
Bokslutskommuniké 1 januari - 31 december 2021

FORTSATT FOKUS PÅ TRANSAKTIONER OCH VÄRDESKAPANDE

Under oktober förvärvades Sundisol, ett bolag verksamt inom ljudakustik och undertak beläget i Sundsvall. Samtidigt förvärvades det nybildade bolaget Östermovägens Fastighets, ett bolag som äger den fastighet på vilken Sundisol bedriver sin verksamhet. Utöver Sundisol finns även en extern hyresgäst. I december förvärvades Tjugonde Friskvård, ett företag som verkar inom organisationsutveckling, företagshälsa och rehabilitering beläget i Malmö. I slutet av december såldes även Ett VVS-koncernen. Stockwik fortsätter att fokusera på transaktioner och värdeskapande inom den befintliga portföljen, där inriktningen är att förvärva och äga välskötta, stabila och lönsamma mindre svenska kvalitetsföretag.

För rullande tolv månader redovisar koncernen proforma 649,1 MSEK i nettoomsättning och 78,7 MSEK i EBITDA för den kvarvarande verksamheten. Nettoskulden uppgick vid periodens utgång till 257,3 MSEK samt att nettoskuld/EBITDA rullande 12 månader proforma uppgick till 3,4x. För rullande tolv månader redovisar koncernen proforma ett EBITA om 56,3 MSEK för den kvarvarande verksamheten.

PERIODEN 1 JANUARI - 31 DECEMBER

- Nettoomsättningen uppgick till 584,5 (426,8) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 68,4 (37,0) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till 46,2 (20,2) MSEK
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 30,6 (11,4) MSEK
- Periodens resultat uppgick till -8,9 (0,4) MSEK
- Resultat per aktie för verksamheten före utspädning uppgick till -1,55 (0,09) SEK, efter utspädning till -1,55 (0,09) SEK
- Styrelsen föreslår att ingen vinstutdelning ska ske

PERIODEN 1 OKTOBER - 31 DECEMBER

- Nettoomsättningen uppgick till 192,2 (142,2) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 27,3 (11,3) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till 21,5 (6,6) MSEK
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 17,3 (3,7) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 4,8 (-6,5) MSEK
- Resultat per aktie för verksamheten före utspädning uppgick till 0,78 (-1,37) SEK, efter utspädning till 0,76 (-1,37) SEK

VD har ordet

Det fjärde kvartalet är historiskt sett det säsongsmissigt starkaste kvartalet för Stockwik som helhet, vilket även gällde för 2021. EBITA-resultatet ökade i kvartalet till 21,5 MSEK från 6,6 MSEK för motsvarande period året innan. Ökningen förklaras framför allt av att vi förvärvat sju välskötta kvalitetsföretag men också delvis av att affärsområdet Industri hade ett relativt svagt fjärde kvartal 2020. Överlag har det fjärde kvartalet 2021 utvecklats som förväntat utan några signifikanta överraskningar, varken positiva eller negativa.

I oktober förvärvades Sundisol, ett Sundsvallsbaserat företag verksam med inriktning på installation av akustikplattor och undertak. Verksamheten har bedrivits sedan 1973 och uppfyller kriterierna i vår strategi att förvärva välskötta, stabila och lönsamma, svenska kvalitetsföretag.

I december annonserade vi att vi förvärvat Tjugonde Friskvård i Malmö. Tjugonde blir därmed vårt tredje bolag inom segmentet Hälsa (tillsammans med Team Hälso & Friskvård samt Hela Företagshälsovård). Segmentet Hälsa är fortfarande mindre än övriga affärsområden inom Stockwik men branschens karaktär med strukturell tillväxt och affärsmodeller med låg risk gör att vi har en positiv syn på den framtida utvecklingen inom verksamhetsområdet.

Under kvartalet valde vi även att avyttra vår verksamhet inom VVS. Detta är på intet sätt en ändring av vår ambition att alltid behålla förvärvade företag. I det här specifika fallet gjorde vi bedömningen att avyttringen på lång sikt var gynnsam för Stockwiks aktieägare, för personalen i verksamheten och för köparen som redan utgjorde en del av verksamheten. Vår strategi består, men vi kommer alltid att ha en pragmatisk ansats till specifika fall där utfallet bedöms vara positivt för våra intressegrupper.

För rullande tolv månader redovisar koncernen proforma 649,1 MSEK i nettoomsättning, 78,7 MSEK i EBITDA och 56,3 MSEK i EBITA. Vår långsiktiga tillväxtresa fortsätter och den ökade lönsamheten möjliggör ytterligare potential för framtida förvärv genom det kassaflöde som verksamheterna genererar. Nettoskuden uppgick vid periodens utgång till 257,3 MSEK och nettoskuld/EBITDA på rullande 12 månader proforma till 3,4x, vilket är en nivå vi känner oss väldigt bekväma med givet den låga risken vi bedömer att vår affärsmodell innefattar.

Med det fjärde kvartalet avslutar vi 2021 och summerar ett aktivt år för Stockwik med sju fina förvärv. 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 antal förvärv inom en begränsad framtida period är svår att förutse.

Med det sagt har vi under 2021 lagt grunden för att fortsätta vår förvärvsresa i högt tempo. Vi har stärkt organisationen med COO (Rickard Henze), bolagsjurist (Johan Fagerlund) och controller (Eva Näätänen) samtidigt som koncernens likvida medel om 187 MSEK säkerställer finansiering för förvärv i det korta perspektivet. I takt med framtida investeringar balanseras finansieringskostnaden som vi idag bär till fullo av tillkommande resultat när dessa medel investeras och sätts i arbete. Vi ser en fortsatt stabil marknad för företagsförvärv inom den kategori som Stockwik är verksam inom, både vad gäller flödet av antalet intressanta bolag samt säljarnas förväntansbild på värderingen.

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)

Finansiell information

RESULTATRÄKNING JANUARI-DECEMBER

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för rapportperioden uppgick till 584,5 (426,8) MSEK vilket motsvarar en ökning med 36,9 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Under rapportperioden konsoliderades Kolarviks Sten & Trädgård, SOCAB, Swärds Däckservice, MittX aluminiumproffset, Hela Företagshälsovård, Sundisol, Östermovägens Fastighets AB och Tjugonde Friskvård.

Resultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för rapportperioden uppgick till 68,4 (37,0) MSEK, exklusive effekt från IFRS 16 om 21,3 (13,1) MSEK uppgick EBITDA till 47,1 (23,9) MSEK. För rullande tolv månader redovisar koncernen proforma 78,7 MSEK i EBITDA.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) för rapportperioden uppgick till 46,2 (20,2) MSEK. Avskrivningar på materiella tillgångar uppgår till -22,2 (-16,8) MSEK.

Rörelseresultat (EBIT) för rapportperioden uppgick till 30,6 (11,4) MSEK, exklusive effekt från IFRS 16 om 5,1 (0,8) MSEK uppgick EBIT till 25,5 (10,6) MSEK. Avskrivningar på immateriella tillgångar från förvärv uppgår till -15,6 (-8,9) MSEK.

Periodens resultat för kvarvarande verksamhet uppgick till -8,9 (0,4) MSEK. Av årets skatt om -9,5 (14,3) MSEK utgjorde 4,6 (19,9) 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 -14,1 (-5,6) MSEK rapportperiodens beräknade skattekostnad då koncernens ackumulerade underskott är spärrade fem (5) beskattningsår från tillträde av förvärvade lönsamma portföljbolag.

Finansiellt netto

Finansiellt netto för rapportperioden uppgick till -30,0 (-25,3) MSEK. -6,9 MSEK av finansiellt netto består av anskaffningskostnader för upptagande av obligationslån som periodiseras över lånets löptid samt positiv påverkan

om 4,3 MSEK för förändring av tilläggsköpeskilling avseende Team då bolaget inte uppnått avtalade nivåer.

RESULTATRÄKNING OKTOBER - DECEMBER

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 192,2 (142,2) MSEK vilket motsvarar en ökning med 35,2 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Resultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för kvartalet uppgick till 27,3 (11,3) MSEK, exklusive effekt från IFRS 16 om 5,8 (3,3) MSEK uppgick EBITDA till 21,4 (8,0) MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) för kvartalet uppgick till 21,5 (6,6) MSEK.

