



Empowering defence.

DELÅRSRAPPORT
januari – september **2024**

Q3

W5 Solutions har som mål att bli den ledande globala leverantören av hållbar försvarsteknik.

Vi utvecklar och levererar banbrytande och högteknologiska lösningar som stärker både våra egna och våra allierades styrkor. Våra lösningar inom Training, Power och Integration är framtagna med fokus på hållbarhet och innovation, vilket gör oss till en pålitlig partner för försvars- och säkerhetsmyndigheter världen över.

Innehåll

Finansiell översikt och väsentliga händelser	3
Finansiell utveckling under tredje kvartalet	4
VD Evelina Hedskog har ordet	5
Affärsområden	7
Finansiell Rapport	11
Finansiell information för koncernen	
Koncernens resultaträkning	13
Koncernens balansräkning	14
Koncernens förändring i eget kapital	15
Koncernens kassaflödesanalys	16
Finansiell information för moderbolaget	
Moderbolagets resultaträkning	17
Moderbolagets balansräkning	18
Moderbolagets förändring i eget kapital	19
Moderbolagets kassaflödesanalys	20

W5 SOLUTIONS AB (PUBL)
Jakobsdalsvägen 19
131 52 Nacka Strand, Sweden

Box 1156
131 26 Nacka Strand, Sweden

+46 8 650 08 88
info@w5solutions.com



Finansiell översikt

MSEK	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	okt 23 - sep 24 LTM	2023 jan-dec
Intäkter	72,0	78,4	268,8	264,4	399,7	395,3
EBITDA	-2,8	8,0	1,5	44,5	12,9	56,0
EBITDA-marginal, %	-3,8	10,3	0,5	16,8	3,2	14,2
EBITA	-5,3	6,4	-5,9	38,6	2,6	47,1
EBITA-marginal, %	-7,3	8,2	-2,2	14,6	0,7	11,9
Periodens resultat	-14,7	-4,6	-37,2	6,9	-45,1	-1,0
Resultat per aktie, SEK	-0,97	-0,33	-2,46	0,51	-3,02	-0,08
Kassaflöde från löp verks	-1,0	6,8	-35,9	28,3	25,3	89,4
Orderingång	138	38	328	166	410	248
Orderbok	304	229	304	229	304	199

Juli – september 2024

- **Rörelsens intäkter** för kvartalet uppgick till 72,0 (78,4) MSEK vilket är en minskning med 8 procent.
- **EBITA**, för kvartalet uppgick till -5,3 (6,4) MSEK vilket motsvarar en minskning med 11,7 MSEK.
- **Kassaflöde** från den löpande verksamheten uppgick till -1,0 (6,8) MSEK.
- **Orderingången** i perioden uppgick till 138 (38) MSEK med en orderbok vid periodens slut på totalt 304 (229) MSEK.

Januari – september 2024

- **Rörelsens intäkter** för perioden uppgick till 268,8 (264,4) MSEK vilket är en ökning med 4 procent.
- **EBITA**, för perioden uppgick till -5,9 (41,4) MSEK vilket motsvarar en minskning med 47,3 MSEK.
- **Kassaflöde** från den löpande verksamheten uppgick till -35,9 (28,3) MSEK.
- **Orderingången** i perioden uppgick till 328 (166) MSEK med en orderbok vid periodens slut på 304 (229) MSEK.

- Siffror inom parentes avser jämförelsetal med motsvarande period föregående år.
- Med resultatmätet EBITDA avses resultat före finansiella poster, skatt och avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.
- Med resultatmätet EBITA avses resultat före finansiella poster, skatt och avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar som uppkommit i samband med förvärv.

Väsentliga händelser under kvartal 3 2024

- I juli erhölls ett fem-årigt ramavtal inom affärsområdet Power om 500 MSEK, en initial order om 94 MSEK erhölls den 2 september.

