




– A SAFER TOMORROW

DELÅRSRAPPORT
JANUARI – SEPTEMBER 2023

Q3



W5 Solutions är en **nordisk försvarskoncern** som levererar **nyskapande system och lösningar** till försvar och myndigheter världen över.

Vi utvecklar högteknologiska lösningar inom strömförsörjning, mobil infrastruktur och träningsystem. W5 Solutions support- och serviceavdelning säkerställer hög tillförlitlighet under systemens livslängd.

INNEHÅLL

Väsentliga händelser	3
VD-kommentar	4
Kort om W5 Solutions	6
Förvärv och tillväxt	7
Box Modul	8
Produktområden	9
Finansiell rapport	10
Finansiell information för koncernen	
Koncernens resultaträkning	12
Koncernens balansräkning	13
Koncernens förändring i eget kapital	14
Koncernens kassaflödesanalys	15
Finansiell information för moderbolaget	
Moderbolagets resultaträkning	16
Moderbolagets balansräkning	17
Moderbolagets förändring i eget kapital	18
Moderbolagets kassaflödesanalys	19

W5 SOLUTIONS AB
Jakobsdalsvägen 19
131 52 Nacka Strand

Box 1156
131 26 Nacka Strand

+46 8 650 08 88
info@w5solutions.com



Intensiv period med betydande och lönsam tillväxt

Väsentliga händelser under kvartal 3 2023

- Den 25 september ingick W5 Solutions avtal om att förvärva samtliga aktier i Box Modul AB.

Andra viktiga händelser under kvartal 3 2023

- Den 3 juli erhöll W5 Solutions en elverksbeställning värd 15 MSEK från SAAB
- W5 Solutions ställde ut på DSEI, en internationell försvarsmässa i London

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Den 3 oktober slutförde W5 Solutions förvärvet av Box Modul AB. I samband med tillträdet har styrelsen för W5 Solutions beslutat om en riktad nyemission av 1 293 046 aktier till säljaren av Box Modul AB

JULI-SEPTEMBER 2023

- Rörelsens intäkter** för kvartalet uppgick till 78,4 (27,6) MSEK vilket motsvarar en ökning med 184 %.
- Resultatet, EBITA**, för kvartalet uppgick till 6,4 (3,1) MSEK vilket motsvarar en ökning med 106 %.
- Kassaflöde** från den löpande verksamheten uppgick till 6,8 (-21,3) MSEK.
- Orderingången** i perioden uppgick till 38 (21) MSEK med en orderbok vid periodens slut på 229 (217) MSEK.

JANUARI-SEPTEMBER 2023

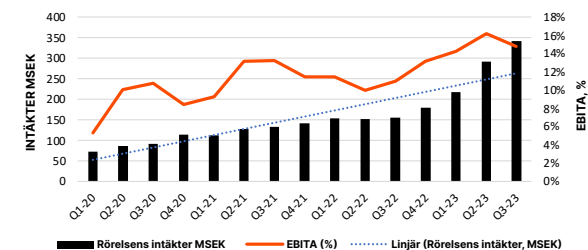
- Rörelsens intäkter** för 9-månaders perioden uppgick till 264,4 (101,3) MSEK vilket motsvarar en ökning med 161 %.
- Resultatet, EBITA**, för 9-månaders perioden uppgick till 41,4 (14,4) MSEK vilket motsvarar en ökning med 188 %.
- Kassaflöde** från den löpande verksamheten uppgick till 28,3 (-7,5) MSEK.
- Orderingången** i perioden uppgick till 166 (128) MSEK med en orderbok vid periodens slut på 229 (217) MSEK.

FINANSIELL ÖVERSIKT

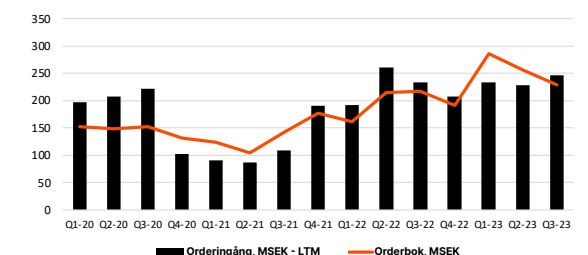
MSEK	2023 juli-sept	2022 juli-sept	2023 jan-sept	2022 jan-sept	okt 22-sept 23 LTM	2022 Jan-dec
Intäkter	78,4	27,6	264,4	101,3	342,8	179,7
EBITDA	8,0	3,1	44,5	15,2	53,8	24,4
EBITDA-marginal, %	10,3	11,2	16,8	15,0	15,7	13,6
EBITA	6,4	3,1	41,4	14,4	50,7	23,7
EBITA-marginal, %	8,2	11,4	15,6	14,2	14,8	13,8
Periodens resultat	-4,6	1,3	6,9	8,4	12,2	13,7
Resultat per aktie, SEK	-0,33	0,11	0,51	0,70	0,93	1,13
Kassaflöde från löp verks	6,8	-21,3	28,3	-7,5	-5,1	-40,9
Orderingång	38	21	166	128	246	208
Orderbok	229	217	229	217	229	192

- Siffror inom parentes avser jämförelsetal med motsvarande period föregående år.
- Med resultatmättet EBITDA avses resultat före finansiella poster, skatt och avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.
- Med resultatmättet EBITA avses resultat före finansiella poster, skatt och avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar som uppkommit i samband med förvärv (detta är en förändrad definition då avskrivningar på balanserade utvecklingskostnader som uppkommit i samband med företagsförvärv tidigare har belastat EBITA, jämförelsetalen har justerats).
- Med LTM avses den senaste 12-månadersperioden.

