

DELÅRSRAPPORT

Kvartal 2, 2025

CAL
VIKS

Calviks AB (publ)

Organisationsnummer 559203-6254

Delårsbokslut 1 januari - 30 juni 2025

Koncernens verksamhet

Calviks AB (publ) är en koncern som bedriver verksamheter främst inom kompetensförsörjning. Koncernen består idag av ett moderbolag samt 33 dotterbolag och finns i tre länder Sverige, Norge och Danmark. Bolagen är fördelade i tre affärsområden; Recruitment and interim, Consulting samt Staffing & Education. Inom respektive affärsområde jobbar bolagen inom olika nischer för ökad diversifiering av koncernens tjänsteerbjudande.

Andra kvartalet (april-juni 2025)

- Nettoomsättningen uppgick till 416 481 (111 516) TSEK
- EBITDA uppgick till 12 758 (6 527) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 7 717 (5 273) TSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 7 304 (970) TSEK
- Periodens kassaflöde uppgick till 75 052 (-15 710) TSEK
- Periodens resultat uppgick till 769 (2 939) TSEK
- Resultat per aktie uppgick till 0,14 (0,57) SEK *
- Justerat rörelseresultat 8 373 TSEK
- Justerat EBITDA 13 843 TSEK

Perioden (januari-juni 2025)

- Nettoomsättningen uppgick till 534 218 (179 219) TSEK
- EBITDA uppgick till 18 543 (14 230) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 12 281 (12 099) TSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 5 888 (-6 901) TSEK
- Periodens kassaflöde uppgick till 60 567 (-12 104) TSEK
- Periodens resultat uppgick till 3 012 (7 667) TSEK
- Resultat per aktie uppgick till 0,54 (1,58) SEK *

Proforma koncernen i sammandrag för perioden (januari-juni 2025)

- Nettoomsättningen uppgick till 816 893 (179 219) TSEK. Detta resulterar i en ökning på 356%
- EBITDA uppgick till 31 192 (14 230) TSEK. Detta resulterar i en ökning på 119%
- Rörelseresultatet uppgick till 20 702 (12 099) TSEK. Detta resulterar i en ökning på 71%

* Antalet aktier vid periodens slut var 5 449 503 (4 882 501)

Väsentliga händelser under andra kvartalet

- Calviks har framgångsrikt emitterat ett seniort säkerställt obligationslån
- Calviks tillträder IT Consulting Network Nordic AB
- Calviks tillträder Montico AB, Montico Kompetensutveckling AB, Montico HR Partner AB, Montico Rekrytering AB, Montico Installationsteknik AB och Montico Teknik AB
- Calviks publicerar uppdaterade finansiella mål
- Calviks meddelar att bolaget byter namn från Job Solution Sweden Holding AB (publ) till Calviks AB (publ)
- Calviks utses till Sverige sjunde största koncern inom kompetensförsörjning i ny branschrapport
- Calviks dotterbolag Montico tilldelas sex nya yrkeshögskolekurser

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Calviks ansöker om upptagande av obligationer vid Nasdaq Stockholm
- Calviks dotterbolag Chefspoolen i Sverige AB vinner två avtal hos Adda Inköpscentral AB
- Calviks dotterbolag IT Consulting Network Nordic AB vinner exklusivt avtal hos Sigtuna kommun

Innehållsförteckning

VD-kommentar	5
Koncernen i sammandrag	6
Koncernens resultaträkning	8
Koncernens rapport över totalresultat	9
Koncernens rapport över finansiell ställning	10
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag	12
Koncernens rapport över kassaflöden	13
Finansiell information	14
Moderbolagets resultaträkning	15
Moderbolagets balansräkning	16
Övrig information	18
Noter till den finansiella rapporten	19

VD-kommentar

Ett strategiskt kvartal med investeringar som positionerar oss för nästa tillväxtfas

Det andra kvartalet 2025 har till stor del präglats av tydliga strategiska steg för koncernen. Vi kunde efter en längre process och emittering av ett seniort obligationslån få välkomna ITC och Montico till koncernen. Det är två välrenommerade bolag som tillför betydande kompetens, starka kundrelationer och en ytterligare breddning av koncernens tjänsteutbud. Det har som tidigare nämnt varit ett omfattande arbete, där stora externa som interna resurser har allokerats. Dessa förvärv tar oss till en ny plats som koncern, och vi har nu en solid grund att stå på i den vidare tillväxten.

Utöver att vi stärkte vår position på marknaden genom dessa förvärv så bytte moderbolaget namn, där vi gick från Job Solution Sweden Holding AB (publ) till Calviks AB (publ). Ett strategiskt steg som markerar nästa steg i vår utveckling – att etablera oss som Nordens ledande investmentbolag inom kompetensförsörjning.

Engångskaraktäriserade kostnader hänförliga till transaktions-, finansierings- och juridiskt arbete har påverkat resultatet negativt under perioden. Viss kvarvarande påverkan bedöms även uppstå under kommande kvartal under finansiella kostnader.

Den rapporterade nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 416 481 TSEK (111 516 TSEK), motsvarande en tillväxt om 273,5%. Rörelseresultatet uppgick till 7 717 TSEK (5 273 TSEK) och EBITDA till 12 758 TSEK (6 527 TSEK).