Rörelseresultat (EBIT) för kvartalet uppgick till 17,3 (3,7) MSEK, exklusive effekt från IFRS 16 om 1,4 (0,2) MSEK uppgick EBIT till 15,9 (3,5) MSEK.

Periodens resultat för kvarvarande verksamhet för kvartalet uppgick till 4,8 (-6,5) MSEK.

Finansiellt netto

Finansiellt netto för rapportperioden uppgick till -5,2 (-7,6) MSEK.

BALANSRÄKNING

Balansomslutning och eget kapital

Balansomslutningen vid utgången av rapportperioden uppgick till 825,4 (569,9) MSEK. Eget kapital uppgick till 254,0 (118,7) MSEK. Soliditeten uppgick därmed till 30,8 (20,8) procent.

Goodwill

Det redovisade värdet av goodwill i koncernen uppgick sammanlagt till 283,1 (203,0) MSEK vid utgången av rapportperioden. Ökningen är relaterad till förvärven av Kolarviks Sten & Trädgård, SOCAB, Swärds Däckservice, MittX aluminiumproffset, Hela Företagshälsovård,

Sundisol, Östermovägen Fastighets och Tjugonde Friskvård.

Det redovisade värdet av goodwill fördelas enligt nedan.
62,1 (47,3) MSEK för segmentet hälsa
89,5 (68,4) MSEK för segmentet tjänster
56,4 (43,2) MSEK för segmentet industri
75,2 (44,1) MSEK för segmentet fastighetservice

Uppskjuten skattefordran

Redovisad uppskjuten skattefordran i koncernen uppgick till 60,2 (66,2) MSEK vid utgången av rapportperioden varav -26,1 (-21,3) MSEK avser uppskjuten skatt från förvärvsanalyser och obeskattade reserver, 1,3 MSEK avser uppskjuten skatt på emissionskostnader och leasing enligt IFRS16 samt 85,0 (87,4) MSEK avser uppskjuten skatt på underskottsavdrag vilka saknar förfallotidpunkt då koncernen endast består av svenska aktiebolag. Den uppskjutna skatten på underskottsavdrag är hänförlig till framtida vinster och därmed möjligheterna att nyttja underskottsavdragen under överskådlig tid. Företag vilka Stockwik investerar i är traditionella stabila verksamheter med låg operativ risk. De har typiskt en historik som sträcker sig förbi en konjunkturcykel. Koncernledningen bedömer att verksamheterna på lång sikt i stort växer i linje med konjunkturen i genomsnitt och därmed också ska betraktas och värderas över en konjunkturcykel. Bedömningen har gjorts att en längd motsvarande en konjunkturcykel om tio (10) år kan överblickas.

Koncernledningen har noggrant prövat värdet av den uppskjutna skattefordran och bedömer att det, utifrån koncernens trend mot och förväntade positiva resultat under kommande år, övertygande talar för att koncernen kommer att kunna göra nytta av den uppskjutna skattefordran och motiverar därmed det redovisade värdet av uppskjuten skatt på underskottsavdrag.

Icke redovisade underskottsavdrag inom koncernen uppgick till - (-) MSEK vid utgången av rapportperioden. Totalt ackumulerade skattemässiga underskott i koncernen uppgick till 412,7 (406,1) MSEK vid utgången av rapportperioden varav 380,2 (383,9) MSEK hänförligt till underskott samt 32,5 (22,1) MSEK hänförligt till ränteavdrag.

KASSAFLÖDE JANUARI-DECEMBER

Koncernen hade ett kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital för rapportperioden om 19,7 (8,6) MSEK. Förändringar i

rörelsekapital påverkade kassaflödet med -13,5 (24,5) MSEK under rapportperioden.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick, under rapportperioden, till -94,2 (-63,3) MSEK vilket i huvudsak är förvärv.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick, under rapportperioden, till 188,2 (98,0) MSEK vilket i huvudsak är utökningen av obligationen i mars 2021 och den riktade nyemissionen i april 2021.

Det totala kassaflödet under rapportperioden var 100,2 (67,7) MSEK.

Likvida medel vid utgången av rapportperioden uppgick till 187,0 (86,8) MSEK.

KASSAFLÖDE OKTOBER - DECEMBER

Koncernen hade ett kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital för kvartalet om 16,0 (4,6) MSEK. Förändringar i rörelsekapital påverkade kassaflödet med 5,8 (14,3) MSEK under kvartalet.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick, under kvartalet, till -36,6 (-8,5) MSEK vilket i huvudsak är förvärv.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick, under kvartalet, till -4,1 (-9,4) MSEK.

Det totala kassaflödet under kvartalet var -18,8 (1,0) MSEK.

FINANSIERING

Räntebärande skulder vid utgången av rapportperioden uppgick sammanlagt till 444,3 (338,8) MSEK varav 20,8 (11,2) MSEK utgör långfristig leasingskuld och 14,4 (11,0) MSEK kortfristig leasingskuld enligt IFRS16. Av den samlade leasingskulden utgör 10,2 MSEK leasing av bilar och maskiner. Skuld hänförlig till tilläggsköpeskillingar om 13,9 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 för närvarande innebär en räntesats om 7,0 procent. I mars 2021 utökade Stockwik den befintliga

obligationen med 75,0 MSEK. Ränta förfaller till betalning kvartalsvis.

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

Vid rapportperiodens utgång fanns reverser till säljare med ett sammanlagt kapitalbelopp om 28,2 (23,0) MSEK.

Koncernens nettoskuld uppgick till 257,3 (252,0) MSEK samt att nettoskuld/EBITDA rullande 12 månader proforma uppgick till 3,4x (4,8x).

Koncernen har beviljad checkräkningskredit om sammanlagt 25,0 (26,3) MSEK, varav 25,0 (26,0) MSEK var outnyttjad vid utgången av rapportperioden.

Styrelsen och koncernledningen följer löpande koncernens finansieringsbehov och bedömer att nuvarande och tillgänglig finansiering är tillräcklig för att säkerställa koncernens fortsatta drift.

MEDARBETARE

Medelantalet anställda under rapportperioden uppgick till 314 (238). Medelantalet anställda vid rapportperiodens utgång uppgick till 325 (238).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Velocita (helägt bolag till styrelseledamoten Oskar Lindström) har i samband med förvärvet av Galdax och Stans Gummiverkstad erhållit del av köpeskillingen i form av konvertibel om 4,0 (4,0) MSEK. Under rapportperioden har ränta om 0,0 MSEK erlagts till Velocita. Velocita begärde konvertering av konvertibeln under rapportperioden och sådan konvertering har verkställts genom registrering hos Bolagsverket under rapportperioden. Utgående skuld, bestående av upplupen ränta, vid utgången av rapportperioden uppgick till - MSEK gentemot Velocita.

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 (0,4) MSEK.

Samtliga närståendetransaktioner bedöms ha varit till marknadsmässiga villkor.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER RAPPORTPERIODEN

Förvärv Sundisol

Den 22 oktober 2021 tillträdde Stockwik samtliga aktier i Sundisol AB. För mer information se not 2.

Förvärv Östermovägens Fastighets

Samma dag som tillträdet för Sundisol, den 22 oktober 2021, tillträdde Stockwik även samtliga aktier i Östermovägens Fastighets AB, ett nybildat bolag som inhyser den fastighet på vilken Sundisol bedriver sin verksamhet. Utöver Sundisol finns en ytterligare hyresgäst som bedriver verksamhet på fastigheten.

Förvärv Tjugonde Friskvård

Den 1 december 2021 tillträdde Stockwik samtliga aktier i Tjugonde Friskvård i Malmö AB. För mer information se not 2.

Avyttring Ett VVS-koncernen

Den 17 december avyttrade Stockwik Ett VVS-koncernen bestående av Ett VVS Järfälla AB samt det helägda dotterbolaget till Ett VVS Järfälla AB, Ett VVS Vaxholm AB. För mer information se not 3.

