

Delårsrapport 1 januari - 30 september 2024

FORTSATT GOD ORGANISK TILLVÄXT OCH FÖRBÄTTRAT KASSAFLÖDE

Omsättning och resultat fortsatte att utvecklas positivt under det tredje kvartalet. Nettoomsättningen ökade med 5,4 procent till 182,7 (173,3) MSEK och rörelseresultatet (EBITA) med 27,4 procent till 12,6 (9,9) MSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Kassaflödet från den löpande verksamheten förbättrades till 6,1 (-10,3) MSEK vilket förutom det ökade rörelseresultatet huvudsakligen beror på förändringar i rörelsekapitalet.

Den goda tillväxten trots lågkonjunktur är en kvittens på effekten av koncernens ökade fokus på utveckling av befintliga innehav och på strategin att investera i stabila företag med lågt konjunkturberoende. Omsättningsökningen i kvartalet hänförs till segmenten Fastighetsservice och Hälsa, medan resultatförbättringen framför allt genererades av segmenten Industri och Fastighetsservice.

KVARTALET 1 JULI - 30 SEPTEMBER 2024

MSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	Δ %	varav organisk tillväxt i procentenheter	varav förvärvat tillväxt i procentenheter
Nettoomsättning	182,7	173,3	5,4%	5,4%	-
EBITDA	23,4	20,1	16,6%	16,6%	-
EBITA	12,6	9,9	27,4%	27,4%	-
Justerad EBITA	12,6	9,9			
EBIT	10,9	7,3	48,6%	48,6%	-
Resultat före skatt	-1,0	-7,3			
Periodens resultat	-0,4	-6,6			
EBITA-marginal %	6,9%	5,7%			
Justerad EBITA-marginal %	6,9%	5,7%			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6,1	-10,3			
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,06	-1,05			
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,06	-1,05			

PERIODEN 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER 2024

MSEK	jan-sep 2024	jan-sep 2023	Δ %	varav organisk tillväxt i procentenheter	varav förvärvat tillväxt i procentenheter
Nettoomsättning	597,1	575,7	3,7%	3,7%	-
EBITDA	62,8	57,9	8,4%	8,4%	-
EBITA	30,6	29,7	3,1%	3,1%	-
Justerad EBITA	34,4	29,7			
EBIT	24,8	19,9	24,4%	24,4%	-
Resultat före skatt	-13,7	-29,3			
Periodens resultat	-12,2	-23,2			
EBITA-marginal %	5,1%	5,2%			
Justerad EBITA-marginal %	5,8%	5,2%			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	20,3	-0,5			
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-1,93	-3,67			
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-1,93	-3,67			

RULLANDE 12 MÅNADER 1 OKTOBER 2023 - 30 SEPTEMBER 2024

MSEK	okt 2023 - sep 2024	okt 2022 - sep 2023	Δ %	varav organisk tillväxt i procentenheter	varav förvärd tillväxt i procentenheter
Nettoomsättning	839,7	813,9	3,2%	21,0%	-17,8%
EBITDA	94,4	86,9	8,6%	28,6%	-20,0%
Justerad EBITDA enligt obligationsvillkor *	103,8	86,9			
EBITA	50,8	50,8	-0,1%	18,2%	-18,4%
Justerad EBITA	63,8	50,8			
EBIT	42,4	37,2	13,9%	32,8%	-18,8%
Resultat före skatt	-8,4	-23,1			
Periodens resultat	-26,2	-14,4			
EBITA-marginal %	6,0%	6,2%			
Justerad EBITA-marginal %	7,6%	6,2%			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	61,4	29,8			
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-4,14	-2,30			
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-4,14	-2,30			
Nettoskuld	414,3	415,7			
Nettoskuld/EBITDA	4,39	4,79			
Nettoskuld/justerad EBITDA enligt obligationsvillkor *	3,99	4,79			

* Justerad EBITDA enligt definition i obligationsvillkor

VD har ordet

FORTSATT GOD ORGANISK TILLVÄXT OCH FÖRBÄTTRAT KASSAFLÖDE

Omsättning och resultat fortsatte att utvecklas positivt under det tredje kvartalet. Nettoomsättningen ökade med 5,4 procent till 182,7 (173,3) MSEK och rörelseresultatet (EBITA) med 27,4 procent till 12,6 (9,9) MSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Kassaflödet från den löpande verksamheten förbättrades till 6,1 (-10,3) MSEK vilket förutom det ökade rörelseresultatet huvudsakligen beror på förändringar i rörelsekapitalet.

Den goda tillväxten trots lågkonjunktur är en kvittens på effekten av koncernens ökade fokus på utveckling av befintliga innehav och på strategin att investera i stabila företag med lågt konjunkturberoende. Omsättningsökningen i kvartalet hänförs till segmenten Fastighetsservice och Hälsa, medan resultatförbättringen framför allt genererades av segmenten Industri och Fastighetsservice.

Nettoomsättningen i Industrisegmentet ökade med 1,6 procent till 59,2 (58,2) MSEK. MittX i Färila ökade EBITA kraftigt till 6,0 (1,7) MSEK till följd av en ökad produktionstakt, en ökad andel försäljning av egenutvecklade produkter i förhållande till lego-produktion, samt aktivering av produktutvecklingskostnader med 2,8 MSEK. Galdax-koncernens EBITA minskade till 3,2 (4,7) MSEK under ett svagt år för däckbranschen.