Rörelsens intäkter och EBITA, LTM



Orderingång LTM samt orderbok



VD DANIEL HOPSTADIUS KOMMENTERAR

Intensiv period med betydande

och lönsam tillväxt

Fortsatt stark tillväxt - under överskådlig tid

Tredje kvartalet har präglats av en intensiv period med betydande och lönsam tillväxt. Vår kassaflödesutveckling är positiv, och vår långsiktiga orderbok fortsätter att växa. På rullande 12-månadersbasis har vår omsättning överskridit 340 miljoner, med en organisk tillväxt på över 50% och EBITA på ca 50 miljoner, vilket tydligt visar vår framgångsrika tillväxt. Med hänsyn till marknadsläget finns skäl för att förutse en fortsatt långsiktig och stabil tillväxt under överskådlig tid.

Vår marknad är i stark tillväxt, drivet av en alltmer osäker global miljö med konflikter och oroligheter, både inom och utanför Europa. Kundernas efterfrågan på försvars- och säkerhetslösningar ökar ytterligare, eftersom många nu har ökade resurser att investera. Nu har vi en situation där vi har möjlighet att sälja mer än vad vi för närvarande har kapacitet att leverera. Därför pågår ett intensivt arbete med att accelerera produktionen inom våra affärsområden i en allt snabbare takt.

Stärkt nordisk närvaro och internationell räckvidd

Förvärvet av Box Modul utgör en strategisk pusselbit i vår expansiva verksamhet. Det är redan uppenbart att deras mobila lösningar upplever en ökande efterfrågan. Förmågan att snabbt etablera närvaro och lika snabbt kunna avsluta operationer är avgörande, särskilt i fält. Box Moduls moduler ligger i framkant och har utformats för att smidigt anpassas till standardiserade logistikflöden, vilket möjliggör snabba och säkra leveranser till de platser där behovet är som störst.

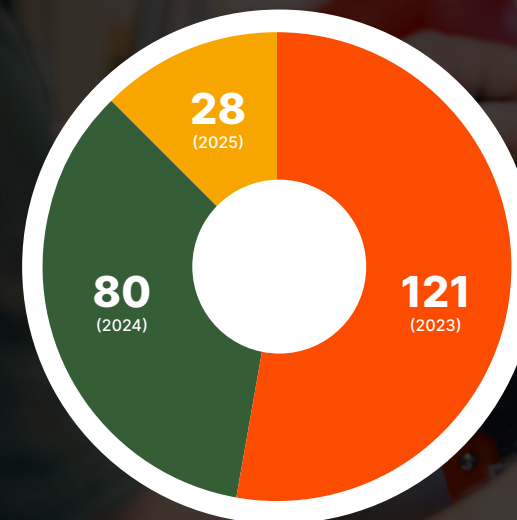
Tillägget av Box Modul i vår koncern breddar produktportföljen betydligt, exempelvis inom mobila ledningscentraler, strömförsörjning och träningscenter. Detta stärker vår grund för fortsatt tillväxt både när det gäller omsättning och lönsamhet. Vi har för avsikt att fortsatt utveckla vår förmåga att erbjuda kompletta och skräddarsydda mobila lösningar till våra kunder i framtiden.

Genom selektiva förvärv under de senaste åren har vår närvaro i Norden stärkts påtagligt, samtidigt som vi har etablerat ett robustare globalt nätverk och därigenom förbättrat vår internationella räckvidd. En betydande följd av denna utveckling är att W5 Solutions har förstärkt sin relation med flertalet NATO länder.

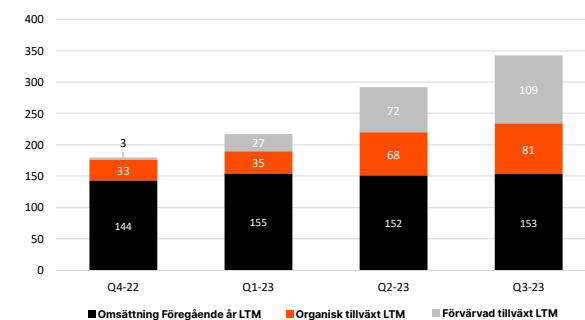


ORDERBOK

Fördelning per år (MSEK)



Omsättningstillväxt LTM



Betydande order inom strömförsörjning ger ökat förtroende

En affär som jag vill belysa från det senaste kvartalet är en order från Saab för elverksinstallationer i samband med container- och fordonsmontering. Här är vårt uppdrag att leverera tillförlitlig strömförsörjning som kan hantera extrema förhållanden, såsom hög höjd, extrem kyla och låg signatur. Detta exempel visar på ett utmärkt sätt hur våra lösningar, utrustade med moderna funktioner och teknik, möter och överträffar de höga krav som våra kunder ställer.

Dotterbolag utsett till Gasellföretag - imponerande organisk tillväxt

Ett av våra dotterföretag, W5 Solutions Production AB, har hedrats med utmärkelsen "Gasellföretag" av Dagens Industri. Denna prestigefyllda utmärkelse rankar de företagen med högst tillväxt i Sveriges 21 län. Endast en bråkdel, mindre än 1 procent, av Sveriges aktieföretag uppfyller kraven för att kvalificera sig som snabbväxande företag som genererar flest nya jobb. Mellan åren 2019 och 2022 har vi imponerande visat en organisk tillväxt på hela 427 procent. Jag vill härmed framföra ett stort grattis och tacka hela teamet för det enastående arbete som har utförts.

Vid sidan av detta erkännande har vår närvaro i medierna ökat betydligt. Under det senaste kvartalet har W5 Solutions uppmärksammats i ett flertal medier. Kännedomen om vilka vi är och det värde vi skapar för våra kunder sprids vidare, och vi kan känna en berättigad stolthet över den påverkan vi har i branschen och samhället som helhet.

