
Delårsrapport 1 januari - 30 juni 2021

STOCKWIKS LÅNGSIKTIGA EXPANSION FORTSATTE UNDER DET ANDRA KVARTALET

I maj förvärvades MittX aluminiumproffset AB, ett välrenommerat industriföretag verksamt inom design, utveckling och tillverkning av ljusbågar för montering på entreprenad- och lantbruksmaskiner. Bolaget passar mycket väl in i vår strategi att förvärva välskötta, stabila och lönsamma, mindre, svenska kvalitetsföretag. MittX har fått en flygande start inom Stockwikfamiljen, vilket kommer avspeglas i Industrisegmentets vinstutveckling framöver. Stockwik genomförde även en riktad nyemission vilken inbringade såväl 143 MSEK som nya starka ägare. Under det andra kvartalet föll dock rörelseresultatet (EBITA) jämfört med det första kvartalet i år, vilket såklart är en kortsiktig utveckling vi inte är nöjda med. Ett par större anläggningsprojekt inom Fastighetsservice tynger resultatet. Felräkning av fraktioner och därmed högre kostnader för massor i samband med grundarbeten utgör den huvudsakliga förklaringen. Rutinerna kring detta är skärpta. Dessa projekt är också avslutade under kvartalet och kommer sålunda inte att ytterligare belasta resultatet framgent.

För rullande tolv månader redovisar koncernen proforma 621,9 MSEK i nettoomsättning och 61,2 MSEK i EBITDA. Nettoskulden uppgick vid periodens utgång till 209,9 MSEK samt att nettoskuld/EBITDA rullande 12 månader proforma uppgick till 3,4x. För rullande tolv månader redovisar koncernen proforma ett EBITA om 39,1 MSEK.

PERIODEN 1 JANUARI - 30 JUNI 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 263,7 (194,7) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 23,4 (17,5) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till 12,6 (10,1) MSEK
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 5,0 (6,4) MSEK
- Resultat efter skatt uppgick till -14,5 (-1,4) MSEK, varav -18,4 (-11,1) MSEK utgjorde avskrivningar och - (-) MSEK förändring uppskjuten skatt på underskottsavdrag
- Resultat per aktie för verksamheten före utspädning uppgick till -2,74 (-0,33) SEK, efter utspädning till -2,74 (-0,33) SEK

PERIODEN 1 APRIL - 30 JUNI 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 145,2 (98,4) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 10,2 (11,4) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till 4,8 (7,7) MSEK
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 0,9 (5,8) MSEK
- Resultat efter skatt uppgick till -6,9 (2,1) MSEK, varav -9,3 (-5,6) MSEK utgjorde avskrivningar och - (-) MSEK förändring uppskjuten skatt på underskottsavdrag
- Resultat per aktie för verksamheten före utspädning uppgick till -1,24 (0,49) SEK, efter utspädning till -1,24 (0,39) SEK

VD har ordet

Stockwiks långsiktiga expansion fortsatte under det andra kvartalet. I maj förvärvades MittX aluminiumproffset AB, ett välrenommerat industriföretag verksam inom design, utveckling och tillverkning av ljusbågar för montering på entreprenad- och lantbruksmaskiner. Bolaget passar mycket väl in i vår strategi att förvärva välskötta, stabila och lönsamma, mindre, svenska kvalitetsföretag. MittX har fått en flygande start inom Stockwikfamiljen, vilket kommer avspeglas i Industrisegmentets vinstutveckling framöver.

I april genomförde vi en riktad nyemission av 1.026.055 aktier, motsvarande cirka 143 miljoner SEK före emissionskostnader. Ett stort antal svenska och internationella institutionella investerare, däribland Handelsbanken Fonder och Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, deltog i emissionen som var kraftigt övertecknad. Detta har stärkt såväl bolagets soliditet som likviditet och vi hade per kvartalets utgång dryga 150 MSEK i likvida medel, tillgängliga för fortsatt expansion. Vi hälsar alla nya aktieägare varmt välkomna!

Utöver förvärvet av MittX samt nyemissionen lade vi ytterligare grund för framtida tillväxt genom att rekrytera Johan Fagerlund Sjöberg till moderbolagets organisation. Johan har mer än åtta års erfarenhet som jurist och kommer närmast från Betsson AB (publ) där han bland annat arbetat med förvärv, finansiering och bolagsstyrningsfrågor.

Under det andra kvartalet föll dock rörelseresultatet (EBITA) jämfört med det första kvartalet i år, vilket såklart är en kortsiktig utveckling vi inte är nöjda med. Det försämrade rörelseresultatet beror på ett svagt kvartal för segmentet Fastighetservice, som redovisade ett negativt rörelseresultat i det andra kvartalet. Resultatet tyngs av ett par större anläggningsprojekt inom BergFast som visade sig bli olönsamma. Felräkning av fraktioner och därmed högre kostnader för massor i samband med grundarbeten utgör den huvudsakliga förklaringen. Rutinerna kring detta är skärpta. Dessa projekt är också avslutade under kvartalet och kommer sålunda inte att ytterligare belasta resultatet framgent. BergFast, som förvärvades av Stockwik 2014, har varit ett av de mest betydande förvärven för Stockwiks tillväxt och vi är vi är övertygade om att bolagets starka och kompetenta ledning kommer göra att bolaget återgår till en god lönsamhet framöver.

För rullande tolv månader redovisar koncernen proforma 621,9 MSEK i nettoomsättning, 61,2 MSEK i EBITDA och 39,1 MSEK i EBITA, en nivå som visar på bolagets starka tillväxt över tid. Nettoskulden uppgick vid periodens utgång till 209,9 MSEK och nettoskuld/EBITDA på rullande 12 månader proforma var till 3,4x, vilket är en nivå vi känner oss väldigt bekväma med.

Stockwiks portföljbolag är stabila i förhållande till konjunkturen. Vi har sedan start valt att investera i bolag som har en god efterfrågan över tid. Förädlingsvärdet är högt i de tjänster och produkter som erbjuds och strukturella drivkrafter är vanligt förekommande. Investeringsverksamheten i moderbolaget kan beskrivas som kontracyklisk då förutsättningarna i en svagare konjunktur förbättras. Ett lågt ränteläge gör att finansieringskostnaderna kan sänkas. Konkurrenten om investeringsobjekten minskar och priser/multiplar faller. Vår analys och företagsbesiktning förenklas då vi lättare ser vilka företag som verkligen är konjunkturokänsliga. För Stockwik Förvaltnings del fortlöper arbetet med att söka efter nya företag att investera i.

Stockwik ger sina aktieägare möjlighet att vara delägare i en portfölj av välskötta, stabila och lönsamma, mindre, svenska kvalitetsföretag. Stockwik erbjuder en stabil plattform för småföretag att utvecklas organiskt och via kompletterande förvärv. Stockwik tar tillvara på de mindre bolagens spetskompetens och erbjuder det stora bolagets trygghet och möjligheter. Vi investerar långsiktigt och förvärvar bolag för att behålla dem. I vår investeringsprocess ställer vi krav på såväl kvantitativa parametrar såsom kapitaleffektivitet som kvalitativa värden såsom god affärsetik samt ordning och reda. Vårt arbete baseras på tre grundprinciper; Rätt människor, rätt värderingar, rätt bolag.

I vanlig ordning vill jag rikta ett särskilt tack till samtliga medarbetare inom Stockwikkoncernen! Det är ni som är kärnan i den tillväxtresa vi befinner oss i.

David Andreasson, VD och koncernchef Stockwik Förvaltning AB (publ)

Finansiell information

RESULTATRÄKNING JANUARI-JUNI

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för rapportperioden uppgick till 263,7 (194,7) MSEK vilket motsvarar en ökning med 35,4 (61,3) procent jämfört med motsvarande period föregående år. Under rapportperioden konsoliderades Kolarviks Sten & Trädgård, SOCAB-koncernen, Swärds Däckservice i Jönköping och MittX aluminiumproffset.

Resultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för rapportperioden uppgick till 23,4 (17,5) MSEK, exklusive effekt från IFRS 16 om 8,4 (6,0) MSEK uppgick EBITDA till 15,0 (11,5) MSEK. För rullande tolv månader redovisar koncernen proforma 61,2 MSEK i EBITDA vilket belastas med rekryteringskostnader inom hälsa om 0,8 MSEK respektive fastighetservice om 0,5 MSEK samt med 1 extra månads löner inom industri om 1,1 MSEK och resultat effekt från justering av varulager inom industri om 1,1 MSEK till följd av kvalitetshöjande åtgärder.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) för rapportperioden uppgick till 12,6 (10,1) MSEK.

Rörelseresultat (EBIT) för rapportperioden uppgick till 5,0 (6,4) MSEK, exklusive effekt från IFRS 16 om 0,5 (0,4) MSEK uppgick EBIT till 4,5 (6,0) MSEK.

Resultat efter skatt för rapportperioden uppgick till -14,5 (-1,4) MSEK. Av periodens resultat efter skatt utgjorde -18,4 (-11,1) MSEK avskrivningar, - (-) MSEK förändring uppskjuten skatt på underskottsavdrag, 2,2 (1,1) MSEK uppskjuten skatt på emissionskostnader, uppskjuten skatt på avskrivning av immateriella tillgångar från förvärv, uppskjuten skatt på leasing enligt IFRS16 och uppskjuten skatt på obeskattade reserver. Av periodens resultat utgjorde -4,7 (-0,2) MSEK rapportperiodens beräknade skattekostnad då koncernens ackumulerade underskott är spärrade fem (5) beskattningsår från tillträde av förvärvade lönsamma portföljbolag.

Finansiella poster

Finansiella poster för rapportperioden uppgick till -16,8 (-8,8) MSEK. -3,6 MSEK av finansiella poster består av

anskaffningskostnader för upptagande av obligationslån som periodiseras över lånets löptid.