Övrigt

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

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODEN

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

AKTIEDATA

Antalet aktier vid rapportperiodens utgång uppgick till 6.156.334 (4.995.510). Utestående potentiella aktier uppgick till 358.409 stycken vid utgången av rapportperioden och fördelas enligt nedan.

165.382 via teckningsoptioner á 22,7 SEK (LTI 2019/2022)
93.027 via teckningsoptioner á 54,7 SEK (LTI 2020/2023)
100.000 via teckningsoptioner á 224,2 SEK (LTI 2021/2024)

MODERBOLAGET

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

rapportperioden. Resultat före skatt uppgick för rapportperioden till -1,2 (-11,6) MSEK. Moderbolagets likvida medel vid rapportperiodens utgång uppgick till 92,5 (39,6) MSEK. Moderbolaget har

under rapportperioden finansierats via managementavgift och kassa.

Verksamheten

Stockwik ger sina aktieägare exponering gentemot välskötta och kvalitativa mindre företag. Stockwiks aktie är noterad på Nasdaq OMX Stockholm Small Cap med koden STWK.

Koncernen delas in i fyra segment; hälsa, tjänster, industri och fastighetservice.

Hälsa

Segmentet hälsa inkluderar bolagen TEAM, Hela Företagshälsövård och Tjugonde Friskvård med närvaro i Göteborg, Stockholm respektive Malmö.

Segmentet hälsa bidrar till hälsa och hållbarhet genom att erbjuda specialiserade, konsultativa tjänster inom hälsa, organisationsutveckling och sjukvård. Ett brett fullserviceutbud som skapar mervärde till bolagens kunder finns.

Segmentet har i huvudsak tre kundkategorier; företag, försäkringsbolag och i mindre utsträckning privatpersoner. Kundbasen är stabil med över 40.000 kundanställda. Segmentets bolag uppvisar en framskjuten position med gott rykte, hög kvalitet och kundfokus samt erfaren, välutbildad och stabil personal med hög tillgänglighet och personligt engagemang.

Tjänster

Segmentet tjänster inkluderar Admit, RUN Communications och SOCAB.

Admit erbjuder ekonomitjänster som ett helhetskoncept och kundspecifika lösningar kring redovisning, lönehantering, rapportering, bokslut och skatterådgivning. Admit med huvudkontor i Örebro är ett väletablerat alternativ för små och medelstora företag över hela Sverige, som väljer att outsourca sina ekonomitjänster. Företaget bedriver en stabil och välskött verksamhet. Admit eftersträvar att uppfattas av sina kunder som den egna, effektiva och trygga ekonomiavdelningen med hög tillgänglighet, som levererar i kunskapsmässig framkant med hög kvalitet och personligt engagemang oavsett bransch.

RUN Communications fokuserar sin verksamhet på IT-infrastruktur, privata och offentliga molntjänster samt konsulttjänster. Företagets tjänster riktas till allt från små kunder till stora internationella institutioner inom ett stort antal olika verksamhetsområden, samtliga med höga krav på funktion och säkerhet, såsom bioteknik, rådgivning, konstruktion och andra tillhandahållare av IT- och företagssystem likväl som myndigheter.

SOCAB är ett konsultföretag med fokus på inköp av varor och tjänster och erbjuder kunder inom den privata och offentliga sektorn hjälp under hela upphandlings- och inköpsprocessen. SOCAB erbjuder även utbildning i offentlig upphandling till kunder såsom yrkesskolor.

Gedigen kunskap, konkreta metoder, hög tillgänglighet och personligt intresse genomsyrar verksamheterna. Kundbasen är stabil. Samtliga bolag inom segmentet tjänster har ett gott rykte, hög kvalitet till konkurrenskraftiga priser och kundfokus samt erfaren, välutbildad och stabil personal med hög tillgänglighet och personligt engagemang samt fullserviceutbud och konkreta metoder.

Industri

I segmentet industri ingår de operativa portföljbolagen Galdax, Stans Gummiverkstad, Däckbolaget i Växjö, Swärds Däckservice i Jönköping, Däckcentrum i Hässleholm och MittX aluminiumproffset.

Via Galdax, Stans Gummiverkstad, Däckbolaget i Växjö, Swärds Däckservice i Jönköping och Däckcentrum i Hässleholm är Stockwik verksamt rikstäckande på den svenska marknaden för däck och fälgar och service kring däck och fälgar. Verksamheten omfattar produktion med hög teknisk nivå av regummerade däck till tunga fordon (lastbilar och bussar) samt försäljning av dessa däck och även - i form av däckgrossist - av alla slags nyproducerade däck till tunga och lätta fordon samt av fälgar och tillbehör. Verksamheten omfattar även kringtjänster till tunga och lätta fordon såsom lagning, däck- och fälgbyte, däckförvaring, däckreparationer och balansering. Galdax toppmoderna samt kostnads- och miljöeffektiva regummeringsanläggning i Vara har en kapacitet om

60.000 däck per år, vilket gör Galdax till en av de tre största aktörerna i Sverige inom regummering. Kunderna omfattar främst däckverkstäder och åkerier samt en mängd andra rörelsedrivande verksamheter med egen transportfunktion liksom även privatpersoner. Kundbasen är stabil. Galdax tillsammans med Stans Gummiverkstad, Däckbolaget i Växjö, Swärds Däckservice i Jönköping och Däckcentrum i Hässleholm utgör en av Sveriges ledande aktörer på däckmarknaden och intar en etablerad och stark position utifrån sin storlek på den svenska marknaden och ett väl utvecklat nätverk av utvalda återförsäljare och leverantörer av hög kvalitet samt dess goda rykte och höga kvalitet, baserat på erfaren, välutbildad och stabil personal, kundfokus samt fullserviceutbud, leveranssäkerhet och konkurrenskraftiga priser.

MittX är ett välrenommerat industriföretag verksamt inom design, utveckling och tillverkning av ljusbågar för montering på entreprenad- och lantbruksmaskiner. Företaget är verksamt i en expansiv nisch med intressanta produkter och ett starkt och väletablerat varumärke. Företaget är beläget i Färila, Hälsingland och verkar i huvudsak på den svenska marknaden. Verksamheten har bedrivits sedan 1995.

Fastighetsservice

Segmentet fastighetsservice inkluderar portföljbolagen MBF, BergFast, AFF, Kolarviks Sten & Trädgård samt NF Måleri. Från och med 4Q21 inkluderas även Sundisol.

Fastighetsservice ena del (drygt 1/2 av oms.) omfattar byggservice och underhållstjänster inom till allra största delen underhåll, reparation, till- och ombyggnad -

Marknad

Hälsa

Hälsa uppvisar en låg konjunkturkänslighet. Tillväxten drivs av ekonomin för företag i att ha friska medarbetare och vara en attraktiv arbetsgivare genom ett långsiktigt och nära samarbete med företagshälsovården, samt av att vara frisk. Hälsomedvetenheten i samhället ökar kontinuerligt.

Tjänster

Tjänster uppvisar en låg konjunkturkänslighet. Efterfrågan drivs av kundernas ständiga och i lag reglerade behov av ekonomitjänster kring sina verksamheter respektive inköp av varor och tjänster samt säker tillgänglighet av data för sina verksamheter och tjänster. Tjänster och

relaterade till vattenskador, takarbeten, brandskador, markarbeten, stambyten och lokalanpassningar m.m. - och VVS-tjänster, enligt ett fullserviceerbjudande. Denna del av Fastighetsservice omfattar även måleri, avseende all slags in- och utvändigt målning, tapetsering och fönsterrenoveringar. Arbeten utförs omkring och i lägenheter, skolor, sjukhus, ålderdomshem, kontorslokaler, laboratorier och fabriksmiljöer. Kunderna är nästan uteslutande professionella, där en betydande del av arbetena utförs åt stat och kommun samt även åt större kunder såsom bostadsrättsföreningar och kommersiella fastighetsägare liksom till viss del privatpersoner.