I segment Hälsa växte nettoomsättningen med 7,1 procent till 41,6 (38,8) MSEK. Den ökade omsättningen har föranlett tillfälliga merkostnader för tillväxt i form av nyrekryteringar och av konsulttjänster som efter hand förväntas ersättas av anställningar till en lägre kostnad. EBITA minskade under kvartalet till 1,3 (3,1) MSEK.

I segment Fastighetsservice växte nettoomsättningen med 10,8 procent till 63,3 (57,1) MSEK tack vare en mycket god omsättningstillväxt i byggserviceföretaget MBF. Segmentets resultatförbättring i kvartalet till 4,9 (2,8) MSEK är dock framför allt hänförlig till Bergfast, med fokus på skötsel av utemiljöer, som ökar rörelseresultatet till 0,6 (-2,1) MSEK tack vare en hög beläggningsgrad i sitt säsongsmässigt svagaste kvartal. Segmentets EBITA gynnades även av reavinster på 0,6 MSEK från försäljning av maskiner och fordon.

Nettoomsättningen i segment Tjänster minskade med -2,3 procent till 18,8 (19,2) MSEK, medan EBITA summerade till 2,2 MSEK jämfört med 2,3 i motsvarande kvartal föregående år.

Kassaflödet från den löpande verksamheten var 6,1 (-10,3) MSEK. Skuldsättningsgraden nettoskuld/EBITDA var 4,39 vid utgången av kvartalet (3,99 efter justeringar enligt obligationsvillkoren) att jämföras med 4,46 vid utgången av föregående kvartal.

Lågkonjunkturen står och väger i avvaktan på tydligare signaler på en mjuklandning och en återhämtning med stöd av sjunkande räntor, alternativt på en fortsatt inbromsning med en allt svagare ekonomi i framför allt Tyskland och Frankrike som även drabbar Sverige.

I avvaktan på draghjälp från en starkare konjunktur fortsätter vi att fokusera på ökad lönsamhet och kapitaleffektivitet och förbättrar på så sätt kontinuerligt förutsättningarna för en billigare och mer flexibel finansieringslösning som även förväntas möjliggöra återupptagna förvärsaktiviteter.

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

Koncernens utveckling

KVARTALET

Nettoomsättningen uppgick till 182,7 (173,3) MSEK vilket motsvarar en ökning om 5,4 procent.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 23,4 (20,1) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 12,6 (9,9) MSEK. Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar uppgick till -10,8 (-10,2) MSEK.

Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 10,9 (7,3) MSEK. Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar uppgick till -1,8 (-2,6) MSEK.

Finansnettot uppgick till -11,8 (-14,6) MSEK. Av de finansiella intäkterna om totalt 1,5 (-0,2) MSEK utgjordes 0,7 (0,1) MSEK av ränteintäkter och 0,7 (-0,3) MSEK av övriga finansiella intäkter. Av de finansiella kostnaderna om totalt -13,3 (-14,3) MSEK utgjordes -10,6 (-10,9) MSEK av räntekostnader för obligation och säljarreverser, -1,5 (-1,7) MSEK av räntekostnader för leasing (IFRS 16) och -1,2 (-1,7) MSEK av kostnader för upptagande av obligationslånet i mars 2023 som periodiseras över lånets löptid. Räntekostnaden i kvartalet motsvarar en räntesats om 11,70 procent. För fjärde kvartalet kommer räntesatsen att uppgå till 11,25 procent. De övriga finansiella intäkterna utgörs av vinst från försäljning av vilande aktiebolag som genomförts i syfte att kostnadseffektivera koncernen.

Periodens resultat uppgick till -0,4 (-6,6) MSEK.

RAPPORTPERIODEN

Nettoomsättningen uppgick till 597,1 (575,7) MSEK vilket motsvarar en ökning om 3,7 procent.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 62,8 (57,9) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till 30,6 (29,7) MSEK. Avskrivningar på materiella tillgångar uppgick till -32,2 (-28,2) MSEK.

Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 24,8 (19,9) MSEK. Avskrivningar på immateriella tillgångar uppgick till -5,9 (-9,8) MSEK.

Finansnettot uppgick till -38,5 (-49,2) MSEK. Av de finansiella intäkterna om totalt 1,9 (0,6) MSEK utgjordes 0,8 (0,2) MSEK av ränteintäkter och 1,1 (0,4) MSEK av övriga finansiella intäkter. Av de finansiella kostnaderna om totalt -40,3 (-49,8) MSEK utgjordes -32,2 (-33,8) MSEK av räntekostnader för obligation och säljarreverser, -4,6 (-3,5) MSEK av räntekostnader för leasing (IFRS 16) och -3,6 (-12,5) MSEK av kostnader för upptagande av obligationslånet i mars 2023 som periodiseras över lånets löptid.

Periodens resultat uppgick till -12,2 (-23,2) MSEK.

Segmentens utveckling

HÄLSA

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 41,6 (38,8) MSEK, vilket motsvarar en ökning om 7,1 procent. EBITA för kvartalet uppgick till 1,3 (3,1) MSEK. EBITA-marginalen var 3,0 (8,0) procent.

Nettoomsättningen för rapportperioden uppgick till 150,6 (139,1) MSEK, vilket motsvarar en ökning om 8,3 procent. EBITA för rapportperioden uppgick till 13,7 (17,7) MSEK. EBITA-marginalen var 9,1 (12,7) procent.