Den organiska tillväxten uppgick till cirka 4,5 % under kvartalet, där vårt område Consulting sticker ut mest till det positiva. Justerat för engångskostnader relaterade till juridiskt arbete i samband med våra senaste förvärv uppgick justerat rörelseresultat till 8 373 TSEK.

På proformabasis för det första halvåret 2025 så uppgår koncernens omsättning till 816 893 TSEK med ett EBITDA-resultat på 31 192 TSEK. Dessa siffror återspeglar vår faktiska operativa kapacitet efter tillträdena och visar på storlek och styrka jämfört med våra peers inom branschen.

Under kvartalet uppdaterade även styrelsen de finansiella målen för koncernen. Målet är att vi under 2028 ska omsätta 3 miljarder kronor där vårt EBITDA ska uppgå till 120 MSEK, vilket är en marginal om 4%. Styrelsen har också satt upp mål för koncernen när det kommer till skuldsättning, och då ska bruttoskuldsättningen i förhållande till EBITDA vara understigande 3,0%

Målen tydliggör våra ambitioner att fortsätta växa lönsamt och med bibehållet resultatfokus. Utöver dessa mål så kommer vi fortsatt lägga stor vikt på den organiska tillväxt vi har haft under tidigare år, och som vi ämnar fortsätta ha.

Trots en marknadssituation som fortsatt är utmanande för många aktörer utvecklas Calviks starkare än jämförbara bolag. Vår diversifierade struktur, våra långsiktiga kundrelationer och vår förmåga att kombinera organisk tillväxt med strategiska förvärv skapar en tydlig konkurrensfördel.

Vi går in i hösten med en tydlig agenda och starkt momentum. Med en växande portfölj av lönsamma verksamheter, bevisad integreringsförmåga och en strategi som vi följer tydligt, är detta fortfarande bara början på vår långsiktiga resa – där vi steg för steg utvecklar Calviks till en ledande och värdeskapande aktör på marknaden. Med en stark kassa och tydliga mål fortsätter vi intensivt att leta efter nästa strategiska förvärv.

Väl mött,

Viktor Rönn
Verkställande direktör



Koncernen i sammandrag

	2025 3 mån april-juni	2024 3 mån april-juni	2025 6 mån jan-juni	2024 6 mån jan-juni	2024 12 mån jan-dec
Nettoomsättning	416 481	111 516	534 218	179 219	406 908
Omsättningstillväxt, %	273,5%	482,5%	198,1%	405,2%	451,5%
Rörelsens kostnader	-409 421	-106 439	-522 939	-154 511	-360 429
EBITDA	12 758	6 527	18 543	14 230	24 774
Tillväxt EBITDA, %	95,5%	130,5%	30,3%	105,2%	277,5%
Rörelseresultat	7 717	5 273	12 281	12 099	20 138
Tillväxt rörelseresultat, %	46,3%	124,4%	1,5%	103,1%	413,8%
Rörelsemarginal, %	1,9%	4,7%	2,3%	6,8%	4,9%
Resultat före skatt	3 054	4 575	6 744	10 835	17 015
Resultat per aktie (SEK) *	0,14	0,566	0,54	1,58	2,59
Organisk tillväxt, % *	4,5%	28,0%	5,4%	22,0%	29,7%
Proforma koncernen i sammandrag *					
Nettoomsättning	416 481	111 516	816 893	202 871	460 300
EBITDA	12 758	6 527	31 192	15 315	26 400
Rörelseresultat	7 717	5 273	24 292	13 184	21 200
NYCKELTAL					
Rörelsekapital	23 759	2 079	23 759	2 078	-3 935
Genomsnittligt antal aktier	5 354 413	4 882 501	4 968 750	4 755 323	4 854 136
Antal aktier vid periodens slut	5 449 503	4 882 501	5 449 503	4 882 501	4 968 750
Soliditet (%)	13%	27%	13%	27%	30%
Förändring av eget kapital					
Ingående eget kapital			71 035	27 254	36 477
Periodens resultat			3 012	3 832	12 733
Övrigt totalresultat			-137	-152	76
Nyemission				4 500	
Nyemission (kvittning)			9 999		20 000
Nyemission (kvittning)			3 625		1 750
Emissionskostnader			-107		
Utdelning				-6 054	
Utgående eget kapital			87 427	29 380	71 035

DEFINITIONER AV NYCKELTAL

Rörelseresultat

Rörelsens intäkter minus rörelsens kostnader

EBITDA

Rörelseresultat (EBIT) före avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar

Rörelsemarginal, %

Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättningen

Resultat per aktie (SEK)

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets ägare, dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier

Rörelsekapital

Summa omsättningstillgångar minus kortfristiga skulder, justerat för kortfristiga tilläggsköpeskillningar och förvärsskulder, samt kortfristig del av leasingskulden. Tidigare perioder har inte omräknats i rapporten.

Vägt genomsnittligt antal aktier

Vägt antalet aktier i genomsnitt räknat från dag när emission är registrerad

Soliditet (%)

Eget kapital i förhållande till summa tillgångar

* Syftet med proformaredovisningen är att ge en bild av hur koncernens omsättning och resultat hade sett ut om de bolag som förvärvats under året hade konsoliderat från den 1 januari. Koncernen tar även med förvärv som gjorts hittills under 2025.

