

Delårsrapport 1 januari - 30 september 2023

AFFÄRSIDÉN OCH DET FINANSIELLA MÅLET LIGGER FAST

Stockwiks affärsidé och det finansiella målet att uppnå en EBITA-tillväxt om 15 procent ligger fast.

Hälsa, tjänster och industri utvecklades bättre än förväntat under kvartalet. Hälsa fortsätter att sticka ut med en bättre utveckling än förväntat under rapportperioden (1 januari - 30 september).

Per den 30 september 2023 har koncernen genererat ett EBITDA proforma om 88,1 MSEK över den rullande tolv månadersperioden. Vi har arbetat mycket med våra verksamheter och bl.a. lokaliserat kostnadsbesparingar av engångskaraktär. Vi har verkställt samtliga sådana kostnadsbesparingar, vilka uppgår till 16,1 MSEK, och de får successiv effekt från 3Q23. Justerat för dessa kostnadsbesparingar uppgår EBITDA proforma till 104,2 MSEK för den senaste rullande tolv månadersperioden i stället för 88,1 MSEK. Enligt obligationsvillkoren äger vi rätt att justera EBITDA proforma med sådana kostnader. Justerat EBITDA proforma enligt obligationsvillkoren uppgår till 94,6 MSEK och därmed uppgår nettoskuld/EBITDA enligt obligationsvillkoren till 4,4x.

Tillsammans med dotterbolagen fortsätter vi att fokusera på utökad bolagsstyrning och räknar med att ta bort ytterligare 10 MSEK i kostnader fram till och med 2024.

KVARTALET 1 JULI - 30 SEPTEMBER 2023

MSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	Δ%	varav organisk tillväxt i procentenheter	varav förvärvad tillväxt i procentenheter
Nettoomsättning	173,3	180,7	-4,1%	-9,7%	5,6%
EBITDA	20,1	19,3	4,0%		
EBITA	9,9	12,1	-18,7%	-23,0%	4,4%
EBIT	7,3	7,7	-5,1%		
Resultat före skatt	-7,3	-0,8			
Periodens resultat	-6,6	-0,3			
EBITA-marginal %	5,7%	6,7%			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10,3	-11,1			
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-1,05	-0,05			
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-1,05	-0,05			

RAPPORTPERIODEN 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER 2023

MSEK	jan-sep 2023	jan-sep 2022	Δ%	varav organisk tillväxt i procentenheter	varav förvärvad tillväxt i procentenheter
Nettoomsättning	575,7	526,3	9,4%	-2,9%	12,2%
EBITDA	57,9	53,9	7,3%		
EBITA	29,7	34,4	-13,7%	-25,0%	11,3%
EBIT	19,9	21,9	-9,2%		
Resultat före skatt	-29,3	-5,4			
Periodens resultat	-23,2	-4,9			
EBITA-marginal %	5,2%	6,5%			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-0,5	-4,2			
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-3,67	-0,80			
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-3,67	-0,80			

RULLANDE 12 MÅNADER 1 OKTOBER 2022 - 30 SEPTEMBER 2023

MSEK	okt 2022-sep 2023	okt 2021-sep 2022	Δ%	varav organisk tillväxt i procentenheter	varav förvärvad tillväxt i procentenheter
Nettoomsättning	813,9	718,5	13,3%	-0,5%	13,7%
EBITDA	86,9	81,2	7,0%		
EBITA	50,8	55,9	-9,3%	-24,1%	14,8%
EBIT	37,2	39,2	-5,1%		
Resultat före skatt	-23,1	7,7			
Periodens resultat	-14,4	0,9			
EBITA-marginal %	6,2%	7,8%			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	29,8	18,0	65,7%		
Nettoskuld	415,7	369,0			
Nettoskuld/EBITDA	4,79	4,55			

MSEK	okt 2022-sep 2023 proforma	okt 2021-sep 2022 proforma
Nettoomsättning	821,9	829,5
EBITDA	88,1	97,3
EBITA	51,9	71,1
Periodens resultat	-13,8	10,1
Nettoskuld	415,7	369,0
Nettoskuld/EBITDA	4,72	3,79

VD har ordet

Det här är den 40:e delårsrapporten under min resa med Stockwik och den första jag skriver VD-ordet i!

Koncernen förbättrar sitt EBITDA-resultat proforma marginellt under den senaste rullande tolv månadersperioden jämfört med rullande tolv månadersperioden per den 30 juni 2023, 88,1 MSEK jämfört mot 87,7 MSEK. Varför ska vi vara nöjda med att vara stabila i osäkra tider när vi själva vet att vi kan bli bäst i klassen? Det ligger inte i vår företagskultur att vara något annat. Givet marknadsläget har ledningen ökat fokus på uppföljning av lönsamhet, beläggning, kapitalbindning samt personalens välmående. Jag kan konstatera att det finns potential att öka EBITDA resultatet mer än de kostnadsbesparingar om 16,1 MSEK som vi redan har verkställt och vi har kommit långt i vår ambition att minska kostnadsbasen med ytterligare 10 MSEK fram till och med 2024. Förutom kostnadsreduceringar finns det potential för prisökningar och ökad försäljning samt effektivisering av produktionen för att möta den faktiska efterfrågan från marknaden på rätt sätt. Vi ska också fortsätta att arbeta med vårt kassaflöde, vi ser konkreta positiva resultat av det arbete vi har gjort inom rörelsekapitalet men det finns mer att ge även här. De aktiviteter vi infört har inte bara varit bra för kassaflödet utan det har även skapat en bättre arbetsbelastning hos personalen, t.ex. har vi fått ett jämnare fakturaflöde.

