
Bokslutskommuniké 1 januari - 31 december 2022

POSITIVT RESULTAT EFTER SKATT FÖR HELÅRET

9 av 10 portföljbolag presterade under det gångna året bra. Resultat efter skatt uppgick till 3,8 MSEK mot -8,9 MSEK året innan.

För tolv månadersperioden redovisar koncernen 764,6 MSEK i nettoomsättning, 82,8 MSEK i EBITDA och 55,4 MSEK i EBITA samt 0,7 MSEK i resultat före skatt. Proforma redovisar koncernen för tolv månadersperioden 836,4 MSEK i nettoomsättning, 92,2 MSEK i EBITDA och 64,1 MSEK i EBITA samt 9,1 MSEK i resultat efter skatt. Nettoskulden uppgick vid periodens utgång till 364,8 MSEK och nettoskuld/EBITDA på rullande tolv månader proforma till 4,0x, vilket är en nivå vi känner oss bekväma med givet den låga risken vi bedömer att vår affärsmodell innefattar. Vi fokuserar på och arbetar löpande med kassaflödet och skuldsättningen.

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

PERIODEN 1 JANUARI - 31 DECEMBER 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 764,6 (584,5) MSEK, en ökning med 30,8 procent varav 4,7 (25,0) procent är organisk tillväxt
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 82,8 (68,4) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till 55,4 (46,2) MSEK
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 39,2 (30,6) MSEK
- Resultat före skatt uppgick till 0,7 (0,6) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 3,8 (-8,9) MSEK
- Resultat per aktie för verksamheten före utspädning uppgick till 0,60 (-1,55) SEK, efter utspädning till 0,62 (-1,55) SEK
- Styrelsen föreslår att ingen vinstutdelning ska ske för räkenskapsåret 2022

PERIODEN 1 OKTOBER - 31 DECEMBER 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 238,2 (192,2) MSEK, en ökning med 24 procent varav 0,5 (23,5) procent är organisk tillväxt
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 28,9 (27,3) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till 21,0 (21,5) MSEK
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 17,2 (17,3) MSEK
- Resultat före skatt uppgick till 6,1 (12,1) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 8,8 (4,8) MSEK
- Resultat per aktie för verksamheten före utspädning uppgick till 1,39 (0,78) SEK, efter utspädning till 1,41 (0,76) SEK
- Refinansieringsprocessen av bolagets befintliga obligation är inledd

VD har ordet

UTVECKLING

Vi kan med stolthet konstatera att Stockwik år 2022 utvecklades stabilt och positivt. Den överväldigande majoriteten av våra portföljbolag har presterat bra. Under året gjorde vi sex förvärv och antalet portföljbolag summerar nu till 24 stycken.

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

Fjärde kvartalet är för Stockwik normalt det säsongsmässigt starkaste. I tider av allmänekonomisk osäkerhet tar vi dock inget för givet. Vi har lagt extra fokus på att förbättra processerna för att följa upp, analysera och stötta våra verksamheter. Vi har hållit i och minskat kostnader där vi kunnat och arbetat aktivt med att minska rörelsekapitalbindningen. Vi har haft utmaningar i ett bolag inom segmentet tjänster och ett bolag inom segmentet fastighetservice. I dessa verksamheter har vi agerat genom att kraftigt minska kostnaderna, ersätta den tidigare ledningen och ytterligare stärka vår styrning. Vi bedömer att vi vänt resultatutvecklingen i dessa bolag med fullt genomslag från och med det andra kvartalet år 2023. I segmentet industri har vi under det gångna året på bred front upplevt fortsatta framgångar och likaså i segmentet hälsa om än i något mindre utsträckning relativt sett.

Under det fjärde kvartalet har vi lyckats omvandla varulager till kassa samt återköpt 8,8 MSEK av utestående obligation. Vi valde att pausa återköpen till förmån för refinansieringen av den befintliga obligationen. Stockwik har ett utestående seniort säkerställt obligationslån med ett totalt nominellt värde om 450 MSEK och med förfalldatum den 3 september, 2023. Refinansieringsprocessen för Stockwiks utestående obligationslån är inledd och Nordea Bank och Pareto Securities är utsedda till arrangörer och joint bookrunners. Gernandt & Danielsson Advokatbyrå är legal rådgivare i processen.

MARKNAD

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

FÖRVÄRV

Under det fjärde kvartalet har vi tillträtt två bolag, Linköping Health Care och Fysrehab Lidköping, vilket innebär att det blev totalt sex förvärv under år 2022. När i tiden förvärv materialiseras är beroende av ett flertal parametrar i en process. Det är därmed svårt att förutse tidpunkten då dessa slutförs. Stockwiks uppfattning är att marknaden alltjämt är gynnsam och vi arbetar för att välkomna fler bolag till vår koncern. Vi ser den kommande perioden som särskilt intressant och står redo att investera i de bolag som visar de kvaliteter vi eftersöker.

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.

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 764,6 (584,5) MSEK vilket motsvarar en ökning med 30,8 (33,2) procent varav 4,7 (25) procent är organisk tillväxt.

