
Delårsrapport 1 januari - 30 september 2022

STABIL UTVECKLING OCH POSITIVT RESULTAT FÖRE SKATT PÅ RULLANDE TOLV MÅNADER

Stockwikkoncernen redovisar för tredje kvartalet ett EBITA-resultat om 12,2 MSEK jämfört med 11,2 MSEK för motsvarande period året innan. Det tredje kvartalet är för Stockwik normalt det säsongsmässigt svagaste. Det efterföljande fjärde kvartalet är normalt ett säsongsmässigt starkt kvartal.

Ur ett övergripande perspektiv utvecklas Stockwik i sin helhet stabilt och positivt. Den överväldigande majoriteten av våra portföljbolag utvecklas som förväntat och bara några få sämre. Stockwiks inriktning sedan start har varit att investera i konjunkturstabila företag, verksamheter med stark och positiv kultur och högt värdeskapande hos medarbetarna. Detta känner vi har varit en naturlig riskminimering och gör oss trygga i tider som dessa.

För rullande tolv månader redovisar koncernen 718,5 MSEK i nettoomsättning, 81,2 MSEK i EBITDA och 55,9 MSEK i EBITA samt 6,7 MSEK i resultat före skatt. För rullande tolv månader redovisar koncernen proforma 789,9 MSEK i nettoomsättning, 91,8 MSEK i EBITDA och 66,2 MSEK i EBITA samt 15,6 MSEK i resultat före skatt. Nettoskulden uppgick vid periodens utgång till 369,5 MSEK och nettoskuld/EBITDA på rullande tolv månader proforma till 4,0x, vilket är en nivå vi känner oss väldigt bekväma med givet den låga risken vi bedömer att vår affärsmodell innefattar.

Stockwik har ett seniort säkerställt obligationslån utestående om ett totalt nominellt värde på 450 MSEK med förfalldatum den 3 september 2023. Styrelsen och koncernledningen ser för närvarande över möjligheten att refinansiera detta obligationslån och har för detta ändamål givit Nordea Bank Abp och Pareto Securities AB i uppdrag att, i egenskap av arrangörer och joint bookrunners, utvärdera förutsättningarna för en potentiell refinansiering. Gernandt & Danielsson Advokatbyrå har utsetts till legal rådgivare i processen.

PERIODEN 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 526,3 (392,3) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 53,9 (41,1) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till 34,4 (24,7) MSEK
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 22,0 (13,3) MSEK
- Resultat före skatt uppgick till -5,3 (-11,4) MSEK
- Periodens resultat uppgick till -5,0 (-15,8) MSEK
- Resultat per aktie för verksamheten före utspädning uppgick till -0,81 (-2,46) SEK, efter utspädning till -0,81 (-2,46) SEK

PERIODEN 1 JULI - 30 SEPTEMBER 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 180,7 (133,5) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 19,4 (17,2) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till 12,2 (11,2) MSEK
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 7,8 (7,3) MSEK
- Resultat före skatt uppgick till -0,7 (-0,7) MSEK
- Periodens resultat uppgick till -0,2 (-1,3) MSEK
- Resultat per aktie för verksamheten före utspädning uppgick till -0,03 (-0,03) SEK, efter utspädning till -0,03 (-0,03) SEK
- Inlett refinansieringsprocessen av bolagets befintliga obligation

VD har ordet

FINANSIELL UTVECKLING

Stockwikkoncernen redovisar för tredje kvartalet ett EBITA-resultat om 12,2 MSEK jämfört med 11,2 MSEK för motsvarande period året innan. Det tredje kvartalet är för Stockwik normalt det säsongsmissigt svagaste. Det efterföljande fjärde kvartalet är normalt ett säsongsmissigt starkt kvartal.

Ur ett övergripande perspektiv utvecklas Stockwik i sin helhet stabilt och positivt. Den överväldigande majoriteten av våra portföljbolag utvecklas som förväntat och bara några få sämre. Stockwiks inriktning sedan start har varit att investera i konjunkturstabila företag, verksamheter med stark och positiv kultur och högt värdeskapande hos medarbetarna. Detta känner vi har varit en naturlig riskminimering och gör oss trygga i tider som dessa.

För rullande tolv månader redovisar koncernen 718,5 MSEK i nettoomsättning, 81,2 MSEK i EBITDA och 55,9 MSEK i EBITA samt 6,7 MSEK i resultat före skatt. För rullande tolv månader redovisar koncernen proforma 789,9 MSEK i nettoomsättning, 91,8 MSEK i EBITDA och 66,2 MSEK i EBITA samt 15,6 MSEK i resultat före skatt. Nettoskulden uppgick vid periodens utgång till 369,5 MSEK och nettoskuld/EBITDA på rullande tolv månader proforma till 4,0x, vilket är en nivå vi känner oss väldigt bekväma med givet den låga risken vi bedömer att vår affärsmodell innefattar. Stockwik har också påbörjat processen med att i god tid refinansiera vår obligation.

MARKNAD

Stockwik är inte helt opåverkat av omvärldens turbulens i form av oro, krig och kostnadsökningar men vi fortsätter att hålla fokus på att långsiktigt arbeta för att skapa värde. Givet den förändrade omvärldssituationen känns det särskilt bra att Stockwiks investeringsfokus sedan start legat på konjunkturstabila, mogna och lönsamma företag med beprövade affärsmodeller. Våra portföljbolag har också vidtagit åtgärder efter behov för att hantera det förändrade marknadsläget. I koncernen har den säsongsmissiga rörelsekapitalbindningen ökat. Ökningen är hänförlig till segmentet industri och beror på att vi sett risk för brist på däck under den senare delen av året som vi önskat sänka genom att göra strategiska inköp tidigare under året.

FÖRVÄRV

Under tredje kvartalet har vi inte tillträtt några ytterligare portföljbolag. När förvärv materialiseras är högst stokastiskt. Stockwiks uppfattning är att marknaden allttjämt är gynnsam och vi arbetar för att välkomna fler bolag till vår koncern. I takt med framtida investeringar balanseras finansieringskostnaden, som vi idag bär till fullo, av tillkommande resultat när dessa medel investeras och sätts i arbete.