RESULTATRÄKNING APRIL-JUNI

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 145,2 (98,4) MSEK vilket motsvarar en ökning med 47,6 (29,1) procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Resultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för kvartalet uppgick till 10,2 (11,4) MSEK, exklusive effekt från IFRS 16 om 4,1 (3,2) MSEK uppgick EBITDA till 6,1 (8,2) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) för kvartalet uppgick till 4,8 (7,7) MSEK.

Rörelseresultat (EBIT) för rapportperioden uppgick till 0,9 (5,8) MSEK, exklusive effekt från IFRS 16 om 0,2 (0,2) MSEK uppgick EBIT till 0,7 (5,6) MSEK.

Resultat efter skatt för kvartalet uppgick till -6,9 (2,1) MSEK.

Finansiella poster

Finansiella poster för rapportperioden uppgick till -8,7 (-4,2) MSEK.

BALANSRÄKNING

Balansomslutning och eget kapital

Balansomslutningen vid utgången av rapportperioden uppgick till 803,8 (370,2) MSEK. Eget kapital uppgick till 250,4 (109,7) MSEK. Soliditeten uppgick därmed till 31,2 (29,6) procent.

Goodwill

Det redovisade värdet av goodwill i koncernen uppgick sammanlagt till 257,5 (129,1) MSEK vid utgången av rapportperioden. Ökningen är relaterad till förvärven av Admit, RUN Communications, Däckbolaget i Växjö, Kolarviks Sten & Trädgård, SOCAB, Swärds Däckservice och MittX aluminiumproffset.

Det redovisade värdet av goodwill fördelas enligt nedan.

47,3 (47,3) MSEK för segmentet hälsa
89,8 (-) MSEK för segmentet tjänster
56,0 (37,7) MSEK för segmentet industri
64,4 (44,1) MSEK för segmentet fastighetservice

Uppskjuten skattefordran

Redovisad uppskjuten skattefordran i koncernen uppgick till 59,9 (59,7) MSEK vid utgången av rapportperioden varav 87,4 (70,5) MSEK avser uppskjuten skatt på underskottsavdrag vilka saknar förfallotidpunkt då koncernen endast består av svenska aktiebolag. Ökningen är hänförlig till att framtida vinster, och därmed möjligheterna att nyttja underskottsavdragen under överskådlig tid, bedöms ha ökat till följd av förvärven som genomförts under 2020 och 2021. Företag vilka Stockwik investerar i är traditionella stabila verksamheter med låg operativ risk. De har typiskt en historik som sträcker sig förbi en konjunkturcykel. Koncernledningen bedömer att verksamheterna på lång sikt i stort växer i linje med konjunkturen i genomsnitt och därmed också ska betraktas och värderas över en konjunkturcykel. Bedömningen har gjorts att en längd motsvarande en konjunkturcykel om tio (10) år kan överblickas. Koncernledningen har noggrant prövat värdet av den uppskjutna skattefordran och bedömer att det, utifrån koncernens trend mot och förväntade positiva resultat under kommande år, övertygande talar för att koncernen kommer att kunna göra nytta av den uppskjutna skattefordran och motiverar därmed det redovisade värdet av uppskjuten skatt på underskottsavdrag.

Icke redovisade underskottsavdrag inom koncernen uppgick till - (42,1) MSEK vid utgången av rapportperioden. Totalt ackumulerade skattemässiga underskott i koncernen uppgick till 405,1 (384,3) MSEK vid utgången av rapportperioden.

KASSAFLÖDE JANUARI-JUNI

Koncernen hade ett kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital för rapportperioden om -0,4 (5,6) MSEK. Förändringar i rörelsekapital påverkade kassaflödet med -6,3 (-1,6) MSEK under rapportperioden huvudsakligen till följd av den säsongsmässiga rörelsekapitalbindningen i varulager inom segmentet industri som pågår fram till och med 3Q21.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick, under kvartalet, till -55,3 (-1,3) MSEK vilket i huvudsak är förvärv.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick, under kvartalet, till 196,0 (-5,6) MSEK vilket i huvudsak är utökningen av obligationen i mars 2021 och den riktade nyemissionen i april 2021.

Det totala kassaflödet under rapportperioden var 134,1 (-3,0) MSEK.

Likvida medel vid utgången av rapportperioden uppgick till 220,8 (16,1) MSEK varav 17,7 MSEK är likvida medel på ett konto pantsatt till obligationsinnehavarna vilka omgående kan disponeras till förvärv givet att bolaget möter avtalade krav för att disponera dessa likvida medel.

KASSAFLÖDE APRIL-JUNI

Koncernen hade ett kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital för kvartalet om -2,0 (5,8) MSEK. Förändringar i rörelsekapital påverkade kassaflödet med -1,1 (-4,6) MSEK under rapportperioden.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick, under kvartalet, till -16,4 (-0,3) MSEK vilket i huvudsak är förvärv.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick, under kvartalet, till 126,9 (-1,1) MSEK vilket i huvudsak är den riktade nyemissionen i april 2021.

Det totala kassaflödet under rapportperioden var 107,3 (-0,3) MSEK.

FINANSIERING

Räntebärande skulder vid utgången av rapportperioden uppgick sammanlagt till 430,7 (194,3) MSEK varav 23,0 (11,5) MSEK utgör långfristig leasingskuld och 14,2 (9,3) MSEK kortfristig leasingskuld enligt IFRS16. Av den samlade leasingskulden utgör 9,5 MSEK leasing av bilar och maskiner. Koncernens nettoskuld uppgick därmed till 209,9 (174,8) MSEK samt att nettoskuld/EBITDA rullande 12 månader proforma uppgick till 3,4x (3,8x).

Koncernen har beviljade checkräkningskrediter om sammanlagt 26,3 (26,3) MSEK, varav 25,8 (19,0) MSEK var outnyttjade vid utgången av rapportperioden.

Den 3 september 2020 emitterade Stockwik ett obligationslån med en initial volym om 300 MSEK. Obligationslånet har en löptid på 3 år och en rörlig kupong om 3 månaders STIBOR + 7,0 procentenheter, vilket för närvarande innebär en räntesats om 7,0 procent. I mars 2021 utökade Stockwik den befintliga obligationen med 75,0 MSEK. Ränta förfaller till betalning kvartalsvis.

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

Vid rapportperiodens utgång fanns reverser till säljare med ett sammanlagt kapitalbelopp om 31,0 (16,0) MSEK.

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 rapportperioden uppgick till 290 (211). Medelantalet anställda vid rapportperiodens utgång uppgick till 305 (211).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Velocita (helägt bolag till styrelseledamoten Oskar Lindström) har i samband med förvärvet av Galdax och Stans Gummiverkstad erhållit del av köpeskillingen i form av konvertibel om 4,0 (-) MSEK. Under rapportperioden har ränta om 0,0 MSEK erlagts till Velocita. Velocita begärde konvertering av konvertibeln under rapportperioden och sådan konvertering har verkställts genom registrering hos Bolagsverket under rapportperioden. Utgående skuld, bestående av upplupen ränta, vid utgången av rapportperioden uppgick till - MSEK gentemot Velocita.

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

I övrigt har transaktioner med närstående varit av mindre omfattning.

Samtliga närståendetransaktioner bedöms ha varit till marknadsmässiga villkor.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER RAPPORTPERIODEN

Förvärv Kolarviks Sten & Trädgård

Den 12 januari 2021 tillträdde Stockwik samtliga aktier i Kolarviks Sten & Trädgård. För mer information, se not 2.

Förvärv SOCAB Swedish Office Consulting

Den 10 februari 2021 tillträdde Stockwik samtliga aktier i SOCAB. För mer information, se not 2.

Utökning av obligation

Stockwik meddelade den 16 mars 2021 att bolaget framgångsrikt har emitterat ytterligare obligationer om 75,0 MSEK inom ramen för sitt befintliga obligationslån med ISIN SE0014781530 enligt obligationsvillkoren daterade 3 september 2020. Emissionen togs emot väl av marknaden och blev kraftigt övertecknad. Detta möjliggjorde att de nya obligationerna kunde emitteras till en överkurs; 101,5 procent av det nominella värdet.

Förvärv Swärds Däckservice i Jönköping

Den 17 mars 2021 tillträdde Stockwik samtliga aktier i Swärds Däckservice i Jönköping. För mer information, se not 2.

Beslut om riktad nyemission

Stockwik beslutade om en riktad nyemission av 1.026.055 aktier, motsvarande cirka 143,0 MSEK före emissionskostnader. Teckningskursen för aktierna i den riktade nyemissionen uppgick till 139 kronor per aktie. Ett stort antal svenska och internationella institutionella investerare, däribland Handelsbanken Fonder och Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, deltog i den riktade nyemissionen som var kraftigt övertecknad.

Förvärv MittX aluminiumproffset

Den 20 maj 2021 tillträdde Stockwik samtliga aktier i MittX aluminiumproffset. För mer information, se not 2.

Ändring av antal aktier

Under rapportperioden har Stockwik emitterat sammanlagt 1.160.824 nya aktier i anledning av förvärv, konvertering av konvertibel och riktad nyemission.

Övrigt

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

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODEN

Förvärv Hela Företagshälsovård

Den 9 augusti 2021 tillträdde Stockwik samtliga aktier i Hela Företagshälsovård. För mer information, se not 2.

Övrigt

Utöver ovan, har det inte inträffat någon händelse av väsentlig karaktär efter rapportperiodens utgång.

AKTIEDATA

Antalet aktier vid rapportperiodens utgång uppgick till 6.156.334 (4.302.379). Utestående potentiella aktier uppgick till 358.409 stycken vid utgången av rapportperioden och fördelas enligt nedan.

165.382 via teckningsoptioner á 22,7 SEK (LTI 2019/2022)

93.027 via teckningsoptioner á 54,7 SEK (LTI 2020/2023)

100.000 via teckningsoptioner á 224,2 SEK (LTI 2021/2024)

Verksamheten

Stockwik ger sina aktieägare exponering gentemot välskötta och kvalitativa mindre företag. Stockwiks aktie är noterad på Nasdaq OMX Stockholm Small Cap med koden STWK.

Koncernen delas in i fyra segment; hälsa, tjänster, industri och fastighetservice.

