad marknad inom EU har getts ut av European Securities and Markets Authority (ESMA). I bokslutskommunikén refereras det till ett antal icke-IFRS resultatmått som används för att hjälpa såväl investerare som koncernledning att analysera företagets verksamhet. Nedan anges de olika icke-IFRS resultatmått, som inte återfinns i IFRS-regelverket, som använts som ett komplement till den finansiella information som redovisats enligt IFRS.

EBITDA OCH EBITDA-MARGINAL

MSEK	2024		2023				2022	
	KV1	KV4	KV3	KV2	KV1	KV4	KV3	KV2
Periodens resultat	-3,2	-14,0	-6,6	-13,1	-3,6	8,8	-0,2	-7,7
Skatter	0,5	-19,3	0,7	3,9	1,4	2,6	0,6	-1,0
Finansiella intäkter och kostnader	-13,5	-12,2	-14,6	-19,1	-15,5	-11,1	-8,5	-11,3
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-12,8	-14,0	-12,8	-13,2	-12,0	-11,7	-11,6	-11,0
EBITDA	22,6	31,7	20,1	15,3	22,6	28,9	19,4	15,6
Nettoomsättning	200,8	242,6	173,3	210,4	192,2	238,3	180,7	195,2
EBITDA (%)	11,2%	13,1%	11,6%	7,2%	11,7%	12,1%	10,7%	8,0%

EBITA OCH EBITA-MARGINAL

MSEK	2024		2023				2022	
	KV1	KV4	KV3	KV2	KV1	KV4	KV3	KV2
Periodens resultat	-3,2	-14,0	-6,6	-13,1	-3,4	8,8	-0,2	-7,7
Skatter	0,5	-19,3	0,7	3,9	1,6	2,6	0,6	-1,0
Finansiella intäkter och kostnader	-13,5	-12,2	-14,6	-19,1	-15,5	-11,1	-8,5	-11,3
Avskrivningar av immateriella	-2,2	-2,6	-2,6	-3,6	-3,6	-3,8	-4,5	-4,2
EBITA	12,0	20,2	9,9	5,6	14,2	21,0	12,2	8,8
Nettoomsättning	200,8	242,6	173,3	210,4	192,2	238,3	180,7	195,2
EBITA (%)	6,0%	8,3%	5,7%	2,7%	7,3%	8,8%	6,8%	4,5%

SOLIDITET

MSEK	2024		2023				2022	
	KV1	KV4	KV3	KV2	KV1	KV4	KV3	KV2
Eget kapital	220,3	223,7	237,8	244,5	257,6	261,0	248,8	249,1
Totala tillgångar	808,0	804,4	833,6	811,9	1 161,7	932,4	933,3	932,1
Soliditet (%)	27,3%	27,8%	28,5%	30,1%	22,2%	28,0%	26,7%	26,7%

NETTOSKULD

MSEK	2024		2023				2022	
	KV1	KV4	KV3	KV2	KV1	KV4	KV3	KV2
Långfristiga räntebärande skulder	380,0	378,1	379,6	382,8	376,1	37,6	36,2	492,7
Kortfristiga räntebärande skulder	44,0	45,9	60,2	39,9	383,9	479,9	482,0	36,4
Likvida medel	-37,4	-38,7	-24,1	-34,6	-394,3	-152,7	-148,7	-182,2
Räntebärande nettoskuld	386,6	385,2	415,7	388,1	365,8	364,8	369,5	346,9

ORGANISK OCH FÖRVÄRVAD NETTOOMSÄTTNINGSTILLVÄXT

MSEK	jan-mar 2024		jan-mar 2023		Rullande 12 mån	
Organisk tillväxt	7,9	4,1%	9,6	6,4%	85,1	13,8%
Förvärvad tillväxt	-	-	32,9	21,9%	103,3	16,7%
Total tillväxt nettoomsättning	7,9	4,1%	42,5	28,3%	188,4	30,5%

ORGANISK OCH FÖRVÄRVAD RESULTATTILLVÄXT EBITA

MSEK	jan-mar 2024		jan-mar 2023		Rullande 12 mån	
Organisk tillväxt	-2,2	-15,7%	-1,0	7,5%	-	9,4%
Förvärvad tillväxt	-	-	1,8	13,3%	-	18,0%
Total tillväxt EBITA	-2,2	-15,7%	0,8	5,8%	-	8,6%

JUSTERAD EBITDA

MSEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	Rullande 12 mån	jan-dec 2023
Rörelseresultat	9,8	10,6	36,7	37,5
Återläggning jämförelsestörande poster	2,6	-3,5	9,2	9,9
Avskrivningar	12,8	12,0	52,8	52,0
Nedskrivningar	-	-	-	-
Justerad EBITDA	25,2	19,1	98,7	99,4