Den andra delen i fastighetsservice (knappt 1/2 av oms.) erbjuder ett brett fullserviceutbud inom skötsel av utemiljöer och ytor omfattande bl.a. gräsklippning, ogräsbekämpning, trädbeskäring, snöröjning och halkbekämpning samt projektering och mindre markanläggningsarbeten i kompletterade omfattning till den löpande skötseln av utemiljöer och ytor. Den andra delen av Fastighetsservice utför även större markanläggningsarbeten.

Kunderna återfinns bland fastighetsbolag, bostadsrättsföreningar och kommuner. Uppdragen spänner ofta över mer än ett år och förlängs ofta. Kundbasen är stabil.

Verksamheten är koncentrerad till Mälardalen, där Fastighetsservice har en framskjuten position, baserat på gott rykte, hög kvalitet och erfaren, välutbildad och stabil personal, kundfokus, fullserviceutbud, leveranssäkerhet och konkurrenskraftiga priser.

konsumtjänster inom lagen för offentlig upphandling växer ungefär som ekonomin i stort medan datalagringstjänster har en kraftigare tillväxt.

Industri

Verksamheten inom industri uppvisar en stabil och relativt konjunkturoberoende efterfrågan. Långsiktiga strukturella drivkrafter talar för tillväxt. Transporter med lastbil förutspås ha en positiv tillväxt under många år framöver och en god efterfrågan på utbytesdäck är en naturlig följd av detta. Ytterligare en drivkraft är miljöaspekten för regummerade däck, som kräver en bråkdel av energi i produktionen, bl.a. olja, jämfört med produktion av nya däck. Skulle konjunkturen försämrats

och vissa fordonsinnehavare väntar med att skifta till nya däck, är Stockwiks bedömning att detta till del eller helt kompenseras av en stigande efterfrågan på regummerade däck. En viktig faktor för tillväxten är att till följd av att godkända däck omfattas av lagkrav, kan fordonsinnehavare inte vänta särskilt länge med att skifta däck.

MittX möter en historiskt stabil och växande efterfrågan med sina produkter. Ljusbågarna bidrar till en förbättrad säkerhet och arbetsmiljö för förare av entreprenad- och jordbruksfordon.

Fastighetsservice

Omsättningen i fastighetsservice bedöms i huvudsak bero på det konkreta behovet och efterfrågan hos kunderna, vilket i många avseenden i sin helhet betraktat är relativt sett konstant med enbart mindre konjunkturella

svängningar. Fastigheter och dess utemiljöer underhålls mer eller mindre kontinuerligt. Större markanläggningsarbeten uppvisar en större konjunktorkänslighet än övriga delar av fastighetsservice. Den rådande konjunkturen har dock en underordnad betydelse i förhållande till den starkare efterfråga, som generellt präglar Storstockholmsområdet p.g.a. lokala faktorer såsom inflyttning och infrastrukturprojekt. Dessutom övergår många privata och kommunala fastighetsägare successivt från markskötsel i egen regi till entreprenaddrift i syfte att säkerställa kostnads- och leveranssäkerhet. Större kunder vill dessutom gärna ha en leverantör av samtliga tjänster, som rör utemiljön.

Moderbolaget

Stockwiks avsikt är att investera i verksamheter som uppvisar en låg grad av konjunktorkänslighet och hög stabilitet över tid.

Framtidsutsikter

Styrelsen och koncernledningen har inte förändrat sin bedömning avseende framtidsutsikterna på lång sikt. På kort sikt följer styrelsen och koncernledningen noga utvecklingen av den pågående pandemin och analyserar hur effekterna av pandemin kan komma att påverka Stockwiks utveckling. Stockwik har vidtagit en rad åtgärder för att skydda koncernens verksamhet och stävja virusets spridning. Koncernledningen arbetar löpande med att identifiera vilka risker som kan påverka den finansiella ställningen.

Hälsomedvetenheten ökar kontinuerligt vilket återspeglas i att individer, myndigheter och företag lägger allt mer tid och pengar på en hälsosam livsstil. Detta görs genom att äta nyttigare, träna regelbundet samt konsumera övriga tjänster och produkter hänförligt till hälsa och välmående. Därutöver ökar medvetenheten hos företag och organisationer om betydelsen av kopplingen mellan hälsa och högre närvaro på arbetet vilket stödjer branschen.

Stockwik bedömer framtidsutsikterna för segmentet tjänster som goda. Koncernen har genom sin verksamhet en etablerad och stark marknadsposition. Utsikterna för efterfrågan är positiva.

Stockwik bedömer framtidsutsikterna för segmentet industri som goda. Koncernen har genom sin verksamhet

en etablerad och stark marknadsposition. Utsikterna för efterfrågan är positiva. Förutsättningarna för en fortsatt konsolidering i branschen talar också till vår fördel.

Inom fastighetsservice har koncernen en etablerad plattform med starkt renommé. Efterfrågan har i grunden ingen direkt koppling till konjunkturen. Vädret påverkar i viss mån beroende på om vintrarna är snörika eller snöfattiga, kalla eller milda, etc. Verksamheten är stabil över tiden och gynnas samtidigt av en stark strukturell efterfrågan i Storstockholmsområdet. I ett mikroperspektiv är mycket däremot slumpmässigt. Exempel på detta är det slumpmässiga i exakt när en vattenledning går sönder och behöver repareras, eller när en kund beslutar om när en specifik ommålning ska utföras. Vi har starka kundrelationer och behovet av att underhålla fastigheter och dess utemiljöer finns alltid. Stockwik bedömer att det finns goda förutsättningar för fortsatt expansion.

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.

Stockwik har som policy att inte lämna någon explicit prognos.

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 2020 sid. 21-25.

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

Segmentsredovisning

Stockwiks verksamhet är uppdelad i fyra segment; hälsa, tjänster, industri och fastighetsservice. Koncernledningen har fastställt segmenten baserat på den information som behandlas av den högste verkställande beslutsfattaren, d.v.s. koncernledningen. Verksamheten indelas utifrån ett kund- och försäljningsinnehållsperspektiv. Koncernen har endast svenska kunder, därmed är koncernens samtliga materiella och immateriella tillgångar hänförliga till Sverige, och under rapportperioden har ingen kund stått för mer än tio (10) procent av koncernens nettoomsättning. Segmentet hälsa innefattar TEAM, Hela Företagshälsovård och Tjugonde Friskvård. Segmentet tjänster innefattar Admit, RUN Communications och SOCAB. Segmentet industri innefattar Galdaxkoncernen med Galdax, Stans Gummiverkstad, Däckbolaget i Växjö, Swärds Däckservice i Jönköping och Däckcentrum i Hässleholm samt MittX aluminiumproffset. Segmentet fastighetsservice är den del av verksamheten som är koncentrerad till portföljbolagen MBF, BergFast, AFF, Kolarvics Sten & Trädgård, NF Måleri Sundisol.

Segmentens nettoomsättning, rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) och rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) granskas. Fördelade moderbolagskostnader om 23,1 (16,8) MSEK påverkar EBITDA negativt i hälsa, tjänster, industri respektive fastighetsservice enligt nedan.

Segmentet hälsa -3,0 (-3,0) MSEK

Segmentet tjänster -8,4 (-3,2) MSEK

Segmentet industri -3,5 (-3,5) MSEK

Segmentet fastighetsservice -8,2 (-7,1) MSEK

Försäljning mellan segmenten sker till marknadsmässiga villkor.