* Organisk tillväxt som nyckeltal räknas fram genom att ställa upp vardera dotterbolags omsättning i rapporterade kvartal och period mot sin omsättning samma kvartal och period föregående år.

* Antalet aktier vid periodens slut var 5 449 503 (4 882 501)

Koncernens resultaträkning

Belopp i tkr	2025 3 mån april-juni	2024 3 mån april-juni	2025 6 mån jan-juni	2024 6 mån jan-juni	2024 12 mån jan-dec
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Nettoomsättning	416 481	111 516	534 218	179 219	406 908
Övriga rörelseintäkter	657	196	1 002	889	1 730
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Råvaror och förnödenheter	-202 995	-8 706	-214 554	-13 498	-28 072
Övriga externa kostnader	-18 698	-3 603	-23 320	-7 569	-20 621
Personalkostnader	-182 482	-92 872	-278 190	-144 802	-335 152
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-5 042	-1 254	-6 263	-2 131	-4 637
Övriga rörelsekostnader	-204	-4	-612	-9	-19
Rörelseresultat	7 717	5 273	12 281	12 099	20 138
<i>Finansiella poster</i>					
Finansiella intäkter	543	193	766	411	953
Finansiella kostnader	-5 206	-891	-6 302	-1 674	-4 075
Resultat före skatt	3 054	4 575	6 744	10 835	17 015
Skatt på periodens resultat	-2 285	-1 636	-3 732	-3 168	-4 283
Periodens resultat	769	2 939	3 012	7 667	12 733
<i>Hänförligt till moderföretagets aktieägare</i>	741	2 762	2 677	7 491	12 563
<i>Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande</i>	28	176	335	176	170
Resultat per aktie, kronor					
Före och efter utspädning	0,14	0,57	0,54	1,58	2,59

Koncernens rapport över totalresultatet

<i>Belopp i tkr</i>	2025 3 mån april-juni	2024 3 mån april-juni	2025 6 mån jan-juni	2024 6 mån jan-juni	2024 12 mån jan-dec
Periodens resultat	769	2 939	3 012	7 667	12 733
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som kan komma att återföras till resultatet</i>					
Periodens omräkningsdifferenser	28	30	-137	-15	76
Periodens totalresultat	797	2 969	2 875	7 652	12 809
<i>Hänförligt till moderföretagets aktieägare</i>	769	2 793	2 540	7 476	12 639
<i>Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande</i>	28	176	335	176	170

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i tkr	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Aktiverade utvecklingsutgifter	327	68	51
Goodwill	277 929	107 366	105 673
Summa immateriella anläggningstillgångar	278 256	107 434	105 725
<i>Materiella tillgångar</i>			
Tillgångar med nyttjanderätt	37 997	13 656	11 187
Inventarier, verktyg och installationer	2 889	47	26
Summa materiella anläggningstillgångar	40 886	13 703	11 213
<i>Finansiella tillgångar</i>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	12 500		
Andra långfristiga fordringar	88	364	363
Summa finansiella tillgångar	12 588	364	363
Uppskjuten skattefordran			
Summa anläggningstillgångar	331 729	121 535	117 349
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	155 781	73 432	67 327
Upparbetad ej fakturerad intäkt	21 845	14 543	11 790
Övriga fordringar	9 933	2 285	2 303
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	80 506	5 994	4 001
Likvida medel	90 556	15 780	30 051
Summa omsättningstillgångar	358 620	112 034	115 472
SUMMA TILLGÅNGAR	690 349	233 569	232 821

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i tkr	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	926	830	845
Övrigt tillskjutet kapital	64 941	49 662	51 398
Omräkningsreserv	-648	-602	-511
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	21 702	14 062	19 134
Eget kapital hänförligt till moderföretags aktieägare	86 921	63 952	70 866
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	505	176	170
Summa eget kapital	87 427	64 129	71 035
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		25 127	23 125
Leasingskulder	17 939	8 088	5 972
Villkorade tilläggsköpeskillingar	18 411	2 589	6 483
Obligationslån	160 773		
Långfristig förvärvsskuld	10 305	9 882	6 798
Summa långfristiga skulder	207 427	45 686	42 379
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		3 250	6 875
Leasingskulder	15 963	4 692	4 414
Leverantörsskulder	122 004	11 386	6 834
Uppskjuten skatteskuld	4		
Aktuella skatteskulder	3 892	2 174	4 955
Övriga skulder	49 664	23 145	24 421
Kortfristiga villkorade tilläggsköpeskillingar	24 481	13 800	5 000
Kortfristiga förvärvsskulder	18 214	13 501	11 498
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	161 273	51 808	55 410
Summa kortfristiga skulder	395 496	123 756	119 406
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	690 349	233 569	232 821