Andra viktiga händelser under perioden

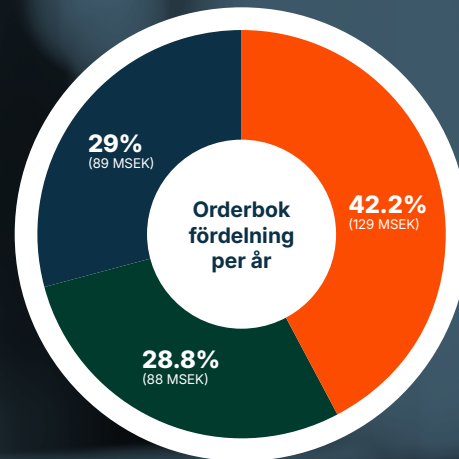
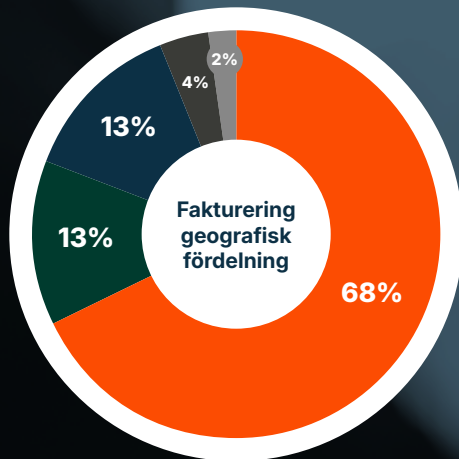
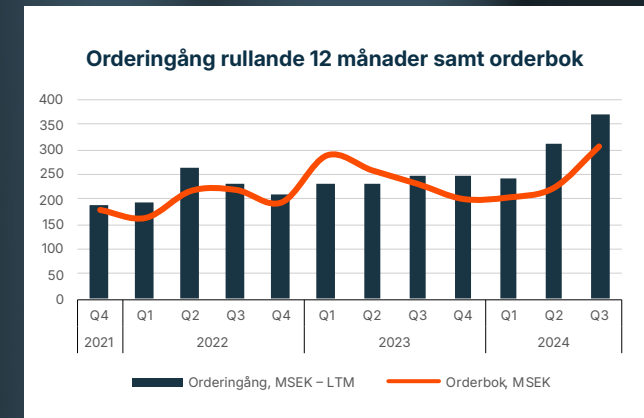
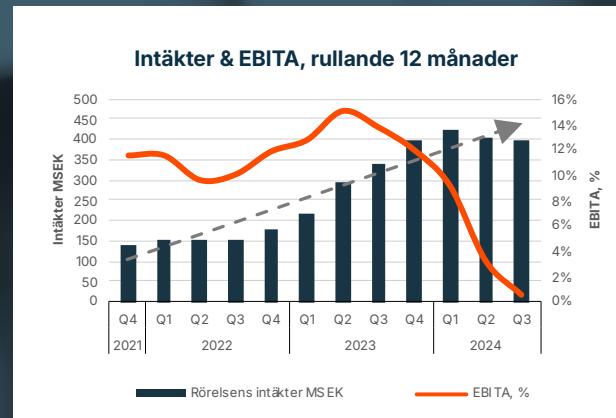
- Den första september infördes en ny organisationsstruktur med utgångspunkt i tre nya affärsområden: Training, Power och Integration

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Inga väsentliga händelser efter periodens utgång.



Finansiell utveckling under tredje kvartalet



● Sverige
 ● Nordiska länder exkl. Sverige
 ● Europa exkl. nordiska länder
 ● Nordamerika
 ● Resten av världen

● 2024
 ● 2025
 ● 2026

VD Evelina Hedskog har ordet

Det gångna kvartalet har varit en tid av både framsteg och utmaningar. Vi har fortsatt att arbeta i linje med vår strategi och ser nu tydliga tecken på att våra insatser börjar ge resultat för framtiden.

Vision

Det ledande globala företaget inom hållbar försvarsteknologi

Mission

Vi levererar innovativa lösningar som stärker vårt och våra allierades försvar

Finansiella mål 2027

Omsättning
1 000 MSEK

EBIT
10 % Enligt IFRS
regulering

Strategiska initiativ för framtida tillväxt

Det tredje kvartalet har präglats av operativa framgångar i form av en signifikant ökad orderbok samt flertalet viktiga strategiska förflyttningar. Uppdaterade finansiella målsättningar för de närmsta tre åren 2025–2027 har fastställts, med en tillhörande strategi för hur dessa ska nås. Detta har i sin tur lett till en tydligare profilering mot totalförsvar som vår huvudsakliga kundbas. En ny vision och mission är på plats, och vägen mot att bli ett miljardbolag är utstakad.

En förutsättning för att lyckas med detta är en robust organisation, och där är den affärsområdesstruktur vi etablerat under Q3 en viktig faktor. Vi organiserar nu våra dotterbolag i tre affärsområden; Power, Integration och Training. Dessa affärsområden, som tillsammans omfattar sju produktområden, skapar ett mer effektivt sätt att arbeta i koncernen och utgör en hållbar plattform för framtida tillväxt. En ny koncernledning är tillsatt med målsättningen att tydligt och effektivt kunna leda verksamheten, samt styra och koordinera koncerngemensamma funktioner. Utöver gedigen kunskap och erfarenhet stärker vi nu också W5 med verktyg och processer som ska hjälpa oss behålla effektivitet samtidigt som vi fortsätter att växa. Förutom att vi nu rent organisatoriskt samordnar oss för att uppnå synergier, sker detta även geografiskt. I Älmhult är en flytt till gemensamma lokaler påbörjad och snart kommer hela affärsområdet Power

inhysas i nya moderna faciliteter. Att vi nu samlokaliserar oss är en tydlig framgångsfaktor för såväl skalfördelar som kompetensoptimering.

Signifikant ökning av orderstock och styrkebesked från leveransorganisationen

Den mest betydande förflyttningen under perioden är dock orderboken som har ökat med 50 procent i jämförelse med föregående kvartal. Vidare har vi också säkrat ett femårigt ramavtal med en takvolym på 500 miljoner SEK. Sammantaget innebär detta att faktureringsgraden för vår personal nu är tillbaka på en betydligt mer hälsosam nivå än under första halvåret 2024. Vi arbetar också fortsatt med att stänga ett antal stora kontrakt vilka är essentiella för fortsatt lönsam tillväxt.

“

Uppdaterade finansiella målsättningar för de närmsta tre åren 2025–2027 har fastställts, med en tillhörande strategi för hur dessa ska nås.