NETTOOMSÄTTNING

MSEK	jan-dec 2021	jan-dec 2020	okt-dec 2021	okt-dec 2020
Hälsa	54,4	42,7	19,0	12,0
Industri	182,3	107,9	71,0	37,5
Fastighetsservice	262,6	259,7	81,0	78,1
Tjänster	93,5	28,4	23,1	18,2
Koncerneliminering	0,0	0,0	0,0	0,0
Nettoomsättning	592,8	438,8	194,3	145,9
Kvarvarande verksamhet	584,5	426,8	192,2	142,2
Avvecklad verksamhet	8,4	12,0	2,1	3,7

EBITDA

MSEK	jan-dec 2021	jan-dec 2020	okt-dec 2021	okt-dec 2020
Hälsa	6,0	4,0	2,3	1,7
Industri	26,9	9,8	15,2	0,6
Fastighetsservice	9,0	12,4	5,8	4,1
Tjänster	14,8	4,0	0,6	1,8
Koncerneliminering	8,5	6,7	2,2	3,1
EBITDA	65,1	37,0	26,3	11,3
Kvarvarande verksamhet	68,4	37,0	27,3	11,3
Avvecklad verksamhet	-3,2	0,0	-1,0	0,0

EBITA

MSEK	jan-dec 2021	jan-dec 2020	okt-dec 2021	okt-dec 2020
Hälsa	2,6	1,2	1,4	0,9
Industri	19,2	4,1	13,3	-1,0
Fastighetsservice	1,7	6,0	3,9	2,6
Tjänster	11,1	2,0	-0,2	1,0
Koncerneliminering	8,0	6,3	2,1	3,0
EBITA	42,6	19,7	20,5	6,5
Kvarvarande verksamhet	46,2	20,2	21,5	6,6
Avvecklad verksamhet	-3,7	-0,6	-1,0	-0,1

RÖRELSERESULTAT OCH RESULTAT FÖRE SKATT

MSEK	jan-dec 2021	jan-dec 2020	okt-dec 2021	okt-dec 2020
Hälsa	0,2	-1,0	0,6	0,4
Industri	15,1	1,5	12,2	-1,8
Fastighetsservice	-2,7	3,0	2,8	1,8
Tjänster	6,1	0,3	-1,5	-0,1
Koncerneliminering	8,0	6,3	2,1	3,0
Rörelseresultat	26,6	10,2	16,2	3,3
Kvarvarande verksamhet	30,6	11,4	17,3	3,6
Avvecklad verksamhet	-4,0	-1,2	-1,1	-0,3
Finansnetto	-30,0	-25,4	-5,2	-7,6
Resultat före skatt	-3,3	-15,2	11,0	-4,3

Koncernens resultaträkning

MSEK	Not	jan-dec 2021	jan-dec 2020	okt-dec 2021	okt-dec 2020
Nettoomsättning	1	584,5	426,8	192,2	142,2
Övriga intäkter		8,4	5,3	3,0	2,4
Summa intäkter		592,9	432,1	195,2	144,6
Råvaror och förnödenheter		-268,1	-228,5	-89,5	-78,0
Övriga externa kostnader		-59,9	-40,8	-19,9	-14,6
Personalkostnader		-196,2	-125,7	-58,3	-40,7
Avskrivningar		-37,8	-25,7	-10,0	-7,7
Övriga rörelsekostnader		-0,3	0,0	-0,2	0,0
Summa kostnader		-562,2	-420,7	-177,9	-140,9
Rörelseresultat		30,6	11,4	17,3	3,7
Finansiella intäkter		6,1	0,6	4,4	0,1
Finansiella kostnader		-36,1	-25,9	-9,6	-7,6
Finansiella poster - netto		-30,0	-25,3	-5,2	-7,6
Resultat före skatt		0,6	-13,9	12,1	-3,9
Årets skatt		-9,5	14,3	-7,3	-2,6
Periodens resultat kvarvarande verksamhet		-8,9	0,4	4,8	-6,5
Resultat från avvecklad verksamhet	3	-2,1	-1,2	0,0	-0,4
Periodens resultat		-10,9	-0,8	4,8	-6,9
Resultat hänförligt till:					
<i>Moderbolagets aktieägare</i>		-11,0	-0,8	4,8	-6,9
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>		0,0	-	0,0	-
Resultat per aktie, räknat på resultat hänförligt till moderföretagets stamaktieägare, kr					
resultat per aktie före utspädning		-1,92	-0,18	0,79	-1,45
- varav kvarvarande verksamhet		-1,55	0,09	0,78	-1,37
resultat per aktie efter utspädning		-1,92	-0,18	0,77	-1,45
- varav kvarvarande verksamhet		-1,55	0,09	0,76	-1,37
Genomsnittligt antal aktier före utspädning		5 722 041	4 584 146	6 156 334	4 736 316
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning		5 722 041	4 584 146	6 322 700	4 736 316

Koncernens rapport över totalresultat

MSEK	jan-dec 2021	jan-dec 2020	okt-dec 2021	okt-dec 2020
Periodens resultat	-10,9	-0,8	4,8	-6,9
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	–	–	–	–
Periodens totalresultat	-10,9	-0,8	4,8	-6,9
- hänförligt till moderföretagets aktieägare	-11,0	-0,8	4,8	-6,9
- innehav utan bestämmande inflytande	0,0	–	0,0	–
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-11,0	-0,8	4,8	-6,9
- Kvarvarande verksamheter	-8,9	0,4	4,8	-6,5
- Avvecklad verksamhet	-2,1	-1,2	0,0	-0,4

Koncernens balansräkning

MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Goodwill	283,1	203,0
Immateriella anläggningstillgångar	86,7	69,0
Materiella anläggningstillgångar	21,2	9,7
Nyttjanderättstillgångar	36,7	24,4
Finansiella anläggningstillgångar	4,0	5,3
Uppskjuten skattefordran	60,2	66,2
Summa anläggningstillgångar	491,9	377,6
Omsättningstillgångar		
Varulager	32,6	22,1
Kortfristiga fordringar	113,9	83,4
Likvida medel	187,0	86,8
Summa omsättningstillgångar	333,4	192,3
Summa tillgångar	825,4	569,9
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	254,0	118,7
Långfristiga skulder och avsättningar		
Långfristiga räntebärande skulder	405,8	324,0
Övriga långfristiga skulder	0,0	1,5
Summa långfristiga skulder och avsättningar	405,8	325,5
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga räntebärande skulder	38,5	14,8
Kortfristiga skulder	127,2	110,8
Summa kortfristiga skulder	165,6	125,7
Summa eget kapital och skulder	825,4	569,9

Koncernens förändringar i eget kapital

Hänförlig till moderbolagets aktieägare

MSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2020	2,2	623,3	-532,5	92,9	–	92,9
Totalresultat						
Periodens resultat			-0,8	-0,8		-0,8
Övrigt totalresultat			–	–	–	–
Omräkningsdifferens			–	–	–	–
Summa totalresultat			-0,8	-0,8	–	-0,8
Transaktioner med aktieägare						
Nyemission	0,3	25,0		25,3		25,3
Emissionskostnader		-1,1		-1,1		-1,1
Övriga transaktioner			2,4	2,4		2,4
Summa transaktioner med aktieägare	0,3	23,9	2,4	26,7		26,7
Utgående balans per 31 dec 2020	2,5	647,2	-530,9	118,7	–	118,7
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 aktieägare	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

Övriga transaktioner om 0,2 (2,4) MSEK är redovisningsmässig effekt av den del av köpeskillingen som erlagts med aktier i moderbolaget.

Koncernens rapport över kassaflöden

MSEK	Not	jan-dec 2021	jan-dec 2020	okt-dec 2021	okt-dec 2020
Den löpande verksamheten					
Resultat före finansiella poster		27,1	10,2	16,4	3,3
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.		37,6	26,7	10,2	8,1
Erhållna räntor		0,7	0,1	0,0	0,1
Betalda räntor		-35,8	-26,0	-9,3	-7,7
Betald skatt		-9,7	-2,4	-1,2	0,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		19,7	8,6	16,0	4,6
Förändring av rörelsekapital		-13,5	24,5	5,8	14,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten		6,2	33,1	21,9	18,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-94,2	-63,3	-36,6	-8,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		188,2	98,0	-4,1	-9,4
Periodens kassaflöde		100,2	67,7	-18,8	1,0
Likvida medel vid periodens början		86,8	19,1	205,8	85,8
Likvida medel vid periodens slut		187,0	86,8	187,0	86,8
Kvarvarande verksamhet					
	3				
Kassaflöde från den löpande verksamheten, netto		9,0	31,8	22,4	17,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten, netto		-98,2	-63,4	-38,2	-8,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten, netto		188,7	98,6	-3,9	-8,5
Årets kassaflöde, kvarvarande verksamhet		99,6	67,1	-19,8	0,9

