

Delårsrapport 1 januari - 30 juni 2023

UTMANANDE OMSTÄNDIGHETER

Trots det utmanande marknadsläget har vi lyckats upprätthålla en proforma EBITDA om 87,7 MSEK över den rullande tolv månadersperioden. Vi arbetar fortsatt aktivt med alla våra dotterbolag då vi inte är nöjda med den resultatnivån. Segmentet Hälsa utvecklades fortsatt positivt. Utmaningarna inom vår IT-verksamhet dröjde sig kvar i segmentet Tjänster. Relativt sett klarade vi oss bra inom segmentet Industri, men däckmarknaden tappade kraftigt och bjöd på rejäl motvind. Fastighetsservice utvecklades stabilt.

Under rapportperioden presenterade Stockwik sitt första kommunicerade finansiella mål; 15 procents årlig EBITA-tillväxt med lika delar organisk respektive förvärvad resultat tillväxt. Vi bedömer det som ett bra och realistiskt mål även om vi inte når det under den gångna perioden.

Stockwiks inriktning sedan start har varit att investera i konjunkturstabila företag, verksamheter med stark och positiv kultur och högt värdeskapande hos medarbetarna. Dessa egenskaper i våra företag, kombinerat med den existerande diversifieringen i vår portfölj, leder till en naturlig riskminimering som vi känner oss trygga med i tider som dessa.

PERIODEN 1 JANUARI - 30 JUNI 2023

MSEK	jan-jun 2023	jan-jun 2022	Δ%	varav organisk tillväxt i procentenheter	varav förvärvad tillväxt i procentenheter
Nettoomsättning	403,3	345,6	16,7%	0,7%	16,0%
EBITDA	37,8	34,6	9,2%		
EBITA	19,8	22,3	-11,0%	-26,1%	15,1%
EBIT	12,6	14,3	-11,8%		
Resultat före skatt	-22,0	-4,5			
Periodens resultat	-16,5	-4,6			
EBITA-marginal %	4,9%	6,5%			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9,8	6,9	42,4%		
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-2,61	-0,75			
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-2,61	-0,75			

KVARTALET 1 APRIL - 30 JUNI 2023

MSEK	apr-jun 2023	apr-jun 2022	Δ%	varav organisk tillväxt i procentenheter	varav förvärvad tillväxt i procentenheter
Nettoomsättning	210,8	195,2	8,0%	-3,6%	11,6%
EBITDA	15,3	15,6	-2,2%		
EBITA	5,7	8,8	-35,7%	-54,1%	18,4%
EBIT	2,1	4,6	-54,3%		
Resultat före skatt	-17,0	-6,7			
Periodens resultat	-13,0	-7,7			
EBITA-marginal %	2,7%	4,5%			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1,6	-10,0			
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-2,07	-1,25			
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-2,07	-1,25			

RULLANDE 12 MÅNADER 1 JULI 2022 - 30 JUNI 2023

MSEK	jul 2022-jun 2023	jul 2021-jun 2022	Δ%	varav organisk tillväxt i procentenheter	varav förvärvad tillväxt i procentenheter
Nettoomsättning	822,3	671,4	22,5%	6,2%	16,3%
EBITDA	86,1	79,1	8,9%		
EBITA	53,1	55,0	-3,5%	-20,3%	16,9%
EBIT	37,6	38,8	-3,2%		
Resultat före skatt	-16,7	7,9			
Periodens resultat	-7,9	1,0			
EBITA-marginal %	6,5%	8,2%			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	29,0	21,8	33,2%		
Nettoskuld	388,1	346,9			
Nettoskuld/EBITDA	4,5	4,4			

MSEK	jul 2022-jun 2023 proforma	jul 2021-jun 2022 proforma
Nettoomsättning	838,4	812,8
EBITDA	87,7	96,8
EBITA	54,4	71,5
Periodens resultat	-7,2	11,2
Nettoskuld	388,1	346,9
Nettoskuld/EBITDA	4,4	3,6

VD har ordet

Trots det utmanande marknadsläget har vi lyckats upprätthålla en proforma EBITDA om 87,7 MSEK över den rullande tolv månadersperioden. Vi är dock fortsatt inte nöjda med den resultatnivån!

Stockwiks inriktning sedan start har varit att investera i konjunkturstabila företag, verksamheter med stark och positiv kultur och högt värdeskapande hos medarbetarna. Dessa egenskaper i våra företag, kombinerat med den existerande diversifieringen i vår portfölj, leder till en naturlig riskminimering som vi känner oss trygga med i tider som dessa. De flesta av Stockwiks portföljbolag har redan upplevt en eller flera konjunkturedgångar i sin historia - och klarat sig bra. Det här är bland det första vi granskar i vår förvärvsprocess. Stockwiks affärsmodell visar sig stark genom att vi både kan göra attraktiva förvärv och förvalta bolagen väl då 9 av 10 av våra bolag fortsätter att utvecklas positivt.

Andra kvartalet är för Stockwik ett säsongsmässigt normalt kvartal. Årets sista kvartal är det säsongsmässigt starkaste. Vi har under en tid lagt extra fokus på att förbättra processerna för att följa upp, analysera och stötta våra verksamheter. När vi ser förbättringspotential är vi snabba att sätta in åtgärder. Vi har arbetat med prisökningar, hållit i och minskat kostnader där vi kunnat samt arbetat aktivt med att effektivisera rörelsekapitalbindningen. Uppföljning sker löpande i syfte åstadkomma positiva effekter. Det som mäts blir gjort! Jämfört med första halvåret föregående år har vi förbättrat kassaflödet från den löpande verksamheten från 7 till 10 MSEK. Vi bedömer att vi har tillräcklig likviditet och att vårt kassaflöde täcker våra räntor och amorteringar.