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i tkr	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Om- räknings- reserv	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Eget kapital hänförligt till moder- företagets aktieägare	Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande- inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2024	707	29 785	-587	6 572	36 477	0	36 477
Periodens resultat				12 563	12 563	170	12 733
Övrigt totalresultat			76		76		76
Summa totalresultat			76	12 563	12 639	170	49 285
<i>Transaktioner med ägare;</i>							
Nyemission (kvittning)	123	19 877			20 000		20 000
Nyemission (kvittning)	15	1 735			1 750		1 750
Utdelning							
Summa transaktioner med ägare	138	21 612	0	0	21 750	0	21 750
Utgående balans per 31 december 2024	845	51 398	-511	19 134	70 866	170	71 035
Ingående balans per 1 januari 2025	845	51 398	-511	19 134	70 866	170	71 035
Periodens resultat				2 677	2 677	335	3 012
Övrigt totalresultat			-137		-137		-137
Summa totalresultat			-137	2 677	2 540	335	73 910
<i>Transaktioner med ägare;</i>							
Nyemission	59	9 940			9 999		9 999
Nyemission (kvittning)	22	3 603			3 625		3 625
Emissionskostnader				-107	-107		-107
Utdelning							0
Summa transaktioner med ägare	82	13 543	0	-107	13 517	0	13 516
Utgående balans per 30 juni 2025	926	64 940	-648	21 702	86 924	505	87 427
Upplysningar om aktier							Andra aktier
Antal vid periodens ingång							4 968 750
Nyemission							480 753
Totalt antal aktier vid 2025-06-30							5 449 503

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i tkr	2025 3 mån april - juni	2024 3 mån april - juni	2025 6 mån jan - juni	2024 6 mån jan - juni	2024 12 mån jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	7 717	5 273	12 281	12 099	20 138
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>					
Avskrivningar och nedskrivningar	5 042	1 254	6 263	2 131	4 637
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-493		-86		
Erhållen ränta	266	193	489	411	953
Erlagd ränta	-5 339	-624	-6 135	-1 189	-2 981
Betald skatt	107	-1 407	-4 817	-3 005	-783
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	7 299	4 688	7 994	10 446	21 964
<i>Förändring i rörelsekapital</i>					
Förändring av rörelsefordringar	-10 745	-14 270	-13 494	-23 160	-12 327
Förändring av rörelseskulder	10 750	10 552	11 388	5 813	8 348
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 304	970	5 888	-6 901	17 985
Investeringsverksamheten					
Rörelseförvärv	-58 411	584	-63 945	9 067	9 067
Erlagda tilläggsköpeskillingar					-377
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-111		-211		
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-12 500		-12 500		
Förvärv av långfristiga fordringar	24	178	275	63	63
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-70 998	762	-76 381	9 130	8 753
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån		25 300		30 300	45 300
Nyemission	9 999		9 999		
Emissionsutgifter	-107		-107		
Upptaget obligationslån	165 000		165 000		
Förändring checkkredit		3 250		3 250	15 000
Amortering av skulder till kreditinstitut	-30 000	-24 313	-30 000	-25 405	-50 698
Amortering av leasingskulder	-4 995	-1 197	-6 124	-1 996	-4 448
Amorterade förvärvsskulder	-1 152	-20 482	-7 708	-20 482	-29 682
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	138 745	-17 442	131 060	-14 333	-24 528
Periodens kassaflöde	75 052	-15 710	60 567	-12 104	2 210
Likvida medel vid periodens början	15 511	31 473	30 051	27 867	27 867
Kursdifferenser i likvida medel	-7	18	-62	18	-26
Likvida medel vid periodens slut	90 556	15 780	90 556	15 780	30 051

Finansiell information

Finansiell utveckling under kvartalet 1 april - 30 juni 2025

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning uppgick under kvartalet till 416 481 (111 516) TSEK. Nya kunder för koncernens bolag har tillkommit vilket är en stor orsak till utvecklingen, både för de under året nyttillkomna bolagen i koncernen som de redan existerande.

Rörelsens kostnader

Koncernens rörelsekostnader uppgick under kvartalet till 409 421 (106 439) TSEK. Den största posten utgörs av personalkostnader på 182 482 (92 872) TSEK. Bolaget har idag fler konsulter ute hos kunder, vilket är en den största delen av kostnadsökningen. Med dessa ökade kostnader följer också ökade intäkter.

Rörelseresultat

Koncernens rörelseresultat uppgick under kvartalet till 7 717 (5 273) TSEK.

Resultat före skatt

Koncernens resultat före skatt uppgick under kvartalet till 3 054 (4 575) TSEK. Under kvartalet har ett obligationslån emitterat, vilket ger ökade finansiella kostnader.

Kvartalets resultat

Koncernens resultat för kvartalet uppgick till 769 (2 939) TSEK. Under kvartalet har ett obligationslån emitterat, vilket ger ökade finansiella kostnader.

Likviditet och kassaflöde

- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 7 304 (970) TSEK
- Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -70 998 (762) TSEK
- Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 13 8745 (-17 442) TSEK
- Periodens kassaflöde uppgick till 75 052 (-15 710) TSEK
- Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 90 556 (15 780) TSEK

Finansiell utveckling under perioden 1 januari - 30 juni 2025

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning uppgick under perioden till 534 218 (179 219) TSEK. Nya kunder för koncernens bolag har tillkommit vilket är en stor orsak till utvecklingen, både för de under året nyttillkomna bolagen i koncernen som de redan existerande.