Intensiv avslutning på innevarande år

Vi ser fram emot en fortsatt intensiv arbetsperiod under årets sista kvartal. Det fjärde kvartalet är traditionellt vår mest hektiska leveransperiod. Förvärvet av Box Modul kommer att börja göra sig tydligt gällande under de kommande kvartalen och väntas ha en positiv påverkan på både vår omsättning och vårt resultat.

Vårt arbete har en utomordentlig påverkan för att skapa en säkrare framtid och varje medarbetare spelar en central roll i att forma den. Som en högteknologisk organisation är vårt dagliga uppdrag att utveckla lösningar som stärker vårt försvar och ökar den civila säkerheten. Här ges oss inte bara möjligheten att personligen växa och utvecklas, utan även att vara en integrerad del av något större och faktiskt göra en påtaglig skillnad. Jag känner en oavbruten inspirationskälla i mina medarbetares engagemang och det avgörande arbete de utför, som ständigt påminner oss om att vi, tillsammans, besitter förmågan att forma en tryggare morgondag.

Daniel Hopstadius
VD, W5 Solutions AB

”På rullande 12-månadersbasis har vår omsättning överskridit 340 miljoner, med en organisk tillväxt på över 50% och EBITA på ca 50 miljoner, vilket tydligt visar vår framgångsrika tillväxt.”

Daniel Hopstadius
VD, W5 Solutions AB

KORT OM W5 SOLUTIONS

W5 Solutions är en nordisk försvarskoncern som levererar nyskapande system och lösningar till försvar och myndigheter världen över.

Vi utvecklar högteknologiska lösningar inom strömförsörjning, mobil infrastruktur och träningssystem. W5 Solutions support- och serviceavdelning säkerställer hög tillförlitlighet under systemens livslängd.

”W5 Solutions har idag över 170 anställda i Norden”

Affärsidé

Genom målmedvetet arbete och nyskapande idéer ska vi erbjuda lösningar som gör vårt samhälle till en bättre och tryggare plats.

Vision - En tryggare morgondag

Det finns mycket vi alla tar för givet idag; som maten på bordet, rätten att rösta och friheten att vara den du vill. För att framtida generationer ska ha samma möjligheter krävs det att vi fortsätter vårt arbete. Att vi tar vårt ansvar och att vi inte lämnar någon bakom oss. Gör vi det, då går vi alla en tryggare morgondag till mötes.

Mission

Vi ska hjälpa våra kunder i deras vardag, så att de lyckas med sitt uppdrag. För att kunna hjälpa våra kunder på riktigt krävs det att vi gör det där extra. Att vi vågar ta egna initiativ, utmana oss själva och varandra – och att vi håller vad vi lovar i alla lägen.

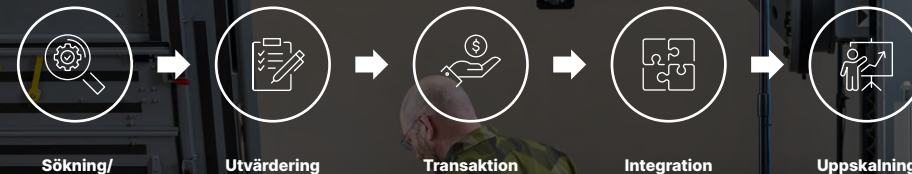


W5 SOLUTIONS FÖRVÄRV OCH TILLVÄXT

W5 Solutions har en uttalad förvärvsstrategi som startade när den nuvarande koncernen gjorde sin sammanslagning 2018. W5 Solutions har strukturerats för att nya bolag på ett effektivt sätt ska kunna inkorporeras. W5 Solutions vill vara en plattform där bolag kan växa genom W5 Solutions ekosystem och dra nytta av stordriftsfördelar och synergieffekter.

W5 Solutions mål är att förvärva bolag med kompletterande inslag. Nedan presenteras en lista på attribut som W5 Solutions prioriterar i samband med förvärv av nya bolag;

- Nya teknologier eller produkter
- Produktionsfaciliteter och ingångar till andra producenter
- Befintliga partnerskap
- Internationella distributionskanaler och nätverk



W5 Solutions har redan idag en mängd kandidater som kan passa bra inom koncernen. Dessa företag har generellt en etablerad produkt men inte de finansiella muskler som krävs och de saknar också ofta den status som ett större etablerat bolag har i branschen.



DOTTERFÖRETAG

W5 Solutions AB (publ) är noterat på handelsplatsen Nasdaq First North Growth Market. Dotterföretag ingår i W5 Solutions koncernen, drivs som självständiga bolag och drar fördel av synergier för ökad tillväxt och lönsamhet.



W5 SOLUTIONS FÖRVÄRVAR BOX MODUL

Den 3 oktober 2023 slutförde W5 Solutions förvärvet av Box Modul AB. Bolaget är känt för sin expertis och erfarenhet inom specialanpassade shelters bland annat inom försvarssektorn. Dessa shelters används bland annat som mobila ledningscentraler, kommunikationsnoder samt för strömförsörjning. Genom detta förvärv stärker W5 Solutions sin position på marknaden och öppnar dörrar till nya tillväxtpotentialer.