Det är tydligt att vår produktportfölj är relevant på exportmarknaden, och vårt ökade fokus på export återspeglas i de affärsmöjligheter vi jobbar med.

Ett antal viktiga leveransmilstolpar kopplade till utvecklingsarbete har under tredje kvartalet passerats med gott resultat, och sammantaget har vi en utvecklings- och produktionsorganisation som levererar stabilt och med kvalitet. Detta är viktiga besked till marknaden inför framtida serieleveranser. Lagret har byggts på under det gångna kvartalet, något som gör kassasituationen tuffare, men också skapar förutsättningar för viktiga leveranser under årets sista månader.

Fortsatt fokus på omsättningsökning

Sammantaget är det fortsatt utmanande siffror vi ser under den närmsta tiden, där en för svag omsättning leder till lönsamhetsproblematik. Detta ska dock ses i perspektivet av en stabil bruttomarginal, en personalkostnad i balans med hur orderstocken nu ser ut och övriga externa kostnader som ligger i linje med föregående år trots pågående implementation av strategiskt viktiga initiativ såsom övergång till IFRS, förberedelser inför CSRD-redovisning, etablering av HR-, CRM- och finanssystem, samt mycket mer. Situationen ger vid hand att det enskilt viktigaste fokuset den närmsta tiden är att bygga vår orderbok och därmed långsiktigt öka vår omsättning; detta är något vi jobbar hårt för och har goda förhoppningar att lyckas med. Det faktum att vi nyttjat tiden väl i en period av lägre tempo i verksamheten med att omstrukturera och effektivisera kommer tjäna oss väl, och jag ser med tillförsikt fram emot att leda W5 mot de tydliga mål vi nu satt upp för de närmsta tre åren.



Evelina Hedskog

VD & koncernchef, W5 Solutions AB (publ)



Den mest betydande förflyttningen under perioden är orderboken som har ökat med 50 procent i jämförelse med föregående kvartal. Vidare har vi också säkrat ett femårigt ramavtal med en takvolym på 500 miljoner SEK.

Affärsområden



Verksamheten är uppdelad i **tre** affärsområden som omfattar totalt **sju** produktområden.

Training

- Live Fire Training Defence & Security
- Live Fire Training Sports & Hunting

Integration

- Shelters
- Systems Integration

Power

- Simulation
- Batteries & Chargers
- Gensets



AFFÄRSOMRÅDE

TRAINING

Affärsområdet Training levererar avancerade träningslösningar för försvars- och säkerhetssektorn samt sport- och jaktsegmentet.

Med tre produktlinjer, tillverkade på flera platser i Norden, är vi en ledande aktör inom vårt område. Vår produktportfölj omfattar elektroniska måltavlor och mjukvaruapplikationer för skjutövningar, både inomhus och utomhus, samt taktiska träningslösningar, såsom pop-up och rörliga mål för soldater och stridsvagnar. Utöver detta tillhandahåller affärsområdet Training en bred serie produkter för jakt- och sportskyttemarknaden, vilket breddar vår marknadsnärvaro och stärker vår konkurrenskraft.

Vår produktion är geografiskt spridd över Norden där tidigare självständiga företag har integrerats, vilket ger stabilitet och möjliggör effektiv produktion utan behov av omedelbara förändringar. Produkternas kompletterande natur skapar betydande tillväxtpotential genom synergier, och genom vår nya försäljnings- och

“

Med innovation och kvalitet i fokus utvecklar vi banbrytande träningslösningar för försvars- och säkerhetssektorn samt jakt- och sportsegmentet. Våra lösningar möter dagens behov och skapar nya möjligheter för framtidens tillväxt och stärker vår konkurrenskraft på en global marknad.

Toralf Johannessen
Head of Business Area Training

marknadsföringsstrategi positionerar vi oss som en helhetsleverantör för våra kundsegment.

Affärsområdet Training har också en lojal och växande eftermarknad med produkter som har en livslängd på över 20 år, vilket driver kontinuerlig efterfrågan på reservdelar och förbrukningsmaterial. Vi ser ytterligare potential på eftermarknaden genom att introducera nya mjukvarulösningar och prismodeller, vilket skapar möjligheter för ökade årliga återkommande intäkter.

Våra produkter utvecklas med den senaste teknologin och moderna metoder för att uppfylla höga krav på kvalitet och dokumentation. Produktutvecklingen drivs av våra kunders behov tillsammans med vårt innovativa tänkande, vilket säkerställer framåtblickande och affärskritiska lösningar.

Den erfarna ledningsgruppen i affärsområdet Training implementerar en gemensam strategi för marknadsföring och försäljning, samtidigt som vi bygger upp en samordnad service- och supportorganisation för att optimera kundstödet över flera orter.



AFFÄRSOMRÅDE

INTEGRATION

Affärsområdet Integration levererar flexibla och specialanpassade lösningar för både civila och militära behov.