Segmentet hälsa har även detta kvartal i likhet med årets första kvartal utvecklats bättre än planerat. Vi hade under det föregående året utmaningar i ett bolag inom segmentet tjänster och ett bolag inom segmentet fastighetservice. I dessa verksamheter agerade vi genom att kraftigt minska kostnaderna, ersätta den tidigare ledningen och ytterligare stärka vår styrning. Vi bedömde att vi vänt resultatutvecklingen i dessa bolag med fullt genomslag från och med det andra kvartalet år 2023. Det går åt rätt håll, men vi är långt ifrån nöjda. Som vi beskrev i vår förstakvartalsrapport har verksamheternas intensitet i segmentet industri varit lägre än under motsvarande period föregående år. Vi väntade oss då att mycket av däckskiftessäsongen, på grund av vädret, förskjutits till det andra kvartalet. Dessvärre har däckmarknaden vad gäller försäljning av nya däck inte bara utvecklats svagt utan kraftigt försämrats under kvartalet. Med vår inriktning på service såsom däckskiften och produktion av regummerade däck har vi visserligen klarat oss bättre än marknaden, men magnituden i marknadens kontraktion har dock varit klart större än förväntat och överraskat alla aktörer inklusive oss. Vi har trots allt tappat betydligt mindre än marknaden i övrigt då relativt sett fler har valt våra regummerade däck. Inom segmentet fastighetservice har vi haft en stabil utveckling. Vårt att notera är att vinst per aktie påverkas kraftigt negativt detta kvartal på grund av engångskostnader i samband med vår obligationsrefinansiering.

MARKNAD

Stockwik är inte helt opåverkat av omvärldens turbulens i form av oro, krig och kostnadsökningar men vi fortsätter att hålla fokus på långsiktigt värdeskapande. Givet den förändrade omvärldssituationen, känns det särskilt bra att Stockwiks investeringsfokus sedan start legat på konjunkturstabila, mogna och lönsamma företag med beprövade hållbara affärsmodeller. Våra portföljbolag har också vidtagit åtgärder för att hantera det förändrade marknadsläget, vilket bland annat innefattar fortsatt säkerställande av att våra inköp inte kommer från Ryssland, ökade priser mot kund, kostnadseffektiveringar och utökad uppföljning av rörelsekapitalet. Andra kvartalet visade inte på några nämnvärda förändringar utöver försäljningstappet av nya däck.

FÖRVÄRV

Under det andra kvartalet har vi inte presenterat några nya förvärv. När i tiden förvärv materialiseras är beroende av ett flertal parametrar i en process. Det är därmed svårt att förutse tidpunkten då dessa slutförs. Stockwiks uppfattning är att marknaden alltså är gynnsam och vi arbetar för att välkomna fler bolag till vår koncern. Vi ser den kommande perioden som särskilt intressant och står redo att investera i de bolag som visar de kvaliteter och den stabilitet vi eftersöker.

FRAMTIDSUTSIKTER

Under rapportperioden presenterade Stockwik sitt första kommunicerade finansiella mål; 15 procents årlig EBITA-tillväxt med lika delar organisk respektive förvärvad resultattillväxt. Varje dag arbetar vi strävsamt med stort och smått för att uppnå det målet. Utöver detta gör vi inga prognoser på framtida tillväxt, varken organiskt eller genom förvärv, utan fokuserar på att vid varje givna tidpunkt ge våra bolag så bra förutsättningar som möjligt att utvecklas positivt. Vidare gör vår rigorösa process i samband med förvärv att vi endast är intresserade av bolag som uppfyller våra krav på företagskultur, stabilitet, lönsamhet och kvalitet att antalet förvärv inom en begränsad framtida period är svårt att förutse.

AVSLUTANDE KOMMENTAR

Stort tack till alla våra aktieägare, kolleger och andra samarbetspartner som värdesätter våra tre grundprinciper; Rätt människor, rätt värderingar, rätt bolag. Vi ser verkligen fram emot att fortsätta Stockwiks tillväxtsresa tillsammans med er!

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

Koncernens utveckling

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen för rapportperioden uppgick till 403,3 (345,6) MSEK vilket motsvarar en ökning med 16,7 (33,6) procent.

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 210,8 (195,2) MSEK vilket motsvarar en ökning med 8,0 (36,9) procent.

RESULTAT

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för rapportperioden uppgick till 37,8 (34,6) MSEK. Exklusive effekt från IFRS 16 om 16,9 (10,9) MSEK uppgick EBITDA till 20,9 (23,7) MSEK. Koncernens resultatutveckling påverkar framför allt av industri, förändring om -5,5 MSEK justerat för koncerngemensamma kostnader, och tjänster, förändring om -4,5 MSEK justerat för koncerngemensamma kostnader, samt att koncernen ökar sin leasingeffekt med 6 MSEK som en konsekvens av att koncernen omförhandlat hyresavtal avseende lokaler i syfte att behålla hyresnivån vilket har inneburit att koncernen åtagit sig längre hyresperioder.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för kvartalet uppgick till 15,3 (15,6) MSEK. Exklusive effekt från IFRS 16 om 9,0 (6,0) MSEK uppgick EBITDA till 6,2 (9,7) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) för den rullande tolv månadersperioden uppgick till 53,1 (55,0) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) för rapportperioden uppgick till 19,8 (22,3) MSEK. Avskrivningar på materiella tillgångar uppgick till -18,0 (-12,3) MSEK. Ökningen av avskrivningar är en leasingeffekt som en konsekvens av omförhandlade hyresavtal avseende lokaler.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) för kvartalet uppgick till 5,7 (8,8) MSEK. Avskrivningar på materiella tillgångar uppgick till -9,6 (-6,8) MSEK.

Rörelseresultat (EBIT) för rapportperioden uppgick till 12,6 (14,3) MSEK. Exklusive effekt från IFRS 16 om 1,4 (0,8) MSEK uppgick EBIT till 11,2 (13,6) MSEK.

Avskrivningar på immateriella tillgångar uppgår till -7,2 (-8,0) MSEK.

Rörelseresultat (EBIT) för kvartalet uppgick till 2,1 (4,6) MSEK. Exklusive effekt från IFRS 16 om 0,8 (0,4) MSEK uppgick EBIT till 1,2 (4,2) MSEK. Avskrivningar på immateriella tillgångar uppgår till -3,6 (-4,2) MSEK.

Finansiellt netto för rapportperioden uppgick till -34,6 (-18,8) MSEK. Av finansiellt netto består -2,1 (-3,8) MSEK av anskaffningskostnader för det tidigare obligationslånet som periodiserats över obligationslånets löptid, -1,3 MSEK avser anskaffningskostnader för upptagande av nytt obligationslån som periodiseras över obligationslånets löptid, -7,3 MSEK avser kostnader i samband med genomförd refinansiering av den tidigare obligationen och -23,8 (-15,0) MSEK avser i huvudsak räntekostnader för obligationslån och säljarreverser.