JUSTERAD EBITA

MSEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	Rullande 12 mån	jan-dec 2023
Rörelseresultat	9,8	10,6	36,7	37,5
Återläggning jämförelsestörande poster	2,6	-3,5	9,2	9,9
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	2,2	3,6	10,9	12,3
Nedskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Justerad EBITA	14,6	10,7	56,8	59,7

JUSTERAD EBITA-MARGINAL

MSEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	Rullande 12 mån	jan-dec 2023
Justerad EBITA	14,6	10,7	56,8	59,7
Nettoomsättning	200,8	192,9	826,9	818,3
Justerad EBITA-marginal	7,3%	5,5%	6,9%	7,3%

JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

MSEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	Rullande 12 mån	jan-dec 2023
Omorganisationskostnader	1,9	-	4,2	4,2
Omvärdering varulager	0,6	-4,2	5,0	5,0
Avvecklad entreprenad	-	0,7	-	0,7
Övrigt	0,1	-	-	-
Jämförelsestörande poster	2,6	-3,5	9,2	9,9

Definitioner av alternativa nyckeltal

EBITDA OCH EBITDA-MARGINAL

Resultat före skatter, räntor samt av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar. EBITDA-marginal utgör EBITDA i procent av nettoomsättningen.

EBITDA och EBITDA-marginal används för att analysera lönsamheten genererad av den operativa verksamheten.

EBITA OCH EBITA-MARGINAL

Resultat före skatter, räntor samt av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar. EBITA-marginal utgör EBITA i procent av nettoomsättningen.

EBITA och EBITA-marginal används för att analysera lönsamheten genererad av den operativa verksamheten.

SOLIDITET

Eget kapital i procent av totala tillgångar.

Soliditet används för att analysera finansiell risk och visar hur stor andel av tillgångarna som är finansierade med eget kapital.

NETTOSKULD

Kort- och långfristiga skulder till kreditinstitut, obligationslån, säljarreverser, tilläggsköpeskilling och leasingskuld enligt IFRS16 med avdrag för likvida medel.

Räntebärande nettoskuld används som ett komplement för att bedöma möjlighet till vinstutdelning, att genomföra strategiska investeringar samt att bedöma koncernens möjligheter att leva upp till finansiella åtaganden.

ORGANISK NETTOOMSÄTTNINGSTILLVÄXT

Förändringar i nettoomsättning exklusive valutaeffekter, förvärv samt avyttringar jämfört med samma period föregående år. Förvärvade bolag räknas in i organisk tillväxt när de varit del av koncernen under hela jämförelseperioden.

Organisk tillväxt används för att analysera den underliggande försäljningstillväxten drivet av förändring i volym, produktutbud och pris för liknande produkter mellan olika perioder.

FÖRVÄRVAD NETTOOMSÄTTNINGSTILLVÄXT

Förändringar i nettoomsättning som är hänförlig till förvärv jämfört med samma period föregående år.

Förvärvad tillväxt används som en komponent för att beskriva utvecklingen av koncernens nettoomsättning där förvärvad tillväxt särskiljs från organisk tillväxt, förvärv samt avyttringar.

ORGANISK RESULTATTILLVÄXT EBITA

Förändringar i EBITA-tillväxt exklusive valutaeffekter, förvärv samt avyttringar jämfört med samma period föregående år.

Förvärvade bolag räknas in i organisk EBITA-tillväxt när de varit del av koncernen under hela jämförelseperioden.

Organisk EBITA-tillväxt används för att analysera den underliggande resultatillväxten.

FÖRVÄRVAD RESULTATTILLVÄXT EBITA

Förändringar i EBITA-tillväxt exklusive valutaeffekter, förvärv samt avyttringar jämfört med samma period föregående år.

Förvärvad tillväxt används som en komponent för att beskriva utvecklingen av koncernens EBITA-tillväxt där förvärvad tillväxt särskiljs från organisk tillväxt, förvärv samt avyttringar.

JUSTERAD EBITDA

Resultat före skatter, räntor samt av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar justerat för jämförelsestörande poster.

Syftet är att bedöma koncernens operationella aktiviteter. Justerad EBITDA underlättar jämförelser av EBITDA mellan perioder.

JUSTERAD EBITA

Resultat före skatter, räntor samt av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar justerat för jämförelsestörande poster.

Syftet är att bedöma koncernens operationella aktiviteter. Justerad EBITA underlättar jämförelser av EBITA mellan perioder.

JUSTERAD EBITA-MARGINAL

EBITA-marginal utgör justerad EBITA i procent av nettoomsättningen.

Syftet är att ge en indikation på lönsamhet i förhållande till omsättning.

JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Exkludering av jämförelsestörande poster ökar jämförbarheten av resultatet mellan olika perioder.

PROFORMA

Proforma avser den senaste tolv månaders perioden som om samtliga portföljbolag som ingår i koncernen per rapportperiodens utgång ägts under hela den tolv månaders perioden.

Proforma används för att analysera den operativa verksamhetens utveckling.