Segmentets omsättning växte under i kvartalet men genererade trots det ett sjunkande EBITA. Segmentets ökade omsättning genererade tillfälliga merkostnader för tillväxt i form av nyrekryteringar och av konsulttjänster som efter hand förväntas ersättas av anställningar till en lägre kostnad.

Marknadsläget var stabilt under kvartalet. Det finns inga tecken på avmattning i efterfrågan av segmentets tjänster.

TJÄNSTER

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 18,8 (19,2) MSEK, vilket motsvarar en minskning om -2,3 procent. EBITA för kvartalet uppgick till 2,2 (2,3) MSEK. EBITA-marginalen var 11,6 (12,0) procent.

Nettoomsättningen för rapportperioden uppgick till 65,7 (64,0) MSEK, vilket motsvarar en ökning om 2,7 procent. EBITA för rapportperioden uppgick till 8,6 (6,9) MSEK. EBITA-marginalen var 13,1 (10,8) procent.

Vi har arbetat med lönsamheten i alla bolag som nu bidrog till den positiva resultatutvecklingen under rapportperioden. Tillväxten måste dock öka varför vi övergått till att rikta mer fokus på ökad försäljning med bibehållna marginaler.

Marknadsläget var stabilt under kvartalet. Det finns inga tecken på avmattning i efterfrågan av segmentets tjänster.

INDUSTRI

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 59,2 (58,2) MSEK, vilket motsvarar en ökning om 1,6 procent. EBITA för kvartalet uppgick till 9,7 (7,3) MSEK. EBITA-marginalen var 16,4 (12,5) procent.

Nettoomsättningen för rapportperioden uppgick till 184,4 (178,1) MSEK, vilket motsvarar en ökning om 3,5 procent. EBITA för rapportperioden uppgick till 11,6 (11,9) MSEK. EBITA-marginalen var 6,3 (6,7) procent.

Däckverksamheten krympte med 3,6 procent under kvartalet men ackumulerat hade vi fortfarande en positiv tillväxt på 1,0 procent. Övriga bolag växte och utvecklades i linje med föregående år.

Däckmarknaden var något bättre i kvartalet, ackumulerat har däckmarknaden krympt med 7,0 procent per utgången av kvartalet att jämföra med -9,0 procent vid utgången av andra kvartalet i år. Givet att vår däckverksamhet krympte mindre än sin marknad bedömer vi att vi tar marknadsandelar. Vår bedömning är att däckmarknaden sakta kommer förbättras.

Marknadsläget för övriga bolag var gynnsamt under kvartalet och det finns inga tecken på avmattning i efterfrågan av bolagens tjänster.

FASTIGHETSSERVICE

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 63,3 (57,1) MSEK, vilket motsvarar en ökning om 10,8 procent. EBITA för kvartalet uppgick till 4,9 (2,8) MSEK. EBITA-marginalen var 7,7 (4,9) procent.

Nettoomsättningen för rapportperioden uppgick till 196,4 (194,5) MSEK, vilket motsvarar en ökning om 1,0 procent. EBITA för rapportperioden uppgick till 15,0 (10,4) MSEK. EBITA-marginalen var 7,6 (5,3) procent.

Segmentet växer och har lyckats med en positiv resultatutveckling tack vare lönsamhetsförbättringar i bolagen och kostnadsanpassningar. Vi har haft full beläggning under kvartalet.

Marknadsläget var stabilt för segmentet under kvartalet men det är större konkurrens än vanligt. Det finns inga tecken på avmattning i efterfrågan av segmentets tjänster.

Övrig finansiell information

BALANSOMSLUTNING OCH EGET KAPITAL

Balansomslutningen vid utgången av rapportperioden uppgick till 819,9 (833,6) MSEK. Eget kapital uppgick till 212,6 (237,8) MSEK. Soliditeten uppgick därmed till 25,9 (28,5) procent.

GOODWILL

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

	30 sep 2024	30 sep 2023
MSEK		
Hälsa	112,4	112,3
Tjänster	89,4	88,6
Industri	75,4	75,4
Fastighetsservice	74,9	74,6
Summa	352,1	350,9

UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN

Redovisad uppskjuten skattefordran vid utgången av rapportperioden uppgick till 53,1 (64,3) MSEK, varav -28,3 (-30,4) MSEK avsåg uppskjuten skatt från förvärvsanalyser, obeskattade reserver och leasing (IFRS 16) samt 81,4 (94,8) MSEK avsåg uppskjuten skatt på underskottsavdrag, vilka saknar förfallotidpunkt då koncernen endast består av svenska aktiebolag. Koncernen har inte aktiverat fordran på ej avdragsgill ränta.

RÄNTEBÄRANDE SKULDER

Räntebärande skulder vid utgången av rapportperioden uppgick till 436,5 (439,8) MSEK. Av räntebärande skulder utgjorde obligationen 342,9 MSEK vilket motsvarar 350,0 MSEK med avdrag för förutbetalda anskaffningskostnader som periodiseras över lånets löptid. Av övriga räntebärande skulder utgjorde 75,0 (67,3) MSEK leasingkulld (IFRS 16), varav 18,3 (14,4) MSEK utgjorde leasing av bilar och maskiner.

Nettoskulden vid utgången av rapportperioden uppgick till 414,3 (415,7) MSEK, vilket motsvarar en minskning om -1,4 MSEK.