Segmentet hälsa utvecklades bättre än förväntat under både kvartalet och rapportperioden. Det tredje kvartalet är säsongsmässigt det svagaste på kalenderåret med semestrar och lägre aktivitet hos kunderna under juli och augusti. Beläggningen i september har varit bra.

Tjänster utvecklades bättre än förväntat under kvartalet men inte under rapportperioden. Inom segmentet tjänster har vi haft extra uppföljning av vår IT-verksamhet vilket vi nu ser en konkret effekt av (ett EBITA-resultat i augusti om 0,7 MSEK och ett EBITA-resultat om 0,6 MSEK i september). Det som mäts blir gjort! Vi tänker dock inte ta den här utvecklingen för givet utan vi fortsätter vår extra uppföljning. Övriga verksamheter inom segmentet tjänster utvecklades enligt plan under rapportperioden efter att den tillfälliga nedgången i efterfrågan för vårt upphandlingskonsultbolag återkommit under 2Q23.

Däckverksamheten har utvecklats bättre än förväntat under kvartalet men inte under rapportperioden, tappet från våren är tydligt i EBITA-resultatet. Säsongsmässigt är 4Q23 det mest väsentliga kvartalet för däckbolagen och den verksamheten gynnas av kallare väder och snö. Övrig del av industri har inte utvecklats enligt plan, varken under kvartalet eller under rapportperioden. Vi har vidtagit aktiviteter för att hantera interna utmaningar som vi kontrollerar och sett över våra kostnader.

Bolagen inom fastighetservice utvecklades inte som förväntat varken under kvartalet eller rapportperioden men utvecklingen är bättre än motsvarande rapportperiod under 2022. Bolagen upplevde en trögare start än vanligt under juli och augusti men rapporterade i slutet av kvartalet att beläggningen var bra. Vi har haft extra uppföljning av vår byggserviceverksamhet vilket har gett resultat, i september presterade vårt byggservicebolag ett EBITA om 0,5 MSEK. Vi tar inte heller i det här fallet för givet att den negativa utvecklingen har vänt utan kommer fortsätta ha extra uppföljning. Även bolagen inom fastighetservice gynnas av kallare väder men framför allt av många snöfall.

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. Vi har ökat uppföljningen av våra bolag för att snabbt kunna vara mer aktiva om vi märker att förändringar i marknaden kan påverka oss.

FÖRVÄRV

Stockwiks affärsidé kvarstår. Vi ska fortsätta förvärva fina svenska kvalitetsföretag. Vi har ett gott flöde av potentiella bolag men vi är extra omsorgsfulla i nuvarande marknadsläge. Endast de bolag som har haft en positiv utveckling under 2022 och 2023 går vidare i våra förvärvsprocesser.

FRAMTIDSUTSIKTER

Under rapportperioden presenterade Stockwik sitt första kommunicerade finansiella mål; 15 procents årlig EBITA-tillväxt med lika delar organisk respektive förvärvad resultatutveckling. Det finansiella målet kvarstår.

Tillsammans med alla mina medarbetare kommer jag att hålla ett högt tempo för att uppnå det målet.

Vi vet inte hur de kommande åren kommer att påverka oss. Vi följer officiella kanaler som Konjunkturinstitutet, FI, SCB m.fl. och det är också anledningen till att vi har ökat vår uppföljning av bolagen. Vi pratar om beläggning, iakttagelser bland kunder, samarbetspartners och leverantörer för att skapa oss en så uppdaterad bild av nuläget och framtiden som möjligt.

Av finansiellt netto om -49,2 MSEK för rapportperioden består -9,4 MSEK av anskaffningskostnader av engångskaraktär för refinansieringen av tidigare obligationslån och -3,0 MSEK anskaffningskostnader för upptagande av nytt obligationslån som periodiseras över det nya obligationslånets löptid. Räntekostnader för obligation och säljarreverser uppgår till -36,8 MSEK under rapportperioden. Marknadens bedömning är att styrräntan är nära sin topp om den inte nått toppen varför vi ser att våra räntekostnader inte kommer öka väsentligt från den här nivån.

AVSLUTANDE KOMMENTAR

Vi är inte nöjda med den utvecklingen vi har haft och tillsammans ska vi visa att vi kan bättre. Vi ska bli Sveriges mest välskötta industri- och tjänstekoncern!

Andreas Säfstrand, tf. VD och koncernchef Stockwik Förvaltning AB (publ)

Koncernens utveckling

KVARTALET

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 173,3 (180,7) MSEK vilket motsvarar en minskning med -4,1 (35,3) procent.

Resultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för kvartalet uppgick till 20,1 (19,3) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) för kvartalet uppgick till 9,9 (12,1) MSEK. Avskrivningar på materiella tillgångar uppgick till -10,2 (-7,2) MSEK.

Rörelseresultat (EBIT) för kvartalet uppgick till 7,3 (7,7) MSEK. Avskrivningar på immateriella tillgångar uppgick till -2,6 (-4,5) MSEK.

Finansiellt netto för kvartalet uppgick till -14,6 (-8,5) MSEK. Av finansiellt netto består -1,7 MSEK av anskaffningskostnader för upptagande av nytt obligationslån som periodiseras över obligationslånets löptid och -12,6 (-10,5) MSEK avser i huvudsak räntekostnader för obligationslån och säljarreverser.

Periodens resultat för kvartalet uppgick till -6,6 (-0,3) MSEK.

RAPPORTPERIODEN

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för rapportperioden uppgick till 575,7 (526,3) MSEK vilket motsvarar en ökning med 9,4 (34,2) procent.

Resultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för rapportperioden uppgick till 57,9 (53,9) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) för rapportperioden uppgick till 29,7 (34,4) MSEK. Avskrivningar på materiella tillgångar uppgick till -28,2 (-19,5) MSEK. Ökningen av avskrivningar är en leasingeffekt som en konsekvens av omförhandlade hyresavtal avseende lokaler.

Rörelseresultat (EBIT) för rapportperioden uppgick till 19,9 (21,9) MSEK. Avskrivningar på immateriella tillgångar uppgår till -9,8 (-12,4) MSEK.

Finansiellt netto för rapportperioden uppgick till -49,2 (-27,3) MSEK. Av finansiellt netto består -2,1 (-6,1) MSEK av anskaffningskostnader för det tidigare obligationslånet som periodiserats över obligationslånets löptid, -3,0 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 -36,8 (-24,1) MSEK avser i huvudsak räntekostnader för obligationslån och säljarreverser.

Periodens resultat för rapportperioden uppgick till -23,2 (-4,9) MSEK. Av periodens skatt om 6,1 (0,5) MSEK utgjorde 6,4 (4,5) 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 -0,3 (-4,1) 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.

RULLANDE TOLVMÅNADERSPERIODEN

Resultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för den rullande tolv månadersperioden uppgick till 86,9 (81,2) MSEK. Det resultatet belastas av kostnadsbesparingar om sammanlagt 16,1 MSEK av engångskaraktär. Under den rullande tolv månadersperioden fördelas kostnadsbesparingarna med 8,8 MSEK i 4Q22, 4,3 MSEK i 1Q23, 1,7 MSEK i 2Q23 och 1,3 MSEK i 3Q23. Det betyder bl.a. att kostnaderna i 4Q22 faller ur EBITDA över den rullande tolv månadersperioden per 31 december 2023.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) för den rullande tolv månadersperioden uppgick till 50,8 (55,9) MSEK.

Segmentens utveckling

HÄLSA

Utveckling

Segmentet utvecklades bättre än förväntat under kvartalet. Kvartalet är säsongsmässigt det svagaste kvartalet på grund av semestrar och låg aktivitet bland kunder under juli och augusti.

Segmentet har utvecklats bättre än förväntat under rapportperioden. Inom detta segment genomför vi kostnadseffektiviseringar genom att bl.a. etablera gemensamma inköpsavtal.

Marknad

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

TJÄNSTER

Utveckling

Segmentet utvecklades bättre än förväntat under kvartalet.

Segmentet har inte utvecklats som förväntat under rapportperioden, dels har förändringsarbetet inom IT-verksamheten inte gått tillräckligt snabbt, dels beroende på att efterfrågan tillfälligt föll under våren i upphandlingskonsultbolaget vilket vi delvis parerade genom att minska på antalet underkonsulter till förmån för beläggning på egen personal. Efterfrågan kom tillbaka under 2Q23 och har varit på en hög nivå under 3Q23. Inom IT-verksamheten haft ett ökat vår fokus på att förbättra och effektivisera verksamheten och genomfört kostnadsbesparingar av engångskaraktär. Under den rullande tolv månadersperioden fördelas kostnadsbesparingarna med 2,7 MSEK i 4Q22, 1,6 MSEK i 1Q23, 1,0 MSEK i 2Q23 och 0,6 MSEK i 3Q23. Vi har dock inte bara sparat oss till lönsamhet inom IT-verksamheten utan också arbetat med försäljningen vilket bidrar till den förändrade utvecklingen.

Marknad

Marknadsläget var gynnsamt för segmentet tjänster under rapportperioden. Det finns inga tecken på avmattning i efterfrågan av segmentets tjänster utöver den tillfälliga nedgången vi såg under 1Q23 inom vårt

upphandlingskonsultbolag.

INDUSTRI

Utveckling

Segmentet utvecklades bättre än förväntat under kvartalet.

Segmentet har inte utvecklats som förväntat under rapportperioden. Inom däckverksamheten har försäljningen av nydäck fallit snabbt i kombination med att vintern dröjde sig kvar en bra bit in i april. Vi bedömer dock att vi haft en bättre utveckling än marknaden i övrigt. Att vintern dröjde sig kvar in i 2Q23 innebar att vi inte kunde ta emot alla drop-in-kunder som har med sig däcken då vi var fullbelagda med våra förbokade däckhotelskunder fram till den dag då det är krav på inte ha dubbdäck i Sverige (16 april varje år), d.v.s. vi hade ca 2 veckor på oss mot normala 6 veckor. Övriga delen av industri utvecklades inte heller som planerat vilket var kopplat till interna utmaningar som vi själva kontrollerade. Utmaningarna har åtgärdats snabbt och vi har verkställt kostnadseffektiviseringar.

Inom segmentet har vi arbetat med kostnadsbasen och verkställt kostnadsbesparingar av engångskaraktär om 2,2 MSEK. Under den rullande tolv månadersperioden fördelas kostnadsbesparingarna med 0,5 MSEK i 4Q22, 1,1 MSEK i 1Q23, 0,5 MSEK i 2Q23 och 0,1 MSEK i 3Q23.

Marknad

Marknadsläget för försäljning av nya däck har förändrats snabbt under första halvåret. Vi såg att efterfrågan på nya däck har kommit tillbaka under 3Q23 men inte till normala nivåer. I övrigt har efterfrågan varit normal för säsongen inom däckverksamheten. Marknadsläget för övriga verksamheter var gynnsamt under rapportperioden.