Finansiellt netto för kvartalet uppgick till -19,1 (-11,3) MSEK. Av finansiellt netto består -1,3 MSEK av anskaffningskostnader för upptagande av nytt obligationslån som periodiseras över obligationslånets löptid, -6,7 MSEK avser kostnader i samband med genomförd refinansiering av den tidigare obligationen och -11,1 (-9,2) MSEK avser i huvudsak räntekostnader för obligationslån och säljarreverser.

Periodens resultat för rapportperioden uppgick till -16,5 (-4,6) MSEK. Av periodens skatt om 5,5 (-0,1) MSEK utgjorde 10,2 (3,4) MSEK förändring uppskjuten skatt på underskottsavdrag, 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 (-3,5) MSEK rapportperiodens beräknade skattekostnad. Koncernens ackumulerade underskott har inte kunnat användas till fullo då dessa är spärrade fem (5) beskattningsår räknat från räkenskapsåret för tillträde av förvärvade portföljbolag.

Periodens resultat för kvartalet uppgick till -13,0 (-7,7) MSEK.

Segmentens utveckling

HÄLSA

Utveckling

Segmentet utvecklades bättre än förväntat under rapportperioden. Verksamheterna inom segmentet hade full beläggning.

Marknad

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

TJÄNSTER

Utveckling

Alla verksamheter inom segmentet tjänster utom RUN utvecklades enligt förväntan, bl.a. har SOCAB lyckats hantera den minskade efterfrågan och detta resulterade i en återhämtning jämfört med första kvartalet. Under senare delen av andra kvartalet har vi sett att RUN:s utveckling inte går tillräckligt snabbt och vi har ökat våra resurser för att stötta bolaget och säkerställa dess utveckling, bl.a. har vi verkställt ytterligare kostnadsbesparingar med full effekt från och med september.

Marknad

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

INDUSTRI

Utveckling

Segmentet uppvisade inte en acceptabel utveckling under rapportperioden. Inom däckverksamheten har försäljningen fallit snabbt. Vi arbetar med att se över kostnadsbasen.

Marknad

Marknadsläget för däckverksamhetens nydäcksförsäljning har förändrats snabbt. Marknadsläget för övriga verksamheter var gynnsamt under rapportperioden.

FASTIGHETSSERVICE

Utveckling

Segmentet har utvecklats enligt förväntan under rapportperioden. Utvecklingen inom MBF går åt rätt håll men tar längre tid än tidigare bedömning. Ny ledning är på plats under slutet under tredje kvartalet.

Marknad

Marknadsläget var gynnsamt för segmentet fastighetsservice under rapportperioden. Det finns inga tecken på avmattning i efterfrågan av segmentets tjänster. På längre sikt ser vi risk för att det kan bli en avmattning i efterfrågan och segmentet har börjat förbereda sig för förändrade marknadsförutsättningar, bl.a. genom att se över sin kostnadsbas.

Övrig finansiell information

BALANSRÄKNING

Balansomslutning och eget kapital

Balansomslutningen vid utgången av rapportperioden uppgick till 811,9 (932,1) MSEK. Eget kapital uppgick till 244,5 (249,1) MSEK. Soliditeten uppgick därmed till 30,1 (26,7) procent.

Goodwill

Det redovisade värdet av goodwill fördelas enligt nedan vid utgången av rapportperioden. Ökningen av goodwill är relaterad till förvärv.

MSEK	jan-jun 2023	jan-jun 2022
Hälsa	112,4	96,6
Tjänster	88,6	89,6
Industri	75,4	73,2
Fastighetservice	74,6	75,2
Summa	350,9	334,7

Uppskjuten skattefordran

Redovisad uppskjuten skattefordran i koncernen uppgick till 68,0 (55,7) MSEK vid utgången av rapportperioden varav -30,4 (-32,4) MSEK avser uppskjuten skatt från förvärsanalyser och obeskattade reserver, 1,4 (1,1) MSEK avser uppskjuten skatt på emissionskostnader och leasing enligt IFRS 16 samt 97,0 (87,1) MSEK avser uppskjuten skatt på underskottsavdrag vilka saknar förfallotidpunkt då koncernen endast består av svenska aktiebolag samt underskottsavdrag som avser ej nyttjade ränteavdrag med en förfallotidpunkt på sex (6) år.

Totalt ackumulerade skattemässiga underskott i koncernen uppgick till 484,4 (422,6) MSEK vid utgången av rapportperioden varav 384,9 (380,2) MSEK är hänförligt till underskott samt 99,5 (42,4) MSEK är hänförligt till underskott för ej utnyttjat ränteavdrag. Icke redovisade underskottsavdrag inom koncernen uppgick till 22,1 (-) MSEK vid utgången av rapportperioden och avser ej nyttjade ränteavdrag.

Räntebärande skulder

Räntebärande skulder vid utgången av rapportperioden uppgick sammanlagt till 422,7 (529,2) MSEK. Av räntebärande skulder utgör obligationen 337,8 MSEK vilket motsvarar 350,0 MSEK med avdrag för förutbetalda

anskaffningskostnader. Av övriga räntebärande skulder utgör 61,1 (42,9) MSEK leasingskulden enligt IFRS16 varav 12,2 (8,9) MSEK utgör leasing av bilar och maskiner. Vid rapportperiodens utgång fanns säljarreverser med ett sammanlagt kapitalbelopp om 15,5 (34,6) MSEK. Skuld hänförlig till tilläggsköpeskillningar om 8,2 (11,5) MSEK inkluderas i räntebärande skulder.

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

KASSAFLÖDE

Investeringsverksamheten uppgick under rapportperioden till -4,6 (-74,6) MSEK. Förvärv av dotterbolag om -9,3 (-72,6) MSEK avser -2,3 (-1,2) MSEK amortering av tilläggsköpeskillning och -7,0 (-5,6) MSEK amortering av säljarreverser. Koncernen kommer att amortera 6,8 MSEK under andra halvåret för redan förvärvade bolag. Från och med 2024 kommer amorteringarna minska till 7,2 MSEK för helåret. Betalningar av tilläggsköpeskillningar under andra kvartalet 2024 bedöms uppgå till 6,0 MSEK. Betalningarna är hänförlig till intjäning under 2023. Avyttring av dotterbolag avser försäljning av fastigheten i Sundsvall.