Koncernen har beviljad checkräkningskredit om sammanlagt 25,0 (25,0) MSEK, varav 11,2 (13,5) MSEK var outnyttjad vid utgången av rapportperioden.

KASSAFLÖDE

KVARTALET

Löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 6,1 (-10,3) MSEK. Det förbättrade kassaflödet beror på förbättrat rörelseresultat och förändringar i rörelsekapital.

Betald ränta uppgick till -12,0 (-12,2) MSEK fördelat på ränta för obligation om -10,5 (-10,6) MSEK samt leasingränta (IFRS 16) om -1,5 (-1,7) MSEK.

Betald skatt uppgick till -1,6 (3,0) MSEK fördelat på särskild löneskatt om -1,3 (-1,0) MSEK samt inkomstskatt om -0,3 (4,0) MSEK.

Kapitalbindningen var -4,2 (-20,9) MSEK, vilket motsvarar en minskning om 16,7 MSEK.

Investeringsverksamheten

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -6,7 (-3,1) MSEK, varav -2,5 (-1,9) MSEK avsåg amortering av säljarreverser och tilläggsköpeskillingar.

Finansieringsverksamheten

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -2,2 (3,0) MSEK.

RAPPORTPERIODEN

Löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 20,3 (-0,5) MSEK. Det förbättrade kassaflödet beror på förbättrat rörelseresultat och förändringar i rörelsekapital.

Betald ränta uppgick till -36,8 (-38,3) MSEK fördelat på ränta för obligation och säljarreverser om -32,2 (-34,6) MSEK samt leasingränta (IFRS 16) om -4,7 (-3,7) MSEK.

Betald skatt uppgick till -7,3 (-12,2) MSEK fördelat på särskild löneskatt om -3,6 (-2,7) MSEK samt inkomstskatt om -3,7 (-9,5) MSEK.

Kapitalbindningen var 1,9 (-7,3) MSEK, vilket motsvarar en minskning om 9,2 MSEK.

Investeringsverksamheten

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -24,5 (-7,7) MSEK, varav -15,0 (-9,0) MSEK avsåg amortering av säljarreverser och tilläggsköpeskillingar.

Finansieringsverksamheten

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -12,2 (-120,4) MSEK.

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.

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

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 397 (411).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Marna Förvaltning (helägt bolag till styrelseledamoten Olof Nordberg) och dess koncernbolag har köpt redovisningstjänster från Admit. Under rapportperioden har Admits försäljning av redovisningstjänster till Marna Förvaltning och dess dotterbolag uppgått till 0,9 (1,2) MSEK. Samtliga närståendetransaktioner bedöms ha varit till marknadsmässiga villkor.

SÄSONGSVARIATION

Sett till kassaflödet fördelar sig säsongsvariationerna 40/60 mellan första respektive andra halvåret. Fjärde kvartalet är normalt koncernens starkaste, medan tredje kvartalet normalt är det svagaste. I tredje kvartalet binder koncernen normalt mest kapital (fakturerings efter sommaren inom tjänstebolagen och ökat varulager inför vintersäsongen), medan kapitalbindningen minskar övriga kvartal.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER RAPPORTPERIODEN

Under 1Q24 beslutade styrelsen att tillsätta Urban Lindskog som ny VD och koncernchef för Stockwik. Andreas Säfstrand återgick till sin roll som CFO.

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

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODEN

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

AKTIEDATA

Antalet aktier vid rapportperiodens utgång uppgick till 6 311 041 (6 311 041) stycken. Under april 2024 makulerades samtliga optioner i teckningsoptionsprogrammet LTI 2021/2024 mot bakgrund av att samtliga teckningsoptioner ägdes av ett av Stockwik helägt dotterbolag och koncernledningen bedömt att inga av dessa optioner skulle komma att utnyttjas. Den 15 maj 2024 godkände aktieägare på årsstämman styrelsens förslag till teckningsoptionsprogram LTI 2024/2027. Utestående potentiella aktier uppgick till 639 000 stycken vid utgången rapportperioden och fördelas enligt nedan.

Antal optioner	Lösenpris	Serie
120 000	103,4	LTI 2022/2025
124 500	30,9	LTI 2023/2026
394 500	18,3	LTI 2024/2027
639 000		

MODERBOLAGET

Nettoomsättningen för rapportperioden uppgick till 26,2 (26,2) MSEK.

Resultat före skatt för rapportperioden uppgick till -5,6 (-12,4) MSEK.

Moderbolagets likvida medel uppgick till 21,3 (23,1) MSEK vid rapportperiodens utgång.