Affärsområdet är uppdelat i två enheter: Shelters i Piteå, som designar och tillverkar skräddarsydda moduler, och Systems Integration i Solna där produktion av kablage, kontaktdon och kommunikationsutrustning sker. Våra kunder sträcker sig från försvarsmakter och försvarsindustrier till IT/telekombolag samt offentliga aktörer som kommuner och regioner. Produkterna är utformade för att uppfylla hårda krav på robusthet och hållbarhet i tuffa miljöer, inklusive extrema temperaturer och elektromagnetisk störning.

För att möta den växande efterfrågan på integrerade lösningar, både i Sverige och internationellt, bygger vi nu en struktur som främjar långsiktig tillväxt. I takt med att Sverige och våra allierade förstärker sina totalförsvaret ser vi en markant ökning i behovet av våra högkvalitativa, säkerhetsklassade produkter. Våra flexibla och

anpassningsbara lösningar blir alltmer efterfrågade. Vår målsättning är att driva integrationsprojekt som täcker alla W5 Solutions produktområden och utöka vårt erbjudande genom samarbete med externa leverantörer och partners. Vi ser också att våra kunder i allt större utsträckning söker heltäckande lösningar där vi kan ta ett tydligt ansvar för hela integrationsprocessen.

Vi samarbetar med både svenska och internationella företag inom försvarsindustrin, med partners som sträcker sig från tillverkare av högteknologisk utrustning till inredningslösningar och tjänster. Ett framgångsrikt exempel är vårt långsiktiga samarbete med norska försvaret, vilket har drivit innovation och utveckling av våra modulära produkter anpassade för dagens behov.

Vårt fokus framöver är att fortsätta skapa synergier över alla W5 Solutions affärsområden för att stärka organisationen samtidigt som vi behåller vår starka företagskultur och entreprenörsanda.

“

Vår styrka ligger i att alltid hitta lösningar, något som genomsyrar hela W5 och är precis vad våra kunder behöver i en föränderlig marknad.

Gunilla Stomberg
Head of Business Area Integration



AFFÄRSOMRÅDE

POWER

Affärsområdet Power fokuserar på att leverera kompletta simulator- och energilösningar för dagens och framtidens digitaliserade försvar.

Vi tillhandahåller dieselgeneratorer som levererar ström i de mest krävande miljöerna och avancerade batterisystem för effektiv energilagring och underhåll. Affärsområdet Power konstruerar och bygger batterier för allt från handhållna kikare till komplexa UAV-system. Våra laddningssystem täcker hela logistikkedjan av batterier, från laddning, diagnostik till urladdning och förberedelser för transport. Vi har gedigen erfarenhet av att bygga simulatorer med system som omfattar allt från militära fordon och flygkabiner till vapensystem och enskilda komponenter.

Våra strategiska samarbeten med internationella försvarsföretag som Saab, Thales, KNDS och BAE driver oss framåt och bidrar till vår utveckling. Genom dessa

“

Med robust teknik och innovativa energilösningar bygger vi framtidens digitaliserade försvar, där pålitlig kraft och hållbara samarbeten står i fokus. Med våra avancerade simulatorsystem möjliggör vi realistisk träning som höjer beredskapen för det oväntade.

Joachim Hammersland
Head of Business Area Power

partnerskap och kontinuerlig innovation kan vi leverera toppmoderna lösningar som uppfyller försvarens ökande krav på effektiv träning, säkerhet och prestanda.

Affärsområdet Power befinner sig i en expansiv fas och flytten till större och mer ändamålsenliga lokaler i Älmhult pågår. Detta skapar förutsättningar för fortsatt tillväxt, nya synergier och fler innovativa lösningar. Vi satsar på banbrytande batteriteknik och framtidssäkrade energisystem som ökar tillgängligheten för digitala system och därmed effektiviteten och säkerheten i fält.

Den accelererande digitaliseringen av försvaret har kraftigt ökat efterfrågan på våra produkter, i takt med att försörjningstryggheten i Europa blir alltmer kritisk. Vi ser samtidigt ett växande behov av att både öka träningsvolymen och kvaliteten för soldater och förband, ett behov som våra lösningar från affärsområdet Power effektivt kan möta.



Finansiell Rapport

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 2024

Koncernens rörelseintäkter uppgick till 71 996 KSEK. Motsvarande kvartal föregående år uppgick intäkterna till 78 420 KSEK. Av intäkterna är 4 006 KSEK hänförligt till avyttring av fastighet i Älmhult.

Bruttovinsten, räknat som nettoomsättning med avdrag för råvaror och förnödenheter, för kvartalet uppgick till 40 611 (45 141) KSEK och en bruttovinstmarginal på cirka 60 procent, vilket är i linje med tidigare kvartal.

Rörelseresultatet, EBITA, för kvartalet uppgick till –5 267 (6 435) KSEK en EBITA-marginal på –7,3 procent (8,2 %). Rörelseresultatet har påverkats positivt av vinst vid försäljning av fastighet med 4 006 KSEK. Lönsamhetsutvecklingen på EBITA-nivå har under kvartalet varit lägre än tidigare perioder. Detta är delvis förklarat av semesterperioder där våra produktionsanläggningar har hållits stängda, men även av en lägre omsättning och högre personalkostnader jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Periodens resultat uppgick till –14 747 (–4 555) KSEK. Resultat per aktie uppgick till –0,97 (–0,33) kr.