Investeringsverksamheten uppgick under kvartalet till 1,5 (-49,7) MSEK. Förvärv av dotterbolag avser i sin helhet amortering av säljarreverser. Inga amorteringar av tilläggsköpeskillningar har skett under kvartalet. Avyttring av dotterbolag avser försäljning av fastigheten i Sundsvall.

Finansieringsverksamheten uppgick till -123,3 (63,1) MSEK under rapportperioden. Under rapportperioden upptogs ett nytt obligationslån om 350,0 (75,0) MSEK och vilket koncernen hade förutbetalda anskaffningskostnader för om -14,3 MSEK. Lösen av tidigare obligation uppgick till -441,3 MSEK och koncernen hade kostnader för lösen om -3,1 MSEK.

Finansieringsverksamheten uppgick till -362,7 (68,0) MSEK under kvartalet. Lösen av tidigare obligation uppgick till -351,3 MSEK samt kostnader i samband med detta om -2,5 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, vilket per rapportperiodens utgång innebar en räntesats om 11,8 procent.

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 417 (360). Anställda vid rapportperiodens utgång uppgick till 474 (406).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

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 0,8 (0,2) MSEK.

Samtliga närståendetransaktioner bedöms ha varit till marknadsmässiga villkor.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RAPPORTPERIODEN

Obligationslån och frivilligt återköpserbjudande

Under rapportperioden har Stockwik emitterat ett seniore säkerställt obligationslån om 350 MSEK inom ett ramverk om 500 MSEK. Obligationslånet har en löptid på 3 år och en rörlig kupong om 3 månaders STIBOR + 8,0 procentenheter, vilket per rapportperiodens utgång innebar en räntesats om 11,8 procent.

Förtida inlösen av obligationer i serie 2020/2023

Stockwik fullgjorde förtida inlösen av samtliga utestående obligationer i serie 2020/2023. Inlösen skedde den 5 april 2023 med inlösenbelopp samt obetald ränta upp till och med ränta per den 5 april 2023.

Finansiellt mål

Under rapportperiodens utgång presenterade Stockwik sitt första kommunicerade finansiella mål; 15 procents

årlig EBITA-tillväxt med lika delar organisk respektive förvärvad resultatutveckling.

Övrigt

Under rapportperioden har Stockwik genomfört årsstämma där stämmodeltagarna bl.a. valde styrelseledamöter i enlighet med valberedningens förslag, där samtliga ledamöter omvaldes med undantag för Ewa Linsäter som avböjt omval och som ny ledamot valdes Kristina Mackintosh.

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

VÄSENTLIGA HÄNDELSER 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 (6.156.334). Utestående potentiella aktier uppgick till 437.527 stycken vid utgången av rapportperioden och fördelas enligt nedan.

Antalet optioner	Lösenpris	Serie
93 027	54,7	LTI 2020/2023
100 000	224,2	LTI 2021/2024
120 000	103,4	LTI 2022/2025
124 500	30,9	LTI 2022/2026
437 527		

MODERBOLAGET

Nettoomsättningen för rapportperioden uppgick till 17,5 (12,1) MSEK.

Resultat före skatt under rapportperioden uppgick till -12,4 (-5,8) MSEK.

Moderbolagets likvida medel uppgick till 32,6 (153,0) MSEK vid rapportperiodens utgång.

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

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 konkurrensituationen. Riskerna och osäkerhetsfaktorerna är desamma som under tidigare perioder. För ytterligare information hänvisas till avsnittet Risker och osäkerhetsfaktorer i förvaltningsberättelsen i Stockwiks årsredovisning för 2022 sid. 18-21.

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

Verkställande direktörens och styrelsens försäkran

Den verkställande direktören och styrelsen 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 25 augusti 2023

David Andreasson,
Verkställande direktör och koncernchef

Rune Rinnan,
Styrelseordförande

Oskar Lindström,
Styrelseledamot

Ulrika Malmberg Livijn,
Styrelseledamot

Kristina Mackintosh,
Styrelseledamot

Olof Nordberg,
Styrelseledamot

Koncernens resultaträkning

MSEK	jan-jun 2023	jan-jun 2022	apr-jun 2023	apr-jun 2022	jan-dec 2022	Rullande 12 mån
Nettoomsättning	403,3	345,6	210,8	195,2	764,6	822,3
Övriga intäkter	6,0	5,1	2,3	2,5	14,0	15,0
Summa intäkter	409,4	350,7	213,1	197,7	778,6	837,3
Råvaror och förnödenheter	-152,6	-147,5	-83,7	-90,0	-346,4	-351,5
Övriga externa kostnader	-46,4	-36,9	-23,4	-19,4	-80,3	-89,7
Personalkostnader	-172,5	-131,6	-90,7	-72,7	-269,0	-310,0
Avskrivningar	-25,2	-20,3	-13,2	-11,0	-43,7	-48,5
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa kostnader	-396,8	-336,3	-211,0	-193,1	-739,4	-799,7
Rörelseresultat	12,6	14,3	2,1	4,6	39,2	37,6
Finansiella intäkter	0,8	1,6	0,0	0,0	10,2	10,6
Finansiella kostnader	-35,5	-20,4	-19,1	-11,4	-48,7	-64,9
Finansiella poster - netto	-34,6	-18,8	-19,1	-11,3	-38,4	-54,3
Resultat före skatt	-22,0	-4,5	-17,0	-6,7	0,7	-16,7
Årets skatt	5,5	-0,1	4,0	-1,0	3,1	8,7
Periodens resultat	-16,5	-4,6	-13,0	-7,7	3,8	-7,9
Resultat hänförligt till:						
<i>Moderbolagets aktieägare</i>	-16,5	-4,6	-13,0	-7,7	3,8	-7,9
<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	-2,61	-0,75	-2,07	-1,25	0,61	-1,27
resultat per aktie efter utspädning	-2,61	-0,75	-2,07	-1,25	0,61	-1,27
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	6 311 041	6 156 334	6 311 041	6 156 334	6 169 473	6 233 688
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	6 311 041	6 156 334	6 311 041	6 156 334	6 180 928	6 233 688