Det har inte förekommit någon extern försäljning under rapportperioden. Moderbolagets verksamhet består främst av koncernintern förvaltning, såsom styrning, kontroll, analys, affärsutveckling och förvärv.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	Rullande 12 mån	jan-dec 2023
Nettoomsättning	182,7	173,3	597,1	575,7	839,7	818,3
Övriga intäkter	4,6	4,0	9,8	11,0	13,8	14,9
Summa intäkter	187,3	177,3	606,9	586,7	853,4	833,2
Råvaror och förnödenheter*	-91,5	-73,1	-240,7	-235,2	-342,6	-337,9
Övriga externa kostnader	-19,0	-18,4	-65,1	-65,1	-91,1	-90,3
Personalkostnader*	-53,2	-65,9	-238,1	-228,6	-325,0	-315,5
Avskrivningar	-12,6	-12,8	-38,0	-37,9	-52,1	-52,0
Övriga rörelsekostnader	-0,1	-	-0,3	-	-0,4	-
Summa kostnader	-176,4	-170,1	-582,2	-566,8	-811,1	-795,7
Rörelseresultat	10,9	7,3	24,8	19,9	42,4	37,5
Finansiella intäkter	1,5	-0,2	1,9	0,6	3,5	2,3
Finansiella kostnader	-13,3	-14,3	-40,3	-49,8	-54,2	-63,7
Finansnetto	-11,8	-14,6	-38,5	-49,2	-50,7	-61,4
Resultat före skatt	-1,0	-7,3	-13,7	-29,3	-8,4	-24,0
Årets skatt	0,6	0,7	1,5	6,1	-17,8	-13,2
Periodens resultat**	-0,4	-6,6	-12,2	-23,2	-26,2	-37,2
Resultat hänförligt till:						
<i>Moderbolagets aktieägare</i>	-0,4	-6,6	-12,2	-23,2	-26,2	-37,2
Resultat per aktie, kr						
resultat per aktie före utspädning	-0,06	-1,05	-1,93	-3,67	-4,14	-5,69
resultat per aktie efter utspädning	-0,06	-1,05	-1,93	-3,67	-4,14	-5,69
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	6 311 041	6 311 041	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	6 311 041	6 311 041

* Under 3Q24 klassades konsultkostnader inom segmentet Hälsa om från personalkostnader till direkta kostnader. Denna förändring påverkar även jämförelsesiffrorna

** Koncernen saknar innehav utan bestämmande inflytande samt övrigt totalresultat

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	352,1	350,9	350,9
Immateriella anläggningstillgångar	85,1	93,6	91,0
Materiella anläggningstillgångar	20,4	15,1	15,1
Nyttjanderättstillgångar	77,7	70,6	68,3
Finansiella anläggningstillgångar	5,6	5,5	5,5
Uppskjuten skattefordran	53,1	64,3	51,4
Summa anläggningstillgångar	593,9	600,0	582,2
Omsättningstillgångar			
Varulager	61,9	63,7	48,2
Kundfordringar	117,2	119,3	104,8
Övriga kortfristiga fordringar	24,6	26,6	30,5
Likvida medel	22,3	24,1	38,7
Summa omsättningstillgångar	226,0	233,6	222,2
Summa tillgångar	819,9	833,6	804,4
Eget kapital och skulder			
Eget kapital*	212,6	237,8	223,7
Långfristiga skulder och avsättningar			
Långfristiga räntebärande skulder	343,2	338,5	339,6
Långfristig leasingskuld	44,5	38,8	36,9
Långfristiga räntebärande skulder - säljarreverser och tilläggsköpeskillingar	-	2,3	1,6
Summa långfristiga skulder och avsättningar	387,6	379,6	378,1
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	14,0	11,8	0,3
Kortfristig leasingskuld	30,6	28,6	28,3
Kortfristiga räntebärande skulder - säljarreverser och tilläggsköpeskillingar	4,4	19,8	17,4
Leverantörsskulder	99,0	95,1	63,6
Övriga kortfristiga skulder	71,8	60,9	93,2
Summa kortfristiga skulder	219,7	216,2	202,6
Summa eget kapital och skulder	819,9	833,6	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
Totalresultat				
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	-	-	-12,2	-12,2
Summa totalresultat*	-	-	-12,2	-12,2
Transaktioner med aktieägare				
Teckningsrätter	-	1,1	-	1,1
Utställda teckningsoptioner	-	0,0	-	0,0
Summa transaktioner med aktieägare	-	1,1	-	1,1
Utgående balans 30 sep 2024	3,2	796,7	-587,4	212,6

* Koncernen saknar innehav utan bestämmande inflytande samt övrigt totalresultat

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

MSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	Rullande 12 mån	jan-dec 2023
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat	10,9	7,3	24,8	19,9	42,4	37,5
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>						
Avskrivningar	12,6	12,8	38,0	37,9	52,1	52,0
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-0,3	-0,3	-1,2	-0,8	-1,2	-0,9
Erhållna räntor	0,7	0,1	0,8	0,2	2,5	1,9
Betalda räntor	-12,0	-12,2	-36,8	-38,3	-49,1	-50,6
Betald skatt	-1,6	3,0	-7,3	-12,2	-0,2	-5,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	10,3	10,6	18,3	6,7	46,4	34,7
Minskning(+)/Ökning(-) av varulager	-11,7	-14,2	-13,7	-6,6	1,8	8,9
Minskning(+)/Ökning(-) av kortfristiga fordringar	-4,7	-20,9	-6,2	-17,8	3,4	-8,3
Minskning(-)/Ökning(+) av kortfristiga skulder	12,2	14,1	21,8	17,2	9,8	5,3
Förändring av rörelsekapital	-4,2	-20,9	1,9	-7,3	15,0	5,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6,1	-10,3	20,3	-0,5	61,4	40,6
Förändring av materiella anläggningstillgångar	-3,9	-1,3	-9,1	-3,5	-9,9	-4,2
Förvärv av dotterbolag	-2,6	-1,9	-15,1	-11,2	-19,5	-15,6
Avyttring av dotterbolag	-0,2	0,1	-0,2	6,9	-0,2	6,9
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	-0,1	0,1	-0,0	0,1	-0,0	0,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6,7	-3,1	-24,5	-7,7	-29,7	-12,9
Teckningsrätter	-	-	1,1	-	0,9	-
Emissionskostnader	-	-	-	-	-	-0,2
Upptagna lån	13,8	11,3	21,0	347,0	9,5	335,5
Utbetalningar som avser amortering av leasingskulder	-9,0	-8,3	-27,1	-22,9	-36,7	-32,5
Övriga amorteringar av låneskulder	-7,1	-0,1	-7,2	-444,5	-7,3	-444,6
Övriga finansiella transaktioner	-	-	-	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2,2	3,0	-12,2	-120,4	-33,5	-141,7
Periodens kassaflöde	-2,9	-10,5	-16,4	-128,6	-1,8	-114,0
Likvida medel vid periodens början	25,2	34,6	38,7	152,7	24,1	152,7
Likvida medel vid periodens slut	22,3	24,1	22,3	24,1	22,3	38,7