Hälsa

Segmentet hälsa inkluderar TEAM, som är verksam inom hälsa och friskvård i huvudsakligen Göteborgsområdet. Företaget hanterar allt från akuta besvär hos den enskilde individen till långsiktigt hållbar hälsa för företag. Ett brett fullserviceutbud inom fysisk och mental hälsa erbjuds, omfattande de sju kompetenser som krävs för en auktoriserad företagshälsovård. Dessa är arbetsorganisation, beteendevetenskap, ergonomi, hälsovetenskap, medicin, teknik och rehabilitering. Gedigen kunskap, konkreta metoder, hög tillgänglighet och personligt intresse genomsyrar verksamheten. De tjänster och den vård som segmentet levererar är privatfinansierad och betalas direkt av företagen eller genom sjukvårdsförsäkringar samt av enskilda privatpersoner. Segmentet har i huvudsak tre kundkategorier; företag, försäkringsbolag och i mindre utsträckning privatpersoner. Kundbasen är stabil. Segmentet uppvisar en framskjuten position mot bakgrund av gott rykte, hög kvalitet till konkurrenskraftiga priser och kundfokus samt erfaren, välutbildad och stabil personal med hög tillgänglighet och

MODERBOLAGET

Moderbolagets verksamhet har under rapportperioden varit koncernintern förvaltning vilken främst har bestått av styrning, kontroll, analys, affärsutveckling och förvärv. Det har inte förekommit någon extern försäljning under rapportperioden. Resultat efter finansiella poster uppgick för rapportperioden till -3,1 (-4,7) MSEK.

Moderbolagets likvida medel vid rapportperiodens utgång uppgick till 156,3 (2,1) MSEK, varav 17,7 MSEK är likvida medel på ett konto pantsatt till obligationsinnehavarna vilka omgående kan disponeras till förvärv givet att bolaget möter avtalade krav för att disponera dessa likvida medel. Moderbolaget har under rapportperioden finansierats via managementavgift och kassa.

personligt engagemang samt fullserviceutbud och konkreta metoder.

Från och med 3Q21 utökas segmentet hälsa med Hela Företagshälsovård.

Tjänster

Segmentet tjänster inkluderar Admit, RUN Communications och SOCAB.

Admit erbjuder ekonomitjänster som ett helhetskoncept och i kundspecifika lösningar kring redovisning, lönehantering, rapportering, bokslut och skatterådgivning. Admit med huvudkontor i Örebro är ett väletablerat alternativ för små och medelstora företag över hela Sverige, som väljer att outsourca sina ekonomitjänster. Företaget bedriver en stabil och välskött verksamhet. Admit eftersträvar att uppfattas av sina kunder som den egna, effektiva och trygga ekonomiavdelningen med hög tillgänglighet, som levererar i kunskapsmässig framkant med hög kvalitet och personligt engagemang oavsett bransch.

RUN Communications fokuserar sin verksamhet på IT-infrastruktur, privata och offentliga molntjänster samt konsulttjänster. Företagets tjänster riktas till allt från små kunder till stora internationella institutioner inom ett stort antal olika verksamhetsområden, samtliga med höga krav på funktion och säkerhet, såsom bioteknik,

rådgivning, konstruktion och andra tillhandahållare av IT- och företagssystem likväl som myndigheter.

SOCAB är ett konsultföretag med fokus på inköp av varor och tjänster och erbjuder kunder inom den privata och offentliga sektorn hjälp under hela upphandlings- och inköpsprocessen. SOcab erbjuder även utbildning i offentlig upphandling till kunder såsom yrkesskolor.

Gedigen kunskap, konkreta metoder, hög tillgänglighet och personligt intresse genomsyrar verksamheterna. Kundbasen är stabil. Samtliga bolag inom segmentet tjänster har ett gott rykte, hög kvalitet till konkurrenskraftiga priser och kundfokus samt erfaren, välutbildad och stabil personal med hög tillgänglighet och personligt engagemang samt fullserviceutbud och konkreta metoder.

Industri

I segmentet industri ingår de operativa portföljbolagen Galdax, Stans Gummiverkstad, Däckbolaget i Växjö, Swärds Däckservice i Jönköping, Däckcentrum i Hässleholm och MittX aluminiumproffset.

Via Galdax, Stans Gummiverkstad, Däckbolaget i Växjö, Swärds Däckservice i Jönköping och Däckcentrum i Hässleholm är Stockwik verksamt rikstäckande på den svenska marknaden för däck och fälgar och service kring däck och fälgar. Verksamheten omfattar produktion med hög teknisk nivå av regummerade däck till tunga fordon (lastbilar och bussar) samt försäljning av dessa däck och även - i form av däckgrossist - av alla slags nyproducerade däck till tunga och lätta fordon samt av fälgar och tillbehör. Verksamheten omfattar även kringtjänster till tunga och lätta fordon såsom lagning, däck- och fälgbyte, däckförvaring, däckreparationer och balansering. Galdax toppmoderna samt kostnads- och miljöeffektiva regummeringsanläggning i Vara har en kapacitet om 60.000 däck per år, vilket gör Galdax till en av de tre största aktörerna i Sverige inom regummering. Kunderna omfattar främst däckverkstäder och åkerier samt en mängd andra rörelsedrivande verksamheter med egen transportfunktion liksom även privatpersoner. Kundbasen är stabil. Galdax tillsammans med Stans Gummiverkstad, Däckbolaget i Växjö, Swärds Däckservice i Jönköping och Däckcentrum i Hässleholm utgör en av Sveriges ledande aktörer på däckmarknaden och intar en etablerad och stark position utifrån sin storlek på den svenska marknaden och ett väl utvecklat nätverk av utvalda återförsäljare och leverantörer av hög kvalitet samt dess goda rykte och höga kvalitet, baserat på erfaren, välutbildad och stabil personal, kundfokus samt

fullserviceutbud, leveranssäkerhet och konkurrenskraftiga priser.

MittX är ett välrenommerat industriföretag verksamt inom design, utveckling och tillverkning av ljusbågar för montering på entreprenad- och lantbruksmaskiner. Företaget är verksamt i en expansiv nisch med intressanta produkter och ett starkt och väletablerat varumärke. Företaget är beläget i Färila, Hälsingland och verkar i huvudsak på den svenska marknaden. Verksamheten har bedrivits sedan 1995.

Fastighetsservice

Segmentet fastighetsservice inkluderar portföljbolagen MBF, BergFast, AFF, Kolarviks Sten & Trädgård, KRVVS, Vaxholms Värmeservice samt NF Måleri.

Fastighetsservice ena del (drygt 1/2 av oms.) omfattar byggservice och underhållstjänster inom till allra största delen underhåll, reparation, till- och ombyggnad - relaterade till vattenskador, takarbeten, brandskador, markarbeten, stambyten och lokalanpassningar m.m. - och VVS-tjänster, enligt ett fullserviceerbjudande. Denna del av Fastighetsservice omfattar även måleri, avseende all slags in- och utvändigt målning, tapetsering och fönsterrenoveringar och i kompletterande omfattning teknisk förvaltning (tillsyn, skötsel samt felavhjälpan och planerat underhåll i fastigheter). Arbeten utförs omkring och i lägenheter, skolor, sjukhus, ålderdomshem, kontorslokaler, laboratorier och fabriksmiljöer. Kunderna är nästan uteslutande professionella, där en betydande del av arbetena utförs åt stat och kommun samt även åt större kunder såsom bostadsrättsföreningar och kommersiella fastighetsägare liksom till viss del privatpersoner.

Den andra delen i Fastighetsservice (knappt 1/2 av oms.) utför projektering, anläggning och skötsel av utemiljöer och ytor samt till en betydande del anläggningsarbeten liksom i kompletterande omfattning teknisk förvaltning i större bostadsområden och kring kommersiella fastigheter. Ett brett fullserviceutbud erbjuds inom skötsel av utemiljöer och ytor omfattande bl.a. gräsklippning, ogräsbekämpning, trädbeskrning, snöröjning och halkbekämpning. Kunderna återfinns bland fastighetsbolag, bostadsrättsföreningar och kommuner. Uppdragen spänner ofta över mer än ett år och förlängs ofta. Kundbasen är stabil. Verksamheten är koncentrerad till Mälardalen, där Fastighetsservice har en framskjuten position, baserat på gott rykte, hög kvalitet och erfaren, välutbildad och stabil personal, kundfokus,

fullserviceutbud, leveranssäkerhet och konkurrenskraftiga priser.

Marknad

Hälsa

Hälsa uppvisar en låg konjunkturkänslighet. Tillväxten drivs av ekonomin för företag i att ha friska medarbetare och vara en attraktiv arbetsgivare genom ett långsiktigt och nära samarbete med företagshälsovården, samt av att vara frisk. Hälsomedvetenheten i samhället ökar kontinuerligt.

Tjänster

Tjänster uppvisar en låg konjunkturkänslighet. Efterfrågan drivs av kundernas ständiga och i lag reglerade behov av ekonomitjänster kring sina verksamheter respektive inköp av varor och tjänster samt säker tillgänglighet av data för sina verksamheter och tjänster. Ekonomitjänster och konsulttjänster inom lagen för offentlig upphandling växer ungefär som ekonomin i stort medan datalagringstjänster har en kraftigare tillväxt.

Industri

Verksamheten inom industri uppvisar en stabil och relativt konjunkturoberoende efterfrågan. Långsiktiga strukturella drivkrafter talar för tillväxt. Transporter med lastbil förutspås ha en positiv tillväxt under många år framöver och en god efterfrågan på utbytesdäck är en naturlig följd av detta. Ytterligare en drivkraft är miljöaspekten för regummerade däck, som kräver en bråkdel av energi i produktionen, bl.a. olja, jämfört med produktion av nya däck. Skulle konjunkturen försämrats och vissa fordonsinnehavare väntar med att skifta till nya däck, är Stockwiks bedömning att detta till del eller helt kompenseras av en stigande efterfrågan på regummerade däck. En viktig faktor för tillväxten är att till följd av att godkända däck omfattas av lagkrav, kan

fordonsinnehavare inte vänta särskilt länge med att skifta däck.