Rörelsens kostnader

Koncernens rörelsekostnader uppgick under perioden till 522 939 (154 511) TSEK. Den största posten utgörs av personalkostnader på 278 190 (144 802) TSEK. Bolaget har idag fler konsulter ute hos kunder och även mer personal internt, dessa ökar som ett resultat av nyförvärv samt ökade intäkter.

Rörelseresultat

Koncernens rörelseresultat uppgick under perioden till 12 281 (12 099) TSEK.

Resultat före skatt

Koncernens resultat före skatt uppgick under perioden till 6 744 (10 835) TSEK. Under perioden har ett obligationslån emitterat, vilket ger ökade finansiella kostnader.

Periodens resultat

Koncernens resultat för perioden uppgick till 3 012 (7 667) TSEK. Under perioden har ett obligationslån emitterat, vilket ger ökade finansiella kostnader.

Likviditet och kassaflöde

- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 5 888 (-6 901) TSEK
- Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -76 381 (9 130) TSEK
- Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 131 060 (-14 333) TSEK
- Periodens kassaflöde uppgick till 60 567 (-12 104) TSEK
- Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 90 556 (15 780) TSEK

Moderbolagets resultaträkning

<i>Belopp i tkr</i>	2025 3 mån april-juni	2024 3 mån april-juni	2025 6 mån jan-juni	2024 6 mån jan-juni	2024 12 mån jan-dec
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Nettoomsättning	2 456	1 280	3 777	2 350	5 180
Övriga rörelseintäkter		2	212	54	56
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Råvaror och förnödenheter	-1 025		-2 598		
Övriga externa kostnader	-1 390	-1 607	-2 441	-2 920	-7 271
Personalkostnader	-101		-112		-176
Övriga rörelsekostnader	-3	-4	-4	-9	-19
Rörelseresultat	-62	-329	-1 166	-524	-2 230
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Resultat från andelar i koncernbolag		1 400	18 000	1 400	4 400
Ränteintäkter och liknande intäkter	414	94	483	230	337
Räntekostnader och liknande kostnader	-5 024	-407	-5 961	-812	-2 573
<i>Bokslutsdispositioner</i>					
Mottagna koncernbidrag					5 176
Lämnade koncernbidrag					-1 000
Resultat före skatt	-4 673	758	11 356	294	4 109
Skatt på periodens resultat					
Periodens resultat	-4 673	758	11 356	294	4 109

I moderbolaget finns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat varför totalresultat för perioden överensstämmer med periodens resultat.

Moderbolagets balansräkning

Belopp i tkr	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernbolag	318 259	135 156	133 464
Andra långfristiga värdepappersinnehav	12 500		
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>	330 759	135 156	133 464
Summa anläggningstillgångar	330 759	135 156	133 464
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernbolag	9 821	3 549	11 229
Övriga fordringar	1 294	292	940
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 576	2 144	1 088
Summa kortfristiga fordringar	12 691	5 985	13 257
Kassa och bank	-15 457	4 023	25 773
Summa omsättningstillgångar	-2 766	10 008	39 031
SUMMA TILLGÅNGAR	327 993	145 164	172 495

Moderbolagets balansräkning

Belopp i tkr	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	926	830	845
	926	830	845
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	64 941	49 662	51 398
Balanserat resultat	11 434	7 431	7 431
Periodens resultat	11 356	294	4 109
	87 731	57 388	62 939
Summa eget kapital	88 657	58 218	63 783
Avsättningar			
Villkorade tilläggsköpeskillingar	18 411	2 589	6 483
Summa avsättningar	18 411	2 589	6 483
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		8 550	23 125
Skulder hos koncernbolag		11 079	
Obligationslån	160 773		
Långfristiga förvärvsskulder	10 305	9 942	6 798
Summa långfristiga skulder	171 078	29 572	29 923
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut			6 875
Leverantörsskulder	2 472	638	807
Kortfristiga villkorade tilläggsköpeskillingar	24 481	13 800	5 000
Kortfristiga förvärvsskulder	18 214	13 501	11 498
Övriga skulder	3 671		
Skulder till koncernföretag	792	26 672	47 966
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	218	175	159
Summa kortfristiga skulder	49 848	54 786	72 305
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	327 993	145 164	172 495

Övrig information

Personal och organisation

Antalet anställda per den 30 juni uppgick till 1204. Organisationen innefattar all den kompetens och erfarenhet som är nödvändig för att driva bolaget.

Goodwill

Goodwill testas löpande för att identifiera eventuella nedskrivningsbehov och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar.

I samband med förvärvet av Quest har 12 877 TSEK av köpeskillingen allokaterats till Goodwill

I samband med förvärvet av Chefspoolen har 1 400 TSEK av köpeskillingen allokaterats till Goodwill.

I samband med förvärvet av Oplana har 11 264 TSEK av köpeskillingen allokaterats till Goodwill.

I samband med förvärvet av AVASTAR har 2 987 TSEK av köpeskillingen allokaterats till Goodwill.

I samband med förvärvet av A-Staffing har 38 952 TSEK av köpeskillingen allokaterats till Goodwill.

I samband med förvärvet av A-Talent har 29 286 TSEK av köpeskillingen allokaterats till Goodwill.

I samband med förvärvet av Serveoffice AB har 8 908 TSEK av köpeskillingen allokaterats till Goodwill.

I samband med förvärvet av Succedo AS har 20 667 TSEK av köpeskillingen allokaterats till Goodwill.