Koncernens rapport över totalresultat

MSEK	jan-jun 2023	jan-jun 2022	apr-jun 2023	apr-jun 2022	jan-dec 2022	Rullande 12 mån
Periodens resultat	-16,5	-4,6	-13,0	-7,7	3,8	-7,9
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-16,5	-4,6	-13,0	-7,7	3,8	-7,9
<i>-hänförligt till moderföretagets aktieägare</i>	<i>-16,5</i>	<i>-4,6</i>	<i>-13,0</i>	<i>-7,7</i>	<i>3,8</i>	<i>-7,9</i>
<i>-innehav utan bestämmande inflytande</i>	<i>-</i>	<i>0,0</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>0,0</i>	<i>-</i>
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-16,5	-4,6	-13,0	-7,7	3,8	-7,9

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	350,9	334,7	352,0
Immateriella anläggningstillgångar	96,6	109,6	103,8
Materiella anläggningstillgångar	16,2	22,9	23,7
Nyttjanderättstillgångar	64,5	44,3	52,5
Finansiella anläggningstillgångar	4,8	4,1	4,0
Uppskjuten skattefordran	68,0	55,7	57,8
Summa anläggningstillgångar	601,0	571,1	593,9
Omsättningstillgångar			
Varulager	49,5	54,9	57,1
Kortfristiga fordringar	126,7	123,9	128,8
Likvida medel	34,6	182,2	152,7
Summa omsättningstillgångar	210,8	361,0	338,6
Summa tillgångar	811,8	932,1	932,4
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	244,5	249,1	261,0
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>	–	–	–
Långfristiga skulder och avsättningar			
Långfristiga räntebärande skulder	382,8	492,7	37,6
Övriga långfristiga skulder	0,0	0,0	0,0
Summa långfristiga skulder och avsättningar	382,8	492,7	37,6
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	39,9	36,4	479,9
Kortfristiga skulder	144,6	153,9	153,9
Summa kortfristiga skulder	184,5	190,3	633,8
Summa eget kapital och skulder	811,8	932,1	932,4

Koncernens förändringar i eget kapital

MSEK	Hänförlig till moderbolagets aktieägare				Innehav utan bestämmade	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Summa		
Ingående balans 1 jan 2022	3,1	792,7	-541,8	254,0	0,1	254,0
Totalresultat						
Periodens resultat			3,8	3,8	0,0	3,8
Övrigt totalresultat			–	–	–	–
Summa totalresultat			3,8	3,8	0,0	3,8
Transaktioner med aktieägare						
Nyemission	0,1	3,4		3,5		3,5
Emissionskostnader		-0,1		-0,1		-0,1
Minoritet via förvärv					-0,1	-0,1
Övriga transaktioner		-0,3	0,0	-0,3		-0,3
Summa transaktioner med aktieäg	0,1	3,1	0,0	3,2	-0,1	3,1
Utgående balans per 31 dec 2022	3,2	795,8	-538,0	261,0	–	260,9
Ingående balans 1 jan 2023	3,2	795,8	-538,0	261,0	–	260,9
Totalresultat						
Periodens resultat			-16,5	-16,5	–	-16,5
Övrigt totalresultat			–	–	–	–
Summa totalresultat			-16,5	-16,5	–	-16,5
Transaktioner med aktieägare						
Nyemission	–	–		–		–
Emissionskostnader		–		–		–
Minoritet via förvärv					–	–
Övriga transaktioner		–	–	–		–
Summa transaktioner med aktieäg	–	–	–	–	–	–
Utgående balans per 30 jun 2023	3,2	795,8	-554,5	244,5	–	244,5

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

MSEK	jan-jun 2023	jan-jun 2022	apr-jun 2023	apr-jun 2022	jan-dec 2022	Rullande 12 mån
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat	12,6	14,3	2,1	4,6	39,2	37,6
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>						
Avskrivningar	25,2	20,3	13,2	11,0	43,7	48,5
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-0,5	-0,5	0,0	-0,3	-3,9	-3,9
Erhållna räntor	0,1	0,1	0,0	0,0	0,7	0,7
Betalda räntor	-26,0	-19,4	-14,6	-10,4	-36,4	-43,0
Betald skatt	-15,1	-12,3	-4,9	-4,3	-11,5	-14,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-3,8	2,5	-4,2	0,6	31,6	25,5
Minskning(+)/Ökning(-) av varulager	7,5	-15,5	3,5	-3,8	-17,6	5,5
Minskning(+)/Ökning(-) av kortfristiga fordringar	3,1	5,7	-5,4	-24,9	4,9	2,3
Minskning(-)/Ökning(+) av kortfristiga skulder	3,0	14,2	7,7	18,1	7,0	-4,2
Förändring av rörelsekapital	13,6	4,4	5,8	-10,6	-5,7	3,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9,8	6,9	1,6	-10,0	26,0	29,0
Förändring av materiella anläggningstillgångar	-2,1	-2,0	-1,6	-1,6	-3,2	-3,3
Förvärv av dotterbolag	-9,3	-72,6	-3,6	-48,2	-98,9	-35,6
Avyttring av dotterbolag	6,8	0,0	6,8	0,0	0,0	6,8
Förändring av finansiella tillgångar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4,6	-74,6	1,5	-49,7	-102,0	-32,1
Nyemission	0,0	-0,3	0,0	-0,3	3,2	3,5
Emissionskostnader	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,1
Upptagna lån	335,7	75,0	-1,2	75,0	75,0	335,7
Utbetalningar som avser amortering av leasingskulder	-14,6	-9,5	-7,8	-4,7	-21,8	-26,8
Övriga amorteringar av låneskulder	-444,4	-2,1	-353,8	-2,0	-15,0	-457,4
Övriga finansiella transaktioner	0,0	0,0	0,0	0,0	0,5	0,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-123,3	63,1	-362,7	68,0	41,8	-144,6
Periodens kassaflöde	-118,1	-4,7	-359,7	8,3	-34,2	-147,7
Likvida medel vid periodens början	152,7	187,0	394,3	174,0	187,0	182,2
Likvida medel vid periodens slut	34,6	182,2	34,6	182,2	152,7	34,6