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	jan-dec 2021	jan-dec 2020	okt-dec 2021	okt-dec 2020
Nettoomsättning	23,4	16,8	6,9	6,6
Summa intäkter	23,4	16,8	6,9	6,6
Övriga externa kostnader	-6,8	-6,1	-2,2	-3,3
Personalkostnader	-7,3	-4,9	-2,3	-1,1
Summa Kostnader	-14,1	-11,0	-4,5	-4,4
Rörelseresultat	9,3	5,8	2,5	2,1
Finansiella intäkter	23,2	7,4	9,3	4,1
Finansiella kostnader	-33,7	-24,8	-8,9	-7,3
Finansiella poster - netto	-10,5	-17,4	0,5	-3,2
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	-1,2	-11,6	2,9	-1,1
Bokslutsdispositioner				
Lämnat koncernbidrag	-	-	-	-
Erhållet koncernbidrag	-	-	-	-
Summa bokslutsdispositioner	-	-	-	-
Resultat före skatt	-1,2	-11,6	2,9	-1,1
Årets skatt	-8,3	7,2	-9,4	-9,8
Resultat efter skatt	-9,5	-4,4	-6,5	-10,8

Moderbolagets rapport över totalresultat

MSEK	jan-dec 2021	jan-dec 2020	okt-dec 2021	okt-dec 2020
Periodens resultat	-9,5	-4,4	-6,5	-10,8
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	–	–	–	–
Periodens totalresultat	-9,5	-4,4	-6,5	-10,8

Moderbolagets balansräkning

MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Maskiner och inventarier	0,2	0,0
Andelar i koncernföretag	78,5	3,0
Fordringar koncernföretag	399,2	327,2
Finansiella anläggningstillgångar	0,8	0,6
Uppskjuten skattefordran	71,5	78,5
Summa anläggningstillgångar	550,2	409,4
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar på koncernföretag	25,3	8,9
Kortfristiga fordringar	1,7	1,9
Likvida medel	92,5	39,6
Summa omsättningstillgångar	119,5	50,4
Summa tillgångar	669,7	459,8
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	257,0	120,1
Långfristiga skulder och avsättningar		
Räntebärande långfristiga skulder	374,0	310,8
Övriga långfristiga skulder	8,6	1,6
Långfristiga skulder till koncernföretag	0,0	11,2
Summa långfristiga skulder och avsättningar	382,7	323,6
Kortfristiga skulder		
Räntebärande kortfristiga skulder	14,7	1,2
Kortfristiga skulder	15,3	14,5
Kortfristiga skulder till koncernföretag	0,0	0,3
Summa kortfristiga skulder	30,0	16,1
Summa eget kapital och skulder	669,7	459,8

NOT 1 - INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER

Kvartal 1-4 2021	Hälsa	Industri	Fastighetservice	Tjänster	Övrigt/			
MSEK	Service	Service	Produkt	Anlägg.	Service	Service	Internt	Summa
Intäkter per segment	54,4	18,4	163,9	74,1	180,2	93,5	0,0	584,5

Tidpunkt för intäktsredovisning

Vid en tidpunkt	-	18,4	163,9	-	-	-	-	182,3
Över tid	54,4	-	-	74,1	180,2	93,5	0,0	402,1
Kvarvarande verksamhet	54,4	18,4	163,9	74,1	180,2	93,5	0,0	584,5
Avyttrad verksamhet	-	-	-	-	8,4	-	-	8,4

Kvartal 1-4 2020	Hälsa	Industri	Fastighetservice	Tjänster	Övrigt/			
MSEK	Service	Service	Produkt	Anlägg.	Service	Service	Internt	Summa
Intäkter per segment	42,7	9,5	98,4	69,6	178,1	28,4	0,0	426,8

Tidpunkt för intäktsredovisning

Vid en tidpunkt	-	9,5	98,4	-	-	-	-	107,9
Över tid	42,7	-	-	69,6	178,1	28,4	0,0	318,9
Kvarvarande verksamhet	42,7	9,5	98,4	69,6	178,1	28,4	0,0	426,8
Avyttrad verksamhet	-	-	-	-	12,0	-	-	12,0

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

Tidpunkt för intäktsredovisning

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

Kvartal 4 2020	Hälsa	Industri	Fastighetservice	Tjänster	Övrigt/			
MSEK	Service	Service	Produkt	Anlägg.	Service	Service	Internt	Summa
Intäkter per segment	12,0	4,1	33,5	11,4	63,1	18,2	0,0	142,2

Tidpunkt för intäktsredovisning

Vid en tidpunkt	-	4,1	33,5	-	-	-	-	37,6
Över tid	12,0	-	-	11,4	63,1	18,2	0,0	104,6
Kvarvarande verksamhet	12,0	4,1	33,5	11,4	63,1	18,2	0,0	142,2
Avyttrad verksamhet	-	-	-	-	3,7	-	-	3,7

NOT 2 - RÖRELSEFÖRVÄRV

FÖRVÄRV MITTX ALUMINIUMPROFFSET

Den 20 maj 2021 tillträdde Stockwik 100 procent av aktierna i MittX aluminiumproffset. MittX aluminiumproffset är ett välrenommerat industriföretag verksam inom design, utveckling och tillverkning av ljusbågar för montering på entreprenad- och lantbruksmaskiner. Företaget är verksam i en expansiv nisch med intressanta produkter och ett starkt och väletablerat varumärke. Totalt 23 personer är anställda i MittX aluminiumproffset. Företaget är beläget i Färila, Hälsingland.

Transaktionen har skett mot en total anskaffningskostnad om 30,6 MSEK. Anskaffningskostnaden består av en kontantbetalning om 19,3 MSEK, revers om 2,0 MSEK, exklusive diskonteringseffekt om -0,2 MSEK, som löper med tre (3) procents ränta och som ska amorteras kvartalsvis under två (2) år, en kontant nettokassajustering om 10,3 MSEK samt en kontant rörelsekapitaljustering om -0,8 MSEK.

Förvärvskostnader om 0,0 MSEK tillkom i samband med förvärvet. Likvida medel i den förvärvade enheten uppgick till 11,5 MSEK. MittX aluminiumproffset ingår i koncernens finansiella rapporter som om förvärvet genomförts den 1 maj 2021.

MittX nettoomsättning uppgick under 2021 till 33,9 (26,2) MSEK med ett rörelseresultat (EBITDA) om 7,2 (4,6) MSEK. Inom koncernen uppgick MittX nettoomsättning under 2021 till 22,0 MSEK med ett rörelseresultat (EBITDA) om 4,2 MSEK.

Nettotillgångarna har marknadsvärderats vid övertagandet och uppgår till 24,1 MSEK. Ej fördelade övervärden redovisas som goodwill. Den upprättade förvärvsbalansen betraktas som slutlig.

MSEK

2021-04-30

ÖVERFÖRD ERSÄTTNING

Köpeskilling	30,6
--------------	------

REDOVISADE BELOPP PÅ IDENTIFIERBARA FÖRVÄRVADE TILLGÅNGAR OCH ÖVERTAGNA SKULDER

Materiella anläggningstillgångar	5,2
Finansiella anläggningstillgångar	0,0
Nyttjanderättstillgång (IFRS16)	0,6
Kundkontrakt	9,1
Varulager	4,5
Kundfordringar	3,5
Övriga kortfristiga fordringar	0,8
Likvida medel	11,5
Långfristiga skulder	0,0
Leasingskuld (IFRS16)	-0,6
Kortfristiga skulder	-7,8
Uppskjuten skatteskuld	-2,8
Summa identifierbara nettotillgångar	24,1

GOODWILL

Goodwill	6,6
----------	-----

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.

FÖRVÄRV HELA FÖRETAGSHÄLSOVÅRD

Den 9 augusti 2021 tillträdde Stockwik 100 procent av i Hela Företagshälsa Förvaltning, och via det bolaget, 100 procent av aktierna i Hela Företagshälsövård, Hela Sjukvård och Grogrund Företagsutveckling. Hela-koncernen är en välnummerad hälsovårdsverksamhet. Hela-koncernen är verksam i en expansiv region med ett starkt och väletablerat varumärke. Koncernen är belägen i Norrtälje, Åkersberga och Stockholm och omfattar 20 medarbetare.