I samband med förvärvet av Montico AB, Montico Kompetensutveckling AB, Montico HR Partner AB, Montico Rekrytering AB, Montico Installationsteknik AB och Montico Teknik AB, har 72 188 TSEK av köpeskillingen allokaterats till Goodwill.

I samband med förvärvet av IT Consulting Network Nordic AB har 79 400 TSEK av köpeskillingen allokaterats till Goodwill.

Goodwill uppgick per den 30 juni 2025 till 277 929 TSEK.

Bedömningar och uppskattningar

Det har under perioden inte skett några justeringar.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport juli-september 2025	2025-11-20
Bokslutskommuniké 2025	2026-02-19

Alla rapporter finns att tillgå på <https://www.calviks.se/investerare/rapporter/>

Proforma och nya förvärv

Calviks är en snabbväxande koncern. För att illustrera koncernens omfång vid datumet för publicering av denna delårsrapport redovisar vi en proforma över nettoomsättning samt rörelseresultat i sammandrag. Syftet med proforma-redovisningen är att ge en bild av hur koncernens omsättning och resultat hade sett ut om de bolag som förvärvats under året hade konsoliderat från den 1 januari. Koncernen tar även med förvärv som gjorts hittills under 2025.

Granskning av revisor

Delårsrapporten har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Det finns, utöver konjunkturförändringar, inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på bolagets framtidsutsikter.

Eget kapital

Eget kapital uppgick per den 30 juni 2025 till 87 427 (64 129) TSEK

Aktien

Calviks aktie har varit noterad på Nasdaq First North Growth Market sedan den 17 maj 2022.

Carnegie är Certified Advisor för bolaget som är noterade på Nasdaq First North Growth Market

Calviks hade per 30 juni 2025 totalt 5 449 503 aktier registrerade.

Närståendetransaktioner

Inga närståendetransaktioner som väsentligt påverkat företagets ställning och resultat har ägt rum under perioden.

Noter till den finansiella rapporten

Not 1

Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen för Calviks AB (publ.) har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de har antagits av EU, den svenska årsredovisningslagen (ÅRL) samt Rådet för finansiell rapportering RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner".

Moderföretagets finansiella rapporter är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2, "Redovisning för juridiska personer". Moderföretaget tillämpar genom detta samma redovisningsprinciper som koncernen där så är tillämpligt.

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 "Delårsrapportering". Upplysningar enligt IAS 34 lämnas såväl i noter eller på annan plats i delårsrapporten.

De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpas är i överensstämmelse med de som beskrivs i årsredovisningen för 2024. Nya standarder och tolkningar som trätt i kraft den 1 januari 2024 har inte medfört någon effekt på koncernens eller moderföretagets finansiella rapporter för perioden.

Not 2

Verkligt värde finansiella instrument

Nedan lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i rapporten över finansiell ställning. Uppdelningen av hur verkligt värde bestäms görs utifrån följande tre nivåer;

Nivå 1: Enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument

Nivå 2: Utifrån direkt eller indirekt observerbara marknadsdaga som inte inkluderas i nivå 1

Nivå 3: Utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

Calviks finansiella instrument består i huvudsak av hyresdepositioner (klassificerade som Andra långfristiga fordringar), kundfordringar, likvida medel, skulder till kreditinstitut, leasingskulder, villkorade tilläggsköpeskillningar, leverantörsskulder och upplupna kostnader.

Koncernen har inga finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde. Skulder för villkorade tilläggsköpeskillningar värderas och redovisas till verkligt värde, övriga finansiella skulder värderas och redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Villkorade tilläggsköpeskillningar från företagsförvärv värderas till verkligt värde enligt nivå 3. Villkorad köpeskillning har uppstått efter A-Talent samt A-Staffing förvärvet. En disktonerad kassaflödesmetod användes för att beräkna nuvärdet av de förväntade framtida ekonomiska fördelar som kommer att lämna koncernen med anledning av förvärvet. De signifikanta icke observerbara data som använts i beräkningen är riskjusterad diskonteringsränta och sannolikhetsjusterat förväntat kassaflöde. Calviks har använt en diskonteringsränta om 5,25% och ett förväntat kassaflöde om 10 000 tkr.

Noter till den finansiella rapporten

Villkorade tilläggsköpeskillningar från företagsförvärv värderas till verkligt värde enligt nivå 3. Villkorad köpeskillning har uppstått efter Serveoffice AB samt Executive Partners förvärvet. En diskonterad kassaflödesmetod användes för att beräkna nuvärdet av de förväntade framtida ekonomiska fördelar som kommer att lämna koncernen med anledning av förvärvet. De signifikanta icke observerbara data som använts i beräkningen är riskjusterad diskonteringsränta och sannolikhetsjusterat förväntat kassaflöde. Calviks har använt en diskonteringsränta om 5,25% och ett förväntat kassaflöde om 3 650 tkr.

Villkorade tilläggsköpeskillningar från företagsförvärv värderas till verkligt värde enligt nivå 3. Villkorad köpeskillning har uppstått efter förvärvet av Montico. Tilläggsköpeskillningen är inte diskonterad då betalning förfaller inom 12 månader. Förväntat framtida kassaflöde för tilläggsköpeskillningen i Montico är 10 000 tkr.