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	jan-jun 2023	jan-jun 2022	apr-jun 2023	apr-jun 2022	jan-dec 2022
Nettoomsättning	17,5	12,1	8,7	6,2	32,7
Summa intäkter	17,5	12,1	8,7	6,2	32,7
Övriga externa kostnader	-4,2	-4,4	-1,7	-2,0	-8,1
Personalkostnader	-6,3	-5,5	-3,1	-3,0	-11,4
Avskrivningar	-0,1	0,0	0,0	0,0	-0,2
Summa Kostnader	-10,5	-9,9	-4,8	-5,1	-19,7
Rörelseresultat	6,9	2,2	3,9	1,1	13,0
Finansiella intäkter	14,1	11,2	7,3	5,0	32,4
Finansiella kostnader	-33,5	-19,1	-18,0	-10,7	-45,9
Finansiella poster - netto	-19,3	-8,0	-10,7	-5,7	-13,5
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	-12,4	-5,8	-6,8	-4,6	-0,5
Bokslutsdispositioner					
Lämnat koncernbidrag	-	-	-	-	-
Erhållet koncernbidrag	-	-	-	-	1,4
Avsättning till periodiseringsfond	-	-	-	-	-1,1
Summa bokslutsdispositioner	-	-	-	-	0,3
Resultat före skatt	-12,4	-5,8	-6,8	-4,6	-0,2
Årets skatt	3,7	1,8	2,3	1,8	2,2
Resultat efter skatt	-8,7	-4,0	-4,5	-2,8	2,0
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-8,7	-4,0	-4,5	-2,8	2,0

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	25,7	52,6	26,2
Fordringar koncernföretag	542,7	496,0	542,7
Finansiella anläggningstillgångar	0,7	0,8	0,7
Maskiner och inventarier	0,5	0,3	0,5
Uppskjuten skattefordran	78,2	73,4	74,4
Summa anläggningstillgångar	647,8	622,9	644,6
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar på koncernföretag	54,8	22,8	45,9
Kortfristiga fordringar	0,8	2,0	0,8
Likvida medel	32,6	153,0	146,3
Summa omsättningstillgångar	88,3	177,8	193,0
Summa tillgångar	736,0	800,8	837,5
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	253,8	253,0	262,4
Obeskattade reserver	1,1	0,0	1,1
Långfristiga skulder och avsättningar			
Räntebärande långfristiga skulder	346,5	464,1	15,9
Övriga långfristiga skulder	0,0	0,0	0,0
Långfristiga skulder till koncernföretag	0,0	0,0	0,0
Summa långfristiga skulder och avsättningar	346,5	464,1	15,9
Kortfristiga skulder			
Räntebärande kortfristiga skulder	12,4	18,6	450,2
Kortfristiga skulder	7,1	8,8	11,1
Kortfristiga skulder till koncernföretag	115,2	56,3	96,8
Summa kortfristiga skulder	134,7	83,6	558,1
Summa eget kapital och skulder	736,0	800,8	837,5

NOT 1 - SEGMENTSREDOVISNING

NETTOOMSÄTTNING

MSEK	jan-jun 2023	jan-jun 2022	apr-jun 2023	apr-jun 2022	jan-dec 2022
Hälsa	101,2	55,9	49,6	32,3	126,2
Tjänster	44,8	49,5	22,3	24,9	87,0
Industri	119,9	110,4	70,9	65,3	272,5
Fastighetsservice	137,4	129,9	68,0	72,7	278,9
Koncerngemensamma transaktioner	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Nettoomsättning	403,3	345,6	210,8	195,2	764,6

EBITDA

MSEK	jan-jun 2023	jan-jun 2022	apr-jun 2023	apr-jun 2022	jan-dec 2022
Hälsa	17,6	8,3	7,4	4,5	17,7
Tjänster	3,0	7,4	0,4	4,0	4,8
Industri	3,6	13,0	5,1	7,5	36,0
Fastighetsservice	7,1	3,4	-0,7	-1,6	10,3
Koncerngemensamma transaktioner	6,5	2,5	3,1	1,3	14,1
EBITDA	37,8	34,6	15,3	15,6	82,8

EBITA

MSEK	jan-jun 2023	jan-jun 2022	apr-jun 2023	apr-jun 2022	jan-dec 2022
Hälsa	11,2	5,6	4,1	2,9	10,3
Tjänster	1,6	6,3	-0,5	3,5	2,8
Industri	-2,1	8,8	2,0	5,1	26,8
Fastighetsservice	3,3	-0,4	-2,7	-3,7	2,6
Koncerngemensamma transaktioner	5,9	2,1	2,8	1,0	12,9
EBITA	19,8	22,3	5,7	8,8	55,4

RÖRELSERESULTAT OCH RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER

MSEK	jan-jun 2023	jan-jun 2022	apr-jun 2023	apr-jun 2022	jan-dec 2022
Hälsa	10,1	3,5	3,5	1,7	6,5
Tjänster	-0,9	3,8	-1,8	2,2	-2,2
Industri	-4,1	7,4	1,0	4,4	23,6
Fastighetsservice	1,7	-2,5	-3,5	-4,7	-1,5
Koncerngemensamma transaktioner	5,8	2,1	2,8	1,0	12,9
Rörelseresultat	12,6	14,3	2,1	4,6	39,2
Finansnetto	-34,6	-18,8	-19,1	-11,3	-38,4
Resultat före skatt	-22,0	-4,5	-17,0	-6,7	0,7

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, dvs 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 fem (5) procent av koncernens nettoomsättning. Segmentet hälsa innefattar de operativa bolagen TEAM Hälsa, Hela Företagshälsa, Tjugonde Friskvård, Hälsobolaget i Uddevalla, Cordinator Medical Service samt Fysrehab Lidköping och Linköping Health Care. Segmentet tjänster innefattar de operativa bolagen Admit, RUN Communications och SOCAB. Segmentet industri innefattar de operativa bolagen Galdaxkoncernen med Galdax, Stans Gummiverkstad, Däckbolaget i Växjö, Swärds Däckservice i Jönköping och Däckcentrum i Hässleholm, Anders & Peters Däckservice, Däckcenter i Åmål samt MittX aluminiumproffset och Trainparts Sweden. Segmentet fastighetsservice är den del av verksamheten som är koncentrerad till portföljbolagen MBF, BergFast, AFF, Kolarviks Sten & Trädgård, NF Måleri och Sundisol.