Då vi noterat en ökad efterfrågan från våra kunder när det gäller mobila lösningar ledde det oss till ett samarbete med Box Modul med målet att utveckla innovativa produkter och tjänster som kan tillgodose detta växande behov. Box Modul är kända för att leverera shelters till olika sektorer, inklusive försvar, IT & telekommunikation, sjukvård och energi. Deras shelters är specialdesignade för att uppfylla stränga militära standarder, inklusive avancerat EMC/EMP-skydd och Tempest-certifiering. Genom att kombinera våra produkter och erbjuda dem som en integrerad paketslösning till våra kunder, säkerställer vi att de har tillgång till en omfattande och skräddarsydd lösning som uppfyller deras specifika och framtida behov.

Vi ser potential att ytterligare förstärka våra övriga affärsområden. Genom att utnyttja de gemensamma styrkorna från båda företagen kan vi skapa ännu mer flexibla och anpassningsbara lösningar för kunderna. Box Moduls shelters har den pålitliga kvaliteten av permanenta byggnader, samtidigt som de har fördelen med mobila och portabla lösningar. Detta innebär snabbare upprättande av förmågor och funktioner och ökad flexibilitet.

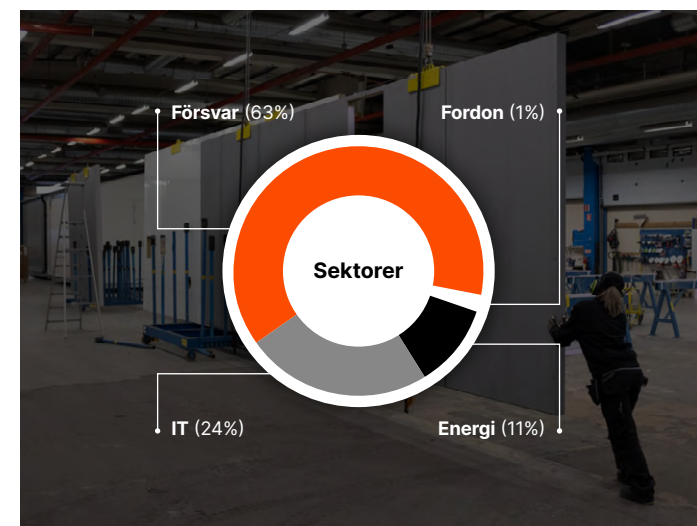
Finansiellt sett, visade det senaste reviderade årsbokslutet från 2022 en omsättning på 106 miljoner SEK med ett EBIT (rörelseresultat) strax över 14 miljoner SEK. Med den ökande efterfrågan på mobila infrastrukturlösningar, särskilt inom försvarssektorn, finns en stark grund för att förvänta sig fortsatt gynnsam tillväxt. Detta förvärv öppnar nya möjligheter för W5 Solutions att stärka sin marknadsposition och förstärka sitt erbjudande.

KÖPESKILLING

Den initiala köpeskillingen för förvärvet uppgår till 180 miljoner kronor. Av denna summa kommer 100 miljoner kronor att återinvesteras i W5 Solutions-aktier, vilket visar förtroende för W5 Solutions och dess framtida tillväxtpotential. Dessutom kommer 80 miljoner kronor att betalas i kontanter. Förvärvet finansieras via egna medel och beviljade kreditfaciliteter. För att ge säljaren ytterligare incitament och koppla köpeskillingen till framtida prestationer finns en kontant tilläggsköpeskillning. Om Box Modul uppnår de förutbestämda budgetnivåerna för åren 2024 och 2025 kommer säljaren att berättigas till en tilläggsköpeskillning på 25 miljoner kronor. Denna reglering är en tydlig mekanism för att premiera och belöna framgångsrik affärsutveckling.

Vidare, om EBIT (rörelseresultat) överstiger budgeten, kommer den överskjutande vinsten att delas lika mellan W5 Solutions och säljaren, med ett maximalt belopp på 50 miljoner kronor för den totala tilläggsköpeskillingen. Detta skapar en koppling mellan företagets prestation och den potentiella ekonomiska fördelen för säljaren.

Sammanfattningsvis, detta förvärv stärker vår marknadsposition och öppnar dörrar till ytterligare tillväxtpotentialer. Det är en viktig del av vår strategi att komplettera och förstärka vårt erbjudande inom försvars- och samhällsskyddsområdet. Vi ser med spänning fram emot den kommande perioden och möjligheten att leverera innovativa och skräddarsydda lösningar till våra kunder.





PRODUKTOMRÅDEN



W5 Solutions är en nordisk försvarskoncern som levererar nyskapande system och lösningar till försvar och myndigheter världen över.

Verksamheten sträcker sig över sex produktområden: Live-Fire Training, Simulation, Power Systems, Mission Systems, Communication och Mobility Infrastructure. W5 Solutions tillhandahåller integration, utbildning, tjänster och underhåll på egna- samt på strategiska partners system.

I takt med ett utvidgat försvar världen över finns ett bredare behov av utbildning och simulering bortom endast militärrelaterade områden. W5 Solutions teknologiska lösningar används till exempel till att öva på hantering av krissituationer som bränder eller utrymning av flygplatser och tunnlar.

BOLAGSUPPGIFTER

W5 Solutions AB (publ), org.nr 556973-2034 är ett aktiebolag med säte i Nacka och moderbolag i W5-koncernen.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

JULI-SEPTEMBER 2023

Koncernens rörelseintäkter uppgick till 78 420 KSEK. Motsvarande kvartal föregående år uppgick intäkterna till 27 574 KSEK. Av innevarande periods intäkter avser 37 992 KSEK under året förvärvade enheter. Den organiska tillväxten uppgår till 12 854 KSEK eller 47 %.

Rörelseresultatet, EBITA, för kvartalet uppgick till 6 435 (3 141) KSEK en EBITA-marginal på 8,2 % (11,4 %).