MittX möter en historiskt stabil och växande efterfrågan med sina produkter. Ljusbågarna bidrar till en förbättrad säkerhet och arbetsmiljö för förare av entreprenad- och jordbruksfordon.

Fastighetservice

Omsättningen i fastighetservice bedöms i huvudsak bero på det konkreta behovet och efterfrågan hos kunderna, vilket i många avseenden i sin helhet betraktat är relativt sett konstant med enbart mindre konjunktorella svängningar. Fastigheter underhålls mer eller mindre kontinuerligt, vilket också gäller VVS-, el- och måleriarbeten samt skötsel av utemiljöer och ytor liksom teknisk förvaltning. Anläggningsarbeten uppvisar en större konjunkturkänslighet än övriga delar av fastighetservice. Den rådande konjunkturen har dock en underordnad betydelse i förhållande till den starkare efterfråga, som generellt präglar Storstockholmsområdet p.g.a. lokala faktorer såsom inflyttning och infrastrukturprojekt. Dessutom övergår många privata och kommunala fastighetsägare successivt från markskötsel i egen regi till entreprenad drift i syfte att säkerställa kostnads- och leveranssäkerhet. Större kunder vill dessutom gärna ha en leverantör av samtliga tjänster, som rör utemiljön.

Moderbolaget

Stockwiks avsikt är att investera i verksamheter som uppvisar en låg grad av konjunkturkänslighet och hög stabilitet över tid.

Framtidsutsikter

Styrelsen och koncernledningen har inte förändrat sin bedömning avseende framtidsutsikterna på lång sikt. På kort sikt följer styrelsen och koncernledningen noga utvecklingen av den pågående pandemin och analyserar hur effekterna av pandemin kan komma att påverka Stockwiks utveckling. Stockwik har redan vidtagit en rad åtgärder för att skydda koncernens verksamhet och stävja virusets spridning. Koncernledningen arbetar

löpande med att identifiera vilka risker som kan påverka den finansiella ställningen.

Hälsomedvetenheten ökar kontinuerligt vilket återspeglas i att individer, myndigheter och företag lägger allt mer tid och pengar på en hälsosam livsstil. Detta görs genom att äta nyttigare, träna regelbundet samt konsumera övriga tjänster och produkter hänförligt till hälsa och välmående. Därutöver ökar medvetenheten hos företag

och organisationer om betydelsen av kopplingen mellan hälsa och högre närvaro på arbetet vilket stödjer branschen.

Stockwik bedömer framtidsutsikterna för segmentet tjänster som goda. Koncernen har genom sin verksamhet en etablerad och stark marknadsposition. Utsikterna för efterfrågan är positiva.

Stockwik bedömer framtidsutsikterna för segmentet industri som goda. Koncernen har genom sin verksamhet en etablerad och stark marknadsposition. Utsikterna för efterfrågan är positiva. Förutsättningarna för en fortsatt konsolidering i branschen talar också till vår fördel.

Inom fastighetservice har koncernen en etablerad plattform med starkt renommé. Efterfrågan har i grunden ingen direkt koppling till konjunkturen. Vädret påverkar i viss mån beroende på om vintrarna är snörika eller

snöfattiga, kalla eller milda, etc. Verksamheten är stabil över tiden och gynnas samtidigt av en stark strukturell efterfrågan i Storstockholmsområdet. I ett mikroperspektiv är mycket däremot slumpmässigt. Exempel på detta är det slumpmässiga i exakt när en vattenledning går sönder och behöver repareras, eller när en kund beslutar om när en specifik ommålning ska utföras. Vi har starka kundrelationer och behovet av att underhålla fastigheter finns alltid. Stockwik bedömer att det finns goda förutsättningar för fortsatt expansion.

Möjligheterna till förvärv är gynnsamma. Det finns över 20.000 företag i rätt storlek. Även med höga krav finns det mer än tillräckligt med förvärvsmöjligheter. Stockwiks uppfattning är att utbudet är stort och transaktionsmultiplarna attraktiva.

Stockwik har som policy att inte lämna någon explicit prognos.

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 strukturförändringar och konkurrenssituationen. Riskerna och osäkerhetsfaktorerna är desamma som under tidigare perioder. För ytterligare information hänvisas till avsnittet Risker och osäkerhetsfaktorer i förvaltningsberättelsen i Stockwiks årsredovisning för 2020 sid. 21-25.

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

Segmentsredovisning

Stockwiks verksamhet är uppdelad i fyra segment; hälsa, tjänster, industri och fastighetsservice. 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 rapportperioden har ingen kund stått för mer än tio (10) procent av koncernens nettoomsättning. Segmentet hälsa innefattar TEAM. Segmentet tjänster innefattar Admit, RUN Communications och SOCAB. Segmentet industri innefattar Galdaxkoncernen med Galdax, Stans Gummiverkstad, Däckbolaget i Växjö, Swärds Däckservice i Jönköping och Däckcentrum i Hässleholm. Segmentet fastighetsservice är den del av verksamheten som är koncentrerad till portföljbolagen MBF, BergFast, AFF, Kolarviks Sten & Trädgård, KRVVS, Vaxholms Värmeservice och NF Måleri.

Segmentens nettoomsättning, rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) och rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) granskas.

Fördelade moderbolagskostnader om 11,0 (6,8) MSEK påverkar EBITDA negativt i hälsa, tjänster, industri respektive fastighetsservice enligt nedan.

Segmentet hälsa -1,5 (-1,5) MSEK

Segmentet tjänster -4,2 (-) MSEK

Segmentet industri -1,8 (-1,8) MSEK

Segmentet fastighetsservice -3,5 (-3,5) MSEK

Försäljning mellan segmenten sker till marknadsmässiga villkor.

NETTOOMSÄTTNING

| MSEK | jan-jun 2021 | jan-jun 2020 | apr-jun 2021 | apr-jun 2020 | jan-dec 2020 |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Hälsa | 23,4 | 21,9 | 11,8 | 10,1 | 42,7 |
| Industri | 68,5 | 45,8 | 40,5 | 26,4 | 107,9 |
| Fastighetsservice | 122,9 | 126,9 | 66,7 | 61,9 | 259,7 |
| Tjänster | 48,9 | – | 26,1 | – | 28,4 |
| Övrigt | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Nettoomsättning | 263,7 | 194,7 | 145,2 | 98,4 | 438,8 |

EBITDA

| MSEK | jan-jun 2021 | jan-jun 2020 | apr-jun 2021 | apr-jun 2020 | jan-dec 2020 |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Hälsa | 2,6 | 2,1 | 1,7 | 0,8 | 4,0 |
| Industri | 7,2 | 6,5 | 4,3 | 6,9 | 9,8 |
| Fastighetsservice | -0,2 | 4,2 | -3,1 | 2,4 | 12,4 |
| Tjänster | 9,8 | – | 5,7 | – | 4,0 |
| Övrigt | 3,9 | 4,7 | 1,6 | 1,2 | 6,7 |
| EBITDA | 23,4 | 17,5 | 10,2 | 11,4 | 37,0 |

EBITA

| MSEK | jan-jun 2021 | jan-jun 2020 | apr-jun 2021 | apr-jun 2020 | jan-dec 2020 |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Hälsa | 1,2 | 0,8 | 0,9 | 0,1 | 1,2 |
| Industri | 3,6 | 3,9 | 2,3 | 5,5 | 4,1 |
| Fastighetsservice | -3,8 | 3,6 | -4,6 | 0,8 | 6,0 |
| Tjänster | 7,9 | – | 4,8 | – | 2,0 |
| Övrigt | 3,7 | 1,9 | 1,5 | 1,3 | 6,3 |
| EBITA | 12,6 | 10,2 | 4,8 | 7,7 | 19,7 |

RÖRELSERESULTAT OCH RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER

| MSEK | jan-jun 2021 | jan-jun 2020 | apr-jun 2021 | apr-jun 2020 | jan-dec 2020 |
|----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Hälsa | 0,1 | -0,3 | 0,4 | -0,5 | -1,0 |
| Industri | 1,8 | 2,7 | 1,2 | 4,9 | 1,5 |
| Fastighetsservice | -6,0 | 1,9 | -5,7 | 0,0 | 3,0 |
| Tjänster | 5,4 | – | 3,5 | – | 0,3 |
| Övrigt | 3,7 | 2,1 | 1,5 | 1,3 | 6,3 |
| Rörelseresultat | 5,0 | 6,4 | 0,9 | 5,8 | 10,2 |
| Finansnetto | -16,8 | -8,8 | -8,7 | -4,2 | -25,4 |
| Resultat före skatt | -11,9 | -2,4 | -7,8 | 1,6 | -15,2 |