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 238,2 (192,2) MSEK vilket motsvarar en ökning med 24,0 (31,8) procent varav 0,5 (23,5) procent är organisk tillväxt.

Resultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för rapportperioden uppgick till 82,8 (68,4) MSEK, exklusive effekt från IFRS 16 om 24,4 (21,3) MSEK uppgick EBITDA till 58,4 (47,1) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för kvartalet uppgick till 28,9 (27,3) MSEK, exklusive effekt från IFRS 16 om 7,2 (5,8) MSEK uppgick EBITDA till 21,8 (21,5) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) för rapportperioden uppgick till 55,4 (46,2) MSEK. Avskrivningar på materiella tillgångar uppgick till -27,4 (-22,2) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) för kvartalet uppgick till 21,0 (21,5) MSEK. Avskrivningar på materiella tillgångar uppgick till -7,9 (-5,8) MSEK.

Rörelseresultat (EBIT) för rapportperioden uppgick till 39,2 (30,6) MSEK. Exklusive effekt från IFRS 16 om 1,8 (5,2) MSEK uppgick EBIT till 37,3 (25,5) MSEK.

Avskrivningar på immateriella tillgångar från förvärv uppgår till -16,3 (-15,6) MSEK.

Rörelseresultat (EBIT) för kvartalet uppgick till 17,2 (17,3) MSEK. Exklusive effekt från IFRS 16 om 0,6 (1,4) MSEK uppgick EBIT till 16,6 (15,9) MSEK. Avskrivningar på immateriella tillgångar från förvärv uppgår till -3,8 (-4,2) MSEK.

Periodens resultat för rapportperioden uppgick till 3,8 (-8,9) MSEK. Av periodens skatt om 3,1 (-9,5) MSEK utgjorde 6,3 (4,6) 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 -3,2 (-14,1) 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.

Periodens resultat för kvartalet uppgick till 8,7 (4,8) MSEK.

Finansiellt netto

Finansiellt netto för rapportperioden uppgick till -38,4 (-30,0) MSEK. Av finansiellt netto består -8,0 (-6,9) MSEK av anskaffningskostnader för upptagande av obligationslån som periodiseras över lånets löptid och -37,7 MSEK avser i huvudsak räntekostnader för obligationslån och säljarreverser samt positiv effekt om 7,3 MSEK för förändring av tilläggsköpeskillingar.

Finansiellt netto för kvartalet uppgick till -11,1 (-5,2) MSEK.

Segmentens utveckling

HÄLSA

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för rapportperioden uppgick till 126,2 (54,4) MSEK vilket motsvarar en ökning med 132,2 (27,4) procent. Under rapportperioden konsoliderades Hälsobolaget i Uddevalla, Cordinator Medical Service, Fysrehab Lidköping och Linköping Health Care.

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 42,0 (19,0) MSEK vilket motsvarar en ökning med 120,5 (58,3) procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Resultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för rapportperioden uppgick till 17,7 (6,0) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för kvartalet uppgick till 6,2 (2,3) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) för rapportperioden uppgick till 10,3 (2,6) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) för kvartalet uppgick till 3,4 (1,4) 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 87,0 (93,5) MSEK vilket motsvarar en minskning med -6,9 (229,2) procent.

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 20,2 (23,1) MSEK vilket motsvarar en minskning med -12,7 (26,9) procent.

Resultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för rapportperioden uppgick till 4,8 (14,8) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för kvartalet uppgick till -2,2 (0,6) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) för rapportperioden uppgick till 2,8 (11,1) MSEK.

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

Marknad

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

INDUSTRI

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för rapportperioden uppgick till 272,5 (182,3) MSEK vilket motsvarar en ökning med 49,4 (69,0) procent. Under rapportperioden konsoliderades Anders & Peters Däckservice inklusive dess dotterbolag och Trainparts Sweden.

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 98,7 (71,0) MSEK vilket motsvarar en ökning med 39,0 (89,3) procent.

Resultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för rapportperioden uppgick till 36,0 (26,9) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för kvartalet uppgick till 12,6 (15,2) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) för rapportperioden uppgick till 26,8 (19,2) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) för kvartalet uppgick till 10,3 (13,3) 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 även om vi måste betrakta det gångna året som väldigt gynnsamt.

FASTIGHETSSERVICE

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för rapportperioden uppgick till 278,9 (262,6) MSEK vilket motsvarar en ökning med 6,2 (1,1) procent.

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 77,3 (81,0) MSEK vilket motsvarar en minskning med -4,6 (3,7) procent.

Resultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för rapportperioden uppgick till 10,3 (9,0) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för kvartalet uppgick till 2,8 (5,8) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) för rapportperioden uppgick till 2,6 (1,7) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) för kvartalet uppgick till 0,8 (3,9) MSEK.

Marknad

Marknadsläget var gynnsamt för segmentet fastighetservice 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 932,4 (825,4) MSEK. Eget kapital uppgick till 261,0 (254,0) MSEK. Soliditeten uppgick därmed till 28,0 (30,8) procent.