Transaktionen har skett mot en total anskaffningskostnad om 11,9 MSEK. Anskaffningskostnaden består av en kontantbetalning om 10,5 MSEK och en revers om 1,5 MSEK, exklusive diskonteringseffekt om -0,1 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 3,1 MSEK. Hela Företagshälsa Förvaltning tillsammans med dess dotterbolag ingår i koncernens finansiella rapporter som om förvärvet genomförts den 1 augusti 2021.

Hela Företagshälsa Förvaltnings, inklusive dess dotterbolags, nettoomsättning uppgick under det senast fastställda räkenskapsåret 2021 till 17,9 (17,4) MSEK med ett rörelseresultat (EBITDA) om 3,1 (1,1) MSEK. Inom koncernen uppgick Hela-koncernens nettoomsättning under 2021 till 8,1 MSEK med ett rörelseresultat (EBITDA) om 1,5 MSEK.

Nettotillgångarna har marknadsvärderats vid övertagandet och uppgår till 6,6 MSEK. Ej fördelade övervärden redovisas som goodwill. Den upprättade förvärvsbalansen betraktas som slutlig.

MSEK	2021-07-31
ÖVERFÖRD ERSÄTTNING	
Köpeskilling	11,9
REDOVISADE BELOPP PÅ IDENTIFIERBARA FÖRVÄRVADE TILLGÅNGAR OCH ÖVERTAGNA SKULDER	
Materiella anläggningstillgångar	0,1
Finansiella anläggningstillgångar	0,0
Nyttjanderättstillgång (IFRS16)	2,1
Kundkontrakt	3,7
Varulager	0,1
Kundfordringar	2,7
Övriga kortfristiga fordringar	1,2
Likvida medel	3,1
Långfristiga skulder	0,0
Leasingskuld (IFRS16)	-2,1
Kortfristiga skulder	-3,6
Uppskjuten skatteskuld	-0,8
Summa identifierbara nettotillgångar	6,6
GOODWILL	
Goodwill	5,3

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.

FÖRVÄRV SUNDISOL

Den 22 oktober 2021 tillträdde Stockwik 100 procent av aktierna i Sundisol. Sundisol är ett bolag med inriktning på installation av akustikplattor och undertak. Sundisol är beläget i Sundsvall och omfattar 11 anställda. Verksamheten har bedrivits sedan 1973.

Transaktionen har skett mot en total anskaffningskostnad om 17,4 MSEK. Anskaffningskostnaden består av en kontantbetalning om 15,0 MSEK, en revers om 2,0 MSEK, exklusive diskonteringseffekt om -0,1 MSEK, som löper med tre (3) procents ränta och som ska amorteras kvartalsvis under tre (3) år samt en kontant nettokassajusterings om 0,5 MSEK.

Inga förvärvskostnader tillkom i samband med förvärvet. Likvida medel i den förvärvade enheten uppgick till 1,2 MSEK. Sundisol ingår i koncernens finansiella rapporter som om förvärvet genomförts den 1 november 2021.

Sundisols nettoomsättning uppgick under det senast fastställda räkenskapsåret 2020/2021 till 24,6 (17,7) MSEK med ett rörelseresultat (EBITDA) om 3,4 (3,3) MSEK. Inom koncernen uppgick Sundisols nettoomsättning under 2021 till 3,0 MSEK med ett rörelseresultat (EBITDA) om 0,6 MSEK.

Nettotillgångarna har marknadsvärderats vid övertagandet och uppgår till 4,3 MSEK. Ej fördelade övervärden redovisas preliminärt 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.

MSEK	2021-10-31
ÖVERFÖRD ERSÄTTNING	
Köpeskillning	17,4
REDOVISADE BELOPP PÅ IDENTIFIERBARA FÖRVÄRVADE TILLGÅNGAR OCH ÖVERTAGNA SKULDER	
Materiella anläggningstillgångar	0,7
Finansiella anläggningstillgångar	0,0
Nyttjanderättstillgång (IFRS16)	0,1
Kundkontrakt	1,1
Varulager	0,6
Kundfordringar	2,6
Övriga kortfristiga fordringar	0,9
Likvida medel	1,2
Långfristiga skulder	0,0
Leasingskuld (IFRS16)	-0,1
Kortfristiga skulder	-2,5
Uppskjuten skatteskuld	-0,2
Summa identifierbara nettotillgångar	4,3
GOODWILL	
Goodwill	13,1

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.

FÖRVÄRV TJUGONDE FRISKVÅRD I MALMÖ

Den 1 december 2021 tillträdde Stockwik 100 procent av aktierna i Tjugonde Friskvård i Malmö. Tjugonde verkar inom organisationsutveckling, företagshälsa, rehabilitering, friskvård och träning samt naprapati. Tjugonde har utvecklats till att bli en strategisk partner på ledningsnivå hos många företag. Tack vare friska medarbetare och hållbara organisationer kan företagen öka sin konkurrenskraft och lönsamhet. Tjugonde finns sedan starten 1996 i Malmö och är idag ett team av drygt 20 specialister.

Transaktionen har skett mot en total anskaffningskostnad om 18,2 MSEK. Anskaffningskostnaden består av en kontantbetalning om 15,8 MSEK, revers om sammanlagt 2,0 MSEK, exklusive diskonteringsseffekt om -0,1 MSEK, som löper med tre (3) procents ränta och som ska amorteras kvartalsvis under två (2) år, en kontant nettokassajusterings om 0,2 MSEK samt bedömt utfall av möjlig tilläggsköpeskillning om 0,3 MSEK. Vid beräkningen av tilläggsköpeskillningens värde har avtalad resultatnivå för 2022 jämförts med budget avseende den period för vilken tilläggsköpeskillning kan utgå. Det finns inget avtalat tak som begränsar möjlig tilläggsköpeskillning.

Inga förvärvskostnader tillkom i samband med förvärvet. Likvida medel i den förvärvade enheten uppgick till 3,1 MSEK.

Tjugonde Friskvård i Malmös nettoomsättning uppgick under det senaste räkenskapsåret 2021 till 17,5 (14,2) MSEK med ett rörelseresultat (EBITDA) om drygt 3,0 (1,2) MSEK. Inom koncernen uppgick Tjugonde Friskvård i Malmös nettoomsättning under 2021 till 1,4 MSEK med ett rörelseresultat (EBITDA) om 0,0 MSEK.

Nettotillgångarna har marknadsvärderats vid övertagandet och uppgår till 7,3 MSEK. Ej fördelade övervärden redovisas preliminärt som goodwill. Fördelning av köpeskillningen 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.

MSEK	2021-11-30
ÖVERFÖRD ERSÄTTNING	
Köpeskillning	18,2
REDOVISADE BELOPP PÅ IDENTIFIERBARA FÖRVÄRVADE TILLGÅNGAR OCH ÖVERTAGNA SKULDER	
Materiella anläggningstillgångar	0,2
Finansiella anläggningstillgångar	0,0
Nyttjanderättstillgång (IFRS16)	1,1
Kundkontrakt	5,2
Varulager	0,0
Kundfordringar	2,6
Övriga kortfristiga fordringar	0,5
Likvida medel	3,1
Långfristiga skulder	0,0
Leasingskuld (IFRS16)	-0,7
Kortfristiga skulder	-3,7
Uppskjuten skatteskuld	-1,1
Summa identifierbara nettotillgångar	7,3
GOODWILL	
Goodwill	10,9

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.

NOT 3 - AVYTTRING

AVYTTRING ETT VVS-KONCERN

100 procent av Ett VVS-koncernen innehållandes bolagen Ett VVS Järfälla (tidigare Kallhälls Rot- & VVS-system) och Ett VVS Vaxholm (tidigare Vaxholms Värme-service) avyttrades i december 2021 med ekonomisk effekt per 30 november 2021. Ett VVS-koncernen utgjorde en del av segmentet fastighetsservice.

Avyttringen har skett mot en total ersättning om 5,0 MSEK varav 1,0 MSEK erlades kontant och 4,0 MSEK via revers som amorteras kvartalsvis över fem (5) år samt löper med tre (3) procents ränta.