Koncernens resultaträkning

| MSEK | jan-jun 2021 | jan-jun 2020 | apr-jun 2021 | apr-jun 2020 | jan-dec 2020 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 263,7 | 194,7 | 145,2 | 98,4 | 438,8 |
| Övriga intäkter | 3,0 | 2,5 | 1,8 | 1,8 | 5,9 |
| Summa intäkter | 266,7 | 197,1 | 146,9 | 100,3 | 444,8 |
| Råvaror och förnödenheter | -117,0 | -104,0 | -68,7 | -53,0 | -234,1 |
| Övriga externa kostnader | -28,7 | -18,6 | -15,7 | -8,3 | -42,9 |
| Personalkostnader | -97,8 | -56,9 | -52,4 | -27,6 | -130,8 |
| Övriga rörelsekostnader | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Avskrivningar/Nedskrivningar | -18,4 | -11,1 | -9,3 | -5,6 | -26,8 |
| Summa kostnader | -261,8 | -190,7 | -146,1 | -94,5 | -434,6 |
| Rörelseresultat | 5,0 | 6,4 | 0,9 | 5,8 | 10,2 |
| Finansiella intäkter | 0,4 | 0,4 | 0,3 | 0,3 | 0,6 |
| Finansiella kostnader | -17,3 | -9,2 | -8,9 | -4,5 | -25,9 |
| Finansiella poster - netto | -16,8 | -8,8 | -8,7 | -4,2 | -25,4 |
| Resultat före skatt | -11,9 | -2,4 | -7,8 | 1,6 | -15,2 |
| Årets skatt | -2,6 | 0,9 | 0,9 | 0,5 | 14,3 |
| Periodens resultat | -14,5 | -1,4 | -6,9 | 2,1 | -0,8 |
| Resultat hänförligt till: | | | | | |
| <i>Moderbolagets aktieägare</i> | -14,5 | -1,4 | -6,9 | 2,1 | -0,8 |
| <i>Innehav utan bestämmande inflytande</i> | 0,0 | - | 0,0 | - | - |
| Resultat per aktie, räknat på resultat hänförligt till moderföretagets stamaktieägare, kr | | | | | |
| resultat per aktie före utspädning | -2,74 | -0,33 | -1,24 | 0,49 | -0,18 |
| resultat per aktie efter utspädning | -2,74 | -0,33 | -1,24 | 0,39 | -0,18 |
| Genomsnittligt antal aktier före utspädning | 5 278 097 | 4 302 379 | 5 517 900 | 4 302 379 | 4 584 146 |
| Genomsnittligt antal aktier efter utspädning | 5 278 097 | 5 295 527 | 5 517 900 | 5 295 527 | 4 584 146 |

Koncernens rapport över totalresultat

| MSEK | jan-jun 2021 | jan-jun 2020 | apr-jun 2021 | apr-jun 2020 | jan-dec 2020 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Periodens resultat | -14,5 | -1,4 | -6,9 | 2,1 | -0,8 |
| Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt | – | – | – | – | – |
| Periodens totalresultat | -14,5 | -1,4 | -6,9 | 2,1 | -0,8 |
| -hänförligt till moderföretagets aktieägare | -14,5 | -1,4 | -6,9 | 2,1 | -0,8 |
| -innehav utan bestämmande inflytande | 0,0 | – | 0,0 | – | – |

Koncernens balansräkning

| MSEK | 30 jun 2021 | 30 jun 2020 | 31 dec 2020 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Tillgångar | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Goodwill | 257,5 | 129,1 | 203,0 |
| Immateriella anläggningstillgångar | 83,3 | 24,2 | 69,0 |
| Materiella anläggningstillgångar | 15,4 | 7,8 | 9,7 |
| Nyttjanderättstillgångar | 39,1 | 22,8 | 24,4 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 5,4 | 5,2 | 5,3 |
| Uppskjuten skattefordran | 59,9 | 59,7 | 66,2 |
| Summa anläggningstillgångar | 460,6 | 248,7 | 377,6 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Varulager | 38,4 | 30,3 | 22,1 |
| Kortfristiga fordringar | 83,9 | 75,0 | 83,4 |
| Likvida medel | 220,8 | 16,1 | 86,8 |
| Summa omsättningstillgångar | 343,2 | 121,4 | 192,3 |
| Summa tillgångar | 803,8 | 370,2 | 569,9 |
| Eget kapital och skulder | | | |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | 250,4 | 109,7 | 118,7 |
| <i>Innehav utan bestämmande inflytande</i> | <i>0,1</i> | <i>–</i> | <i>–</i> |
| Långfristiga skulder och avsättningar | | | |
| Långfristiga räntebärande skulder | 405,1 | 144,5 | 324,0 |
| Övriga långfristiga skulder | 9,1 | – | 1,5 |
| Summa långfristiga skulder och avsättningar | 414,3 | 144,5 | 325,5 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Kortfristiga räntebärande skulder | 25,6 | 49,8 | 14,8 |
| Kortfristiga skulder | 113,6 | 66,0 | 110,8 |
| Summa kortfristiga skulder | 139,2 | 115,9 | 125,7 |
| Summa eget kapital och skulder | 803,8 | 370,2 | 569,9 |

Av likvida medel om 220,8 MSEK utgör 17,7 MSEK likvida medel på ett konto pantsatt till obligationsinnehavarna vilka omgående kan disponeras till förvärv givet att bolaget möter avtalade krav för att disponera dessa likvida medel.

Koncernens förändringar i eget kapital

Hänförlig till moderbolagets aktieägare

| MSEK | Aktie- kapital | Övrigt tillskjutet kapital | Reserver | Balanserat resultat | Summa | Innehav utan bestämmande inflytande | Summa eget kapital |
|---|-------------------|----------------------------------|----------|------------------------|--------------|---|-----------------------|
| Ingående balans 1 jan 2020 | 2,2 | 623,3 | – | -532,5 | 92,9 | – | 92,9 |
| Totalresultat | | | | | | | |
| Periodens resultat | | | | -0,8 | -0,8 | | -0,8 |
| Övrigt totalresultat | | | | – | – | – | – |
| Omräkningsdifferens | | | | – | – | – | – |
| Summa totalresultat | | | | -0,8 | -0,8 | – | -0,8 |
| Transaktioner med aktieägare | | | | | | | |
| Nyemission | 0,3 | 25,0 | | | 25,3 | | 25,3 |
| Emissionskostnader | | -1,1 | | | -1,1 | | -1,1 |
| Övriga transaktioner | | | | 2,4 | 2,4 | | 2,4 |
| Summa transaktioner med aktieägare | 0,3 | 23,9 | | 2,4 | 26,7 | | 26,7 |
| Utgående balans per 31 dec 2020 | 2,5 | 647,2 | – | -530,9 | 118,7 | – | 118,7 |
| Ingående balans 1 jan 2021 | 2,5 | 647,2 | – | -530,9 | 118,7 | – | 118,7 |
| Totalresultat | | | | | | | |
| Periodens resultat | | | | -14,5 | -14,5 | 0,0 | -14,5 |
| Övrigt totalresultat | | | | – | – | – | – |
| Omräkningsdifferens | | | | – | – | – | – |
| Summa totalresultat | | | | -14,5 | -14,5 | 0,0 | -14,5 |
| Transaktioner med aktieägare | | | | | | | |
| Nyemission | 0,6 | 150,6 | | | 151,2 | | 151,2 |
| Emissionskostnader | | -5,1 | | | -5,1 | | -5,1 |
| Minoritet via förvärv | | | | | | 0,1 | 0,1 |
| Övriga transaktioner | | | | 0,2 | 0,2 | | 0,2 |
| Summa transaktioner med aktieägare | 0,6 | 145,5 | | 0,2 | 146,3 | 0,1 | 146,4 |
| Utgående balans per 30 jun 2021 | 3,1 | 792,7 | – | -545,1 | 250,5 | 0,1 | 250,5 |

Övriga transaktioner om 0,2 (2,4) MSEK är redovisningsmässig effekt av den del av köpeskillingen som erlagts med aktier i Stockwik. För mer information, se respektive förvärvsanalys i not 2.

Koncernens rapport över kassaflöden

| MSEK | jan-jun 2021 | jan-jun 2020 | apr-jun 2021 | apr-jun 2020 | jan-dec 2020 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Den löpande verksamheten | | | | | |
| Resultat före finansiella poster | 5,0 | 6,4 | 0,9 | 5,8 | 10,2 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m. | 17,7 | 10,9 | 8,9 | 5,4 | 26,7 |
| Erhållna räntor | 0,6 | 0,0 | 0,3 | 0,0 | 0,1 |
| Betalda räntor | -17,3 | -9,2 | -9,0 | -4,5 | -26,0 |
| Betald skatt | -6,3 | -2,5 | -3,2 | -0,9 | -2,4 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | -0,4 | 5,6 | -2,0 | 5,8 | 8,6 |
| Förändring av rörelsekapital | -6,3 | -1,6 | -1,1 | -4,6 | 24,5 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -6,7 | 4,0 | -3,2 | 1,1 | 33,1 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -55,3 | -1,3 | -16,4 | -0,3 | -63,3 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 196,0 | -5,6 | 126,9 | -1,1 | 98,0 |
| Periodens kassaflöde | 134,1 | -3,0 | 107,3 | -0,3 | 67,7 |
| Likvida medel vid periodens början | 86,8 | 19,1 | 113,5 | 16,4 | 19,1 |
| Likvida medel vid periodens slut | 220,8 | 16,1 | 220,8 | 16,1 | 86,8 |

Moderbolagets resultaträkning

| MSEK | jan-jun 2021 | jan-jun 2020 | apr-jun 2021 | apr-jun 2020 | jan-dec 2020 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Nettoomsättning | 11,0 | 6,8 | 5,5 | 3,4 | 16,8 |
| Summa intäkter | 11,0 | 6,8 | 5,5 | 3,4 | 16,8 |
| Övriga externa kostnader | -3,7 | -2,2 | -2,3 | -1,0 | -6,1 |
| Personalkostnader | -3,2 | -2,4 | -1,5 | -1,2 | -4,9 |
| Summa Kostnader | -6,9 | -4,6 | -3,8 | -2,2 | -11,0 |
| Rörelseresultat | 4,1 | 2,2 | 1,7 | 1,2 | 5,8 |
| Finansiella intäkter | 9,1 | 1,8 | 4,8 | 0,9 | 7,4 |
| Finansiella kostnader | -16,3 | -8,7 | -8,5 | -4,3 | -24,8 |
| Finansiella poster - netto | -7,2 | -6,9 | -3,6 | -3,4 | -17,4 |
| Resultat före bokslutsdispositioner och skatt | -3,1 | -4,7 | -2,0 | -2,2 | -11,6 |
| Bokslutsdispositioner | | | | | |
| Lämnat koncernbidrag | - | - | - | - | - |
| Erhållet koncernbidrag | - | - | - | - | - |
| Summa bokslutsdispositioner | - | - | - | - | - |
| Resultat före skatt | -3,1 | -4,7 | -2,0 | -2,2 | -11,6 |
| Årets skatt | 1,1 | 0,0 | 1,1 | 0,0 | 7,1 |
| Resultat efter skatt | -2,0 | -4,7 | -0,9 | -2,1 | -4,4 |