Goodwill

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

MSEK	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Hälsa	112,8	62,1
Tjänster	89,6	89,5
Industri	74,4	56,4
Fastighetservice	75,2	75,2
Summa	352,0	283,1

Uppskjuten skattefordran

Redovisad uppskjuten skattefordran i koncernen uppgick till 57,8 (60,2) MSEK vid utgången av rapportperioden varav -32,2 (-26,1) MSEK avser uppskjuten skatt från förvärvsanalyser och obeskattade reserver, 1,3 (1,3) MSEK avser uppskjuten skatt på emissionskostnader samt 88,8 (85,0) MSEK avser uppskjuten skatt på underskottsavdrag vilka saknar förfallotidpunkt då koncernen endast består av svenska aktiebolag.

Totalt ackumulerade skattemässiga underskott i koncernen uppgick till 453,0 (412,7) MSEK vid utgången av rapportperioden varav 384,9 (380,2) MSEK är hänförligt till underskott samt 68,1 (32,5) MSEK är hänförligt till underskott för ej utnyttjat ränteavdrag.

KASSAFLÖDE JANUARI-DECEMBER

Koncernen hade ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital för rapportperioden om 31,6 (19,7) MSEK. Förändringar i rörelsekapital påverkade kassaflödet med -5,7 (-13,5) MSEK under rapportperioden. Förändringar i rörelsekapital förklaras av ökning av varulagret om -17,6 (-0,2) MSEK samt minskning av kortfristiga fordringar om 4,9 (-6,9) MSEK och ökning av kortfristiga skulder om 7,0 (-6,4) MSEK.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick, under rapportperioden, till -102,0 (-94,2) MSEK varav -20,5 MSEK avser amortering av säljarreverser.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 41,8 (188,2) MSEK under rapportperioden varav 75,0 (75,0) MSEK avser utökning av obligationslån samt -21,8 (-15,2) MSEK amorteringar av leasing enligt IFRS 16.

KASSAFLÖDE OKTOBER-DECEMBER

Koncernen hade ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital för kvartalet om 20,3 (16,0) MSEK. Förändringar i rörelsekapital påverkade kassaflödet med 9,9 (5,8) MSEK under kvartalet. Förändringar i rörelsekapital förklaras av

minskning av varulager om 23,4 (10,1) MSEK och minskning av kortfristiga fordringar om 8,4 (2,8) MSEK samt minskning av kortfristiga skulder om -21,9 (-7,1) MSEK.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick under kvartalet till -14,0 (-36,6) MSEK varav -4,6 MSEK avser amortering av säljarreverser.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -12,1 (-4,1) MSEK under kvartalet varav -6,8 (-4,1) MSEK avser amorteringar av leasing enligt IFRS 16 samt att -8,7 (-) MSEK avser återköp av utestående obligation.

FINANSIERING

Räntebärande skulder vid utgången av rapportperioden uppgick sammanlagt till 517,5 (444,3) MSEK varav 48,9 (35,2) utgör leasingkund enligt IFRS16. Av leasingkulden utgör 11,8 MSEK leasing av bilar och maskiner. Vid rapportperiodens utgång fanns säljarreverser med ett sammanlagt kapitalbelopp om 23,4 (28,2) MSEK. Skuld hänförlig till tilläggsköpeskillingar om 8,9 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 per rapportperiodens utgång innebar en räntesats om 9,5 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. För detaljer se årsredovisningen för år 2021, not 20, sid 76.

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

Koncernens nettoskuld uppgick till 364,8 (257,3) 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 400 (314). Anställda vid rapportperiodens utgång uppgick till 424 (325).

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 0,9 (0,8) MSEK.

Samtliga närståendetransaktioner bedöms ha varit till marknadsmässiga villkor.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RAPPORTPERIODEN

Förvärv Hälsobolaget i Uddevalla

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

Förvärv Trainparts Sweden

Under rapportperioden har Stockwik tillträtt samtliga aktier i Trainparts Sweden. Under tredje kvartalet har förvärvsanalysen stängts och återfinns i rapporten för tredje kvartalet.

Förvärv Cordinator Medical Service

Under rapportperioden har Stockwik har tillträtt samtliga aktier i Cordinator Medical Service.

Under tredje kvartalet har förvärsanalysen stängts och återfinns i rapporten för tredje kvartalet.

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.

Förvärv Fysrehab Lidköping

Under rapportperioden har Stockwik tillträtt samtliga aktier i Fysrehab Lidköping. För mer information, se not 3.

Förvärv Linköping Health Care

Under rapportperioden har Stockwik tillträtt samtliga aktier i Linköping Health Care. För mer information, se not 3.

Övrigt

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

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODEN

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.

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

AKTIEDATA

Antalet aktier vid rapportperiodens utgång uppgick till 6.311.041 (6.156.334). Utestående potentiella aktier uppgick till 313.027 stycken vid utgången av rapportperioden och fördelas enligt nedan.

Antalet optioner	Lösenpris	Serie
93 027	54,7	LTI 2020/2023
100 000	224,2	LTI 2021/2024
120 000	103,4	LTI 2022/2025
313 027		

MODERBOLAGET

Nettoomsättningen för rapportperioden uppgick till 32,7 (23,4) MSEK.