Under perioden har totala avskrivningar på förvärv gjorts med 10 140 KSEK, varav 6 406 KSEK avser avskrivning på goodwill, vilka görs över 10 år, i enlighet med tillämpat K3-regelverk.

Periodens kostnader uppgick till totalt 48 562 (39 686) KSEK. Ökningen i övriga externa kostnader samt personalkostnader är primärt drivet av ökade förvaltnings- och administrationskostnader för att anpassa organisationen till ny affärsområdesstruktur. I jämförelsesiffrorna ingår inte kostnader fullt ut för bolag som har förvärvades under 2023.

Januari – september 2024

Koncernens rörelseintäkter uppgick under 9-månaders perioden till 268 817 (264 381) KSEK med ett rörelseresultat (EBITA) på –5 939 (38 579) KSEK. Av intäkterna avser 4 006 KSEK vinst vid försäljning av fastigheten i Älmhult.

Bruttovinsten, räknat som nettoomsättningen med avdrag för råvaror och förnödenheter, för perioden uppgick till 155 479 (154 374) KSEK och en bruttovinstmarginal på 60 procent, vilket är i linje med jämförelseperioden.

EBITA-marginalen uppgick till –2,2 procent (14,6 %).

Periodens resultat uppgick till –37 168 (6 907) KSEK. Resultat per aktie uppgick till –2,46 (0,51) kr.

Under perioden har totala avskrivningar på förvärv gjorts med 30 241 KSEK, varav 19 093 KSEK avser avskrivning på goodwill, vilka görs över 10 år, i enlighet med tillämpat K3-regelverk.

I perioden har avsättningar gjorts för omstruktureringskostnader hänförliga till nya affärsområdesstrukturen och byte av redovisningsregelverk på totalt cirka 3 000 KSEK. Detta är kostnader av engångskaraktär som påverkar resultatet.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till –959 (6 810) KSEK.

Kassaflödet har påverkats negativt av en ökad kapitalbindning i varulager samt avbetalning av kortfristiga skulder, samtidigt har förändring av kortfristiga fordringar och då främst kundfordringar påverkat positivt. I perioden har upptagits en kortfristig projektkredit om 20 000 KSEK.

Kassaflödet för kvartalet uppgick till –5 630 KSEK. Utöver ovanstående så påverkas kassaflödet även av gjorda investeringar i anläggningstillgångar samt amorteringar på långfristiga skulder. I likvid för försålt fastighet har erhållits 6 800 KSEK vilket har påverkat kassaflödet positivt i perioden.

I kvartalet har även betalats en tilläggsköpeskilling avseende förvärvet av Kongsberg Target Systems AS med 2 361 KSEK.

Likvida medel och finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 9 910 (33 902) KSEK. Utöver likvida medel har koncernen en checkkredit om 28 000 (28 000) KSEK samt 5 000 (0) KNOK. Denna var vid periodens slut utnyttjad med 3 412 (12 746) KSEK och redovisas som kortfristig skuld.

Koncernens långfristiga skulder uppgick vid periodens slut till 36 828 (8 200) KSEK.

Avsättningar

Avsättningar vid periodens slut uppgick till 62 985 (49 622) KSEK. Posten består av uppskjutna skatteskulder samt till största delen av uppbokade villkorade tilläggsköpeskillingar relaterat till förvärv, vilka kan utfalla till betalning under perioden 2025–2028 i form av aktier och eller likvida medel. Avsättningarna reflekterar koncernledningens bästa bedömning av troligt utfall. De utvärderas kontinuerligt och revideras om indikationer på annat utfall än tidigare estimat bedöms mer sannolikt.

Övriga uppgifter

Koncernstruktur

Koncernen bestod per rapportdagen av moderbolaget W5 Solutions AB och de 8 helägda dotterbolagen W5 Solutions Sweden AB, W5 Solutions Teleanalys AB, W5 Omnifinity AB,

MR Targets AB, W5 Finland Oy, ArcQor AB, Kongsberg Target Systems AS samt Box Modul AB.

Därutöver är koncernen 50 procent delägare i intressebolaget Sytrac AB.

Medarbetare

Medelantalet anställda under perioden januari–september 2024 uppgick till 180. Av dessa var 45 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. Koncernen arbetar med långa (2–3 år) och omsättningsmässigt

stora kontrakt. Således kan det vara stora variationer i orderingången från kvartal till kvartal. Ytterligare en följd av säsongsvariation och de betalplaner som finns i de olika projekten som bedrivs så varierar kassaflödet mellan kvartalen.

Riskfaktorer

De riskfaktorer som anges i den senast avlämnade årsredovisningen för 2023, sidorna 40–42, är fortfarande relevanta.