Periodens resultat uppgick till -4 555 (1 331) KSEK. Resultat per aktie uppgick till -0,33 (0,11) kr.

Även detta kvartal uppvisar en hög såväl omsättnings- som vinsttillväxt. Till stor del går detta att härleda till de förvärv som har gjorts under året, men det har även varit hög aktivitet och stor efterfrågan på våra produkter och tjänster. Av den totala omsättningstillväxten kan drygt 74 % härledas till förvärv medan resterande är organisk tillväxt.

JAN-SEPTEMBER 2023

Koncernens rörelseintäkter uppgick för 9-månaders perioden till 264 381 (101 319) KSEK med ett rörelseresultat (EBITA) på 41 363 (14 359) KSEK. Av intäkter avser 108 344 KSEK intäkter från förvärvade enheter. Organisk tillväxt uppgick till 54 718 KSEK eller 54 %.

Ebita-marginalen uppgick till 15,6 (14,2) %.

Periodens resultat uppgick till 6 906 (8 384) KSEK. Resultat per aktie uppgick till 0,51 (0,70) kr.

OKTOBER 2022 – SEPTEMBER 2023 (LTM)

Koncernens rörelseintäkter uppgick för den senaste 12-månadersperioden till 342 806 KSEK med ett rörelseresultat (EBITA) på 50 677 KSEK, motsvarande en EBITA-marginal om 14,8 %.

Omsättningstillväxten på rullande 12-månadersbasis uppgick till 120 %, och vinsttillväxten, mätt på EBITA uppgick till 196 %. Den organiska omsättningstillväxten uppgick till 50 % under perioden.

KASSAFLÖDE, INVESTERINGAR OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till 6 810 (-21 299) KSEK.

För 9-månaders perioden jan 23 - sept 23 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 28 298 (-7 522) KSEK.

På rullande 12-månadersbasis är kassaflödet från den löpande verksamheten fortfarande negativt, -5 063 KSEK. Detta har till största delen sin förklaring till ökad kapitalbindning i varulagret samt ökande kundfordringar.

Under kvartalet har investering i materiella och immateriella anläggningstillgångar gjorts med 3 083 (3 354) KSEK. Investeringarna avser maskiner för produktion och fordon samt utvecklingskostnader som har balanserats.

Förvärv av dotterföretag

W5 Solutions AB förvärvade den 1 februari 2023 100 % av aktierna i ArcQor AB. Det koncernmässiga övervärdet har fastställts till 96 917 KSEK.

Koncernmässiga övervärden har identifierats i form av kundrelationer, 25 917 KSEK vilka skrivs av under 15 år, ineliggande ordrar och lager, 24 656 KSEK vilket skrivs av under 1-2 år samt balanserade utvecklingskostnader, 3 433 KSEK vilket skrivs av under 5 år. Goodwill relaterat till förvärvet har slutligen fastställts till 54 035 KSEK och skrivs av under 10 år. Därutöver har fastställts en uppskjuten skattefordran på 11 125 KSEK hänförlig till identifierade övervärden.

W5 Solutions AB förvärvade den 12 april 100 % av aktierna i Kongsberg Targets Systems AS.

Det koncernmässiga övervärdet på 24 975 KSEK har hänförts till goodwill. Avskrivning på goodwill görs med 10 % per år och det årliga avskrivningsbeloppet väntas uppgå till 2 498 KSEK.

Likvid medel och finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 33 902 (85 727) KSEK. Utöver likvida medel har koncernen en checkkredit om 28 000 (5 000) KSEK, checkräkningskrediten har i perioden utökats med 20 000 KSEK. Checkräkningskrediten var vid periodens slut utnyttjad med 12 746 (0) KSEK.

Koncernens långfristiga skulder uppgick vid periodens slut till 8 200 (4 313) KSEK.

ÖVRIGA UPPGIFTER

Koncernstruktur

Koncernen bestod per rapportdagen av moderbolaget W5 Solutions AB och de 7 helägda dotterbolagen W5 Solutions Production AB, W5 Solutions Teleanalys AB, W5 Omnifinity AB, MR Targets AB, W5 Finland Oy, ArcQor AB samt Kongsberg Target Systems AS. Moderbolaget är avtalspart till ett flertal



nyckelkunder och fungerar som försäljningsbolag. I W5 Solutions Production sker utveckling och produktion i bolagets lokaler i Älmhult, Nacka Strand, Solna och Växjö. W5 Solutions Teleanalys är vilande och W5 Omnifinity är försäljningsbolag gällande produkten Omnideck. MR Targets bedriver försäljning, utveckling och produktion av skyttmåltavlor för professionella kunder samt kunder inom sport- och jaktsskytte. W5 Finland Oy nybildades i december 2022 och kommer inledningsvis främst att producera och sälja lerduvekastare. ArcQor AB bedriver utveckling, produktion och försäljning av batteriladdarsystem mot försvarsindustrin. Kongsberg Target Systems AS är ett företag som utvecklar, tillverkar och säljer elektroniska målsystem.

Därutöver är koncernen 50 % delägare i intressebolaget Sytrac AB. Detta bolag är ett utvecklingsbolag.

Efter periodens utgång har Box Modul AB förvärvat, bolaget konstruerar, utvecklar, tillverkar och säljer anpassade shelters till företag inom områden som IT & Telekom, Försvar, Sjukvård och Energi.

Medarbetare

Medelantalet anställda under perioden januari-september 2023 uppgick till 142 stycken. Av dessa var 32 kvinnor.

Säsongsmässiga variationer

W5 Solutions omsättning och resultat påverkas av säsongsmässiga variationer. Normalt sett är koncernens starkaste kvartal det fjärde kvartalet följt av kvartal två.