Villkorade tilläggsköpeskillningar från företagsförvärv värderas till verkligt värde enligt nivå 3. Villkorad köpeskillning har uppstått efter förvärvet av IT Consulting Network Nordic AB. En diskonterad kassaflödesmetod användes för att beräkna nuvärdet av de förväntade framtida ekonomiska fördelar som kommer att lämna koncernen med anledning av förvärvet. De signifikanta icke observerbara data som använts i beräkningen är riskjusterad diskonteringsränta och sannolikhetsjusterat förväntat kassaflöde. Calviks har använt en diskonteringsränta om 3,65% och ett förväntat kassaflöde om 25 000 tkr.

Villkorad köpeskillning

Belopp i tkr

Vid förvärvstidpunkten, oktober 2022	3 625
Redovisat i resultatet 2022	62
Utgående balans 31 december 2022	3 687
Justering under värderingsperioden	-2 063
Redovisat i resultatet 2023	73
Utgående balans 31 december 2023	1 697
Vid förvärvstidpunkten av A-Staffing samt A-Talent, februari 2024	9 437
Redovisat i resultatet jan-mars 2024	67
Utgående balans 31 mars 2024	11 201
Vid förvärvstidpunkten av Serveoffice samt Executive Partners, april 2024	5 054
Redovisat i resultatet april-juni 2024	134
Utgående balans 30 juni 2024	16 389
Justering under värderingsperioden	-1 692
Redovisat i resultatet juli-september 2024	104
Utgående balans 30 september 2024	14 800
Redovisat i resultatet oktober - december 2024	119
Utgående balans 31 december 2024	15 022
Redovisat i resultatet januari-mars 2025	92
Utbetalning villkorad köpeskillning, Quest	-2 247
Utgående balans 31 mars 2025	12 868
Vid förvärvstidpunkten av Montico, april 2025	10 000
Vid förvärvstidpunkten av IT Consulting AB, april 2025	24 135
Utbetalning villkorad köpeskillning, ServeOffice	-155
Utbetalning villkorad köpeskillning, A-Staffing	-3 625
Redovisat i resultatet april-juni 2025	-493
Utgående balans 31 juni 2025	42 892

Noter till den finansiella rapporten

Not 3 Rörelseförvärv

Förvärv av dotterbolag

För information om förvärv som gjorts 2024 hänvisas till Årsredovisning 2024 samt delårsrapporter under året.

Förvärv av dotterbolag

Den 7 januari 2025 förvärvade koncernen 55 % av aktiekapitalet i Succedo AS för 6 377 Tkr. Bolaget är verksamt inom kompetensförsörjning. Förvärvet av Succedo AS är ett led i koncernens strategiska inriktning att bli en koncern som erbjuder en heltäckande tjänst inom kompetensförsörjning.

Överförd ersättning

Belopp i tkr	Succedo AS
Likvida medel	6 377
Förvärvsskulder ¹⁾	10 608
Total överförd ersättning	16 985

¹⁾ Enligt överenskommelse om förvärvsskulder ska företaget betala säljarna ytterligare 3 750 tkr under mars 2026 samt 3 750 tkr under mars 2027 samt 3 750 tkr under mars 2028. Förutsatt att prestationen är uppfylld. Verkligt värde vid förvärvstidpunkten för förvärvsskulden har bedömts uppgå till 16 985 tkr.

Förvärvsrelaterade utgifter uppgår till 186 tkr och har redovisats som övriga externa kostnader i koncernens resultaträkning.

Belopp i tkr	Succedo AS
Anläggningstillgångar	
Immateriella anläggningstillgångar	297
Finansiella anläggningstillgångar	268
Materiella anläggningstillgångar	540
Omsättningstillgångar	
Kundfordringar	2 433
Övriga kortfristiga fordringar	1 528
Likvida medel	843
Kortfristiga skulder	
Leverantörsskulder	2 347
Övriga kortfristiga skulder	7 244
Upplypna kostnader och förutbetalda intäkter	
Identifierbara tillgångar och skulder, netto	-3 682
Överförd ersättning	16 985
Goodwill	20 667

Goodwill

Per balansdagen har redovisningen avseende förvärvet endast fastställts preliminärt eftersom värderingen av de identifierbara tillgångarna ännu ej är slutförd.

Verkligt värde, tillika avtalsenliga bruttobelopp, på förvärvade fordringar (vilka i huvudsak består av kundfordringar) uppgår till 4 804 tkr.

Goodwill uppkom vid förvärvet av Succedo AS då att anskaffningsvärdet för företaget inkluderade en kontrollpremie. Den överförda ersättningen inkluderade även belopp hänförliga till fördelar av förväntade synergier, intäktsökning, utveckling av framtida marknader och den samlade personalstyrkan i företagen. Dessa fördelar har inte redovisats separat från goodwill eftersom de inte möter kriterierna för redovisning av identifierbara tillgångar.

Nettokassaflöde vid rörelseförvärv

Belopp i tkr	Succedo AS
Kontant betald ersättning	6 377
Förvärvade likvida medel	-843
Nettokassaflöde	5 534

Noter till den finansiella rapporten

Förvärv av dotterbolag

Den 8 april 2025 förvärvade koncernen 100 % av aktiekapitalet i IT Consulting Network Nordic AB för 79 135 Tkr. Bolaget är verksamt inom kompetensförsörjning.