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Nettoomsättning	8,7	8,7	26,2	26,2	35,1
Summa intäkter	8,7	8,7	26,2	26,2	35,1
Övriga externa kostnader	-2,5	-1,9	-8,4	-6,1	-9,4
Personalkostnader	-3,0	-2,4	-9,9	-8,7	-15,5
Avskrivningar	-0,0	-	-0,1	-0,1	-0,1
Summa Kostnader	-5,5	-4,4	-18,4	-14,9	-25,0
Rörelseresultat	3,2	4,3	7,8	11,3	10,1
Finansiella intäkter	7,8	8,2	22,0	22,3	31,1
Finansiella kostnader	-11,8	-12,6	-35,4	-46,0	-58,3
Finansnetto	-4,0	-4,4	-13,4	-23,7	-27,2
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	-0,7	-0,1	-5,6	-12,4	-17,1
Resultat före skatt	-0,7	-0,1	-5,6	-12,4	-17,1
Årets skatt	-	-0,5	-	3,2	-4,3
Resultat efter skatt*	-0,7	-0,6	-5,6	-9,2	-21,5

* Moderbolaget saknar innehav utan bestämmande inflytande samt övrigt totalresultat

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	5,6	5,7	5,6
Fordringar koncernföretag	556,5	563,5	563,5
Finansiella anläggningstillgångar	0,7	0,7	0,7
Maskiner och inventarier	0,4	0,4	0,4
Uppskjuten skattefordran	70,1	77,7	70,1
Summa anläggningstillgångar	633,4	648,0	640,4
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar på koncernföretag	54,4	46,7	42,9
Kortfristiga fordringar	2,6	0,9	1,2
Likvida medel	21,3	23,1	38,3
Summa omsättningstillgångar	78,3	70,6	82,4
Summa tillgångar	711,7	718,6	722,8
Eget kapital och skulder			
Eget kapital*	236,3	253,2	241,0
Obeskattade reserver	1,1	1,1	1,1
Långfristiga skulder och avsättningar			
Långfristiga räntebärande skulder	342,9	338,1	339,3
Långfristiga räntebärande skulder - säljarreverser och tilläggsköpeskillingar	-	1,6	0,8
Summa långfristiga skulder och avsättningar	342,9	339,7	340,1
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	13,8	11,5	-
Kortfristiga räntebärande skulder - säljarreverser och tilläggsköpeskillingar	3,6	18,8	16,4
Kortfristiga skulder	7,5	6,9	11,6
Kortfristiga skulder till koncernföretag	106,3	87,5	112,6
Summa kortfristiga skulder	131,3	124,6	140,6
Summa eget kapital och skulder	711,7	718,6	722,8

* Moderbolaget saknar innehav utan bestämmande inflytande

NOT 1 - SEGMENTSREDOVISNING

NETTOOMSÄTTNING

	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
MSEK					
Hälsa	41,6	38,8	150,6	139,1	192,4
Tjänster	18,8	19,2	65,7	64,0	86,8
Industri	59,2	58,2	184,4	178,1	270,1
Fastighetservice	63,3	57,1	196,4	194,5	268,9
Övrigt	-0,0	-	-	-	-
Nettoomsättning	182,7	173,3	597,1	575,7	818,3

EBITA

	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
MSEK					
Hälsa	1,3	3,1	13,7	17,7	24,3
Tjänster	2,2	2,3	8,6	6,9	8,5
Industri	9,7	7,3	11,6	11,9	24,8
Fastighetservice	4,9	2,8	15,0	10,4	20,5
Koncerngemensamma transaktioner	-5,5	-5,5	-18,2	-17,1	-28,3
EBITA	12,6	9,9	30,6	29,7	49,8

EBITA-MARGINAL

	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
MSEK					
Hälsa	3,0%	8,0%	9,1%	12,7%	12,6%
Tjänster	11,6%	12,0%	13,1%	10,8%	9,8%
Industri	16,4%	12,5%	6,3%	6,7%	9,2%
Fastighetservice	7,7%	4,9%	7,6%	5,3%	7,6%
EBITA%	6,9%	5,7%	5,1%	5,2%	6,1%

AVSTÄMNING MELLAN EBITA OCH RESULTAT FÖRE SKATT

	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
MSEK					
EBITA	12,6	9,9	30,6	29,7	49,8
Avskrivning av immateriella tillgångar	-1,8	-2,6	-5,9	-9,8	-12,3
Rörelseresultat (EBIT)	10,9	7,3	24,8	19,9	37,5
Finansnetto	-11,8	-14,6	-38,5	-49,2	-61,4
Resultat före skatt	-1,0	-7,3	-13,7	-29,3	-24,0

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. Uppdelningen är gjord utifrån ett kund- och försäljningsinnehållsperspektiv. Segmenten följs upp på nettoomsättning samt rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA). Givet att segmenten inte följs upp på EBITDA-nivå har vi från och med 3Q24 valt att exkludera tabellerna EBITDA samt EBITDA-marginal från denna not.