Avyttringen krävde inga transaktionskostnader. Likvida medel i den avyttrade enheten uppgick till 1,5 MSEK.

Avyttringen påverkade koncernens resultat med -2,1 MSEK bestående av ett avyttrat resultat i Ett VVS-koncernen om -3,5 MSEK samt en koncernmässig realisationsvinst om 1,5 MSEK. Avyttringen medförde en negativ kassaflödeseffekt om 0,5 MSEK.

Tillgångar och skulder inkluderade i avyttringar 2021

Ett VVS koncern	MSEK
Immateriella anläggningstillgångar	2,8
Materiella anläggningstillgångar	1,0
Övriga anläggningstillgångar	0,0
Varulager	0,1
Fordringar	1,0
Övriga omsättningstillgångar	0,2
Likvida medel	1,5
Räntebärande skulder	-0,7
Övriga skulder och avsättningar	-2,3
Uppskjuten skattefordran	-0,2
Identifierbara tillgångar, netto	3,5
Vinst vid försäljning av avyttrad verksamhet	1,5
Erhållen ersättning	5,0
Avgår säljarrevers	-4,0
Avgår likvida medel i de avyttrade verksamheterna	-1,5
Effekt på koncernens likvida medel, avyttrad verksamhet	-0,5

Resultaträkning

MSEK	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Nettoomsättning	8,4	12,0
Övriga intäkter	0,4	0,7
Summa intäkter	8,7	12,7
Råvaror och förnödenheter	-4,7	-5,4
Övriga externa kostnader	-2,5	-2,2
Personalkostnader	-4,8	-5,1
Avskrivningar materiella	-0,4	-0,5
Avskrivningar immateriella	-0,3	-0,6
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0
Summa kostnader	-12,7	-13,9
Rörelseresultat	-4,0	-1,2
Finansiella intäkter	0,0	0,0
Finansiella kostnader	-0,1	-0,1
Finansiella poster - netto	-0,1	-0,1
Resultat efter finansnetto	-4,0	-1,3
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0
Resultat före skatt	-4,0	-1,3
Årets skatt	0,5	0,1
Periodens resultat	-3,5	-1,2

Kassaflödesanalys för avvecklad verksamhet

MSEK	2021	2020
Kassaflöde från löpande verksamhet	-2,8	1,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	4,0	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-0,5	-0,6
Årets kassaflöde från avvecklad verksamhet	0,6	0,6

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 2020.

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 18 februari 2022

Stockwik Förvaltning AB (publ)

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 februari 2022 kl. 08:00

KOMMANDE RAPPORTERINGSTILLFÄLLEN:

Årsredovisningen för räkenskapsåret 2021 är planerad att publiceras under vecka 17 2022

Kommande årsstämma är planerad till den 20 maj 2022

Kvartal 1: 20 maj 2022 kl. 08:00

Kvartal 2: 26 augusti 2022 kl. 08:00

Kvartal 3: 18 november 2022 kl. 08:00

Kvartal 4: 17 februari 2023 kl. 08:00

Alla rapporter återfinns på www.stockwik.se.

VALBEREDNING:

Valberedningen i Stockwik Förvaltning AB (publ) utses i enlighet med de riktlinjer för utseende av valberedningens ledamöter som antogs på ordinarie bolagsstämma den 8 maj 2020. Enligt ovan nämnda instruktion skall styrelsen senast den 30 september sammankalla bolagets större aktieägare, d.v.s. de aktieägare som äger mer än fem (5) procent av det totala antalet aktier i bolaget och hos dem initiera en process för att utse en valberedning bestående av minst tre (3) och maximalt fem (5) ledamöter. Ledamöterna väljer sinsemellan en ordförande.

För valberedningsåret 2021/2022 har de större aktieägarna beslutat att valberedningen skall ha följande sammansättning:

Oskar Lindström, valberedningens ordförande
Olof Nordberg
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 18 februari 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 rapporten 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 använts som ett komplement till den finansiella information som redovisats enligt IFRS.

Beskrivning av finansiella resultatmått som inte återfinns i IFRS regelverket.

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	2021				2020			
	KV4	KV3	KV2	KV1	KV4	KV3	KV2	KV1
Kvarvarande verksamhet								
Periodens resultat	4,8	-0,2	-6,4	-7,1	-6,5	7,9	1,9	-2,9
Skatter	-7,3	0,5	0,8	-3,5	-2,6	16,0	0,5	0,4
Finansiella intäkter och kostnader	-5,3	-7,9	-8,6	-8,2	-7,6	-9,0	-4,2	-4,5
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-10,0	-10,0	-9,1	-8,8	-7,7	-7,5	-5,4	-5,2
EBITDA	27,3	17,2	10,5	13,4	11,3	8,3	11,0	6,4
Nettoomsättning	192,2	133,5	142,5	116,2	142,2	97,3	94,8	92,5
<i>EBITDA (%)</i>	<i>14,2%</i>	<i>12,9%</i>	<i>7,4%</i>	<i>11,5%</i>	<i>8,0%</i>	<i>8,5%</i>	<i>11,6%</i>	<i>6,9%</i>

EBITA OCH EBITA %

Resultat före skatter, räntor samt av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar. EBITA % utgör EBITA i procent av nettoomsättningen. EBITA och EBITA % används för att analysera lönsamheten genererad av den operativa verksamheten.

MSEK	2021				2020			
	KV4	KV3	KV2	KV1	KV4	KV3	KV2	KV1
Kvarvarande verksamhet								
Periodens resultat	4,8	-0,2	-6,4	-7,1	-6,5	7,9	1,9	-2,9
Skatter	-7,3	0,5	0,8	-3,5	-2,6	16,0	0,5	0,4
Finansiella intäkter och kostnader	-5,3	-7,9	-8,6	-8,2	-7,6	-9,0	-4,2	-4,5
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-4,2	-4,0	-3,9	-3,6	-3,0	-2,4	-1,8	-1,8
EBITA	21,5	11,2	5,3	8,2	6,7	3,2	7,4	3,0
Nettoomsättning	192,2	133,5	142,5	116,2	142,2	97,3	94,8	92,5
<i>EBITA (%)</i>	<i>11,2%</i>	<i>8,4%</i>	<i>3,7%</i>	<i>7,1%</i>	<i>4,7%</i>	<i>3,3%</i>	<i>7,8%</i>	<i>3,2%</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	2021				2020			
	KV4	KV3	KV2	KV1	KV4	KV3	KV2	KV1
Kvarvarande verksamhet								
Eget kapital	254,0	249,1	250,4	119,9	118,7	125,9	110,0	89,9
Totala tillgångar	825,4	812,7	797,3	657,3	560,1	566,9	370,6	340,8
Soliditet (%)	30,8%	30,7%	31,4%	18,2%	21,2%	22,2%	29,7%	26,4%

NETTOSKULD

Kort- och långfristiga skulder till kreditinstitut, obligationslån, säljarreverser och leasingskuld enligt IFRS16 med avdrag för likvida medel. Räntebärande nettoskuld används som ett komplement för att bedöma möjlighet till utdelning, att genomföra strategiska investeringar samt att bedöma koncernens möjligheter att leva upp till finansiella åtaganden.

MSEK	2021				2020			
	KV4	KV3	KV2	KV1	KV4	KV3	KV2	KV1
Kvarvarande verksamhet								
Långfristiga räntebärande skulder	405,8	405,6	404,8	403,6	323,1	321,6	143,8	140,4
Kortfristiga räntebärande skulder	38,5	27,5	25,2	27,1	13,7	30,6	48,4	44,7
Likvida medel	-187,0	-205,3	-220,2	-113,2	-85,9	-85,0	-15,3	-15,9
Räntebärande nettoskuld	257,3	227,8	209,7	317,6	250,9	267,1	177,0	169,3

PROFORMA

Nyckeltal avser den senaste 12-månaders perioden som om samtliga portföljbolag som ingår i koncernen per rapportperiodens utgång ägts under hela den 12-månadersperioden. Proforma används för att analysera den operativa verksamhetens utveckling.