FRAMTIDSUTSIKTER

Vi gör inga prognoser på framtida tillväxt, varken organiskt eller genom förvärv, utan fokuserar på att vid varje given 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 svår att förutse.

Möjligheterna till förvärv är gynnsamma. Det finns över 20.000 företag i rätt storlek. Även med höga krav finns det mer än tillräckligt med förvärvsmöjligheter. Stockwiks uppfattning är att utbudet är stort och transaktionsmultiplarna attraktiva. Vi har en fortsatt bra aktivitet i våra förvärvsprocesser och ser de framtida förvärvsmöjligheterna som goda.

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

RESULTATRÄKNING

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för rapportperioden uppgick till 526,3 (392,3) MSEK vilket motsvarar en ökning med 34,2 (33,9) procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 180,7 (133,5) MSEK vilket motsvarar en ökning med 35,3 (34,0) procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Resultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för rapportperioden uppgick till 53,9 (41,1) MSEK, exklusive effekt från IFRS 16 om 17,2 (15,5) MSEK uppgick EBITDA till 36,7 (25,7) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för kvartalet uppgick till 19,4 (17,2) MSEK, exklusive effekt från IFRS 16 om 6,3 (6,3) MSEK uppgick EBITDA till 13,1 (10,9) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) för rapportperioden uppgick till 34,4 (24,7) MSEK. Avskrivningar på materiella tillgångar uppgick till -19,5 (-16,4) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) för kvartalet uppgick till 12,2 (11,2) MSEK. Avskrivningar på materiella tillgångar uppgick till -7,2 (-6,0) MSEK.

Rörelseresultat (EBIT) för rapportperioden uppgick till 22,0 (13,3) MSEK, exklusive effekt från IFRS 16 om 1,2

(3,7) MSEK uppgick EBIT till 20,8 (9,6) MSEK. Avskrivningar på immateriella tillgångar från förvärv uppgår till -12,4 (-11,4) MSEK.

Rörelseresultat (EBIT) för kvartalet uppgick till 7,8 (7,3) MSEK, exklusive effekt från IFRS 16 om 0,5 (1,9) MSEK uppgick EBIT till 7,3 (5,3) MSEK. Avskrivningar på immateriella tillgångar från förvärv uppgår till -4,5 (-4,0) MSEK.

Periodens resultat för rapportperioden uppgick till -5,0 (-15,8) MSEK. Av periodens skatt om 0,4 (-2,2) MSEK utgjorde 4,5 (3,0) 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 -4,1 (-5,2) MSEK rapportperiodens beräknade skattekostnad då koncernens ackumulerade underskott är spärrade fem (5) beskattningsår från räkenskapsåret för tillträde av förvärvade lönsamma portföljbolag.

Periodens resultat för kvartalet uppgick till -0,2 (-1,3) MSEK.

Finansiellt netto

Finansiellt netto för rapportperioden uppgick till -27,3 (-24,7) MSEK. Av finansiellt netto består -5,9 (-5,3) MSEK av anskaffningskostnader för upptagande av obligationslån som periodiseras över lånets löptid och -24,1 MSEK avser i huvudsak räntekostnader för obligationslån och säljarreverser.

Finansiellt netto för kvartalet uppgick till -8,5 (-7,9) MSEK.

Segmentens utveckling

HÄLSA

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för rapportperioden uppgick till 84,2 (35,3) MSEK vilket motsvarar en ökning med 138,5 (15,4) procent jämfört med motsvarande period föregående år. Under rapportperioden konsoliderades Hälsobolaget i Uddevalla och Cordinator Medical Service.

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 28,3 (11,9) MSEK vilket motsvarar en ökning med 137,8 (35,2) procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Resultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för rapportperioden uppgick till 11,4 (3,6) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för kvartalet uppgick till 3,1 (1,0) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) för rapportperioden uppgick till 7,0 (1,2) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) för kvartalet uppgick till 1,3 (0,0) MSEK.

Marknad

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

TJÄNSTER

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för rapportperioden uppgick till 66,8 (70,3) MSEK vilket motsvarar en minskning med 5,0 (589,2) procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 17,3 (21,5) MSEK vilket motsvarar en minskning med 19,5 (110,8) procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Resultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för rapportperioden uppgick till 7,0 (14,1) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för kvartalet uppgick till -0,4 (4,3) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) för rapportperioden uppgick till 5,4 (11,3) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) för kvartalet uppgick till -0,9 (3,4) MSEK.

Marknad

Marknadsläget var gynnsamt generellt för segmentet tjänster under rapportperioden. Det finns inga tecken på avmattning i efterfrågan av segmentets tjänster. Den minskade nettoomsättningen beror framför allt på att en

större kund valt en ny leverantör till följd av dess strukturella förändring. Vi betraktar det som en isolerad händelse och åtgärdsplan är initierad.

INDUSTRI

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för rapportperioden uppgick till 173,8 (111,3) MSEK vilket motsvarar en ökning med 56,2 (58,3) procent jämfört med motsvarande period föregående år. Under rapportperioden konsoliderades Anders & Peters Däckservice inklusive dotterbolag och Trainparts Sweden.

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 63,4 (42,8) MSEK vilket motsvarar en ökning med 48,1 (75,4) procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Resultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för rapportperioden uppgick till 23,4 (11,6) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för kvartalet uppgick till 10,5 (4,5) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) för rapportperioden uppgick till 16,5 (5,9) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) för kvartalet uppgick till 7,8 (2,3) MSEK.

Marknad

Marknadsläget var gynnsamt för segmentet industri under rapportperioden. Det finns en ökad efterfrågan på framför allt regummeringar till följd av den geopolitiska förändringen och ökad miljömedvetenhet hos kunderna. Det finns inga tecken på avmattning i efterfrågan av segmentets produkter och tjänster.

FASTIGHETSSERVICE

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för rapportperioden uppgick till 201,6 (181,6) MSEK vilket motsvarar en ökning med 11,0 (-0,9) procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 71,7 (58,7) MSEK vilket motsvarar en ökning med 22,1 (4,3) procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Resultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för rapportperioden uppgick till 7,5 (3,1) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för kvartalet uppgick till 4,3 (3,5) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) för rapportperioden uppgick till 1,8 (-2,3) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) för kvartalet uppgick till 2,4 (1,5) MSEK.