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 den operativa underkoncernen Galdax samt bolagen MittX aluminiumproffset och Trainparts Sweden.

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

All försäljning mellan segmenten sker till marknadsmässiga villkor.

Koncernen har enbart svenska kunder varför samtliga materiella och immateriella tillgångar är hänförliga till Sverige. Under rapportperioden har ingen kund stått för mer än fem (5) procent av koncernens nettoomsättning.

Från och med 3Q23 har segmentsredovisningen justerats för att exkludera fördelade koncerngemensamma kostnader, vilket innebär att segmenten i not redovisas utan dessa kostnader. Denna justering påverkar även jämförelsesiffrorna. Fördelade koncerngemensamma kostnader per segment anges nedan.

KONCERNGEMENSAMMA KOSTNADER PER SEGMENT

MSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Hälsa	0,9	1,7	2,8	5,1	6,8
Tjänster	1,1	1,5	3,3	4,5	6,0
Industri	3,4	3,4	10,2	10,2	13,5
Fastighetsservice	2,2	2,2	6,5	6,5	8,6
Koncerngemensamma transaktioner	1,1	-	3,5	-	-
Summa	8,7	8,7	26,2	26,2	35,0

NOT 2 - INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER

HÄLSA

MSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Intäkter per segment					
Produkter	0,1	0,1	0,3	0,4	0,6
Service	41,4	38,7	150,3	138,7	191,8
Summa	41,5	38,8	150,6	139,1	192,4
Tidpunkt för intäktsredovisning					
Vid en tidpunkt	38,8	36,6	140,2	129,2	179,2
Över tid	2,7	2,2	10,4	9,9	13,2
Summa	41,5	38,8	150,6	139,1	192,4

TJÄNSTER

MSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Intäkter per segment					
Produkter	0,2	0,0	0,9	0,3	0,3
Service	18,5	19,2	64,9	63,7	86,5
Summa	18,7	19,2	65,7	64,0	86,8
Tidpunkt för intäktsredovisning					
Vid en tidpunkt	0,8	0,8	2,7	1,1	2,8
Över tid	17,9	18,5	63,0	62,9	84,0
Summa	18,7	19,2	65,7	64,0	86,8

INDUSTRI

MSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Intäkter per segment					
Produkter	55,7	54,9	170,3	165,2	248,1
Service	3,4	3,3	14,1	12,9	22,0
Summa	59,2	58,2	184,4	178,1	270,1
Tidpunkt för intäktsredovisning					
Vid en tidpunkt	59,2	58,2	184,4	178,1	270,1
Över tid	-	-	-	-	-
Summa	59,2	58,2	184,4	178,1	270,1

FASTIGHETSSERVICE

MSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Intäkter per segment					
Produkter	0,2	0,4	0,8	3,7	3,9
Service	50,6	39,6	155,4	138,6	196,0
Anläggning	12,5	17,0	40,2	52,2	69,0
Summa	63,3	57,1	196,4	194,5	269,0
Tidpunkt för intäktsredovisning					
Vid en tidpunkt	0,2	0,4	0,8	3,7	3,9
Över tid	63,1	56,7	195,6	190,8	265,0
Summa	63,3	57,1	196,4	194,5	269,0

Per 1Q24 presenterade Stockwik en ny not för intäkter från avtal med kunder som redovisas per segment. Denna förändring påverkar även jämförelsesiffrorna.

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 de 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 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 produkter och tjänster 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.

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.

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

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 8 november 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 8 november 2024 kl. 07:00

KOMMANDE RAPPORTERINGSTILLFÄLLEN:

Kvartal 4: 14 februari 2025 kl. 07:00
Årsredovisningen för räkenskapsåret 2024 är planerad att publiceras under vecka 15 2025.
Kvartal 1: 16 maj 2025 kl. 07:00
Kvartal 2: 22 augusti 2025 kl. 07:00
Kvartal 3: 7 november 2025 kl. 07:00
Kvartal 4: 13 februari 2026 kl. 07:00

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 8 november 2024 kl. 07:00 (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). I delårsrapporten 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
	3Q	2Q	1Q	4Q	3Q	2Q	1Q	4Q	
Periodens resultat	-0,5	-8,6	-3,2	-14,0	-6,6	-13,1	-3,4	8,8	
Skatter	0,6	0,4	0,5	-19,3	0,7	3,9	1,6	2,6	
Finansiella intäkter och kostnader	-11,9	-13,1	-13,5	-12,2	-14,6	-19,1	-15,5	-11,1	
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-12,6	-12,6	-12,8	-14,0	-12,8	-13,2	-12,0	-11,7	
EBITDA	23,4	16,7	22,6	31,7	20,1	15,3	22,5	28,9	
Nettoomsättning	182,7	213,6	200,8	242,6	173,3	210,4	192,2	238,3	
EBITDA (%)	12,8%	7,8%	11,2%	13,1%	11,6%	7,2%	11,7%	12,1%	