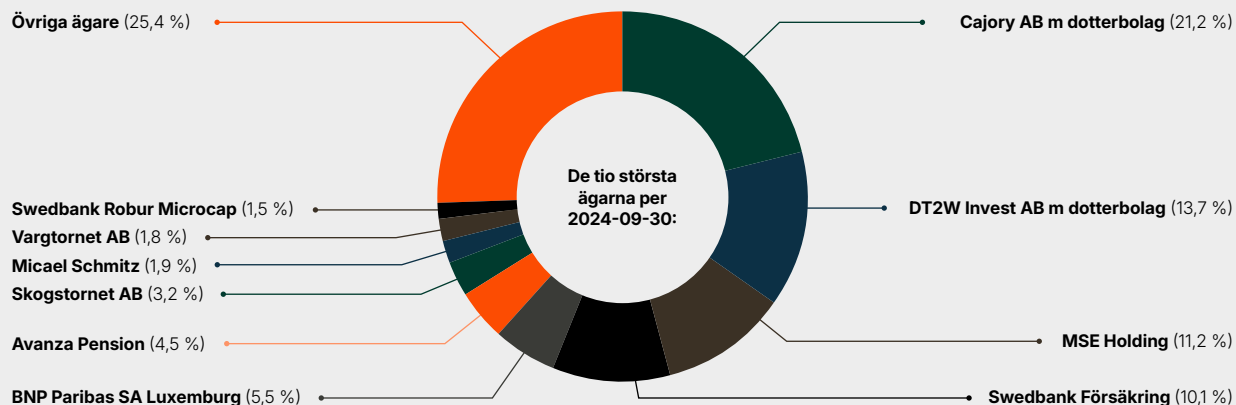
Några ytterligare tillkommande risker har inte identifierats.

Aktier och andelar

Antalet aktier vid periodens utgång var 15 145 492. Kvotvärdet var 0,05 SEK per aktie. Samtliga aktier är av samma slag och rösträtt.

Totalt hade bolaget 5 196 ägare den sista september 2024.

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



Rapporteringsdatum

W5 Solutions upprättar och offentliggör en ekonomisk rapport vid varje kvartalstillfälle. Kommande rapporter offentliggörs följande datum:

- 2025-02-27, Bokslutskommuniké 2024
- 2025-05-07, Delårsrapport Q1 2025
- 2025-08-05, Delårsrapport Q2 2025
- 2025-10-23, Delårsrapport Q3 2025
- 2026-03-03, Bokslutskommuniké 2025

Årsstämman är planerad att hållas 7 maj 2025.

Redovisningsprinciper

Denna rapport har upprättats i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (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 29 oktober 2024

Anders Lundström

Styrelseordförande

Ulf Hjalmarsson

Styrelseledamot

Jonas Rydin

Styrelseledamot

Erik Heilborn

Styrelseledamot

Anders Silwer

Styrelseledamot

Evelina Hedskog

VD & koncernchef

KONCERNEN – RESULTATRÄKNING

KSEK	2024	2023	2024	2023	okt 2023 – sep 2024	2023
	jul – sep	jul – sep	jan – sep	jan – sep	12 månader	helår
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	66 816	75 833	259 517	258 840	387 683	387 006
Aktiverat arbete för egen räkning	628	3 012	3 118	4 439	4 145	5 466
Övriga rörelseintäkter	4 552	-425	6 182	1 102	7 889	2 809
	71 996	78 420	268 817	264 381	399 717	395 281
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter	-26 205	-30 692	-104 038	-104 466	-160 994	-161 422
Övriga externa kostnader	-15 217	-17 137	-51 841	-44 605	-75 736	-68 499
Personalkostnader	-32 985	-22 427	-110 805	-70 452	-147 541	-107 188
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-12 636	-12 405	-37 656	-32 458	-56 401	-51 203
Övriga rörelsekostnader	-360	-121	-656	-322	-2 527	-2 194
	-87 403	-82 782	-304 996	-252 303	-443 199	-390 506
Rörelseresultat	-15 407	-4 362	-36 179	12 078	-43 482	4 775
Resultat från finansiella poster						
Resultat från andelar i intresseföretag	0	-29	0	-44	18	-25
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	217	91	659	305	1 123	768
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 653	-391	-5 971	-808	-7 345	-2 182
Resultat efter finansiella poster	-16 843	-4 691	-41 491	11 531	-49 686	3 336
Aktuell skatt	2 096	136	4 323	-4 625	4 575	-4 373
Periodens resultat	-14 747	-4 555	-37 168	6 906	-45 111	-1 037
Resultat per aktie						
Antal aktier vid periodens utgång	15 145 492	13 623 388	15 145 492	13 623 388	15 145 492	14 916 434
Vägt genomsnitt av antal aktier i perioden	15 145 492	13 623 388	15 129 652	13 538 909	14 959 653	13 752 065
Resultat per aktie, SEK	-0,97	-0,33	-2,46	0,51	-3,02	-0,08