Marknad

Marknadsläget var gynnsamt för segmentet fastighetsservice under rapportperioden. Det finns inga konkreta tecken på avmattning i efterfrågan av segmentets tjänster. På längre sikt ser vi vissa tecken på att det kan bli en avmattning i efterfrågan och segmentet börjar förbereda sig för förändrade marknadsförutsättningar.

Övrig finansiell information

BALANSRÄKNING

Balansomslutning och eget kapital

Balansomslutningen vid utgången av rapportperioden uppgick till 933,3 (820,5) MSEK. Eget kapital uppgick till 248,8 (249,1) MSEK. Soliditeten uppgick därmed till 26,7 (30,4) procent.

Goodwill

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

MSEK	jan-sep 2022	jan-sep 2021
Hälsa	96,6	54,4
Tjänster	89,6	89,7
Industri	74,4	56,6
Fastighetsservice	75,2	64,3
Summa	335,8	265,0

Uppskjuten skattefordran

Redovisad uppskjuten skattefordran i koncernen uppgick till 56,8 (60,3) MSEK vid utgången av rapportperioden varav 31,5 (27,2) MSEK avser uppskjuten skatt från förvärvsanalyser och obeskattade reserver samt 88,3 (87,5) MSEK avser uppskjuten skatt på underskottsavdrag vilka saknar förfallotidpunkt då koncernen endast består av svenska aktiebolag.

Totalt ackumulerade skattemässiga underskott i koncernen uppgick till 428,5 (412,7) MSEK vid utgången av rapportperioden varav 380,2 (380,2) MSEK är hänförligt till underskott samt 48,2 (32,5) MSEK är hänförligt till underskott för ej utnyttjat ränteavdrag.

KASSAFLÖDE JANUARI-SEPTEMBER

Koncernen hade ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital för rapportperioden om 11,4 (3,7) MSEK. Förändringar i rörelsekapital påverkade kassaflödet med -15,6 (-19,0) MSEK under rapportperioden. Förändringar i rörelsekapital förklaras av ökning av varulagret om -41,0 (-10,1) MSEK samt ökning av kortfristiga fordringar om -3,5 (-9,3) MSEK och ökning av kortfristiga skulder om 28,9 (0,4) MSEK. Det geopolitiska läget riskerar att störa leveranskedjorna inom segmentet industri varför segmentet har byggt upp ett större varulager i syfte att säkerställa leveranser av däck under fjärde kvartalet.

Betalda räntor uppgick under rapportperioden till -25,0 (-26,5) MSEK.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick, under rapportperioden, till -87,5 (-59,8) MSEK varav -15,4 MSEK avser amortering av säljarreverser.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 53,5 (194,1) MSEK under rapportperioden varav 75,0 (75,0) MSEK avser utökning av obligationslån samt -14,9 (-11,1) MSEK amorteringar av leasing enligt IFRS 16. Det totala kassaflödet var -38,3 (119,0) MSEK under rapportperioden.

Likvida medel vid utgången av rapportperioden uppgick till 148,7 (205,8) MSEK.

KASSAFLÖDE JUNI-SEPTEMBER

Koncernen hade ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital för kvartalet om 9,0 (4,2) MSEK. Förändringar i rörelsekapital påverkade kassaflödet med -20,0 (-12,7) MSEK under kvartalet. Förändringar i rörelsekapital förklaras av ökning av varulager om -25,5 (-3,6) MSEK och ökning av kortfristiga fordringar om -9,2 MSEK (-22,3) MSEK samt ökning av kortfristiga skulder om 14,7 (13,2) MSEK.

Betalda räntor uppgick under kvartalet till -5,7 (-9,2) MSEK.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick under kvartalet till -13,3 (-4,3) MSEK varav -9,1 MSEK avser amortering av säljarreverser.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -9,2 (-2,2) MSEK under kvartalet varav -5,3 MSEK avser amorteringar av leasing enligt IFRS 16.

Det totala kassaflödet var -33,6 (-15,1) MSEK under kvartalet.

Likvida medel vid utgången av kvartalet uppgick till 148,7 (205,8) MSEK.

FINANSIERING

Räntebärande skulder vid utgången av rapportperioden uppgick sammanlagt till 518,1 (433,8) MSEK varav 41,9 (36,8) utgör leasingskulden enligt IFRS16. Av leasingskulden utgör 11,1 MSEK leasing av bilar och maskiner. Vid rapportperiodens utgång fanns säljarreverser med ett sammanlagt kapitalbelopp om 25,6 (56,1) MSEK. Skuld hänförlig till tilläggsköpeskillningar om 8,8 MSEK inkluderas i räntebärande skulder.

Den 3 september 2020 emitterade Stockwik ett obligationslån med en initial volym om 300 MSEK. Obligationslånet har en löptid på 3 år och en rörlig kupong om 3 månaders STIBOR + 7,0 procentenheter, vilket för närvarande innebär en räntesats om 8,3 procent. I mars 2021 respektive maj 2022 utökade Stockwik den befintliga obligationen med 75 MSEK respektive 75 MSEK. Ränta förfaller till betalning kvartalsvis.

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

Koncernen har beviljad checkräkningskredit om sammanlagt 25,0 (24,3) MSEK, varav 25,0 (23,8) MSEK var outnyttjad vid utgången av rapportperioden.

Koncernens nettoskuld uppgick till 369,5 (228,0) MSEK samt att nettoskuld/EBITDA rullande tolv månader proforma uppgick till 4,0x (3,4x).

Styrelsen och koncernledningen följer löpande koncernens finansieringsbehov och ser för närvarande över möjligheten att refinansiera bolagets utestående obligationslån. Stockwik har för detta ändamål givit Nordea och Pareto Securities i uppdrag att, i egenskap av arrangörer och joint bookrunners, utvärdera förutsättningarna för att emittera ett treårigt seniort säkerställt obligationslån med rörlig ränta som, tillsammans med befintliga kassamedel, ämnar refinansiera bolagets utestående obligationslån.