Segmentens nettoomsättning, rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) och rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) granskas. Fördelade moderbolagskostnader påverkar EBITDA negativt i hälsa, tjänster, industri respektive fastighetsservice enligt nedan.

MODERBOLAGSKOSTNADER PER SEGMENT

MSEK	jan-jun 2023	jan-jun 2022	apr-jun 2023	apr-jun 2022	jan-dec 2022
Hälsa	3,4	1,5	1,7	0,8	3,0
Tjänster	3,0	3,1	1,5	1,3	5,7
Industri	6,8	2,9	3,4	1,8	15,8
Fastighetsservice	4,3	4,5	2,2	2,3	8,2
	17,5	12,1	8,7	6,2	32,6

Försäljning mellan segmenten sker till marknadsmässiga villkor.

NOT 2 - INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER

Kvartal 1-2 2023	Hälsa Service	Tjänster Service	Industri Service	Produkt	Fastighetservice Anläggning	Service	Summa
MSEK							
Intäkter per segment	101,2	44,8	13,8	106,0	37,6	99,8	403,3

Tidpunkt för intäktsredovisning

Vid en tidpunkt	–	–	13,8	106,0	–	–	119,9
Över tid	101,2	44,8	–	–	37,6	99,8	283,5
Summa	101,2	44,8	13,8	106,0	37,6	99,8	403,3

Kvartal 1-2 2022	Hälsa Service	Tjänster Service	Industri Service	Produkt	Fastighetservice Anläggning	Service	Summa
MSEK							
Intäkter per segment	55,9	49,5	11,1	99,3	28,7	101,2	345,6

Tidpunkt för intäktsredovisning

Vid en tidpunkt	–	–	11,1	99,3	–	–	110,4
Över tid	55,9	49,5	–	–	28,7	101,2	235,2
Summa	55,9	49,5	11,1	99,3	28,7	101,2	345,6

Kvartal 2 2023	Hälsa Service	Tjänster Service	Industri Service	Produkt	Fastighetservice Anläggning	Service	Summa
MSEK							
Intäkter per segment	49,6	22,3	10,1	60,7	20,9	47,1	210,8

Tidpunkt för intäktsredovisning

Vid en tidpunkt	–	–	10,1	60,7	–	–	70,9
Över tid	49,6	22,3	–	–	20,9	47,1	140,0
Summa	49,6	22,3	10,1	60,7	20,9	47,1	210,8

Kvartal 2 2022	Hälsa Service	Tjänster Service	Industri Service	Produkt	Fastighetservice Anläggning	Service	Summa
MSEK							
Intäkter per segment	32,3	24,9	7,4	57,9	17,5	55,4	195,2

Tidpunkt för intäktsredovisning

Vid en tidpunkt	–	–	7,4	57,9	–	–	65,3
Över tid	32,3	24,9	–	–	17,5	55,4	129,9
Summa	32,3	24,9	7,4	57,9	17,5	55,4	195,2

Kvartal 1-4 2022	Hälsa Service	Tjänster Service	Industri Service	Produkt	Fastighetservice Anläggning	Service	Summa
MSEK							
Intäkter per segment	126,2	87,0	29,8	242,6	95,7	183,2	764,6

Tidpunkt för intäktsredovisning

Vid en tidpunkt	–	–	29,8	242,6	–	–	272,5
Över tid	126,2	87,0	–	–	95,7	183,2	492,1
Summa	126,2	87,0	29,8	242,6	95,7	183,2	764,6

NOT 3 - RÖRELSEFÖRVÄRV

FÖRVÄRV LINKÖPING HEALTH CARE

MSEK	2022-12-01
ÖVERFÖRD ERSÄTTNING	
Köpeskilling	8,3
REDOVISADE BELOPP PÅ IDENTIFIERBARA FÖRVÄRVDE TILLGÅNGAR OCH ÖVERTAGNA SKULDER	
Materiella anläggningstillgångar	0,6
Finansiella anläggningstillgångar	0,0
Nyttjanderättstillgång (IFRS16)	6,7
Kundkontrakt	0,3
Varulager	0,1
Kundfordringar	2,1
Övriga kortfristiga fordringar	0,8
Likvida medel	2,2
Långfristiga skulder	0,0
Leasingskuld (IFRS16)	-6,5
Kortfristiga skulder	-4,4
Uppskjuten skatteskuld	-0,1
Summa identifierbara nettotillgångar	1,7
GOODWILL	
Goodwill	6,6

I december 2022 tillträdde Stockwik 100 procent av aktierna i Linköping Health Care. Linköping Health Care bedriver privat sjukvård, fysioterapi, rehabilitering samt företagshälsovård i Linköping. HC skall på ett tryggt och förtroendeingivande sätt erbjuda bästa möjliga hälsa för invånarna i regionen genom sitt helhetserbjudande inom friskvård, lätt sjukvård och rehabilitering av högsta kvalitet.

Transaktionen har skett mot en total anskaffningskostnad om 8,3 MSEK. Anskaffningskostnaden består av en kontantbetalning om 5,9 MSEK och revers om sammanlagt 2,6 MSEK, exklusive diskonteringseffekt om -0,3 MSEK, som löper med noll (0) procents ränta och som ska amorteras kvartalsvis under två (2) år.

Inga förvärvskostnader tillkom i samband med förvärvet. Likvida medel i den förvärvade enheten uppgick till 2,2 MSEK. Linköping Health Care ingår i koncernens finansiella rapporter som om förvärvet genomförts den 1 december 2022.

Linköping Health Care nettoomsättning uppgick under räkenskapsåret 2022 till 27,4 (26,2) MSEK med ett rörelseresultat (EBITDA) om ca 1,9 (1,4) MSEK.

Nettotillgångarna har marknadsvärderats vid övertagandet och uppgår till 1,7 MSEK. Ej fördelade övervärden redovisas som goodwill. Den upprättade förvärvsbalansen betraktas som slutlig.