Eftersom koncernen ofta arbetar med långa (2-3 år) och omsättningsmässigt stora kontrakt kan det vara stora variationer i ordergången från kvartal till kvartal.

Kassaflödet kan svänga mycket mellan olika kvartal vilket beror de betalplaner som finns i de olika projekt som bedrivs. Detta kan gälla såväl betalplaner med våra kunder som med våra underleverantörer.

Riskfaktorer

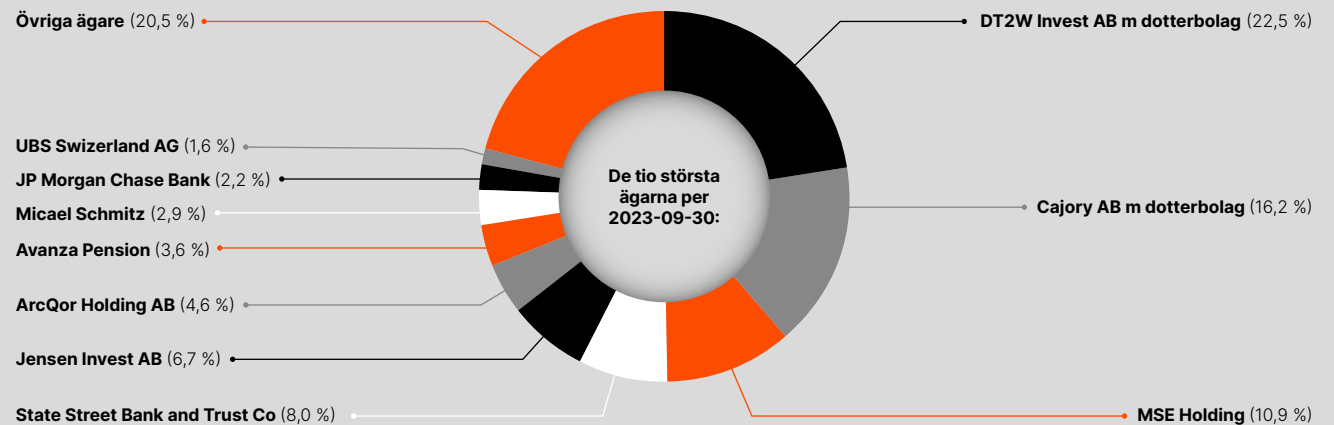
De riskfaktorer som anges i den senast avlämnade årsredovisningen för 2022 är fortfarande relevanta. Några ytterligare tillkommande risker har inte identifierats.

AKTIER OCH ANDELAR

Antalet aktier vid periodens utgång var 13 623 388 stycken. Kvotvärdet var 0,05 SEK per aktie. Samtliga aktier är av samma slag och rösträtt.

Totalt hade bolaget 4 293 ägare den siste september 2023.

W5 Solutions AB är listade på Nasdaq First North Growth Market.





Rapporteringsdatum

W5 Solutions upprättar och offentliggör en ekonomisk rapport vid varje kvartalstillfälle. Kommande rapporter avseende 2024 är planerade att offentliggöras följande datum:

- 2024-02-22, Bokslutskommuniké 2023
- 2024-05-03, Delårsrapport Q1-2024
- 2024-08-08, Delårsrapport Q2-2024
- 2024-10-31, Delårsrapport Q3-2024
- 2025-02-27, Bokslutskommuniké 2024

Årsstämma är planerad att hållas 2024-04-23

Redovisningsprinciper

Denna rapport har upprättats i enlighet med K3, Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd.

Redovisningsprinciperna som tillämpats överensstämmer med de redovisningsprinciper som användes vid upprättande av den senaste årsredovisningen.

Granskning av redovisningen

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat.

Nacka den 2 november 2023

Anders Lundström (ordf.)	Jonas Rydin
Anders Silwer	Ulf Hjalmarsson
Erik Heilborn	Daniel Hopstadius (VD)

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	jul-sept 2023	jul-sept 2022	jan-sept 2023	jan-sept 2022	12 månader sept 2022 - okt 2023	helår 2022
KSEK						
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	75 833	25 230	258 840	97 852	336 960	175 971
Aktiverat arbete för egen räkning	3 012	2 121	4 439	2 121	4 438	2 121
Övriga rörelseintäkter	-425	223	1 102	1 346	1 408	1 652
	78 420	27 574	264 381	101 319	342 806	179 744
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter	-30 692	-7 145	-104 466	-33 566	-152 151	-81 251
Övriga externa kostnader	-17 137	-5 722	-44 605	-16 965	-50 563	-22 924
Personalkostnader	-22 427	-11 606	-70 452	-35 625	-85 957	-51 130
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-12 405	-2 047	-32 458	-4 699	-34 647	-6 888
Övriga rörelsekostnader	-121	0	-322	0	-322	0
	-82 782	-26 520	-252 303	-90 855	-323 640	-162 193
Rörelseresultat	-4 362	1 054	12 078	10 464	19 166	17 551
Resultat från finansiella poster						
Resultat från andelar i intresseföretag	-29	-1	-44	-78	-62	-96
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	91	0	305	0	376	71
Räntekostnader och liknande resultatposter	-391	-213	-808	-447	-949	-588
Resultat efter finansiella poster	-4 691	840	11 531	9 939	18 531	16 938
Aktuell skatt	136	491	-4 625	-1 555	-6 307	-3 236
Periodens resultat	-4 555	1 331	6 906	8 384	12 224	13 702
Resultat per aktie						
Antal aktier vid periodens utgång	13 623 388	12 639 062	13 623 388	12 639 062	13 623 388	12 639 062
Vägt genomsnitt av antal aktier i perioden	13 623 388	12 639 062	13 538 909	11 923 065	13 213 468	12 138 163
Resultat per aktie, SEK	-0,33	0,11	0,51	0,70	0,93	1,13