MEDARBETARE

Medelantalet anställda under rapportperioden uppgick till 370 (282). Anställda vid rapportperiodens utgång uppgick till 408 (300).

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 (0,6) MSEK.

Samtliga närståendetransaktioner bedöms ha varit till marknadsmässiga villkor.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER RAPPORTPERIODEN

Förvärv Hälsobolaget i Uddevalla

Under rapportperioden har Stockwik tillträtt samtliga aktier i Hälsobolaget i Uddevalla. Under tredje kvartalet har förvärvsanalysen stängts och återfinns i rapporten för andra kvartalet.

Förvärv Anders & Peters Däckservice

Under rapportperioden har Stockwik tillträtt samtliga aktier i Anders & Peters Däckservice inklusive dotterbolaget Däckcenter i Åmål. För mer information se not 3.

Förvärv Trainparts Sweden

Under rapportperioden har Stockwik har tillträtt samtliga aktier i Trainparts Sweden. För mer information se not 3.

Förvärv Cordinator Medical Service

Under rapportperioden har Stockwik har tillträtt samtliga aktier i Cordinator Medical Service. För mer information se not 3.

Utökning av obligation

Stockwik meddelade den 9 maj 2022 att bolaget framgångsrikt har emitterat ytterligare obligationer om 75,0 MSEK inom ramen för sitt befintliga obligationslån med ISIN SE0014781530. Obligationerna emitterades till en kurs om 99,75 procent av det nominella värdet.

Övrigt

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

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODEN

I början av det fjärde kvartalet har Stockwik inlett en refinansieringsprocess och utsett Pareto Securities tillsammans med Nordea till finansiella rådgivare och

Gernandt & Danielsson Advokatbyrå till legal rådgivare i den processen.

Övrigt

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

AKTIEDATA

Antalet aktier vid rapportperiodens utgång uppgick till 6.156.334 (6.156.334). Utestående potentiella aktier uppgick till 478.409 stycken vid utgången av rapportperioden och fördelas enligt nedan.

Antalet optioner	Lösenpris	Serie
165 382	22,7	LTI 2019/2022
93 027	54,7	LTI 2020/2023
100 000	224,2	LTI 2021/2024
120 000	103,4	LTI 2022/2025
478 409		

MODERBOLAGET

Nettoomsättningen för rapportperioden uppgick till 18,0 (16,5) MSEK.

Resultat före skatt under rapportperioden uppgick till -6,0 (-4,1) MSEK.

Moderbolagets likvida medel uppgick till 143,6 (140,4) 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 konkurrenssituationen. Riskerna och osäkerhetsfaktorerna är desamma som under tidigare perioder. För ytterligare information hänvisas till avsnittet Risker och osäkerhetsfaktorer i förvaltningsberättelsen i Stockwiks årsredovisning för 2021 sid. 21-25.

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

Koncernens resultaträkning

MSEK	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-dec 2021	Rullande 12 mån
Nettoomsättning	526,3	392,3	180,7	133,5	584,5	718,5
Övriga intäkter	7,9	5,4	2,8	2,6	8,4	10,9
Summa intäkter	534,2	397,6	183,5	136,1	592,9	729,4
Råvaror och förnödenheter	-234,9	-178,6	-87,3	-64,1	-268,1	-324,4
Övriga externa kostnader	-54,1	-39,9	-17,1	-12,2	-59,9	-74,1
Personalkostnader	-191,2	-137,9	-59,7	-42,5	-196,2	-249,5
Avskrivningar	-31,9	-27,8	-11,6	-10,0	-37,8	-41,9
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,3	-0,2
Summa kostnader	-512,2	-384,3	-175,8	-128,8	-562,2	-690,1
Rörelseresultat	22,0	13,3	7,8	7,3	30,6	39,3
Finansiella intäkter	6,3	1,7	5,9	1,3	6,1	10,7
Finansiella kostnader	-33,6	-26,4	-14,4	-9,2	-36,1	-43,3
Finansiella poster - netto	-27,3	-24,7	-8,5	-7,9	-30,0	-32,6
Resultat före skatt	-5,3	-11,4	-0,7	-0,7	0,6	6,7
Årets skatt	0,4	-2,2	0,5	0,5	-9,5	-6,9
Periodens resultat kvarvarande verksamheter	-5,0	-13,7	-0,2	-0,1	-8,9	-0,2
Resultat från avvecklad verksamhet	0,0	-2,1	0,0	-1,1	-2,1	-1,1
Periodens resultat	-5,0	-15,8	-0,2	-1,3	-10,9	-1,2
Resultat hänförligt till:						
<i>Moderbolagets aktieägare</i>	-5,0	-15,8	-0,2	-1,3	-11,0	-1,3
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>	0,0	0,0	-	0,0	0,0	0,0
Resultat per aktie, räknat på resultat hänförligt till moderföretagets stamaktieägare, kr						
resultat per aktie före utspädning	-0,81	-2,84	-0,03	-0,21	-1,92	-0,20
- varav kvarvarande verksamhet	-0,81	-2,46	-0,03	-0,03	-1,55	-0,03
resultat per aktie efter utspädning	-0,81	-2,84	-0,03	-0,21	-1,92	-0,20
- varav kvarvarande verksamhet	-0,81	-2,46	-0,03	-0,03	-1,55	-0,03
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	6 156 334	5 575 148	6 156 334	6 156 334	5 722 041	6 156 334
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	6 156 334	5 575 148	6 156 334	6 156 334	5 722 041	6 156 334

Koncernens rapport över totalresultat

MSEK	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-dec 2021	Rullande 12 mån
Periodens resultat	-5,0	-15,8	-0,2	-1,3	-10,9	-1,2
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	–	–	–	–	–	–
Periodens totalresultat	-5,0	-15,8	-0,2	-1,3	-10,9	-1,2
- hänförligt till moderföretagets aktieägare	-5,0	-15,8	-0,2	-1,3	-11,0	-1,3
- innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	–	0,0	0,0	0,0
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-5,0	-15,8	-0,2	-1,3	-11,0	-1,3
- Kvarvarande verksamheter	-5,0	-13,7	-0,2	0,0	-8,9	-0,2
- Avvecklad verksamhet	–	-2,1	–	-1,1	-2,1	-1,1