Resultat före skatt under rapportperioden uppgick till -0,1 (-1,2) MSEK.

Moderbolagets likvida medel uppgick till 143,6 (127,2) 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.

Koncernens resultaträkning

MSEK	jan-dec 2022	jan-dec 2021	okt-dec 2022	okt-dec 2021	Rullande 12 mån
Nettoomsättning	764,6	584,5	238,2	192,2	764,6
Övriga intäkter	14,0	8,4	6,1	3,0	14,0
Summa intäkter	778,6	592,9	244,4	195,2	778,6
Råvaror och förnödenheter	-346,4	-268,1	-111,5	-89,5	-346,4
Övriga externa kostnader	-80,3	-59,9	-26,2	-19,9	-80,3
Personalkostnader	-269,0	-196,2	-77,8	-58,3	-269,0
Avskrivningar	-43,7	-37,8	-11,7	-10,0	-43,7
Övriga rörelsekostnader	0,0	-0,3	0,0	-0,2	0,0
Summa kostnader	-739,4	-562,2	-227,1	-177,9	-739,4
Rörelseresultat	39,2	30,6	17,2	17,3	39,2
Finansiella intäkter	10,2	6,1	3,9	4,4	10,2
Finansiella kostnader	-48,7	-36,1	-15,0	-9,6	-48,7
Finansiella poster - netto	-38,4	-30,0	-11,1	-5,2	-38,4
Resultat före skatt	0,7	0,6	6,1	12,1	0,7
Årets skatt	3,1	-9,5	2,6	-7,3	3,1
Periodens resultat kvarvarande verksamheter	3,8	-8,9	8,8	4,8	3,8
Resultat från avvecklad verksamhet	0,0	-2,1	0,0	0,0	0,0
Periodens resultat	3,8	-10,9	8,7	4,8	3,8
Resultat hänförligt till:					
<i>Moderbolagets aktieägare</i>	3,8	-11,0	8,7	4,8	3,8
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>	0,0	0,0	-	0,0	0,0
Resultat per aktie, räknat på resultat hänförligt till moderföretagets stamaktieägare, kr					
resultat per aktie före utspädning	0,60	-1,92	1,38	0,79	0,60
- varav kvarvarande verksamhet	0,60	-1,55	1,39	0,78	0,60
resultat per aktie efter utspädning	0,61	-1,92	1,41	0,77	0,62
- varav kvarvarande verksamhet	0,62	-1,55	1,41	0,76	0,62
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	6 311 041	5 722 041	6 311 041	6 156 334	6 311 041
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	6 169 473	5 722 041	6 208 464	6 322 700	6 169 473

Koncernens rapport över totalresultat

MSEK	jan-dec 2022	jan-dec 2021	okt-dec 2022	okt-dec 2021	Rullande 12 mån
Periodens resultat	3,8	-10,9	8,7	4,8	3,8
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	3,8	-10,9	8,7	4,8	3,8
-hänförligt till moderföretagets aktieägare	3,8	-11,0	8,7	4,8	3,8
-innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	-	0,0	0,0
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	3,8	-11,0	8,7	4,8	3,8
- Kvarvarande verksamheter	3,8	-8,9	8,8	4,8	3,8
- Avvecklad verksamhet	0,0	-2,1	0,0	0,0	-

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	31 dec 2022	31 dec 2021
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Goodwill	352,0	283,1
Immateriella anläggningstillgångar	103,8	86,7
Materiella anläggningstillgångar	23,7	21,2
Nyttjanderättstillgångar	52,5	36,7
Finansiella anläggningstillgångar	4,0	4,0
Uppskjuten skattefordran	57,8	60,2
Summa anläggningstillgångar	593,9	491,9
Omsättningstillgångar		
Varulager	57,1	32,6
Kortfristiga fordringar	128,8	113,9
Likvida medel	152,7	187,0
Summa omsättningstillgångar	338,6	333,4
Summa tillgångar	932,4	825,4
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,1
Långfristiga skulder och avsättningar		
Långfristiga räntebärande skulder	37,6	405,8
Övriga långfristiga skulder	0,0	0,0
Summa långfristiga skulder och avsättningar	37,6	405,8
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga räntebärande skulder	479,9	38,5
Kortfristiga skulder	153,9	127,2
Summa kortfristiga skulder	633,8	165,6
Summa eget kapital och skulder	932,4	825,4

Koncernens förändringar i eget kapital

MSEK	Hänförlig till moderbolagets aktieägare				Innehav utan bestämmade	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Summa		
Ingående balans 1 jan 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			3,8	3,8	-	3,8
Övrigt totalresultat			-	-	-	-
Summa totalresultat			3,8	3,8	-	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	-	-0,3		-0,3
Summa transaktioner med aktieäg	0,1	3,1	-	3,2	-0,1	3,1
Utgående balans per 31 dec 2022	3,2	795,8	-538,0	261,0	-	260,9