KONCERNEN – BALANSRÄKNING

KSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	16 740	22 229	21 392
Goodwill	207 935	91 628	228 165
Andra immateriella tillgångar	75 530	33 097	85 584
	300 205	146 954	335 141
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark	629	3 580	3 538
Maskiner och andra tekniska anläggningar	2 882	0	176
Inventarier, verktyg och installationer	7 155	6 293	7 285
Förskott avseende maskiner	0	0	2 430
	10 666	9 873	13 429
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i intresseföretag	222	120	138
Andra långfristiga värdepappersinnehav	2	2	2
Uppskjuten skattefordran	98	677	744
Andra långfristiga fordringar	5	5	5
	327	804	889
Summa anläggningstillgångar	311 198	157 631	349 459
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m.m.</i>			
Råvaror och förnödenheter	65 837	63 419	49 340
Varor under tillverkning	18 390	4 970	6 330
Färdiga varor	8 212	15 520	25 797
Förskott till leverantörer	760	3 550	2 331
	93 199	87 459	83 798
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	31 622	59 724	78 942
Aktuella skattefordringar	6 321	1 374	320
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	37 493	9 942	28 435
Övriga fordringar	11 057	2 426	2 494
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 656	3 294	3 700
	91 149	76 760	113 891
Kassa och bank	9 910	33 902	35 216
Summa omsättningstillgångar	194 258	198 121	232 905
SUMMA TILLGÅNGAR	505 456	355 752	582 364

KSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	757	681	746
Annat eget kapital	287 737	212 014	304 167
Summa eget kapital	288 494	212 695	304 913
Avsättningar			
Avsättningar för uppskjuten skatt	17 940	8 125	20 318
Övriga avsättningar	45 045	41 497	67 182
	62 985	49 622	87 500
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	36 828	7 051	26 845
Andra långfristiga skulder	0	1 149	0
	36 828	8 200	26 845
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	3 412	12 746	7 907
Kortfristiga skulder kreditinstitut.	23 168	2 832	11 383
Leverantörsskulder	25 880	21 469	23 530
Aktuella skatteskulder	11 303	6 171	10 679
Övriga skulder	26 547	13 350	61 745
Fakturerad men ej upparbetad intäkt	4 120	9 694	25 531
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22 719	18 973	22 331
	117 149	85 235	163 106
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	505 456	355 752	582 364

KONCERNEN – FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL (januari–september 2024)

KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Kapitalandelsfond	Balanserad vinst mm	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2024	746	258 084	114	45 969	304 913
Nyemission	11	21 380	–	–	21 391
Omräkningsdifferenser	–	–	–	–1 484	–1 484
Förändring av kapitalandelsfond	–	–	84	–84	0
Aktierelaterad ersättning	–	–	–	842	842
Resultat i perioden	–	–	–	–37 168	–37 168
Utgående balans per 30 september 2024	757	279 464	198	8 075	288 494

KONCERNEN – 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

KONCERNEN – KASSAFLÖDESANALYS

KSEK	2024	2023	2024	2023	okt 2023 – sep 2024	2023
	jul – sep	jul – Sep	jan – sep	jan – sep	12 månader	helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Resultat efter finansiella poster	-19 069	-4 691	-41 491	11 531	-49 686	3 336
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	10 230	12 760	35 658	32 315	55 713	52 370
Betald skatt	-3 762	-1 336	-5 485	-3 257	-6 341	-4 113
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	-12 601	6 733	-11 318	40 589	-314	51 593
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital						
Förändring av varulager m.m.	-12 274	-214	-9 400	-9 069	288	620
Förändring av kortfristiga fordringar	41 389	8 001	28 741	52 534	4 050	27 842
Förändring kortfristiga skulder	-17 473	-7 710	-43 880	-55 756	21 266	9 389
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-959	6 810	-35 857	28 298	25 290	89 444
Investeringsverksamheten						
Investering i immateriella anläggningstillgångar	-244	-2 970	-2 007	-4 399	-2 599	-4 991
Investering i materiella anläggningstillgångar	-288	-113	-1 864	-1 676	-4 530	-4 342
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	6 800	0	6 800	0	6 800	0
Investering i dotterföretag	0	0	0	-96 866	-176 447	-273 313
Investering i finansiella anläggningstillgångar	-2 361	0	-2 361	0	-2 361	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	3 907	-3 083	568	-102 941	-179 137	-282 646
Finanseringsverksamheten						
Nyemission	0	0	0	61 455	101 227	162 683
Amortering av lån/Nyupptagna lån	-8 578	-2 073	9 983	-945	28 628	17 700
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-8 578	-2 073	9 983	60 510	129 855	180 383
Periodens kassaflöde	-5 630	1 654	-25 306	-14 133	-23 992	-12 819
Likvida medel vid periodens ingång	15 540	32 248	35 216	48 035	33 902	48 035
Likvida medel vid periodens utgång	9 910	33 902	9 910	33 902	9 910	35 216

MODERBOLAGET – RESULTATRÄKNING

KSEK	2024	2023	2024	2023	okt 2023 – sep 2024	2023
	jul – sep	jul – sep	jan – sep	jan – sep	12 månader	helår
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	27 695	24 355	67 683	95 416	113 609	141 343
Övriga rörelseintäkter	167	-136	257	145	113	0
	27 862	24 219	67 940	95 561	113 722	141 343
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter	-22 784	-22 196	-43 803	-83 602	-87 381	-127 180
Övriga externa kostnader	-3 003	-2 354	-11 696	-7 085	-14 804	-10 194
Personalkostnader	-3 388	-1 886	-11 670	-8 164	-14 554	-11 047
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-16	-14	-47	-39	-61	-52
Övriga rörelsekostnader	-424	0	-424	0	-618	-194
	-29 615	-26 450	-67 640	-98 890	-117 418	-148 667
Rörelseresultat	-1 753	-2 231	300	-3 329	-3 696	-7 324
Resultat från finansiella poster						
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0	0	429	429
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	556	261	610	866	760	1 015
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 511	-70	-3 649	-93	-4 635	-1 079
Andra finansiella kostnader	0	0	-1 702	0	-1 702	0
Resultat efter finansiella poster	-2 708	-2 040	-4 441	-2 556	-8 844	-6 959
Erhållet koncernbidrag	0	0	0	0	7 514	7 514
Aktuell skatt	550	409	549	534	12	0
Periodens resultat	-2 158	-1 631	-3 892	-2 022	-1 318	555