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	335,8	265,0	283,1
Immateriella anläggningstillgångar	105,2	81,1	86,7
Materiella anläggningstillgångar	23,7	14,8	21,2
Nyttjanderättstillgångar	44,8	38,8	36,7
Finansiella anläggningstillgångar	4,1	0,7	4,0
Uppskjuten skattefordran	56,8	60,3	60,2
Summa anläggningstillgångar	570,4	460,7	491,9
Omsättningstillgångar			
Varulager	80,4	42,2	32,6
Kortfristiga fordringar	133,8	111,8	113,9
Likvida medel	148,7	205,8	187,0
Summa omsättningstillgångar	362,9	359,8	333,4
Summa tillgångar	933,3	820,5	825,4
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	248,8	249,1	254,0
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>	<i>0,0</i>	<i>0,1</i>	<i>0,1</i>
Långfristiga skulder och avsättningar			
Långfristiga räntebärande skulder	36,2	405,9	405,8
Övriga långfristiga skulder	0,0	8,8	0,0
Summa långfristiga skulder och avsättningar	36,2	414,7	405,8
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	482,0	27,9	38,5
Kortfristiga skulder	166,4	128,7	127,2
Summa kortfristiga skulder	648,3	156,7	165,6
Summa eget kapital och skulder	933,3	820,5	825,4

Koncernens förändringar i eget kapital

Hänförlig till moderbolagets aktieägare

MSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Summa	Innehav utan bestäm- ande	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2021	2,5	647,2	-530,9	118,7	-	118,7
Totalresultat						
Periodens resultat			-10,9	-10,9	0,0	-11,0
Övrigt totalresultat			-	-	-	-
Summa totalresultat			-10,9	-10,9	0,0	-11,0
Transaktioner med aktieägare						
Nyemission	0,6	150,6		151,2		151,2
Emissionskostnader		-5,1		-5,1		-5,1
Minoritet via förvärv					0,1	0,1
Övriga transaktioner			0,2	0,2		0,2
Summa transaktioner med aktieäg	0,6	145,5	0,2	146,3	0,1	146,4
Utgående balans per 31 dec 2021	3,1	792,7	-541,8	254,0	0,1	254,0
Ingående balans 1 jan 2022	3,1	792,7	-541,8	254,0	0,1	254,0
Totalresultat						
Periodens resultat			-5,0	-5,0	-	-5,0
Övrigt totalresultat			-	-	-	-
Summa totalresultat			-5,0	-5,0	-	-5,0
Transaktioner med aktieägare						
Minoritet via förvärv					-0,1	-0,1
Övriga transaktioner		-0,3	-	-0,3		-0,3
Summa transaktioner med aktieäg	-	-0,3	-	-0,3	-0,1	-0,4
Utgående balans per 30 sep 2022	3,1	792,4	-546,8	248,8	-	248,7

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

MSEK	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-dec 2021	Rullande 12 mån
Den löpande verksamheten						
Resultat före finansiella poster	22,0	10,7	7,8	5,8	27,1	39,3
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.	31,1	27,3	11,3	9,7	37,6	41,2
Erhållna räntor	0,1	0,6	0,1	0,0	0,7	0,2
Betalda räntor	-25,0	-26,5	-5,7	-9,2	-35,8	-34,4
Betald skatt	-16,8	-8,4	-4,5	-2,1	-9,7	-18,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	11,4	3,7	9,0	4,2	19,7	28,3
Förändring av rörelsekapital	-15,6	-19,0	-20,0	-12,7	-13,5	-10,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4,2	-15,2	-11,0	-8,5	6,2	18,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-87,5	-59,8	-13,3	-4,3	-94,2	-131,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	53,5	194,1	-9,2	-2,2	188,2	50,0
Periodens kassaflöde	-38,3	119,0	-33,6	-15,1	100,2	-64,0
Likvida medel vid periodens början	187,0	86,6	182,2	220,8	86,8	205,3
Likvida medel vid periodens slut	148,7	205,8	148,7	205,8	187,0	148,7
Kvarvarande verksamhet						
Kassaflöde från den löpande verksamheten, netto	-4,2	-12,8	-11,0	-6,8	9,0	19,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten, netto	-87,5	-61,8	-13,3	-4,5	-98,2	-131,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten, netto	53,5	194,1	-9,2	-3,6	188,7	50,0
Årets kassaflöde, kvarvarande verksamhet	-38,3	119,5	-33,6	-14,9	99,6	-62,5

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-dec 2021
Nettoomsättning	18,0	16,5	5,9	5,5	23,4
Summa intäkter	18,0	16,5	5,9	5,5	23,4
Övriga externa kostnader	-5,9	-4,6	-1,5	-1,0	-6,8
Personalkostnader	-8,1	-5,0	-2,7	-1,8	-7,3
Summa Kostnader	-14,1	-9,6	-4,2	-2,7	-14,1
Rörelseresultat	3,9	6,8	1,7	2,7	9,3
Finansiella intäkter	21,7	13,9	11,7	4,8	23,2
Finansiella kostnader	-31,6	-24,9	-13,6	-8,6	-33,7
Finansiella poster - netto	-9,9	-10,9	-1,9	-3,7	-10,5
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	-6,0	-4,1	-0,2	-1,0	-1,2
Bokslutsdispositioner					
Lämnat koncernbidrag	-	-	-	-	-
Erhållet koncernbidrag	-	-	-	-	-
Summa bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-
Resultat före skatt	-6,0	-4,1	-0,2	-1,0	-1,2
Årets skatt	0,0	1,1	0,0	0,0	-8,3
Resultat efter skatt	-6,0	-3,0	-0,2	-1,0	-9,5
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-6,0	-3,0	-0,2	-1,0	-9,5