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

MSEK	jan-dec 2022	jan-dec 2021	okt-dec 2022	okt-dec 2021	Rullande 12 mån
Den löpande verksamheten					
Resultat före finansiella poster	39,2	27,1	17,2	16,4	39,2
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.	39,7	37,6	8,6	10,2	39,7
Erhållna räntor	0,7	0,7	0,6	0,0	0,7
Betalda räntor	-36,4	-35,8	-11,4	-9,3	-36,4
Betald skatt	-11,5	-9,7	5,3	-1,2	-11,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	31,6	19,7	20,3	16,0	31,6
Förändring av rörelsekapital	-5,7	-13,5	9,9	5,8	-5,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	26,0	6,2	30,2	21,9	26,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-102,0	-94,2	-14,0	-36,6	-102,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	41,8	188,2	-12,1	-4,1	41,8
Periodens kassaflöde	-34,2	100,2	4,1	-18,8	-34,2
Likvida medel vid periodens början	187,0	86,8	148,7	205,8	187,0
Likvida medel vid periodens slut	152,7	187,0	152,7	187,0	152,7
Kvarvarande verksamhet					
Kassaflöde från den löpande verksamheten, netto	26,0	9,0	30,2	22,4	26,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten, netto	-102,0	-98,2	-14,0	-38,2	-102,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten, netto	41,8	188,7	-12,1	-3,9	41,8
Årets kassaflöde, kvarvarande verksamhet	-34,2	99,6	4,1	-19,8	-34,2

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	jan-dec 2022	jan-dec 2021	okt-dec 2022	okt-dec 2021
Nettoomsättning	32,7	23,4	14,7	6,9
Summa intäkter	32,7	23,4	14,7	6,9
Övriga externa kostnader	-8,1	-6,8	-2,2	-2,2
Personalkostnader	-11,4	-7,3	-3,3	-2,3
Summa Kostnader	-19,5	-14,1	-5,5	-4,5
Rörelseresultat	13,1	9,3	9,3	2,5
Finansiella intäkter	32,4	23,2	10,7	9,3
Finansiella kostnader	-45,9	-33,7	-14,3	-8,9
Finansiella poster - netto	-13,5	-10,5	-3,6	0,5
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	-0,3	-1,2	5,7	2,9
Bokslutsdispositioner				
Lämnat koncernbidrag	-	-	-	-
Erhållet koncernbidrag	1,4	-	1,4	-
Avsättning till periodiseringsfond	-1,1	-	-1,1	-
Summa bokslutsdispositioner	0,3	-	0,3	-
Resultat före skatt	-0,1	-1,2	5,9	2,9
Årets skatt	2,2	-8,3	2,2	-9,4
Resultat efter skatt	2,1	-9,5	8,1	-6,5
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-	-	-	-
Periodens totalresultat	2,1	-9,5	8,1	-6,5

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK

31 dec 2022 31 dec 2021

Tillgångar

Anläggningstillgångar

Maskiner och inventarier	0,5	0,2
Andelar i koncernföretag	26,2	78,5
Fordringar koncernföretag	542,7	399,2
Finansiella anläggningstillgångar	0,7	0,8
Uppskjuten skattefordran	74,4	71,5
Summa anläggningstillgångar	644,6	550,2

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar på koncernföretag	44,5	0,0
Kortfristiga fordringar	2,2	1,7
Likvida medel	146,3	127,2
Summa omsättningstillgångar	193,0	128,8

Summa tillgångar	837,5	679,0
-------------------------	--------------	--------------

Eget kapital och skulder

Eget kapital	262,4	257,0
---------------------	--------------	--------------

Obeskattade reserver	1,1	0,0
-----------------------------	------------	------------

Långfristiga skulder och avsättningar

Räntebärande långfristiga skulder	15,9	382,7
Övriga långfristiga skulder	0,0	0,0
Långfristiga skulder till koncernföretag	0,0	0,0
Summa långfristiga skulder och avsättningar	15,9	382,7

Kortfristiga skulder

Räntebärande kortfristiga skulder	450,2	20,0
Kortfristiga skulder	11,1	10,0
Kortfristiga skulder till koncernföretag	96,8	9,4
Summa kortfristiga skulder	558,1	39,4

Summa eget kapital och skulder	837,5	679,0
---------------------------------------	--------------	--------------

NOT 1 - SEGMENTSREDOVISNING

NETTOOMSÄTTNING

MSEK	jan-dec 2022	jan-dec 2021	okt-dec 2022	okt-dec 2021
Hälsa	126,2	54,4	42,0	19,0
Tjänster	87,0	93,5	20,2	23,1
Industri	272,5	182,3	98,7	71,0
Fastighetsservice	278,9	262,6	77,3	81,0
Övrigt	0,0	0,0	0,0	0,0
Nettoomsättning	764,6	592,8	238,2	194,3
Kvarvarande verksamhet	764,6	584,5	238,2	192,2
Avvecklad verksamhet	0,0	8,4	0,0	2,1