FASTIGHETSSERVICE

Utveckling

Segmentet utvecklades inte som planerat under kvartalet. Bolagen inom segmentet såg ett lugnare juli respektive augusti. Under september såg vi att beläggningen kom tillbaka till en hög nivå.

Segmentet har inte utvecklats enligt förväntan under rapportperioden. Utvecklingen påverkades negativt av byggserviceverksamheten. Utvecklingen inom byggserviceverksamheten har gått åt rätt håll men tagit längre tid än tidigare bedömning.

Även inom detta segment har vi arbetat med kostnadsbasen och verkställt kostnadsbesparingar av engångskaraktär om 5,5 MSEK. Under den rullande tolv månadersperioden fördelas kostnadsbesparingarna med 4,8 MSEK i 4Q22 och 0,8 MSEK i 1Q23.

Övrig finansiell information

BALANSRÄKNING

Balansomslutning och eget kapital

Balansomslutningen vid utgången av rapportperioden uppgick till 833,6 (933,3) MSEK. Eget kapital uppgick till 237,8 (248,8) MSEK. Soliditeten uppgick därmed till 28,5 (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-sep 2023	jan-sep 2022
Hälsa	112,3	96,6
Tjänster	88,6	89,6
Industri	75,4	74,4
Fastighetsservice	74,6	75,2
Summa	350,9	335,8

Uppskjuten skattefordran

Redovisad uppskjuten skattefordran i koncernen uppgick till 64,3 (56,8) MSEK vid utgången av rapportperioden varav -30,4 (-31,5) MSEK avser uppskjuten skatt från förvärvsanalyser och obeskattade reserver, 1,5 (-) MSEK avser uppskjuten skatt på emissionskostnader och leasing enligt IFRS 16 samt 93,3 (88,3) 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 453,0 (428,5) MSEK vid utgången av rapportperioden varav 384,9 (380,2) MSEK är

Marknad

Marknadsläget var mer gynnsamt för segmentet fastighetsservice än våra förväntningar under rapportperioden trots att vi såg en mer avvaktande marknad under juli och augusti.

hänförligt till underskott samt 68,1 (48,2) MSEK är hänförligt till underskott för ej utnyttjat ränteavdrag. Icke redovisade underskottsavdrag inom koncernen uppgick till 53,4 (-) MSEK vid utgången av rapportperioden.

Räntebärande skulder

Räntebärande skulder vid utgången av rapportperioden uppgick sammanlagt till 439,8 (517,6) MSEK. Av räntebärande skulder utgör obligationen 338,1 MSEK vilket motsvarar 350,0 MSEK med avdrag för förutbetalda anskaffningskostnader. Av övriga räntebärande skulder utgör 67,3 (41,9) MSEK leasingskuld enligt IFRS16 varav 14,4 (11,1) MSEK utgör leasing av bilar och maskiner.

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

KASSAFLÖDE

Rapportperiodens betalda skatt om -12,2 MSEK fördelar sig på särskild löneskatt om -2,7 MSEK och inkomstskatt om -9,5 MSEK. Den särskilda löneskatten påverkas inte av våra skattemässiga underskott då den baseras på betalda pensionspremier för anställda, den motsvarar 24,26 procent av våra betalda pensionspremier. Våra koncernbidragsspärrar har upphört för de bolag vi förvärvade 2017 och från och med 2024 upphör koncernbidragsspärrar för de bolag vi förvärvade 2018 osv. vilket gör att vi börjar få effekt på våra underskottsavdrag.

Investeringsverksamheten uppgick under rapportperioden till -7,7 (-88,0) MSEK. Förvärv av dotterbolag om -11,2 (-83,0) MSEK avser -4,1 (-1,2) MSEK amortering av tilläggsköpeskilling och -7,1 (-14,7) MSEK

amortering av säljarreverser. Då den 30 september inföll på en helg hamnade amorteringar om -3,3 MSEK i efterföljande månad vilket även kommer bli fallet för amorteringarna vid årsskiftet om -3,3 MSEK. Amortering av säljarreverser under 2024 kommer att uppgå till -7,3 MSEK och tilläggsköpeskillingar beräknas uppgå till -6,5 MSEK. Avyttring av dotterbolag avser försäljning av fastigheten i Sundsvall.

Investeringsverksamheten uppgick under kvartalet till -3,1 (-13,4) MSEK, varav -1,9 MSEK avsåg betalning av tilläggsköpeskillingar.

Finansieringsverksamheten uppgick till -120,4 (54,0) MSEK under rapportperioden. Under rapportperioden upptogs ett nytt obligationslån om 350,0 (75,0) MSEK vilket koncernen hade förutbetalda anskaffningskostnader för om -14,5 MSEK. Lösen av tidigare obligation uppgick till -441,3 MSEK och koncernen hade kostnader för lösen om -3,1 MSEK.

Finansieringsverksamheten uppgick till 3,0 (-9,1) MSEK under kvartalet.

FINANSIERING

Stockwik tog upp ett seniort obligationslån den 20 mars 2023 med en initial volym om 350 MSEK inom ett ramverk om 500 MSEK. Obligationslånet har en löptid på 3 år och en rörlig kupong om 3 månaders STIBOR +8,0 procentenheter, vilket per rapportperiodens utgång innebar en räntesats om 12,1 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 411 (370). Anställda vid rapportperiodens utgång uppgick till 462 (408).

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 1,2 (0,8) MSEK.