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Maskiner och inventarier	1,0	0,2	0,2
Andelar i koncernföretag	4,8	33,8	78,5
Fordringar koncernföretag	542,7	397,2	399,2
Finansiella anläggningstillgångar	0,8	0,6	0,8
Uppskjuten skattefordran	71,5	78,5	71,5
Summa anläggningstillgångar	620,8	510,4	550,2
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar på koncernföretag	28,3	19,9	0,0
Kortfristiga fordringar	1,9	2,0	1,7
Likvida medel	143,6	140,4	127,2
Summa omsättningstillgångar	173,8	162,3	128,8
Summa tillgångar	794,6	672,7	679,0
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	250,9	263,5	257,0
Långfristiga skulder och avsättningar			
Räntebärande långfristiga skulder	17,3	380,9	382,7
Övriga långfristiga skulder	0,0	8,8	0,0
Långfristiga skulder till koncernföretag	0,0	0,0	0,0
Summa långfristiga skulder och avsättningar	17,3	389,6	382,7
Kortfristiga skulder			
Räntebärande kortfristiga skulder	455,5	8,8	20,0
Kortfristiga skulder	8,8	10,8	10,1
Kortfristiga skulder till koncernföretag	62,1	0,0	9,4
Summa kortfristiga skulder	526,4	19,6	39,4
Summa eget kapital och skulder	794,6	672,7	679,0

NOT 1 - SEGMENTSREDOVISNING

NETTOOMSÄTTNING

MSEK	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-dec 2021
Hälsa	84,2	35,3	28,3	11,9	54,4
Tjänster	66,8	70,3	17,3	21,5	93,5
Industri	173,8	111,3	63,4	42,8	182,3
Fastighetsservice	201,6	181,6	71,7	58,7	262,6
Övrigt	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Nettoomsättning	526,3	398,5	180,7	134,8	592,8
Kvarvarande verksamhet	526,3	392,3	180,7	133,5	584,5
Avvecklad verksamhet	0,0	6,3	0,0	1,3	8,4

EBITDA

MSEK	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-dec 2021
Hälsa	11,4	3,6	3,1	1,0	6,0
Tjänster	7,0	14,1	-0,4	4,3	14,8
Industri	23,4	11,6	10,5	4,5	26,9
Fastighetsservice	7,5	3,1	4,3	3,5	9,0
Övrigt	4,6	6,7	2,0	2,7	8,5
EBITDA	53,9	39,2	19,4	15,9	65,1
Kvarvarande verksamhet	53,9	41,1	19,4	17,2	68,4
Avvecklad verksamhet	0,0	-2,3	0,0	-1,4	-3,2

EBITA

MSEK	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-dec 2021
Hälsa	7,0	1,2	1,3	0,0	2,6
Tjänster	5,4	11,3	-0,9	3,4	11,1
Industri	16,5	5,9	7,8	2,3	19,2
Fastighetsservice	1,8	-2,3	2,4	1,5	1,7
Övrigt	3,7	6,3	1,6	2,6	8,0
EBITA	34,4	22,4	12,2	9,8	42,6
Kvarvarande verksamhet	34,4	24,7	12,2	11,2	46,2
Avvecklad verksamhet	0,0	-2,6	0,0	-1,5	-3,7

RÖRELSERESULTAT OCH RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER

MSEK	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-dec 2021
Hälsa	3,7	-0,5	0,1	-0,6	0,2
Tjänster	1,7	7,6	-2,2	2,2	6,1
Industri	14,3	2,9	6,9	1,2	15,1
Fastighetsservice	-1,3	-5,5	1,4	0,4	-2,7
Övrigt	3,7	6,3	1,6	2,6	8,0
Rörelseresultat	22,0	10,7	7,8	5,8	26,6
Kvarvarande verksamhet	22,0	13,3	7,8	7,3	30,6
Avvecklad verksamhet	0,0	-2,9	0,0	-1,6	-4,0
Finansnetto	-30,0	-24,7	-11,2	-7,9	-30,0
Resultat före skatt	-8,0	-14,0	-3,4	-2,1	-3,3

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 tio (10) procent av koncernens nettoomsättning. Segmentet hälsa innefattar de operativa bolagen TEAM Hälsa, Hela Företagshälsövård, Tjugonde Friskvård, Hälsobolaget i Uddevalla samt Cordinator Medical Service. 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

	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jun-sep 2022	jun-sep 2021	jan-dec 2021
Hälsa	2,3	2,3	1,0	1,0	3,0
Tjänster	4,4	6,3	1,7	2,8	8,4
Industri	4,7	2,6	2,4	1,2	3,5
Fastighetsservice	6,6	5,3	2,9	2,4	8,2
	18,0	16,5	8,0	7,3	23,1

Försäljning mellan segmenten sker till marknadsmässiga villkor.

NOT 2 - INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER

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
Kvarvarande verksamhet	84,2	66,8	16,0	157,8	57,9	143,7	526,3
Avyttrad verksamhet	-	-	-	-	-	0,0	0,0

Kvartal 1-3 2021	Hälsa	Tjänster	Industri		Fastighetservice		
MSEK	Service	Service	Service	Produkt	Anläggning	Service	Summa
Intäkter per segment	35,3	70,3	11,1	100,2	36,8	138,5	392,3

Tidpunkt för intäktsredovisning

Vid en tidpunkt	-	-	11,1	100,2	-	-	111,3
Över tid	35,3	70,3	-	-	36,8	138,5	281,0
Kvarvarande verksamhet	35,3	70,3	11,1	100,2	36,8	138,5	392,3
Avyttrad verksamhet	-	-	-	-	-	6,3	6,3

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
Kvarvarande verksamhet	28,3	17,3	4,9	58,5	30,2	41,5	180,7
Avyttrad verksamhet	-	-	-	-	-	0,0	0,0

Kvartal 3 2021	Hälsa	Tjänster	Industri		Fastighetservice		
MSEK	Service	Service	Service	Produkt	Anläggning	Service	Summa
Intäkter per segment	11,9	21,5	2,8	40,0	23,2	34,2	133,5

Tidpunkt för intäktsredovisning

Vid en tidpunkt	–	–	2,8	40,0	–	–	42,8
Över tid	11,9	21,5	–	–	23,2	34,2	90,8
Kvarvarande verksamhet	11,9	21,5	2,8	40,0	23,2	34,2	133,5
Avyttrad verksamhet	-	-	-	-	-	1,3	1,3