MODERBOLAGET – BALANSRÄKNING

KSEK 2024-09-30 2023-09-30 2023-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer	201	216	203
	201	216	203

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag	396 369	179 015	396 369
Fordringar hos koncernföretag	7 277	9 321	4 336
Andelar i intresseföretag	25	25	25
	403 671	188 361	400 730

Summa anläggningstillgångar	403 872	188 577	400 933
------------------------------------	----------------	----------------	----------------

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	9 122	18 898	37 781
Aktuella skattefordringar	775	744	289
Fordringar hos koncernföretag	32 672	4 078	16 714
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	3 335	3 794	507
Övriga fordringar	27	84	304
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	944	1 111	814
	46 875	28 709	56 409

Kassa och bank	303	22 359	285
-----------------------	------------	---------------	------------

Summa omsättningstillgångar	47 178	51 068	56 694
------------------------------------	---------------	---------------	---------------

SUMMA TILLGÅNGAR	451 050	239 645	457 627
-------------------------	----------------	----------------	----------------

KSEK 2024-09-30 2023-09-30 2023-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital	757	681	746
	757	681	746

Fritt eget kapital

Fri överkursfond	279 464	156 922	258 084
Balanserad vinst	20 083	19 449	19 477
Periodens resultat	-3 892	-2 022	555
	295 655	174 349	278 116

Summa eget kapital	296 412	175 030	278 862
---------------------------	----------------	----------------	----------------

Avsättningar

Övriga avsättningar	44 319	41 497	66 431
	44 319	41 497	66 431

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	33 000	0	20 000
	33 000	0	20 000

Kortfristiga skulder

Checkräkningskredit	3 412	0	3 841
Kortfristiga skulder kreditinst.	23 000	0	10 000
Leverantörsskulder	910	822	1 125
Skulder till koncernföretag	24 552	18 882	29 738
Övriga skulder	20 924	489	44 381
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 521	2 925	3 249
	77 319	23 118	92 334

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	451 050	239 645	457 627
---------------------------------------	----------------	----------------	----------------

MODERBOLAGET – FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL (januari–september 2024)

KSEK	Aktiekapital	Fri överkursfond	Balanserat vinst	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2024	746	258 084	19 477	555	278 862
Resultatdisposition	–	–	555	–555	0
Nyemission	11	21 380	–	–	21 391
Aktierelaterad ersättning	–	–	51	–	51
Resultat i perioden	–	–	–	–3 892	–3 892
Utgående balans per 30 september 2024	757	279 464	20 083	–3 892	296 412

MODERBOLAGET – 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

MODERBOLAGET – KASSAFLÖDESANALYS

KSEK	2024	2023	2024	2023	okt 2023 – sep 2024	2023
	jul – sep	jul – sep	jan – sep	jan – sep	12 månader	helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Resultat efter finansiella poster	-2 708	-2 040	-4 441	-2 556	-8 844	-6 959
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	39	51	1 738	75	1 779	116
Betald skatt	-79	-208	63	-195	-16	-274
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	-2 748	-2 197	-2 640	-2 676	-7 081	-7 117
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital						
Förändring av kortfristiga fordringar	2 231	12 096	9 520	64 156	-18 635	36 001
Förändring kortfristiga skulder	14 311	-5 453	-4 514	-20 821	64 701	48 393
Kassaflöde från den löpande verksamheten	13 794	4 446	2 366	40 659	38 985	77 277
Investeringsverksamheten						
Investering i materiella anläggningstillgångar	0	0	-46	-42	-46	-42
Investering i dotterföretag	0	0	0	-112 561	-192 419	-304 980
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	-7 920	-33	-5 302	-5 527	-317	-542
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 920	-33	-5 348	-118 130	-192 782	-305 564
Finansieringsverksamheten						
Nyemission	0	0	0	61 455	101 227	162 683
Amortering av lån/Nyupptagna lån	-5 750	0	3 000	0	23 000	20 000
Erhållet koncernbidrag	0	0	0	0	7 514	7 514
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5 750	0	3 000	61 455	131 741	190 197
Periodens kassaflöde	124	4 413	18	-16 016	-22 056	-38 090
Likvida medel vid periodens ingång	179	17 946	285	38 375	22 359	38 375
Likvida medel vid periodens utgång	303	22 359	303	22 359	303	285

Kontaktinformation



Evelina Hedskog
VD och koncernchef

+46 8 650 08 88
evelina.hedskog@w5solutions.com



Lars Lennartsson
CFO

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



Empowering defence.

Kommande rapport

Bokslutskommuniké: 27 februari 2025