EBITDA

MSEK	jan-dec 2022	jan-dec 2021	okt-dec 2022	okt-dec 2021
Hälsa	17,7	6,0	6,2	2,3
Tjänster	4,8	14,8	-2,2	0,6
Industri	36,0	26,9	12,6	15,2
Fastighetsservice	10,3	9,0	2,8	5,8
Övrigt	14,1	8,5	9,5	2,2
EBITDA	82,8	65,1	28,9	26,3
Kvarvarande verksamhet	82,8	68,4	28,9	27,3
Avvecklad verksamhet	0,0	-3,2	0,0	-1,0

EBITA

MSEK	jan-dec 2022	jan-dec 2021	okt-dec 2022	okt-dec 2021
Hälsa	10,3	2,6	3,4	1,4
Tjänster	2,8	11,1	-2,7	-0,2
Industri	26,8	19,2	10,3	13,3
Fastighetsservice	2,6	1,7	0,8	3,9
Övrigt	12,9	8,0	9,1	2,1
EBITA	55,4	42,6	21,0	20,5
Kvarvarande verksamhet	55,4	46,2	21,0	21,5
Avvecklad verksamhet	0,0	-3,7	0,0	-1,0

RÖRELSERESULTAT OCH RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER

MSEK	jan-dec 2022	jan-dec 2021	okt-dec 2022	okt-dec 2021
Hälsa	6,5	0,2	2,9	0,6
Tjänster	-2,2	6,1	-3,9	-1,5
Industri	23,6	15,1	9,3	12,2
Fastighetsservice	-1,5	-2,7	-0,2	2,8
Övrigt	12,9	8,0	9,1	2,1
Rörelseresultat	39,2	26,6	17,2	16,2
Kvarvarande verksamhet	39,2	30,6	17,2	17,3
Avvecklad verksamhet	0,0	-4,0	0,0	-1,1
Finansnetto	-38,4	-30,0	-11,1	-5,2
Resultat före skatt	0,7	-3,3	6,1	11,0

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

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

	jan-dec 2022	jan-dec 2021	okt-dec 2022	okt-dec 2021
Hälsa	3,0	3,0	0,8	0,8
Tjänster	5,7	8,4	1,3	2,1
Industri	15,8	3,5	11,1	0,9
Fastighetsservice	8,2	8,2	1,6	3,2
	32,6	23,1	14,7	6,9

Försäljning mellan segmenten sker till marknadsmässiga villkor.

NOT 2 - INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER

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

Tidpunkt för intäktsredovisning

Vid en tidpunkt	-	-	29,8	242,6	-	-	272,5
Över tid	126,2	87,0	-	-	95,7	183,2	492,1
Kvarvarande verksamhet	126,2	87,0	29,8	242,6	95,7	183,2	764,6
Avyttrad verksamhet	-	-	-	-	-	0,0	0,0

Kvartal 1-4 2021	Hälsa	Tjänster	Industri		Fastighetservice		Summa
	Service	Service	Service	Produkt	Anläggning	Service	
MSEK							
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

Kvartal 4 2022	Hälsa	Tjänster	Industri		Fastighetservice		Summa
	Service	Service	Service	Produkt	Anläggning	Service	
MSEK							
Intäkter per segment	42,0	20,2	13,9	84,8	36,8	40,5	238,2

Tidpunkt för intäktsredovisning

Vid en tidpunkt	-	-	13,9	84,8	-	-	98,7
Över tid	42,0	20,2	-	-	36,8	40,5	139,5
Kvarvarande verksamhet	42,0	20,2	13,9	84,8	36,8	40,5	238,2
Avyttrad verksamhet	-	-	-	-	-	0,0	0,0

Kvartal 4 2021	Hälsa	Tjänster	Industri		Fastighetservice		Summa
	Service	Service	Service	Produkt	Anläggning	Service	
MSEK							
Intäkter per segment	19,0	23,1	7,3	63,7	18,6	60,4	192,2

Tidpunkt för intäktsredovisning

Vid en tidpunkt	-	-	7,3	63,7	-	-	71,0
Över tid	19,0	23,1	-	-	18,6	60,4	121,2
Kvarvarande verksamhet	19,0	23,1	7,3	63,7	18,6	60,4	192,2
Avyttrad verksamhet	-	-	-	-	-	2,1	2,1

NOT 3 - RÖRELSEFÖRVÄRV

FÖRVÄRV FYSREHAB LIDKÖPING

MSEK

2022-12-01

ÖVERFÖRD ERSÄTTNING

Köpeskillning 12,6

REDOVISADE BELOPP PÅ IDENTIFIERBARA FÖRVÄRVDE TILLGÅNGAR OCH ÖVERTAGNA SKULDER

Materiella anläggningstillgångar 0,3

Finansiella anläggningstillgångar 0,0

Nyttjanderättstillgång (IFRS16) 3,1

Kundkontrakt 2,1

Varulager 0,0

Kundfordringar 1,0

Övriga kortfristiga fordringar 0,2

Likvida medel 0,9

Långfristiga skulder 0,0

Leasingskuld (IFRS16) -3,0

Kortfristiga skulder -0,7

Uppskjuten skatteskuld -0,4

Summa identifierbara nettotillgångar 3,5

GOODWILL

Goodwill 9,1

I december tillträdde Stockwik 100 procent av aktierna i Fysrehab Lidköping. Fysrehab är en rehabklinik i Lidköping med målsättningen att vara det självklara valet för de patienter som är i behov av någon form av rehabilitering i Lidköping och i Västra Götalandsregionen. Med cirka femton medarbetare erbjuder bolaget spetskompetens inom flera olika områden, bl a sjukgymnastik, arbetsterapi, logopedi och neuroteam.