Kvartal 1-4 2021	Hälsa	Tjänster	Industri		Fastighetservice		
MSEK	Service	Service	Service	Produkt	Anläggning	Service	Summa
Intäkter per segment	54,4	93,5	18,4	163,9	74,1	180,2	584,5

Tidpunkt för intäktsredovisning

Vid en tidpunkt	–	–	18,4	163,9	–	–	182,3
Över tid	54,4	93,5	–	–	74,1	180,2	402,1
Kvarvarande verksamhet	54,4	93,5	18,4	163,9	74,1	180,2	584,5
Avyttrad verksamhet	-	-	-	-	-	8,4	8,4

NOT 3 - RÖRELSEFÖRVÄRV

FÖRVÄRV ANDERS & PETERS DÄCKSERVICE

MSEK	2022-04-30
ÖVERFÖRD ERSÄTTNING	
Köpeskilling	15,6
REDOVISADE BELOPP PÅ IDENTIFIERBARA FÖRVÄRVADE TILLGÅNGAR OCH ÖVERTAGNA SKULDER	
Goodwill (i det förvärvade bolaget)	0,7
Materiella anläggningstillgångar	0,6
Finansiella anläggningstillgångar	0,1
Nyttjanderättstillgång (IFRS16)	0,7
Kundkontrakt	3,7
Varulager	3,3
Kundfordringar	2,9
Övriga kortfristiga fordringar	0,1
Likvida medel	1,6
Långfristiga skulder	-0,8
Leasingskuld (IFRS16)	-0,7
Kortfristiga skulder	-6,0
Uppskjuten skatteskuld	-0,8
Summa identifierbara nettotillgångar	5,4
GOODWILL	
Goodwill	10,2

I maj 2022 tillträdde Stockwik, via Galdax, 100 procent av aktierna i Anders & Peters Däckservice inklusive dotterbolaget Däckcenter i Åmål. Anders & Peters Däckservice har sedan starten år 2002 inriktat sig på att förse såväl lätta som tunga fordon med däck och service kring däck. Företagens verksamhet bedrivs med hög kvalitet och har en väletablerad position på den lokala marknaden norr om Säffle och i Åmål. Den efterfrågan företagen möter karakteriseras av stabilitet och låg konjunkturkänslighet. Anders & Peters Däckservice har under många år i följd visat positiva resultat.

Transaktionen har skett mot en total anskaffningskostnad om 15,6 MSEK. Anskaffningskostnaden består av en kontantbetalning om 14,2 MSEK och revers om sammanlagt 1,5 MSEK, exklusive diskonteringseffekt om -0,1 MSEK, som löper med tre (3) procents ränta och som ska amorteras årsvis under två (2) år.

Inga förvärvskostnader tillkom i samband med förvärvet. Likvida medel i den förvärvade enheten uppgick till 1,6 MSEK. Anders & Peters Däckservice ingår i koncernens finansiella rapporter som om förvärvet genomförts den 1 maj 2022.

Anders & Peters Däckservices nettoomsättning uppgick under det senaste räkenskapsåret 2021 till 37,3 (35,0) MSEK med ett rörelseresultat (EBITDA) om 2,6 (1,9) MSEK.

Nettotillgångarna har marknadsvärderats vid övertagandet och uppgår till 5,4 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.

Nyttjanderättspenoden för kundkontrakt har bedömts till tio (10) 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.

FÖRVÄRV TRAINPARTS SWEDEN

MSEK	2022-05-01
ÖVERFÖRD ERSÄTTNING	
Köpeskilling	19,3
REDOVISADE BELOPP PÅ IDENTIFIERBARA FÖRVÄRVADE TILLGÅNGAR OCH ÖVERTAGNA SKULDER	
Materiella anläggningstillgångar	0,3
Finansiella anläggningstillgångar	0,0
Nyttjanderättstillgång (IFRS16)	4,8
Kundkontrakt	6,5
Varulager	2,6
Kundfordringar	1,9
Övriga kortfristiga fordringar	0,1
Likvida medel	4,0
Långfristiga skulder	0,0
Leasingskuld (IFRS16)	-4,7
Kortfristiga skulder	-2,5
Uppskjuten skatteskuld	-1,3
Summa identifierbara nettotillgångar	11,8
GOODWILL	
Goodwill	7,4

I maj 2022 tillträdde Stockwik 100 procent av aktierna i Trainparts Sweden. Trainparts är ett välrenommerat industriföretag med inriktning på underhåll, ombyggnad och nytillverkning av bladfjädrar, buffertar och draginrättningar till järnvägsfordon. Trainparts arbetar även med andra produkter för vagnsunderhåll såsom bromsklosskilar, centruminlägg, fotsteg, handtag, bussningar och andra slitdelar och reservdelar. Detta gör Trainparts till en komplett leverantör av utrustning till järnvägsfordon. Trainparts är beläget i Bollnäs och omfattar drygt 8 anställda. Verksamheten har bedrivits sedan 1989.

Transaktionen har skett mot en total anskaffningskostnad om 19,3 MSEK. Anskaffningskostnaden består av en kontantbetalning om 16,3 MSEK och revers om sammanlagt 3,2 MSEK, exklusive diskonteringseffekt om -0,2 MSEK, som löper med tre (3) procents ränta och som ska amorteras kvartalsvis under tre (3) år.

Inga förvärvskostnader tillkom i samband med förvärvet. Likvida medel i den förvärvade enheten uppgick till 4,0 MSEK. Trainparts ingår i koncernens finansiella rapporter som om förvärvet genomförts den 1 maj 2022.

Trainparts nettoomsättning uppgick under det senaste räkenskapsåret 2021 till 17,1 (18,4) MSEK med ett rörelseresultat (EBITDA) om drygt 3,0 (3,4) MSEK.

Nettotillgångarna har marknadsvärderats vid övertagandet och uppgår till 11,8 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.

Nyttjanderättstiden för kundkontrakt har bedömts till tio (10) 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.