Moderbolagets rapport över totalresultat

| MSEK | jan-jun 2021 | jan-jun 2020 | apr-jun 2021 | apr-jun 2020 | jan-dec 2020 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Periodens resultat | -2,0 | -4,7 | -0,9 | -2,1 | -4,4 |
| Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt | - | - | - | - | - |
| Periodens totalresultat | -2,0 | -4,7 | -0,9 | -2,1 | -4,4 |

Moderbolagets balansräkning

| MSEK | 30 jun 2021 | 30 jun 2020 | 31 dec 2020 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Tillgångar | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Andelar i koncernföretag | 33,2 | 124,9 | 3,0 |
| Fordringar koncernföretag | 388,5 | 69,8 | 327,2 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 0,6 | 0,6 | 0,6 |
| Uppskjuten skattefordran | 78,5 | 70,4 | 78,5 |
| Summa anläggningstillgångar | 500,9 | 265,7 | 409,4 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Kortfristiga fordringar på koncernföretag | 15,5 | 1,1 | 8,9 |
| Kortfristiga fordringar | 1,9 | 20,0 | 1,9 |
| Likvida medel | 156,3 | 2,1 | 39,6 |
| Summa omsättningstillgångar | 173,8 | 23,3 | 50,4 |
| Summa tillgångar | 674,6 | 289,0 | 459,8 |
| Eget kapital och skulder | | | |
| Eget kapital | 264,5 | 111,5 | 120,1 |
| Långfristiga skulder och avsättningar | | | |
| Räntebärande långfristiga skulder | 380,7 | 131,7 | 310,8 |
| Övriga långfristiga skulder | 9,1 | 0,0 | 1,6 |
| Långfristiga skulder till koncernföretag | 0,0 | 11,1 | 11,2 |
| Summa långfristiga skulder och avsättningar | 389,9 | 142,8 | 323,6 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Räntebärande kortfristiga skulder | 8,7 | 27,9 | 1,2 |
| Kortfristiga skulder | 11,8 | 6,8 | 14,5 |
| Kortfristiga skulder till koncernföretag | 0,0 | 0,0 | 0,3 |
| Summa kortfristiga skulder | 20,5 | 34,7 | 16,0 |
| Summa eget kapital och skulder | 674,6 | 289,0 | 459,8 |

Av likvida medel om 156,3 MSEK utgör 17,7 MSEK likvida medel på ett konto pantsatt till obligationsinnehavarna vilka omgående kan disponeras till förvärv givet att bolaget möter avtalade krav för att disponera dessa likvida medel.

NOT 1 - INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER

| Kvartal 1-2 2021 | Hälsa | Industri | | Fastighetservice | | Tjänster | |
|----------------------|---------|----------|---------|------------------|---------|----------|-------|
| MSEK | Service | Service | Produkt | Anläggning | Service | Service | Summa |
| Intäkter per segment | 23,4 | 8,3 | 60,3 | 36,8 | 86,1 | 48,9 | 263,7 |

Tidpunkt för intäktsredovisning

| | | | | | | | |
|-----------------|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| Vid en tidpunkt | – | 8,3 | 60,3 | – | – | – | 68,5 |
| Över tid | 23,4 | – | – | 36,8 | 86,1 | 48,9 | 195,2 |
| Summa | 23,4 | 8,3 | 60,3 | 36,8 | 86,1 | 48,9 | 263,7 |

| Kvartal 1-2 2020 | Hälsa | Industri | | Fastighetservice | | Tjänster | |
|----------------------|---------|----------|---------|------------------|---------|----------|-------|
| MSEK | Service | Service | Produkt | Anläggning | Service | Service | Summa |
| Intäkter per segment | 21,9 | 3,9 | 41,9 | 45,7 | 81,3 | – | 194,7 |

Tidpunkt för intäktsredovisning

| | | | | | | | |
|-----------------|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|------------|--------------|
| Vid en tidpunkt | – | 3,9 | 41,9 | – | – | – | 45,8 |
| Över tid | 21,9 | – | – | 45,7 | 81,3 | – | 148,9 |
| Summa | 21,9 | 3,9 | 41,9 | 45,7 | 81,3 | 0,0 | 194,7 |

| Kvartal 2 2021 | Hälsa | Industri | | Fastighetservice | | Tjänster | |
|--|-------------|------------|-------------|------------------|--------------|-------------|--------------|
| MSEK | Service | Service | Produkt | Anläggning | Service | Service | Summa |
| Intäkter per segment | 11,8 | 5,4 | 35,1 | 23,2 | 43,5 | 26,1 | 145,2 |
| Tidpunkt för intäktsredovisning | | | | | | | |
| Vid en tidpunkt | – | 5,4 | 35,1 | – | – | – | 40,5 |
| Över tid | 11,8 | – | – | 23,2 | 43,5 | 26,1 | 104,7 |
| Summa | 11,8 | 5,4 | 35,1 | 23,2 | 43,5 | 26,1 | 145,2 |
| | | | | | | | |
| Kvartal 2 2020 | Hälsa | Industri | | Fastighetservice | | Tjänster | |
| MSEK | Service | Service | Produkt | Anläggning | Service | Service | Summa |
| Intäkter per segment | 10,1 | 2,0 | 24,4 | 23,7 | 38,2 | – | 98,4 |
| Tidpunkt för intäktsredovisning | | | | | | | |
| Vid en tidpunkt | – | 2,0 | 24,4 | – | – | – | 26,4 |
| Över tid | 10,1 | – | – | 23,7 | 38,2 | – | 72,0 |
| Summa | 10,1 | 2,0 | 24,4 | 23,7 | 38,2 | 0,0 | 98,4 |
| | | | | | | | |
| Kvartal 1-4 2020 | Hälsa | Industri | | Fastighetservice | | Tjänster | |
| MSEK | Service | Service | Produkt | Anläggning | Service | Service | Summa |
| Intäkter per segment | 42,7 | 9,5 | 98,4 | 69,6 | 190,1 | 28,4 | 438,8 |
| Tidpunkt för intäktsredovisning | | | | | | | |
| Vid en tidpunkt | – | 9,5 | 98,4 | – | – | – | 107,9 |
| Över tid | 42,7 | – | – | 69,6 | 190,1 | 28,4 | 330,9 |
| Summa | 42,7 | 9,5 | 98,4 | 69,6 | 190,1 | 28,4 | 438,8 |

NOT 2 - RÖRELSEFÖRVÄRV

FÖRVÄRV KOLARVIKS STEN & TRÄDGÅRD

Den 12 januari 2021 tillträdde Stockwik 100 procent av aktierna i Kolarviks Sten & Trädgård, och via Kolarviks Sten & Trädgård, 100 procent av aktierna i Consur i Enköping. Kolarviks Sten & Trädgård är en väletablerad verksamhet sedan över 15 år med helhetserbjudande inom mark- och trädgårdsanläggningstjänster. Verksamheten sträcker sig från mark och grundläggningsarbeten till finplanering och i viss utsträckning även skötsel. Kundbasen är diversifierad med ett under senare år ökande inslag av större företag och bostadsrättsföreningar och korresponderande större projekt. Totalt 19 personer är anställda i Kolarviks Sten & Trädgård. Verksamheten bedrivs från Enköping.

Transaktionen har skett mot en total anskaffningskostnad om 32,7 MSEK. Anskaffningskostnaden består av en kontantbetalning om 12,4 MSEK, reverser om sammanlagt 3,0 MSEK som löper med tre (3) procents ränta och som ska amorteras kvartalsvis under tre (3) år, en riktad apportionering av 10.638 aktier i Stockwik till en teckningskurs om 94 SEK per aktie, en nettokassajustering om 6,7 MSEK, en rörelsekapitaljustering om -0,6 MSEK samt bedömt utfall av möjlig tilläggsköpeskillning om 9,9 MSEK. Eftersom förvärvsdagen bedömts till den 12 januari 2021 har den delen av köpeskillingen som erlagts med aktier i Stockwik beräknats till verkligt värde baserat på Stockwiks noterade kurs den 12 januari 2021. Stängningskursen uppgick till 115 SEK den 12 januari 2021 vilket motsvarar ett värde om 1,2 MSEK. Vid beräkningen av tilläggsköpeskillningens värde har avtalade resultatnivåer 2021-2023 jämförts med budget respektive prognoser avseende den period för vilken tilläggsköpeskillning kan utgå. Det finns inget avtalat tak som begränsar möjlig tilläggsköpeskillning.

Förvärvskostnader om 0,2 MSEK tillkom i samband med förvärvet. Likvida medel i den förvärvade enheten uppgick till 8,1 MSEK. Kolarviks Sten & Trädgård, inklusive dotterbolaget Consur i Enköping, ingår i koncernens finansiella rapporter som om förvärvet genomförts den 1 januari 2021.

Kolarviks Sten & Trädgårds, inklusive dotterbolaget Consur i Enköpings, nettoomsättning uppgick under det senast fastställda räkenskapsåret 2020 till 42,8 (41,2) MSEK med ett rörelseresultat (EBITDA) om drygt 9,3 (5,7) MSEK.

Nettotillgångarna har marknadsvärderats vid övertagandet och uppgår till 12,1 MSEK. Ej fördelade övervärden redovisas som goodwill. Den upprättade förvärvsbalansen betraktas som slutlig.

| MSEK | 2021-01-12 |
|---|-------------|
| Köpeskillning | 32,7 |
| <u>Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder</u> | |
| Materiella anläggningstillgångar | 2,3 |
| Nyttjanderättstillgång (IFRS16) | 0,5 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 0,0 |
| Kundkontrakt | 5,1 |
| Kundfordringar | 3,0 |
| Lager | 0,4 |
| Övriga fordringar | 0,7 |
| Likvida medel | 8,1 |
| Långfristiga skulder | 0,0 |
| Räntebärande skuld (IFRS16) | -0,5 |
| Kortfristiga skulder | -6,4 |
| Uppskjuten skatteskuld | -1,1 |
| Summa identifierbara nettotillgångar | 12,1 |
| Goodwill | 20,6 |

Samtliga förvärvade fordringar (enligt ovan) motsvarar fordringarnas verkliga värde och är den bästa uppskattning för de avtalade kassaflöden som förväntas bli uppburna. Inga finansiella tillgångar har kvittats mot finansiella skulder, vilket innebär att upptagna belopp motsvarar bruttobeloppet för avtalade fordringar.