EBITA OCH EBITA-MARGINAL

MSEK	2024				2023				2022
	3Q	2Q	1Q	4Q	3Q	2Q	1Q	4Q	
Periodens resultat	-0,5	-8,6	-3,2	-14,0	-6,6	-13,1	-3,4	8,8	
Skatter	0,6	0,4	0,5	-19,3	0,7	3,9	1,6	2,6	
Finansiella intäkter och kostnader	-11,9	-13,1	-13,5	-12,2	-14,6	-19,1	-15,5	-11,1	
Avskrivningar av immateriella	-1,8	-1,9	-2,2	-2,6	-2,6	-3,6	-3,6	-3,8	
EBITA	12,6	6,0	12,0	20,2	9,9	5,6	14,2	21,0	
Nettoomsättning	182,7	213,6	200,8	242,6	173,3	210,4	192,2	238,3	
EBITA (%)	6,9%	2,8%	6,0%	8,3%	5,7%	2,7%	7,3%	8,8%	

SOLIDITET

MSEK	2024				2023				2022
	3Q	2Q	1Q	4Q	3Q	2Q	1Q	4Q	
Eget kapital	212,6	213,0	220,5	223,7	237,8	244,5	257,6	261,0	
Totala tillgångar	819,9	804,0	808,2	804,4	833,6	811,9	1 161,7	932,4	
Soliditet (%)	25,9%	26,5%	27,3%	27,8%	28,5%	30,1%	22,2%	28,0%	

NETTOSKULD

MSEK	2024				2023				2022
	3Q	2Q	1Q	4Q	3Q	2Q	1Q	4Q	
Långfristiga räntebärande skulder	387,6	386,9	380,0	378,1	379,6	382,8	376,1	37,6	
Kortfristiga räntebärande skulde	48,9	43,9	44,0	45,9	60,2	39,9	383,9	479,9	
Likvida medel	22,3	25,2	-37,4	-38,7	-24,1	-34,6	-394,3	-152,7	
Räntebärande nettoskuld	458,9	456,1	386,6	385,2	415,7	388,1	365,8	364,8	

ORGANISK OCH FÖRVÄRVAD NETTOOMSÄTTNINGSTILLVÄXT

MSEK	jul-sep 2024		jul-sep 2023		jan-sep 2024		jan-sep 2023		Rullande 12 mån	
Organisk tillväxt	9,4	5,4%	-17,6	-9,7%	21,4	3,7%	-15,1	-2,9%	170,9	21,0%
Förvärvad tillväxt	-	-	10,2	5,6%	-	-	64,5	12,2%	-145,2	-17,8%
Total tillväxt nettoomsättning	9,4	5,4%	-7,4	-4,1%	21,4	3,7%	49,4	9,4%	25,7	3,2%

ORGANISK OCH FÖRVÄRVAD RESULTATTILLVÄXT EBITA

MSEK	jul-sep 2024		jul-sep 2023		jan-sep 2024		jan-sep 2023		Rullande 12 mån	
Organisk tillväxt	2,7	27,4%	-2,8	-23,0%	3,1	20,2%	-8,6	-25,0%	9,4	18,5%
Förvärvad tillväxt	-	-	0,5	4,4%	-	-	3,9	11,3%	-9,3	-18,4%
Total tillväxt EBITA	2,7	27,4%	-2,8	-18,6%	3,1	20,2%	-4,7	-13,7%	0,1	0,2%

JUSTERAD EBITDA

MSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	Rullande 12 mån	jan-dec 2023
Rörelseresultat	10,9	7,3	24,8	19,9	42,4	37,5
Återläggning jämförelsestörande poster	-	-	3,8	-4,0	13,0	9,9
Avskrivningar	12,6	12,8	38,0	38,0	52,0	52,0
Nedskrivningar	-	-	-	-	-	-
Justerad EBITDA	23,5	20,1	66,6	53,9	107,4	99,4

JUSTERAD EBITA

MSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	Rullande 12 mån	jan-dec 2023
Rörelseresultat	10,9	7,3	24,8	19,9	42,4	37,5
Återläggning jämförelsestörande poster	-	-	3,8	-4,0	13,0	9,9
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	1,8	2,6	5,9	9,8	8,4	12,3
Nedskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-
Justerad EBITA	12,6	9,9	34,4	25,7	63,8	59,7

JUSTERAD EBITA-MARGINAL

MSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	Rullande 12 mån	jan-dec 2023
Justerad EBITA	12,6	9,9	34,4	25,7	63,8	59,7
Nettoomsättning	182,7	173,3	597,1	575,7	839,7	818,3
Justerad EBITA-marginal	6,9%	5,7%	5,8%	4,5%	7,6%	7,3%

JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

MSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	Rullande 12 mån	jan-dec 2023
Omorganisationskostnader	-	-	3,1	-	7,3	4,2
Omvärdering varulager	-	-	0,6	-4,7	5,6	5,0
Avvecklad entreprenad	-	-	-	0,7	-	0,7
Övrigt	-	-	0,1	-	0,1	-
Jämförelsestörande poster	-	-	3,8	-4,0	13,0	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.

Revisorns granskningsrapport

Stockwik Förvaltning AB (publ), org. nr 556294-7845

INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Stockwik Förvaltning AB per 30 september 2024 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

DEN ÖVERSIKTLIGA GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionsstandard i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

SLUTSATS

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 8 november 2024

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Henrietta Segenmark,
Auktoriserad revisor