Belopp i tkr	IT Consulting Network Nordic AB
Likvida medel	55 000
Förvärvsskulder ¹⁾	24 135
Total överförd ersättning	79 135

¹⁾ Enligt överenskommelse om förvärvsskulder ska företaget betala säljarna ytterligare 12 500 tkr under mars 2026 samt 12 500 tkr under mars 2027. Förutsatt att prestationen är uppfylld. Verkligt värde vid förvärvstidpunkten för förvärvsskulden har bedömts uppgå till 79 135 tkr.

Förvärvsrelaterade utgifter uppgår till 309 tkr och har redovisats som övriga externa kostnader i koncernens resultaträkning.

Redovisade belopp per förvärvstidpunkten för förvärvade nettotillgångar

Belopp i tkr	IT Consulting Network Nordic AB
Anläggningstillgångar	
Immateriella anläggningstillgångar	
Finansiella anläggningstillgångar	
Materiella anläggningstillgångar	
Omsättningstillgångar	
Kundfordringar	67 359
Övriga kortfristiga fordringar	396
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	44 419
Likvida medel	37 134
Kortfristiga skulder	
Leverantörsskulder	105 312
Övriga kortfristiga skulder	642
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	43 295
Identifierbara tillgångar och skulder, netto	59
Överförd ersättning	79 135
Goodwill	79 400

Goodwill

Goodwill uppkom vid förvärvet av IT Consulting Network Nordic AB då att anskaffningsvärdet för företaget inkluderade en kontrollpremie. Den överförda ersättningen inkluderade även belopp hänförliga till fördelar av förväntade synergier, intäktsökning, utveckling av framtida marknader och den samlade personalstyrkan i företagen. Dessa fördelar har inte redovisats separat från goodwill eftersom de inte möter kriterierna för redovisning av identifierbara tillgångar.

Ingen del av den goodwill som uppkommit i samband med förvärven förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

Nettokassaflöde vid rörelseförvärv

Belopp i tkr	IT Consulting Network Nordic AB
Kontant betald ersättning	55 000
Förvärvade likvida medel	-37 134
Nettokassaflöde	17 866

Noter till den finansiella rapporten

Förvärv av dotterbolag

Den 8 april 2025 förvärvade koncernen 100 % av aktiekapitalet i Montico AB för 87 368 Tkr. Bolaget är verksamt inom kompetensförsörjning.

Belopp i tkr	Montico AB
Överförd ersättning	
Likvida medel	77 368
Eget kapitalinstrument ¹⁾	
Förvärvsskulder ²⁾	10 000
Total överförd ersättning	87 368

¹⁾ De stamaktier som utgör en del av överförd ersättning för Montico AB har beräknats till verkligt värde baserat på en överenskommen aktiekurs.

²⁾ Enligt överenskommelse om tilläggsköpeskillning ska företaget betala säljarna ytterligare 10 000 tkr under mars 2026. Förutsatt att prestationen är uppfylld. Verkligt värde vid förvärvstidpunkten för tilläggsköpeskillningen har bedömts uppgå till 87 368 tkr.

Förvärvsrelaterade utgifter uppgår till 774 tkr och har redovisats som övriga externa kostnader i koncernens resultaträkning.

Per balansdagen har redovisningen avseende förvärvet endast fastställts preliminärt eftersom värderingen av de identifierbara tillgångarna ännu ej är slutförd. Verkligt värde, tillika avtalsenliga bruttobelopp, på förvärvade fordringar (vilka i huvudsak består av kundfordringar samt förutbetalda kostnader och upplupna intäkter) uppgår till 50 065 tkr.

Goodwill

Goodwill uppkom vid förvärvet av Montico AB då att anskaffningsvärdet för företaget inkluderade en kontrollpremie. Den överförda ersättningen inkluderade även belopp hänförliga till fördelar av förväntade synergier, intäkt-sökning, utveckling av framtida marknader och den samlade personalstyrkan i bolaget. Dessa fördelar har inte redovisats separat från goodwill eftersom de inte möter kriterierna för redovisning av identifierbara tillgångar.

Ingen del av den goodwill som uppkommit i samband med förvärvet förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

Redovisade belopp per förvärvstidpunkten för förvärvade nettotillgångar

Belopp i tkr	Montico AB
Anläggningstillgångar	
Immateriella anläggningstillgångar	
Andra långa värdepapper	1
Materiella anläggningstillgångar	2 414
Omsättningstillgångar	
Kundfordringar	23 358
Övriga kortfristiga fordringar	3 512
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28 707
Likvida medel	29 245
Kortfristiga skulder	
Leverantörsskulder	3 621
Övriga kortfristiga skulder	21 272
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	47 064
Identifierbara tillgångar och skulder, netto	15 280
Överförd ersättning	87 368
Goodwill	72 188



Verkställande direktör

Viktor Rönn
+46 733 697 737
viktor.ronn@calviks.se

Bolaget

Calviks AB (publ)
Landsvägen 57, SE-172 65 Sundbyberg
Växel: +46 10 204 00 04

CALVIKS AB (publ)