FÖRVÄRV CORDINATOR MEDICAL SERVICE

MSEK	2022-06-01
ÖVERFÖRD ERSÄTTNING	
Köpeskillning	29,6
REDOVISADE BELOPP PÅ IDENTIFIERBARA FÖRVÄRVADE TILLGÅNGAR OCH ÖVERTAGNA SKULDER	
Materiella anläggningstillgångar	0,6
Finansiella anläggningstillgångar	0,0
Nyttjanderättstillgång (IFRS16)	1,9
Kundkontrakt	7,6
Varulager	0,0
Kundfordringar	2,1
Övriga kortfristiga fordringar	1,0
Likvida medel	8,3
Långfristiga skulder	0,0
Leasingskulld (IFRS16)	-1,7
Kortfristiga skulder	-4,7
Uppskjuten skatteskuld	-1,6
Summa identifierbara nettotillgångar	13,5
GOODWILL	
Goodwill	16,2

I juni 2022 tillträdde Stockwik 100 procent av aktierna i Cordinator Medical Service. Cordinator är ett av Östergötlands ledande företag inom sitt verksamhetsområde företagshälsövård och privat sjukvård. Verksamheten bedrivs i Linköping och Norrköping och har ca 30 anställda samt konsulter.

Transaktionen har skett mot en total anskaffningskostnad om 29,6 MSEK. Anskaffningskostnaden består av en kontantbetalning om 25,4 MSEK och revers om sammanlagt 4,5 MSEK, exklusive diskonteringseffekt om -0,3 MSEK, som löper med tre (3) procents ränta och som ska amorteras kvartalsvis under tre (3) år.

Inga förvärvskostnader tillkom i samband med förvärvet. Likvida medel i den förvärvade enheten uppgick till 8,3 MSEK. Cordinator ingår i koncernens finansiella rapporter som om förvärvet genomförts den 1 juni 2022.

Cordinators nettoomsättning uppgick under det senaste räkenskapsåret 2021 till 23,3 (21,0) MSEK med ett rörelseresultat (EBITDA) om drygt 2,7 (4,0) MSEK.

Nettotillgångarna har marknadsvärderats vid övertagandet och uppgår till 13,5 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.

Nyttjanderätsperioden för kundkontrakt har bedömts till tio (10) 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.

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 2021.

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.

* * * * *

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 18 november 2022

David Andreasson,
Verkställande direktör 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: STWK001
ISIN obligation: SE0014781530

DENNA DELÅRSRAPPORT:

Denna delårsrapport publicerades den 18 november 2022 kl. 08:00

KOMMANDE RAPPORTERINGSTILLFÄLLEN:

Kvartal 4: 17 februari 2023 kl. 08:00
Årsredovisningen: Årsredovisningen för räkenskapsåret 2022 är planerad att publiceras under vecka 16 2023
Kvartal 1: 12 maj 2023 kl. 08:00
Årsstämma: Kommande årsstämma är planerad till den 12 maj 2023
Kvartal 2: 25 augusti 2023, kl. 08:00
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 EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 18 november 2022 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 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	2022			2021			2020	
	KV3	KV2	KV1	KV4	KV3	KV2	KV1	KV4
Kvarvarande verksamhet								
Periodens resultat	-0,2	7,7	3,0	4,8	-0,2	-6,4	-7,1	-6,9
Skatter	0,5	-1,0	0,7	-7,3	0,5	0,8	-3,5	-2,6
Finansiella intäkter och kostnader	-8,5	-11,3	-7,5	-5,3	-7,9	-8,6	-8,2	-7,6
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-11,6	-11,0	-9,3	-10,0	-10,0	-9,1	-8,8	-7,9
EBITDA	19,4	15,6	19,0	27,3	17,2	10,5	13,4	11,3
Nettoomsättning	180,7	195,2	150,4	192,2	133,5	142,5	116,2	145,9
<i>EBITDA (%)</i>	<i>10,7%</i>	<i>8,0%</i>	<i>12,7%</i>	<i>14,2%</i>	<i>12,9%</i>	<i>7,4%</i>	<i>11,5%</i>	<i>7,7%</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	2022			2021			2020	
	KV3	KV2	KV1	KV4	KV3	KV2	KV1	KV4
Kvarvarande verksamhet								
Periodens resultat	-0,2	-7,7	3,0	4,8	-0,2	-6,4	-7,1	-6,5
Skatter	0,5	-1,0	0,7	-7,3	0,5	0,8	-3,5	-2,6
Finansiella intäkter och kostnader	-8,5	-11,3	-7,5	-5,3	-7,9	-8,6	-8,2	-7,6
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-4,5	-4,2	-3,8	-4,2	-4,0	-3,9	-3,6	-3,0
EBITA	12,2	8,8	13,5	21,5	11,2	5,3	8,2	6,7
Nettoomsättning	180,7	195,2	150,4	192,2	133,5	142,5	116,2	142,2

SOLIDITET

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

MSEK	2022			2021			2020	
	KV3	KV2	KV1	KV4	KV3	KV2	KV1	KV4
Kvarvarande verksamhet								
Eget kapital	248,8	249,1	257,0	254,0	249,1	250,4	119,8	118,7
Totala tillgångar	933,3	932,1	826,4	825,4	820,5	803,8	662,2	560,1
<i>Soliditet (%)</i>	<i>26,7%</i>	<i>26,7%</i>	<i>31,1%</i>	<i>30,8%</i>	<i>30,4%</i>	<i>31,2%</i>	<i>18,1%</i>	<i>21,2%</i>

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.

MSEK	2022			2021			2020	
	KV3	KV2	KV1	KV4	KV3	KV2	KV1	KV4
Kvarvarande verksamhet								
Långfristiga räntebärande skulder	36,2	492,7	411,9	405,8	405,6	405,1	404,1	324,1
Kortfristiga räntebärande skulde	482,0	36,4	34,6	38,5	27,5	25,6	23,3	14,9
Likvida medel	-148,7	-182,2	-174,0	-187,0	-205,3	-220,8	-113,5	-86,8
Räntebärande nettoskuld	369,5	346,9	272,6	257,3	227,8	209,9	313,8	252,2

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.

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 (publ) per 30 september 2022 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 18 november 2022

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Tobias Strähle
Auktoriserad revisor