Samtliga närstående-transaktioner bedöms ha varit till marknadsmässiga villkor.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER

KVARTALET

Stockwicks VD David Andreasson lämnar bolaget

Under kvartalet har styrelsen och bolagets tidigare VD David Andreasson kommit överens om att han ska lämna sin anställning, efter en process som initierades av bolagets tidigare VD. Han har ersatts av bolagets CFO Andreas Säfstrand, som gått in som tillförordnad VD. Rekryteringsprocessen har inletts.

Övrigt

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

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER

KVARTALET

Stockwik tillsätter interim CFO

Bolaget har tillsatt en interim CFO.

Övrigt

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

AKTIEDATA

Antalet aktier vid rapportperiodens utgång uppgick till 6.311.041 (6.156.334). Under kvartalet löpte tiden för att nyttja optioner i serie LTI 2020/2023 ut varvid 93.027 stycken teckningsoptioner förfallit utan att utnyttjas. Utestående potentiella aktier uppgick till 344.500 stycken vid utgången av rapportperioden och fördelas enligt nedan.

Antalet optioner	Lösenpris	Serie
100 000	224,2	LTI 2021/2024
120 000	103,4	LTI 2022/2025
124 500	30,9	LTI 2023/2026
344 500		

MODERBOLAGET

Nettoomsättningen för rapportperioden uppgick till 26,2 (18,0) MSEK.

Resultat före skatt under rapportperioden uppgick till -12,4 (-6,1) MSEK.

Moderbolagets likvida medel uppgick till 23,1 (143,6) 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 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 2022 sid. 18-21.

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

Koncernens resultaträkning

MSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022	Rullande 12 mån
Nettoomsättning	173,3	180,7	575,7	526,3	764,6	813,9
Övriga intäkter	4,0	2,8	11,0	7,9	14,0	17,1
Summa intäkter	177,3	183,5	586,7	534,2	778,6	831,1
Råvaror och förnödenheter	-68,1	-87,3	-218,3	-234,9	-346,4	-329,8
Övriga externa kostnader	-18,4	-17,2	-65,1	-54,1	-80,2	-91,2
Personalkostnader	-70,8	-59,7	-245,4	-191,2	-269,0	-323,2
Avskrivningar	-12,8	-11,6	-37,9	-32,0	-43,7	-49,6
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa kostnader	-170,1	-175,9	-566,8	-512,3	-739,3	-793,8
Rörelseresultat	7,3	7,7	19,9	21,9	39,3	37,2
Finansiella intäkter	-0,2	5,9	0,6	6,3	10,2	4,5
Finansiella kostnader	-14,3	-14,4	-49,8	-33,6	-48,7	-64,8
Finansiella poster - netto	-14,6	-8,5	-49,2	-27,3	-38,5	-60,4
Resultat före skatt	-7,3	-0,8	-29,3	-5,4	0,8	-23,1
Årets skatt	0,7	0,6	6,1	0,5	3,1	8,8
Periodens resultat	-6,6	-0,3	-23,2	-4,9	3,9	-14,4
Resultat hänförligt till:						
<i>Moderbolagets aktieägare</i>	-6,6	-0,3	-23,2	-4,9	3,9	-14,4
<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	-1,05	-0,05	-3,67	-0,80	0,63	-2,30
resultat per aktie efter utspädning	-1,05	-0,05	-3,67	-0,80	0,63	-2,30
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	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022	Rullande 12 mån
Periodens resultat	-6,6	-0,3	-23,2	-4,9	3,9	-14,4
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	–	–	–	–	–	–
Periodens totalresultat	-6,6	-0,3	-23,2	-4,9	3,9	-14,4
<i>-hänförligt till moderföretagets aktieägare</i>	<i>-6,6</i>	<i>-0,3</i>	<i>-23,2</i>	<i>-4,9</i>	<i>3,9</i>	<i>-14,4</i>
<i>-innehav utan bestämmande inflytande</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>–</i>
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-6,6	-0,3	-23,2	-4,9	3,9	-14,4

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	350,9	335,8	352,0
Immateriella anläggningstillgångar	93,6	105,2	103,8
Materiella anläggningstillgångar	15,1	23,7	23,7
Nyttjanderättstillgångar	70,6	44,8	52,5
Finansiella anläggningstillgångar	5,5	4,1	4,0
Uppskjuten skattefordran	64,3	56,8	57,8
Summa anläggningstillgångar	600,0	570,5	593,9
Omsättningstillgångar			
Varulager	63,7	80,4	57,1
Kortfristiga fordringar	145,9	133,8	128,8
Likvida medel	24,1	148,7	152,7
Summa omsättningstillgångar	233,6	362,9	338,6
Summa tillgångar	833,6	933,3	932,4
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	237,8	248,8	261,0
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>	–	–	–
Långfristiga skulder och avsättningar			
Långfristiga räntebärande skulder - säljarreverser och tilläggsköpeskillingar	2,3	19,8	17,7
Övriga långfristiga räntebärande skulder	377,3	16,3	19,9
Övriga långfristiga skulder	0,0	0,0	0,0
Summa långfristiga skulder och avsättningar	379,6	36,2	37,6
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder - säljarreverser och tilläggsköpeskillingar	19,8	12,5	14,5
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	40,4	469,0	465,4
Övriga kortfristiga skulder	156,0	166,9	153,9
Summa kortfristiga skulder	216,2	648,3	633,8
Summa eget kapital och skulder	833,6	933,3	932,4

Koncernens förändringar i eget kapital

MSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
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 aktieägare	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			-23,2	-23,2	–	-23,2
Övrigt totalresultat			–	–	–	–
Summa totalresultat			-23,2	-23,2	–	-23,2
Utgående balans per 30 sep 2023	3,2	795,8	-561,2	237,8	–	237,8