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.

Nyttjanderättsperioden för kundkontrakt har inledningsvis bedömts till fem (5) år.

Motiv till goodwill-posten är att det finns ett värde i bolagets varumärke, den know-how som finns hos personalen och strukturkapitalet. Ingen del av goodwill förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

Övriga upplysningar

REDOVISNINGSPRINCIPER

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

Redovisningsprinciperna som tillämpas i denna delårsrapport är i övrigt oförändrade från dem som beskrivs i årsredovisningen för 2022.

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

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

FRAMÅTRIKTAD INFORMATION

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

* * * * *

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: STWK001
ISIN obligation: SE0014781530

Tickerkod obligation: STWK002
ISIN obligation: SE0019173147

DENNA DELÅRSRAPPORT:

Denna delårsrapport publicerades den 25 augusti 2023 kl. 08:00.

KOMMANDE RAPPORTERINGSTILLFÄLLEN:

Kvartal 3: 10 november 2023 kl. 08:00
Kvartal 4: 16 februari 2024 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 25 augusti kl. 08:00 (CEST).

Alternativa nyckeltal

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

RESULTATMÅTT

Riktlinjer avseende alternativa nyckeltal för företag vars värdepapper är noterade på en reglerad marknad inom EU har getts ut av European Securities and Markets Authority (ESMA). I delårsrapporten 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 inte återfinns i IFRS-regelverket, som använts som ett komplement till den finansiella information som redovisats enligt IFRS.

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	2023		2022				2021	
	KV2	KV1	KV4	KV3	KV2	KV1	KV4	KV3
Kvarvarande verksamhet								
Periodens resultat	-13,0	-3,6	8,8	-0,2	-7,8	3,0	4,8	-0,2
Skatter	4,0	1,4	2,6	0,6	-1,0	0,7	-7,3	0,5
Finansiella intäkter och kostnader	-19,1	-15,5	-11,1	-8,5	-11,3	-7,5	-5,3	-7,9
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-13,2	-12,0	-11,7	-11,6	-11,0	-9,3	-10,0	-10,0
EBITDA	15,3	22,6	28,9	19,4	15,6	19,0	27,3	17,2
Nettoomsättning	210,8	192,9	238,3	180,7	195,2	150,4	192,2	133,5
<i>EBITDA (%)</i>	<i>7,2%</i>	<i>11,7%</i>	<i>12,1%</i>	<i>10,7%</i>	<i>8,0%</i>	<i>12,6%</i>	<i>14,2%</i>	<i>12,9%</i>

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	2023		2022				2021	
	KV2	KV1	KV4	KV3	KV2	KV1	KV4	KV3
Kvarvarande verksamhet								
Periodens resultat	-13,0	-3,6	8,8	-0,2	-7,8	3,0	4,8	-0,2
Skatter	4,0	1,4	2,6	0,6	-1,0	0,7	-7,3	0,5
Finansiella intäkter och kostnader	-19,1	-15,5	-11,1	-8,5	-11,3	-7,5	-5,3	-7,9
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-3,6	-3,7	-3,8	-4,5	-4,2	-3,8	-4,2	-4,0
EBITA	5,7	14,2	21,1	12,2	8,8	13,4	21,5	11,2
Nettoomsättning	210,8	192,9	238,3	180,7	195,2	150,4	192,2	133,5
<i>EBITA (%)</i>	<i>2,7%</i>	<i>7,4%</i>	<i>8,8%</i>	<i>6,8%</i>	<i>4,5%</i>	<i>8,9%</i>	<i>11,2%</i>	<i>8,4%</i>

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	2023		2022				2021	
	KV2	KV1	KV4	KV3	KV2	KV1	KV4	KV3
Kvarvarande verksamhet								
Eget kapital	244,5	257,4	261,0	248,8	249,1	257,0	254,0	249,1
Totala tillgångar	811,9	1161,7	932,4	933,3	932,1	826,4	825,4	820,5
Soliditet (%)	30,1%	22,2%	28,0%	26,7%	26,7%	31,1%	30,8%	30,4%

NETTOSKULD

Kort- och långfristiga skulder till kreditinstitut, obligationslån, säljarreverser, tilläggsköpeskilling och leasingsskuld 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.

MSEK	2023		2022				2021	
	KV2	KV1	KV4	KV3	KV2	KV1	KV4	KV3
Kvarvarande verksamhet								
Långfristiga räntebärande skulder	382,8	376,1	37,6	36,2	492,7	411,9	405,8	405,6
Kortfristiga räntebärande skulder	39,9	383,9	479,9	482,0	36,4	34,6	38,5	27,5
Likvida medel	-34,6	-394,3	-152,7	-148,7	-182,2	-174,0	-187,0	-205,3
Räntebärande nettoskuld	388,1	365,8	364,8	369,5	346,9	272,6	257,4	227,8

PROFORMA

Nyckeltal 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.

NETTOOMSÄTTNINGSTILLVÄXT

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.

MSEK	jan-jun 2023		jan-jun 2022		apr-jun 2023		apr-jun 2022		Rullande 12	
Organisk tillväxt	2,5	0,7%	94,1	36,4%	-7,1	-3,6%	55,4	38,8%	41,5	6,2%
Förvärvad tillväxt	55,2	16,0%	-7,2	-2,8%	22,7	11,6%	-2,7	-1,9%	109,4	16,3%
Total tillväxt nettoomsättning	57,7	16,7%	86,9	33,6%	15,6	8,0%	52,7	37,0%	150,9	22,5%

RESULTATTILLVÄXT EBITA

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 resultattillväxten.

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.

MSEK	jan-jun 2023		jan-jun 2022		apr-jun 2023		apr-jun 2022		Rullande 12	
Organisk EBITA-tillväxt	-5,8	-26,1%	8,5	62,2%	-4,8	-54,1%	3,5	64,7%	-11,2	-20,3%
Förvärvad EBITA-tillväxt	3,4	15,1%	0,0	0,3%	1,6	18,4%	-0,1	-1,0%	109,7	16,9%
Total tillväxt EBITA	-2,5	-11,0%	8,6	62,5%	-3,1	-35,7%	3,4	63,7%	98,4	-3,5%