KONCERNENS BALANSRÄKNING

KSEK 2023-09-30 2022-09-30 2022-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	22 229	9 025	8 078
Goodwill	91 628	16 257	20 148
Andra immateriella tillgångar	33 097	0	0
	146 954	25 282	28 226

Materiella anläggningstillgångar

Byggnader och mark	3 580	3 747	3 705
Inventarier, verktyg och installationer	6 293	3 946	3 853
	9 873	7 693	7 558

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i intresseföretag	120	182	164
Andra långfristiga värdepappersinnehav	2	2	2
Uppskjuten skattefordran	677	912	387
Andra långfristiga fordringar	5	5	5
	804	1 101	558

Summa anläggningstillgångar	157 631	34 076	36 342
------------------------------------	----------------	---------------	---------------

Omsättningstillgångar

Varulager m.m.

Råvaror och förnödenheter, färdiga varor	63 419	27 867	24 612
Varor under tillverkning	4 970	12 955	5 407
Färdiga varor	15 520	0	10 967
Förskott till leverantörer	3 550	2 962	2 620
	87 459	43 784	43 606

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	59 724	10 602	96 739
Aktuella skattefordringar	1 374	37	0
Upparbetad men ej fakt intäkt	9 942	15 322	10 889
Övriga fordringar	2 426	1 749	194
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 294	2 369	2 707
	76 760	30 079	110 529

Kassa och bank	33 902	85 727	48 035
-----------------------	---------------	---------------	---------------

Summa omsättningstillgångar	198 121	159 590	202 170
------------------------------------	----------------	----------------	----------------

SUMMA TILLGÅNGAR	355 752	193 666	238 512
-------------------------	----------------	----------------	----------------

KSEK

2023-09-30 2022-09-30 2022-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Aktiekapital	681	632	632
Annat eget kapital	212 014	137 103	142 421
Summa eget kapital	212 695	137 735	143 053

Avsättningar

Avsättning för uppskjuten skatt	8 125	942	881
Övriga avsättningar	41 497	5 150	5 150
	49 622	6 092	6 031

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	7 051	4 313	3 745
Andra långfristiga skulder	1 149	0	1 113
	8 200	4 313	4 858

Kortfristiga skulder

Checkräkningskredit	12 746	0	0
Kortfristiga skulder kreditinst.	2 832	1 925	1 660
Leverantörsskulder	21 469	11 478	20 548
Aktuella skatteskulder	6 171	1 380	1 513
Övriga skulder	13 350	14 890	21 397
Fakturerad men ej upparbetad intäkt	9 694	7 353	31 280
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18 973	8 500	8 172
	85 235	45 526	84 570

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	355 752	193 666	238 512
---------------------------------------	----------------	----------------	----------------



KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL (januari-september 2023) KSEK

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Kapitalandelsfond	Balanserad vinst mm	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2023	632	95 516	139	46 766	143 053
Nyemission	49	61 406			61 455
Omräkningsdifferenser				799	799
Förändring av kapitalandelsfond			-44	44	0
Aktierelaterad ersättning				481	481
Resultat i perioden				6 907	6 907
Utgående balans per 30 september 2023	681	156 922	95	54 997	212 695

KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL (januari-september 2022) KSEK

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Kapitalandelsfond	Balanserad vinst mm	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2022	570	30 992	235	32 968	64 765
Nyemission	62	64 524			64 586
Förändring av kapitalandelsfond			-78	78	0
Resultat i perioden				8 384	8 384
Utgående balans per 30 september 2022	632	95 516	157	41 430	137 735



KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	jul-sept 2023	jul-sept 2022	jan-sept 2023	jan-sept 2022	12 månader sept 2022 - okt 2023	helår 2022
KSEK						
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Resultat efter finansiella poster	-4 691	840	11 531	9 939	18 531	16 938
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	12 760	2 048	32 315	4 776	34 399	6 861
Betald skatt	-1 336	-1 092	-3 257	-4 470	-4 306	-5 519
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	6 733	1 796	40 589	10 245	48 624	18 280
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital						
Förändring av varulager m.m.	-214	-16 799	-9 069	-16 087	-8 891	-15 910
Förändring av kortfristiga fordringar	8 001	-5 102	52 534	22 935	-27 951	-57 549
Förändring kortfristiga skulder	-7 710	-1 194	-55 756	-24 615	-16 845	14 296
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 810	-21 299	28 298	-7 522	-5 063	-40 883
Investeringsverksamheten						
Investering i immateriella anläggningstillgångar	-2 970	-2 121	-4 399	-2 121	-8 430	-6 152
Investering i materiella anläggningstillgångar	-113	-1 233	-1 676	-2 574	-1 983	-2 882
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	280	280
Investering i dotterföretag	0	0	-96 866	-19 780	-97 683	-20 597
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 083	-3 354	-102 941	-24 475	-107 816	-29 351
Finansieringsverksamheten						
Nyemission	0	60 693	61 455	64 586	61 455	64 586
Amortering av lån/Nyupptagna lån	-2 073	313	-945	-240	-401	305
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 073	61 006	60 510	64 346	61 054	64 891
Periodens kassaflöde	1 654	36 353	-14 133	32 349	-51 825	-5 343
Likvida medel vid periodens ingång	32 248	49 374	48 035	53 378	85 727	53 378
Likvida medel vid periodens utgång	33 902	85 727	33 902	85 727	33 902	48 035



MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	jul-sept 2023	jul-sept 2022	jan-sept 2023	jan-sept 2022	12 månader sept 2022 - okt 2023	helår 2022
KSEK						
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	24 355	11 704	95 416	57 469	181 662	143 715
Övriga rörelseintäkter	-136	87	145	711	187	753
	24 219	11 791	95 561	58 180	181 849	144 468
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter	-22 196	-7 071	-83 602	-47 566	-167 378	-131 342
Övriga externa kostnader	-2 354	-853	-7 085	-3 354	-7 541	-3 810
Personalkostnader	-1 886	-1 353	-8 164	-4 537	-10 075	-6 449
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-14	-16	-39	-16	-47	-24
	-26 450	-9 293	-98 890	-55 473	-185 041	-141 625
Rörelseresultat	-2 231	2 498	-3 329	2 707	-3 192	2 843
Resultat från finansiella poster						
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	261	55	866	113	1 387	635
Räntekostnader och liknande resultatposter	-70	-126	-93	-211	-155	-274
Resultat efter finansiella poster	-2 040	2 427	-2 556	2 609	-1 960	3 204
Erhållet koncernbidrag	0	0	0	0	1 658	1 658
Aktuell skatt	409	386	534	346	68	-118
Periodens resultat	-1 631	2 813	-2 022	2 955	-234	4 744



MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

KSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	216	299	213
	216	299	213
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	179 015	29 291	30 108
Fordringar hos koncernföretag	9 321	1 545	3 794
Andelar i intresseföretag	25	25	25
	188 361	30 861	33 927
Summa anläggningstillgångar	188 577	31 160	34 140
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	18 898	5 973	87 110
Aktuella skattefordringar	744	395	158
Fordringar hos koncernföretag	4 078	12 891	2 864
Upparbetad men ej fakt intäkt	3 794	1 515	1 004
Övriga fordringar	84	49	48
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 111	740	1 095
	28 709	21 563	92 279
23 317	32 818	92 279	
Kassa och bank	22 359	84 808	38 375
Summa omsättningstillgångar	51 068	106 371	130 654
SUMMA TILLGÅNGAR	239 645	137 531	164 794

KSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	681	632	632
	681	632	632
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fri överkursfond	156 922	95 516	95 516
Balanserad vinst	19 449	14 668	14 668
Periodens resultat	-2 022	2 955	4 744
	174 349	113 139	114 928
Summa eget kapital	175 030	113 771	115 560
Avsättningar			
Övriga avsättningar	41 497	5 150	5 150
	41 497	5 150	5 150
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	822	389	415
Skulder till koncernföretag	18 882	5 014	41 441
Aktuella skatteskulder	0	0	144
Övriga skulder	489	11 628	541
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 925	1 579	1 543
	23 118	18 610	44 084
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	239 645	137 531	164 794

**MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL (januari-september 2023)**
KSEK

	Aktiekapital	Fri överkursfond	Balanserat vinst	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2023	632	95 516	14 669	4 744	115 561
Resultatdisposition			4 744	-4 744	0
Nyemission	49	61 406			61 455
Aktierelaterad ersättning			37		37
Resultat i perioden				-2 023	-2 023
Utgående balans per 30 september 2023	681	156 922	19 450	-2 023	175 030

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL (januari-september 2022)
KSEK

	Aktiekapital	Fri överkursfond	Balanserat vinst	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2022	570	30 992	10 601	4 067	46 230
Resultatdisposition			4 067	-4 067	0
Nyemission	62	64 524			64 586
Resultat i perioden				2 955	2 955
Utgående balans per 30 september 2022	632	95 516	14 668	2 955	113 771



MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

	jul-sept 2023	jul-sept 2022	jan-sept 2023	jan-sept 2022	12 månader sept 2022 - okt 2023	helår 2022
KSEK						
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Resultat efter finansiella poster	-2 040	2 427	-2 556	2 608	-1 960	3 204
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	51	15	75	15	-39	-99
Betald skatt	-208	-78	-195	-79	-281	-165
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	-2 197	2 364	-2 676	2 544	-2 280	2 940
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital						
Förändring av kortfristiga fordringar	12 096	-12 589	64 156	27 164	-6 796	-43 789
Förändring kortfristiga skulder	-5 453	-1 450	-20 821	-26 263	4 509	-932
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 446	-11 675	40 659	3 445	-4 567	-41 781
Investeringsverksamheten						
Investering i materiella anläggningstillgångar	0	-314	-42	-314	-121	-394
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	280	280
Investering i dotterföretag	0	0	-112 561	-21 341	-113 378	-22 157
Investering i finansiella anläggningstillgångar	-33	-21	-5 527	-1 545	-7 776	-3 794
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-33	-335	-118 130	-23 200	-120 995	-26 065
Finansieringsverksamheten						
Nyemission	0	60 693	61 455	64 586	61 455	64 586
Erhållet koncernbidrag	0	0	0	0	1 658	1 658
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	60 693	61 455	64 586	63 113	66 244
Periodens kassaflöde	4 413	48 683	-16 016	44 831	-62 449	-1 602
Likvida medel vid periodens ingång	17 946	36 125	38 375	39 977	84 808	39 977
Likvida medel vid periodens utgång	22 359	84 808	22 359	84 808	22 359	38 375

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA:



Daniel Hopstadius, CEO

+46 476 559 85
daniel.hopstadius@w5solutions.com



Lars Lennartsson, CFO

+46 476 559 50
lars.lennartsson@w5solutions.com



W5 SOLUTIONS
Jakobsdalsvägen 19
131 52 Nacka Strand
Tel. +46 8 650 08 88
E-post. info@w5solutions.com
w5solutions.com