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

MSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022	Rullande 12 mån
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat	7,3	7,7	19,9	21,9	39,3	37,2
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>						
Avskrivningar	12,8	11,6	37,9	32,0	43,7	49,6
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-0,3	-0,3	-0,8	-0,8	-3,9	-3,9
Erhållna räntor	0,1	0,1	0,2	0,1	0,7	0,7
Betalda räntor	-12,2	-5,7	-38,3	-25,0	-36,4	-49,6
Betald skatt	3,0	-4,5	-12,2	-16,8	-11,5	-6,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	10,6	8,9	6,7	11,4	31,7	27,1
Minskning(+)/Ökning(-) av varulager	-14,2	-25,5	-6,6	-41,0	-17,6	16,8
Minskning(+)/Ökning(-) av kortfristiga fordringar	-20,9	-9,2	-17,8	-3,5	4,9	-9,5
Minskning(-)/Ökning(+) av kortfristiga skulder	14,1	14,7	17,2	28,9	7,0	-4,7
Förändring av rörelsekapital	-20,9	-20,0	-7,3	-15,6	-5,7	2,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10,3	-11,1	-0,5	-4,2	26,1	29,8
Förändring av materiella anläggningstillgångar	-1,3	-3,1	-3,5	-5,1	-3,2	-1,5
Förvärv av dotterbolag	-1,9	-10,4	-11,2	-83,0	-98,9	-27,2
Avyttring av dotterbolag	0,1	0,0	6,9	0,0	0,0	6,9
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0	0,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3,1	-13,4	-7,7	-88,0	-102,0	-21,7
Nyemission	0,0	0,0	0,0	-0,3	3,2	3,5
Emissionskostnader	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,1
Upptagna lån	11,3	0,0	347,0	75,0	75,0	347,0
Utbetalningar som avser amortering av leasingkulder	-8,3	-5,4	-22,9	-14,9	-21,8	-29,7
Övriga amorteringar av låneskulder	-0,1	-4,1	-444,5	-6,2	-15,0	-453,3
Övriga finansiella transaktioner	0,0	0,4	0,0	0,4	0,5	0,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3,0	-9,1	-120,4	54,0	41,8	-132,5
Periodens kassaflöde	-10,5	-33,7	-128,6	-38,3	-34,1	-124,5
Likvida medel vid periodens början	34,6	182,4	152,7	187,0	186,9	148,7
Likvida medel vid periodens slut	24,1	148,7	24,1	148,7	152,7	24,1

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Nettoomsättning	8,7	5,9	26,2	18,0	32,7
Summa intäkter	8,7	5,9	26,2	18,0	32,7
Övriga externa kostnader	-1,9	-1,5	-6,1	-5,9	-8,1
Personalkostnader	-2,4	-2,7	-8,7	-8,1	-11,4
Avskrivningar	0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,2
Summa Kostnader	-4,4	-4,3	-14,9	-14,2	-19,7
Rörelseresultat	4,3	1,6	11,3	3,8	13,0
Finansiella intäkter	8,2	11,7	22,3	21,7	32,4
Finansiella kostnader	-12,6	-13,6	-46,0	-31,6	-45,9
Finansiella poster - netto	-4,4	-1,9	-23,7	-9,9	-13,5
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	-0,1	-0,3	-12,4	-6,1	-0,5
Bokslutsdispositioner					
Lämnat koncernbidrag	-	-	-	-	-
Erhållet koncernbidrag	-	-	-	-	1,4
Avsättning till periodiseringsfond	-	-	-	-	-1,1
Summa bokslutsdispositioner	-	-	-	-	0,3
Resultat före skatt	-0,1	-0,3	-12,4	-6,1	-0,2
Årets skatt	-0,5	0,0	3,2	0,0	2,2
Resultat efter skatt	-0,6	-0,3	-9,2	-6,1	2,0
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-0,6	-0,3	-9,2	-6,1	2,0

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	5,7	4,8	26,2
Fordringar koncernföretag	563,5	542,7	542,7
Finansiella anläggningstillgångar	0,7	0,8	0,7
Maskiner och inventarier	0,4	1,0	0,5
Uppskjuten skattefordran	77,7	71,5	74,4
Summa anläggningstillgångar	648,0	620,8	644,6
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar på koncernföretag	46,7	28,3	45,9
Kortfristiga fordringar	0,9	1,9	0,8
Likvida medel	23,1	143,6	146,2
Summa omsättningstillgångar	70,6	173,8	193,0
Summa tillgångar	718,6	794,6	837,5
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	253,2	250,9	262,4
Obeskattade reserver	1,1	0,0	1,1
Långfristiga skulder och avsättningar			
Räntebärande långfristiga skulder	339,7	17,3	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	339,7	17,3	15,9
Kortfristiga skulder			
Räntebärande kortfristiga skulder	30,3	455,4	450,2
Kortfristiga skulder	6,9	8,8	11,1
Kortfristiga skulder till koncernföretag	87,5	62,1	96,8
Summa kortfristiga skulder	124,6	526,3	558,1
Summa eget kapital och skulder	718,6	794,6	837,5

NOT 1 - SEGMENTSREDOVISNING

NETTOOMSÄTTNING

MSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Hälsa	38,8	28,3	139,1	84,2	126,2
Tjänster	19,2	17,3	64,0	66,8	87,0
Industri	58,2	63,4	178,1	173,8	272,5
Fastighetsservice	57,1	71,7	194,5	201,6	278,9
Koncerngemensamma transaktioner	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Nettoomsättning	173,3	180,7	575,7	526,3	764,6