FÖRVÄRV SOCAB SWEDISH OFFICE CONSULTING

Den 10 februari 2021 tillträdde Stockwik 100 procent av aktierna i SOCAB Swedish Office Consulting AB, och via SOCAB Swedish Office Consulting, 90 procent av aktierna i SOCAB Entreprenad AB och 100 procent av aktierna i SOCAB Region SYD AB. SOCAB bedriver konsultverksamhet inom nischen inköp och upphandling. I SOCAB finns lång erfarenhet och djup kunskap både inom den offentliga och den privata sektorn där de är uppskattade leverantörer inom båda områdena. SOCAB:s kunder finns till största del inom den offentliga sektorn (ca 90 procent) där det även finns långa ramavtal. SOCAB är nischade inom lagen om offentlig upphandling (LOU). SOCAB erbjuder entreprenadupphandlare, IT-upphandlare och upphandlare inom området varor och tjänster. Utöver detta erbjuder SOCAB även utbildningar inom LOU, till bland annat yrkeshögskolor samt hjälp av kategoristyrning och implementering av spendanalysverktyg. Bolagets konsulter hjälper organisationer med hela upphandlingsprocessen eller delar av den. Processerna präglas genomgående av hög kvalitet och service. Totalt 30 personer är anställda i SOCAB. Verksamheten bedrivs i huvudsak från Stockholm men företagsgruppen levererar tjänster över hela landet.

Transaktionen har skett mot en total anskaffningskostnad om 28,0 MSEK. Anskaffningskostnaden består av en kontantbetalning om 19,2 MSEK, räntefri revers om sammanlagt 4,0 MSEK som erlagts i slutet av 2Q21, revers om sammanlagt 3,0 MSEK som löper med tre (3) procents ränta och som ska amorteras kvartalsvis under fyra (4) år och en riktad apportemission av 15.384 aktier i Stockwik till en teckningskurs om 117 SEK per aktie. Eftersom förvärvsdagen bedömts till den 10 februari 2021 har den delen av köpeskillingen som erlagts med aktier i Stockwik beräknats till verkligt värde baserat på Stockwiks noterade kurs den 10 februari 2021. Stängningskursen uppgick till 118,5 SEK den 10 februari 2021 vilket motsvarar ett värde om 1,8 MSEK.

Förvärvskostnader om 0,2 MSEK tillkom i samband med förvärvet. Likvida medel i den förvärvade enheten uppgick till 6,7 MSEK. SOCAB Swedish Office Consulting, inklusive dotterbolagen SOCAB Entreprenad och SOCAB Region SYD, ingår i koncernens finansiella rapporter som om förvärvet genomförts den 1 februari 2021.

SOCAB Swedish Office Consulting, inklusive dotterbolagen SOCAB Entreprenads och SOCAB Region SYD:s, nettoomsättning uppgick under det senast fastställda räkenskapsåret 2020 till 18,9 (14,6) MSEK med ett rörelseresultat (EBITDA) om drygt 4,0 (2,9) MSEK.

Nettotillgångarna har marknadsvärderats vid övertagandet och uppgår till 6,7 MSEK. Ej fördelade övervärden redovisas som goodwill. Den upprättade förvärvsbalansen betraktas som slutlig.

| MSEK | 2021-02-10 |
|--|------------|
| Köpeskillning | 28,0 |
| Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder | |
| Nyttjanderättstillgång (IFRS16) | 0,1 |
| Kundkontrakt | 2,1 |
| Kundfordringar | 3,8 |
| Övriga fordringar | 0,3 |
| Likvida medel | 6,7 |
| Räntebärande skuld (IFRS16) | -0,1 |
| Kortfristiga skulder | -5,8 |
| Uppskjuten skatteskuld | -0,4 |
| Summa identifierbara nettotillgångar | 6,7 |

Goodwill**21,4**

Samtliga förvärvade fordringar (enligt ovan) motsvarar fordringarnas verkliga värde och är den bästa uppskattning för de avtalade kassaflöden som förväntas bli uppburna. Inga finansiella tillgångar har kvittats mot finansiella skulder, vilket innebär att upptagna belopp motsvarar bruttobeloppet för avtalade fordringar.

FÖRVÄRV SWÄRDS DÄCKSERVICE I JÖNKÖPING

Den 17 mars 2021 tillträdde Stockwik, via Galdax, 100 procent av aktierna i Swärds Däckservice i Jönköping. Swärds Däckservice är en komplett däckverkstad som hjälper företag och privatpersoner med däckbyte, lagning, balansering och förvaring. Produkter och tjänster riktar sig såväl till lätta som tunga fordon. Totalt 9 personer är anställda i Swärds Däckservice. Verksamheten bedrivs från Jönköping.

Transaktionen har skett mot en total anskaffningskostnad om 15,8 MSEK. Anskaffningskostnaden består av en kontantbetalning om 14,8 MSEK, räntefri revers om sammanlagt 1,0 MSEK och som ska amorteras halvårsvis under ett (1) år.

Förvärvskostnader om 0,1 MSEK tillkom i samband med förvärvet. Likvida medel i den förvärvade enheten uppgick till 1,6 MSEK. Swärds Däckservice ingår i koncernens finansiella rapporter som om förvärvet genomförts den 1 mars 2021.

Swärds Däckservice nettoomsättning uppgick under det senast fastställda räkenskapsåret 2019/2020 till 26,7 (26,3) MSEK med ett rörelseresultat (EBITDA) om drygt 2,5 (2,3) MSEK.

Nettotillgångarna har marknadsvärderats vid övertagandet och uppgår till 9,1 MSEK. Ej fördelade övervärden redovisas som goodwill. Den upprättade förvärvsbalansen betraktas som slutlig.

MSEK**2021-03-17**

Köpeskilling 15,8

Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder

| | |
|---|------------|
| Materiella anläggningstillgångar | 0,7 |
| Nyttjanderättstillgång (IFRS16) | 7,4 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 0,0 |
| Kundkontrakt | 5,8 |
| Kundfordringar | 1,5 |
| Lager | 4,9 |
| Likvida medel | 1,6 |
| Långfristiga skulder | 0,0 |
| Räntebärande skuld (IFRS16) | -7,2 |
| Kortfristiga skulder | -4,4 |
| Uppskjuten skatteskuld | -1,2 |
| Summa identifierbara nettotillgångar | 9,1 |

Goodwill**6,6**

Samtliga förvärvade fordringar (enligt ovan) motsvarar fordringarnas verkliga värde och är den bästa uppskattning för de avtalade kassaflöden som förväntas bli uppburna. Inga finansiella tillgångar har kvittats mot finansiella skulder, vilket innebär att upptagna belopp motsvarar bruttobeloppet för avtalade fordringar.

FÖRVÄRV MITTX ALUMINIUMPROFFSET

Den 20 maj 2021 tillträdde Stockwik 100 procent av aktierna i MittX aluminiumproffset. MittX aluminiumproffset är ett välrenommerat industriföretag verksamt inom design, utveckling och tillverkning av ljusbågar för montering på entreprenad- och lantbruksmaskiner. Företaget är verksamt i en expansiv nisch med intressanta produkter och ett starkt och väletablerat varumärke. Totalt 23 personer är anställda i MittX aluminiumproffset. Företaget är beläget i Färila, Hälsingland.

Transaktionen har skett mot en total anskaffningskostnad om 30,8 MSEK. Anskaffningskostnaden består av en kontantbetalning om 19,3 MSEK, revers om 2,0 MSEK som löper med tre (3) procents ränta och som ska amorteras kvartalsvis under två (2) år, en nettokassajustering om 10,3 MSEK samt en rörelsekapitaljustering om -0,8 MSEK.

Förvärvskostnader om 0,0 MSEK tillkom i samband med förvärvet. Likvida medel i den förvärvade enheten uppgick till 11,5 MSEK. MittX aluminiumproffset ingår i koncernens finansiella rapporter som om förvärvet genomförts den 1 maj 2021.

MittX nettoomsättning uppgick under det senast fastställda räkenskapsåret 2020/2021 till 29,0 (29,4) MSEK med ett rörelseresultat (EBITDA) om drygt 6,4 (4,9) MSEK.

Nettotillgångarna har marknadsvärderats vid övertagandet och uppgår till 24,0 MSEK. Ej fördelade övervärden redovisas preliminärt som goodwill. Fördelning av köpeskillingen är en komplex process och Stockwik bedömer att det krävs ytterligare arbete med etablering av nya rutiner och processer för att säkerställa att det förvärvade bolaget anpassar sig enligt IFRS samt att det krävs ytterligare analyser för att fullt ut bedöma framtida vinstgenereringsförmåga som baseras på anställdas kunskap och åtkomst till nya marknader, synergier och kundkontrakt. Förvärvsbalansräkningen kan således komma att justeras under kommande kvartal. Därav betraktas den upprättade förvärvsbalansen som preliminär.

| MSEK | 2021-04-30 |
|--|-------------------|
| ÖVERFÖRD ERSÄTTNING | |
| Köpeskillning | 30,8 |
| REDOVISADE BELOPP PÅ IDENTIFIERBARA FÖRVÄRVADE TILLGÅNGAR OCH ÖVERTAGNA SKULDER | |
| Materiella anläggningstillgångar | 5,2 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 0,0 |
| Nyttjanderättstillgång (IFRS16) | 0,6 |
| Kundkontrakt | 9,0 |
| Varulager | 4,5 |
| Kundfordringar | 3,5 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 0,8 |
| Likvida medel | 11,5 |
| Långfristiga skulder | 0,0 |
| Leasingskuld (IFRS16) | -0,6 |
| Kortfristiga skulder | -7,8 |
| Uppskjuten skatteskuld | -2,8 |
| Summa identifierbara nettotillgångar | 24,0 |
| GOODWILL | |
| Goodwill | 6,8 |

Samtliga förvärvade fordringar (enligt ovan) motsvarar fordringarnas verkliga värde och är den bästa uppskattning för de avtalade kassaflöden som förväntas bli uppburna. Inga finansiella tillgångar har kvittats mot finansiella skulder, vilket innebär att upptagna belopp motsvarar bruttobeloppet för avtalade fordringar.