Transaktionen har skett mot en total anskaffningskostnad om 12,6 MSEK. Anskaffningskostnaden består av en kontantbetalning om 10,8 MSEK och revers om sammanlagt 2,0 MSEK, exklusive diskonteringseffekt om -0,2 MSEK, som löper med noll (0) procents ränta och som ska amorteras kvartalsvis under två (2) år.

Inga förvärvskostnader tillkom i samband med förvärvet. Likvida medel i den förvärvade enheten uppgick till 0,9 MSEK. Fysrehab ingår i koncernens finansiella rapporter som om förvärvet genomförts den 1 december 2022.

Fysrehab's nettoomsättning uppgick under det senaste räkenskapsåret 2021 till 11,6 (11,5) MSEK med ett rörelseresultat (EBITDA) om ca 1,2 (2,0) MSEK.

Nettotillgångarna har marknadsvärderats vid övertagandet och uppgår till 3,5 MSEK. Ej fördelade övervärden redovisas som goodwill. Fördelning av köpeskillingen är en komplex process och Stockwik bedömer att det krävs ytterligare arbete med etablering av nya rutiner och processer för att säkerställa att det förvärvade bolaget anpassar sig enligt IFRS samt att det krävs ytterligare analyser för att fullt ut bedöma framtida vinstgenereringsförmåga som baseras på anställdas kunskap och åtkomst till nya marknader, synergier och kundkontrakt. Förvärvsbalansräkningen kan således komma att justeras under kommande kvartal. Därav betraktas den upprättade förvärvsbalansen som preliminär.

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

Nyttjanderättsperioden för kundkontrakt har bedömts till tjugo (20) 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 LINKÖPING HEALTH CARE**MSEK****2022-12-01****ÖVERFÖRD ERSÄTTNING**

Köpeskillning 8,7

REDOVISADE BELOPP PÅ IDENTIFIERBARA FÖRVÄRVDE TILLGÅNGAR OCH ÖVERTAGNA SKULDER

Materiella anläggningstillgångar 0,6

Finansiella anläggningstillgångar 0,0

Nyttjanderättstillgång (IFRS16) 6,7

Kundkontrakt 0,3

Varulager 0,1

Kundfordringar 2,1

Övriga kortfristiga fordringar 0,8

Likvida medel 2,2

Långfristiga skulder 0,0

Leasingskuld (IFRS16) -6,5

Kortfristiga skulder -4,4

Uppskjuten skatteskuld -0,1

Summa identifierbara nettotillgångar 1,7**GOODWILL**

Goodwill 7,0

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

Transaktionen har skett mot en total anskaffningskostnad om 8,7 MSEK. Anskaffningskostnaden består av en kontantbetalning om 6,4 MSEK och revers om sammanlagt 2,6 MSEK, exklusive diskonteringsseffekt om -0,3 MSEK, som löper med noll (0) procents ränta och som ska amorteras kvartalsvis under två (2) år.

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

Linköping Health Care nettoomsättning uppgick under det senaste räkenskapsåret 2021 till 26,2 (25,9) MSEK med ett rörelseresultat (EBITDA) om ca 1,4 (1,2) MSEK.

Nettotillgångarna har marknadsvärderats vid övertagandet och uppgår till 1,7 MSEK. Ej fördelade övervärden redovisas som goodwill. Fördelning av köpeskillingen är en komplex process och Stockwik bedömer att det krävs ytterligare arbete med etablering av nya rutiner och processer för att säkerställa att det förvärvade bolaget anpassar sig enligt IFRS samt att det krävs ytterligare analyser för att fullt ut bedöma framtida vinstgenereringsförmåga som baseras på anställdas kunskap och åtkomst till nya marknader, synergier och kundkontrakt. Förvärvsbalansräkningen kan således komma att justeras under kommande kvartal. Därav betraktas den upprättade förvärvsbalansen som preliminär.

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

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

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

REDOVISNINGSPRINCIPER

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

Redovisningsprinciperna som tillämpas i denna bokslutskommuniké 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 bokslutskommuniké har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor.

* * * * *

Solna den 17 februari 2023

David Andreasson,
Verkställande direktör och koncernchef
Stockwik Förvaltning AB (publ)

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 BOKSLUTSKOMMUNIKÉ:

Denna bokslutskommuniké publicerades den 17 februari 2023 kl. 08:00.

KOMMANDE RAPPORTERINGSTILLFÄLLEN:

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.

VALBEREDNING:

Valberedningen i Stockwik Förvaltning AB (publ) utses i enlighet de riktlinjer för utseende av valberedningens ledamöter som antogs på ordinarie bolagsstämma den 20 maj 2022. Enligt ovan nämnda instruktion ska valberedningen bestå av en representant från envar av de tre största ägarna, baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per 31 augusti, för fullständig redogörelse se protokoll från bolagsstämma publicerat på hemsidan.