EBITDA

MSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Hälsa	5,9	3,7	26,9	13,7	20,8
Tjänster	3,2	0,9	9,2	11,4	10,5
Industri	11,1	12,2	21,5	28,1	51,8
Fastighetsservice	5,1	6,6	16,5	14,1	18,4
Koncerngemensamma transaktioner	-5,2	-4,1	-16,2	-13,4	-18,6
EBITDA	20,1	19,3	57,9	53,9	82,9

EBITA

MSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Hälsa	3,1	2,0	17,7	9,1	13,5
Tjänster	2,3	0,4	6,9	9,9	8,5
Industri	7,3	9,6	11,9	21,2	42,6
Fastighetsservice	2,8	4,7	10,4	8,3	10,8
Koncerngemensamma transaktioner	-5,5	-4,5	-17,1	-14,2	-19,8
EBITA	9,9	12,1	29,7	34,4	55,5

RÖRELSERESULTAT OCH RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER

MSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Hälsa	2,5	0,8	16,1	6,1	10,0
Tjänster	1,6	-0,8	3,7	6,1	3,5
Industri	6,7	8,7	9,3	19,0	39,3
Fastighetsservice	2,0	3,7	8,0	5,3	6,7
Koncerngemensamma transaktioner	-5,5	-4,6	-17,1	-14,5	-20,1
Rörelseresultat	7,3	7,7	19,9	21,9	39,3
Finansnetto	-14,6	-8,5	-49,2	-27,3	-38,5
Resultat före skatt	-7,3	-0,8	-29,3	-5,4	0,8

Stockwiks verksamhet är uppdelad i fyra segment; hälsa, tjänster, industri och fastighetsservice. Koncernledningen har fastställt segmenten baserat på den information som behandlas av den högste verkställande beslutsfattaren, d.v.s. koncernledningen. Verksamheten indelas utifrån ett kund- och försäljningsinnehållsperspektiv. Koncernen har endast svenska kunder, därmed är koncernens samtliga materiella och immateriella tillgångar hänförliga till Sverige, och under rapportperioden har ingen kund stått för mer än 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. Per 3Q23 är segmentsredovisningen justerad för fördelade moderbolagskostnader vilket innebär att segmenten i not redovisas exklusive moderbolagskostnader, detta påverkar även jämförelsesiffror. Justerade moderbolagskostnader per segment anges nedan.

Försäljning mellan segmenten sker till marknadsmässiga villkor.

MODERBOLAGSKOSTNADER PER SEGMENT

MSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Hälsa	1,7	0,8	5,1	2,3	3,0
Tjänster	1,5	1,3	4,5	4,4	5,7
Industri	3,4	1,8	10,2	4,7	15,8
Fastighetsservice	2,2	2,3	6,5	6,6	8,2
	8,7	6,2	26,2	18,0	32,6

NOT 2 - INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER

Kvartal 3 2023	Hälsa	Tjänster	Industri		Fastighetservice		
MSEK	Service	Service	Service	Produkt	Anläggning	Service	Summa
Intäkter per segment	38,8	19,2	3,3	54,9	16,8	40,3	173,3

Tidpunkt för intäktsredovisning

Vid en tidpunkt	–	–	3,3	54,9	–	–	58,2
Över tid	38,8	19,2	–	–	16,8	40,3	115,1
Summa	38,8	19,2	3,3	54,9	16,8	40,3	173,3

Kvartal 3 2022	Hälsa	Tjänster	Industri		Fastighetservice		
MSEK	Service	Service	Service	Produkt	Anläggning	Service	Summa
Intäkter per segment	28,3	17,3	4,9	58,5	30,2	41,5	180,7

Tidpunkt för intäktsredovisning

Vid en tidpunkt	–	–	4,9	58,5	–	–	63,4
Över tid	28,3	17,3	–	–	30,2	41,5	117,3
Summa	28,3	17,3	4,9	58,5	30,2	41,5	180,7

Kvartal 1-3 2023	Hälsa	Tjänster	Industri		Fastighetservice		
MSEK	Service	Service	Service	Produkt	Anläggning	Service	Summa
Intäkter per segment	139,1	64,0	12,9	165,2	54,4	140,1	575,7

Tidpunkt för intäktsredovisning

Vid en tidpunkt	–	–	12,9	165,2	–	–	178,1
Över tid	139,1	64,0	–	–	54,4	140,1	397,6
Summa	139,1	64,0	12,9	165,2	54,4	140,1	575,7

Kvartal 1-3 2022	Hälsa	Tjänster	Industri		Fastighetservice		
MSEK	Service	Service	Service	Produkt	Anläggning	Service	Summa
Intäkter per segment	84,2	66,8	16,0	157,8	57,9	143,7	526,3

Tidpunkt för intäktsredovisning

Vid en tidpunkt	–	–	16,0	157,8	–	–	173,8
Över tid	84,2	66,8	–	–	57,9	143,7	352,6
Summa	84,2	66,8	16,0	157,8	57,9	143,7	526,3

Kvartal 1-4 2022	Hälsa	Tjänster	Industri		Fastighetservice		
MSEK	Service	Service	Service	Produkt	Anläggning	Service	Summa
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

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 varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor.

FRAMÅTRIKTAD INFORMATION

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

* * * * *

Verkställande direktörens försäkran

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

Solna den 10 november 2023

Andreas Säfstrand,
tf. 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 10 november 2023 kl. 08:00.