FÖRVÄRV HELA FÖRETAGSHÄLSOVÅRD

Den 9 augusti 2021 tillträdde Stockwik, 100 procent av i Hela Företagshälsa Holding AB, och via det bolaget, 100 procent av aktierna i Hela Företagshälsövård AB, Hela Sjukvård AB och Grogrund Företagsutveckling AB. Hela Företagshälsa är en välrenommerad hälsovårdsverksamhet. Företaget är verksamt i en expansiv region med ett starkt och väletablerat varumärke. Företaget är beläget i Norrtälje, Åkersberga och Stockholm och omfattar 20 medarbetare.

Transaktionen har skett mot en total anskaffningskostnad om 12,0 MSEK. Anskaffningskostnaden består av en kontantbetalning om 10,5 MSEK och en revers om 1,5 MSEK som löper med tre (3) procents ränta och som ska amorteras kvartalsvis under tre (3) år.

Inga förvärvskostnader tillkom i samband med förvärvet. Likvida medel i den förvärvade enheten uppgick till 3,1 MSEK. Hela Företagshälsa tillsammans med dess dotterbolag ingår i koncernens finansiella rapporter som om förvärvet genomförts den 1 augusti 2021.

Hela Företagshälsa, inklusive dess dotterbolags, nettoomsättning uppgick under det senast fastställda räkenskapsåret 2020 till 17,4 (18,3) MSEK med ett rörelseresultat (EBITDA) om 1,9 (1,5) MSEK.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna bokslutskommuniké 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 2020.

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.

* * * * *

Täby den 27 augusti 2021

Stockwik Förvaltning AB (publ)

David Andreasson,
Verkställande direktör och koncernchef

Rune Rinnan,
Styrelseordförande

Oskar Lindström,
Styrelseledamot

Olof Nordberg,
Styrelseledamot

Mathias Wiesel,
Styrelseledamot

ADRESS:

Stockwik Förvaltning AB (publ)
Södra Catalinagränd 5A
SE-183 68 Täby
Org. nr 556294-7845

ÖVRIG INFORMATION:

Tickerkod STWK
LEI-nummer 213800X1259MBEKD5H24
ISIN aktie: SE0012257970

Tickerkod obligation STWK001
ISIN obligation: SE0014781530

DENNA DELÅRSRAPPORT:

Denna delårsrapport publicerades den 27 augusti 2021 kl. 08:00.

KOMMANDE RAPPORTERINGSTILLFÄLLEN:

Kvartal 3: 12 november 2021 kl. 08:00
Kvartal 4: 18 februari 2022 kl. 08:00

Alla rapporter återfinns på www.stockwik.se.

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA:

David Andreasson, verkställande direktör och koncernchef

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 27 augusti 2021 kl. 08:00 (CET).

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). Dessa riktlinjer ska tillämpas på alternativa nyckeltal som används från och med den 3 oktober 2016. I bokslutskommunikén refereras det till ett antal icke-IFRS resultatmått som används för att hjälpa såväl investerare som koncernledning att analysera företagets verksamhet. Nedan beskrivs de olika icke-IFRS resultatmått som använts som ett komplement till den finansiella information som redovisats enligt IFRS.

Beskrivning av finansiella resultatmått som inte återfinns i IFRS regelverket.

EBITDA OCH EBITDA %

Resultat före skatter, räntor samt av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar. EBITDA % utgör EBITDA i procent av nettoomsättningen. EBITDA och EBITDA % används för att analysera lönsamheten genererad av den operativa verksamheten.

| MSEK | 2021 | | 2020 | | | | 2019 | |
|---|-------------|-------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|-------------|
| | KV2 | KV1 | KV4 | KV3 | KV2 | KV1 | KV4 | KV3 |
| Periodens resultat | -6,9 | -7,7 | -7,0 | 7,5 | 2,1 | -3,5 | 1,4 | 37,0 |
| Skatter | -0,9 | 3,5 | 2,6 | -16,1 | -0,5 | -0,4 | 2,7 | -30,9 |
| Finansiella intäkter och kostnader | 8,7 | 8,2 | 7,6 | 9,0 | 4,2 | 4,5 | 5,2 | 3,2 |
| Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | 9,3 | 9,1 | 8,0 | 7,7 | 5,6 | 5,5 | 5,7 | 5,2 |
| EBITDA | 10,2 | 13,1 | 11,3 | 8,2 | 11,4 | 6,1 | 15,0 | 14,5 |
| Nettoomsättning | 145,2 | 118,5 | 144,1 | 100,0 | 98,4 | 96,3 | 124,9 | 100,6 |
| EBITDA (%) | 7,0% | 11,1% | 7,8% | 8,2% | 11,6% | 6,3% | 12,0% | 14,4% |

EBITDA OCH EBITDA % EXKLUSIVE IFRS 16

Resultat före skatter, räntor samt av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar exklusive effekt med anledning av IFRS 16. EBITDA % utgör EBITDA i procent av nettoomsättningen. EBITDA och EBITDA % exklusive IFRS 16 används för att analysera lönsamheten genererad av den operativa verksamheten.

| MSEK | 2021 | | 2020 | | | | 2019 | |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------|-------------|
| | KV2 | KV1 | KV4 | KV3 | KV2 | KV1 | KV4 | KV3 |
| Periodens resultat | -6,9 | -7,7 | -7,0 | 7,5 | 2,1 | -3,5 | 1,4 | 37,0 |
| Skatter | -0,9 | 3,5 | 2,6 | -16,1 | -0,5 | -0,4 | 2,7 | -30,9 |
| Finansiella intäkter och kostnader | 8,7 | 8,2 | 7,6 | 9,0 | 4,2 | 4,5 | 5,2 | 3,2 |
| Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | 9,3 | 9,1 | 8,0 | 7,7 | 5,6 | 5,5 | 5,7 | 5,2 |
| Justering IFRS 16 leasing | -4,1 | -4,2 | -4,1 | -3,5 | -3,2 | -2,8 | -3,0 | -2,7 |
| EBITDA | 6,1 | 8,9 | 7,2 | 4,7 | 8,2 | 3,3 | 12,0 | 11,8 |
| Nettoomsättning | 145,2 | 118,5 | 144,1 | 100,0 | 98,4 | 96,3 | 124,9 | 100,6 |
| EBITDA (%) | 4,2% | 7,5% | 5,0% | 4,7% | 8,4% | 3,4% | 9,6% | 11,8% |

EBITA OCH EBITA %

Resultat före skatter, räntor samt av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar. EBITA % utgör EBITA i procent av nettoomsättningen. EBITA och EBITA % används för att analysera lönsamheten genererad av den operativa verksamheten.

| MSEK | 2021 | | 2020 | | | | 2019 | |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------|-------------|
| | KV2 | KV1 | KV4 | KV3 | KV2 | KV1 | KV4 | KV3 |
| Periodens resultat | -6,9 | -7,7 | -7,0 | 7,5 | 2,1 | -3,5 | 1,4 | 37,0 |
| Skatter | -0,9 | 3,5 | 2,6 | -16,1 | -0,5 | -0,4 | 2,7 | -30,9 |
| Finansiella intäkter och kostnader | 8,7 | 8,2 | 7,6 | 9,0 | 4,2 | 4,5 | 5,2 | 3,2 |
| Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar | 3,9 | 3,7 | 3,3 | 2,4 | 1,9 | 1,9 | 1,9 | 1,9 |
| EBITA | 4,8 | 7,8 | 6,6 | 3,0 | 7,7 | 2,5 | 11,1 | 11,3 |
| Nettoomsättning | 145,2 | 118,5 | 144,1 | 100,0 | 98,4 | 96,3 | 124,9 | 100,6 |
| EBITA (%) | 3,3% | 6,6% | 4,6% | 3,0% | 7,8% | 2,6% | 8,9% | 11,2% |

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.

| MSEK | 2021 | | 2020 | | | | 2019 | |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | KV2 | KV1 | KV4 | KV3 | KV2 | KV1 | KV4 | KV3 |
| Eget kapital | 250,5 | 119,9 | 118,7 | 125,6 | 109,7 | 89,4 | 92,9 | 91,6 |
| Totala tillgångar | 831,7 | 662,2 | 569,9 | 566,5 | 370,2 | 339,8 | 347,2 | 372,3 |
| Soliditet (%) | 30,1% | 18,1% | 20,8% | 22,2% | 29,6% | 26,3% | 26,8% | 24,6% |

SOLIDITET EXKLUSIVE IFRS 16

Eget kapital i procent av totala tillgångar exklusive effekt med anledning av IFRS 16. Soliditet exklusive IFRS 16 används för att analysera finansiell risk och visar hur stor andel av tillgångarna som är finansierade med eget kapital.

| MSEK | 2021 | | 2020 | | | | 2019 | |
|---------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | KV2 | KV1 | KV4 | KV3 | KV2 | KV1 | KV4 | KV3 |
| Eget kapital | 250,5 | 119,9 | 118,7 | 125,6 | 109,7 | 89,4 | 92,9 | 91,6 |
| Totala tillgångar | 831,7 | 662,2 | 569,9 | 566,5 | 370,2 | 339,8 | 347,2 | 372,3 |
| Justering IFRS 16 Leasing | -36,5 | -30,0 | -21,6 | -21,6 | -20,3 | -15,8 | -16,1 | -16,4 |
| Tillgångar exkl IFRS 16 Leasing | 795,2 | 632,3 | 548,2 | 544,9 | 349,9 | 323,9 | 331,1 | 355,9 |
| Soliditet (%) | 31,5% | 19,0% | 21,6% | 23,1% | 31,4% | 27,6% | 28,1% | 25,7% |