För valberedningsåret 2022/2023 har de större aktieägarna beslutat att valberedningen ska ha följande sammansättning:

Olof Nordberg, valberedningens ordförande
Oskar Lindström
Niklas Johansson

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA:

David Andreasson, verkställande direktör och koncernchef

Informationen är sådan information som Stockwik Förvaltning AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 17 februari 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 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			
	KV4	KV3	KV2	KV1	KV4	KV3	KV2	KV1
Kvarvarande verksamhet								
Periodens resultat	8,8	-0,2	-7,7	3,0	4,8	-0,2	-6,4	-7,1
Skatter	2,6	0,6	-1,0	0,7	-7,3	0,5	0,8	-3,5
Finansiella intäkter och kostnader	-11,1	-8,5	-11,3	-7,5	-5,3	-7,9	-8,6	-8,2
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-11,7	-11,6	-11,0	-9,3	-10,0	-10,0	-9,1	-8,8
EBITDA	28,9	19,4	15,6	19,0	27,3	17,2	10,5	13,4
Nettoomsättning	238,3	180,7	195,2	150,4	192,2	133,5	142,5	116,2
<i>EBITDA (%)</i>	<i>12,1%</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>

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			
	KV4	KV3	KV2	KV1	KV4	KV3	KV2	KV1
Kvarvarande verksamhet								
Periodens resultat	8,8	-0,2	-7,7	3,0	4,8	-0,2	-6,4	-7,1
Skatter	2,6	0,6	-1,0	0,7	-7,3	0,5	0,8	-3,5
Finansiella intäkter och kostnader	-11,1	-8,5	-11,3	-7,5	-5,3	-7,9	-8,6	-8,2
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-3,8	-4,5	-4,2	-3,8	-4,2	-4,0	-3,9	-3,6
EBITA	21,0	12,2	8,8	13,4	21,5	11,2	5,3	8,2
Nettoomsättning	238,3	180,7	195,2	150,4	192,2	133,5	142,5	116,2
<i>EBITA (%)</i>	<i>8,8%</i>	<i>6,8%</i>	<i>4,5%</i>	<i>8,9%</i>	<i>11,2%</i>	<i>8,4%</i>	<i>3,7%</i>	<i>7,1%</i>

SOLIDITET

Eget kapital i procent av totala tillgångar.

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

MSEK	2022				2021			
	KV4	KV3	KV2	KV1	KV4	KV3	KV2	KV1
Kvarvarande verksamhet								
Eget kapital	261,0	248,8	249,1	257,0	254,0	249,1	250,4	119,8
Totala tillgångar	932,4	933,3	932,1	826,4	825,4	820,5	803,8	662,2
Soliditet (%)	28,0%	26,7%	26,7%	31,1%	30,8%	30,4%	31,2%	18,1%

NETTOSKULD

Kort- och långfristiga skulder till kreditinstitut, obligationslån, säljarreverser, tilläggsköpeskilling och leasingsskuld enligt IFRS16 med avdrag för likvida medel.

Räntebärande nettoskuld används som ett komplement för att bedöma möjlighet till vinstutdelning, att genomföra strategiska investeringar samt att bedöma koncernens möjligheter att leva upp till finansiella åtaganden.

MSEK	2022				2021			
	KV4	KV3	KV2	KV1	KV4	KV3	KV2	KV1
Kvarvarande verksamhet								
Långfristiga räntebärande skulder	37,6	36,2	492,7	411,9	405,8	405,6	405,1	404,1
Kortfristiga räntebärande skulde	479,9	482,0	36,4	34,6	38,5	27,5	25,6	23,3
Likvida medel	-152,7	-148,7	-182,2	-174,0	-187,0	-205,3	-220,8	-113,5
Räntebärande nettoskuld	364,8	369,5	346,9	272,6	257,3	227,8	209,9	313,8

PROFORMA

Nyckeltal avser den senaste tolv månaders perioden som om samtliga portföljbolag som ingår i koncernen per rapportperiodens utgång ägts under hela den tolv månaders perioden.

Proforma används för att analysera den operativa verksamhetens utveckling.

ORGANISK TILLVÄXT

Förändringar i nettoomsättning exklusive förvärv och 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.

MSEK	jan-dec	jan-dec	okt-dec	okt-dec
	2022	2021	2022	2021
Organisk tillväxt	27,7	106,6	0,9	33,4
i %	4,7%	25,0%	0,5%	23,5%

FÖRVÄRVAD TILLVÄXT

Förändringar i nettoomsättning som är hänförlig till förvärv jämfört med samma period föregående år.

Förvärvad tillväxt används som en komponent för att beskriva utvecklingen av koncernens nettoomsättning där förvärvad tillväxt särskiljs från organisk tillväxt, förvärv samt avyttringar.

MSEK	jan-dec	jan-dec	okt-dec	okt-dec
	2022	2021	2022	2021
Förvärvad tillväxt	152,4	51,0	45,1	16,6
i %	26,1%	12,0%	23,5%	11,7%