KOMMANDE RAPPORTERINGSTILLFÄLLEN:

Kvartal 4: 16 februari 2024 kl. 08:00
Årsredovisningen för räkenskapsåret 2023 är planerad att publiceras under vecka 16 2024
Kvartal 1: 15 maj 2024 kl. 08:00
Kvartal 2: 23 augusti 2024 kl. 08:00
Kvartal 3: 8 november 2024 kl. 08:00
Kvartal 4: 14 februari 2025 kl. 08:00

Alla rapporter återfinns på www.stockwik.se.

Informationen är sådan information som Stockwik Förvaltning AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 10 november 2023 kl. 08:00 (CET).

Alternativa nyckeltal

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

RESULTATMÅTT

Riktlinjer avseende alternativa nyckeltal för företag vars värdepapper är noterade på en reglerad marknad inom EU har getts ut av European Securities and Markets Authority (ESMA). 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 %

MSEK	2023				2022				2021
	KV3	KV2	KV1	KV4	KV3	KV2	KV1	KV4	
Periodens resultat	-6,6	-13,1	-3,4	8,8	-0,3	-7,8	3,1	4,8	
Skatter	0,7	3,9	1,6	2,6	0,6	-1,0	0,9	-7,3	
Finansiella intäkter och kostnader	-14,6	-19,1	-15,5	-11,1	-8,5	-11,3	-7,5	-5,3	
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-12,8	-13,2	-12,0	-11,7	-11,6	-11,0	-9,3	-10,0	
EBITDA	20,1	15,3	22,5	29,0	19,3	15,6	19,0	27,3	
Nettoomsättning	173,3	210,4	192,9	238,3	180,7	195,2	150,4	192,2	
<i>EBITDA (%)</i>	<i>11,6%</i>	<i>7,2%</i>	<i>11,7%</i>	<i>12,2%</i>	<i>10,7%</i>	<i>8,0%</i>	<i>12,6%</i>	<i>14,2%</i>	

EBITA OCH EBITA %

MSEK	2023				2022				2021
	KV3	KV2	KV1	KV4	KV3	KV2	KV1	KV4	
Periodens resultat	-6,6	-13,1	-3,4	8,8	-0,3	-7,8	3,1	4,8	
Skatter	0,7	3,9	1,6	2,6	0,6	-1,0	0,9	-7,3	
Finansiella intäkter och kostnader	-14,6	-19,1	-15,5	-11,1	-8,5	-11,3	-7,5	-5,3	
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-2,6	-3,6	-3,6	-3,8	-4,5	-4,2	-3,8	-4,2	
EBITA	9,9	5,6	14,2	21,1	12,1	8,8	13,5	21,5	
Nettoomsättning	173,3	210,8	192,9	238,3	180,7	195,2	150,4	192,2	
<i>EBITA (%)</i>	<i>5,7%</i>	<i>2,7%</i>	<i>7,3%</i>	<i>8,9%</i>	<i>6,7%</i>	<i>4,5%</i>	<i>9,0%</i>	<i>11,2%</i>	

SOLIDITET

MSEK	2023				2022				2021
	KV3	KV2	KV1	KV4	KV3	KV2	KV1	KV4	
Eget kapital	237,8	244,5	257,6	261,0	248,8	249,0	257,2	254,0	
Totala tillgångar	833,6	811,9	1161,7	932,4	933,3	932,5	826,4	825,4	
<i>Soliditet (%)</i>	<i>28,5%</i>	<i>30,1%</i>	<i>22,2%</i>	<i>28,0%</i>	<i>26,7%</i>	<i>26,7%</i>	<i>31,1%</i>	<i>30,8%</i>	

NETTOSKULD

MSEK	2023			2022			2021	
	KV3	KV2	KV1	KV4	KV3	KV2	KV1	KV4
Långfristiga räntebärande skulder	379,6	382,8	376,1	37,6	36,2	492,8	411,9	405,8
Kortfristiga räntebärande skulde	60,2	39,9	383,9	479,9	482,0	36,4	34,6	38,5
Likvida medel	-24,1	-34,6	-394,3	-152,7	-148,7	-182,2	-174,0	-187,0
Räntebärande nettoskuld	415,7	388,1	365,8	364,8	369,5	346,9	272,5	257,3

ORGANISK OCH FÖRVÄRVAD NETTOOMSÄTTNINGSTILLVÄXT

MSEK	jul-sep 2023		jul-sep 2022		jan-sep 2023		jan-sep 2022		Rullande 12	
Organisk tillväxt	-17,6	-9,7%	46,1	34,5%	-15,1	-2,9%	140,2	26,6%	-3,3	-0,5%
Förvärvad tillväxt	10,2	5,6%	1,1	0,8%	64,5	12,2%	-6,1	-1,6%	98,7	13,7%
Total tillväxt nettoomsättning	-7,4	-4,1%	47,2	35,3%	49,4	9,4%	134,1	25,1%	95,4	13,3%

ORGANISK OCH FÖRVÄRVAD RESULTATTILLVÄXT EBITA

MSEK	jul-sep 2023		jul-sep 2022		jan-sep 2023		jan-sep 2022		Rullande 12	
Organisk EBITA-tillväxt	-2,8	-23,0%	-0,2	-2,1%	-8,6	-25,0%	8,3	33,2%	-13,5	-24,1%
Förvärvad EBITA-tillväxt	0,5	4,4%	1,0	9,2%	3,9	11,3%	1,1	4,4%	98,7	14,8%
Total tillväxt EBITA	-2,8	-18,6%	0,8	7,1%	-4,7	-13,7%	9,4	37,5%	85,2	-9,3%

Definitioner av alternativa nyckeltal

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.

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.

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 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.

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 2023 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 revisionsred 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 10 november 2023

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Tobias Strähle
Auktoriserad revisor