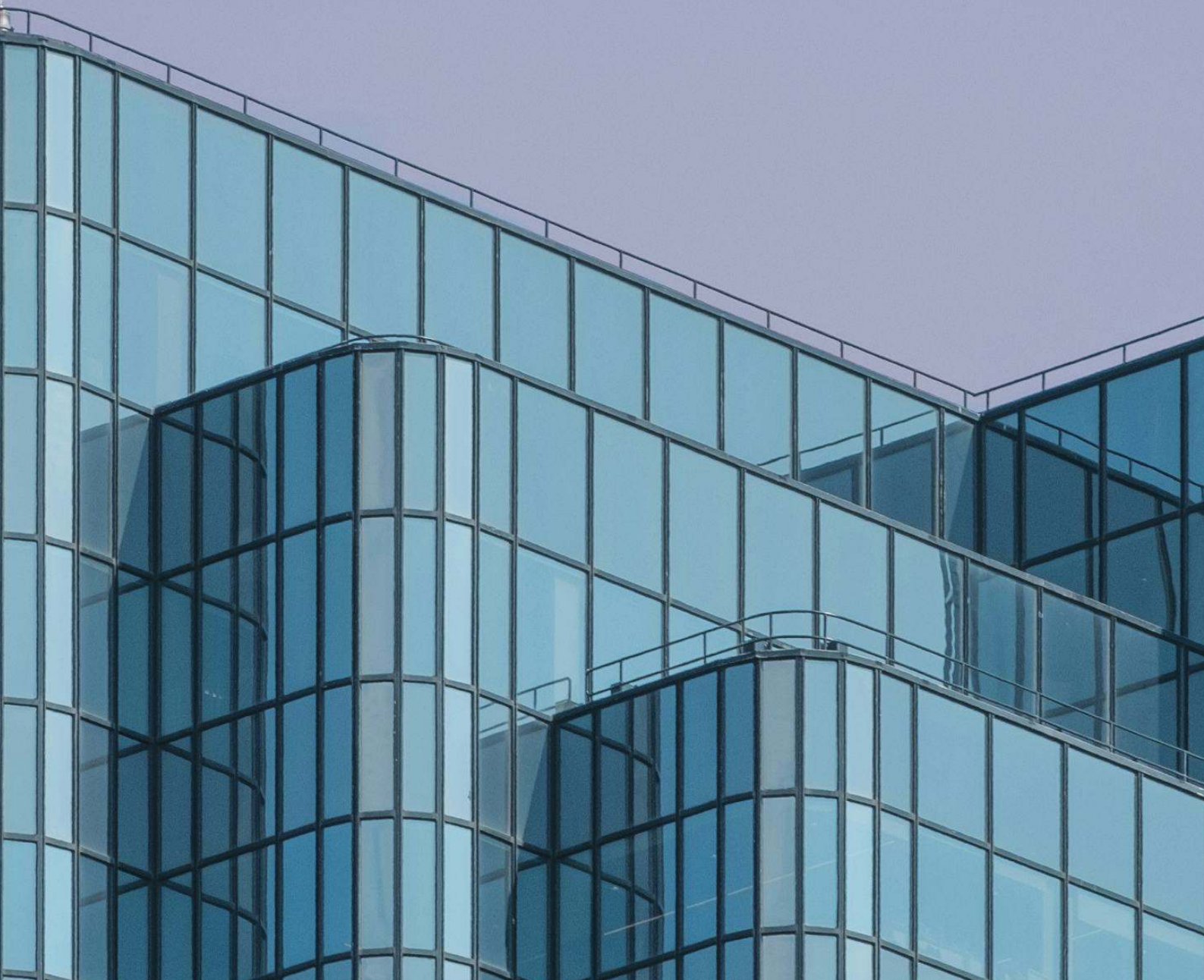




Delårsrapport Q3

SolidX AB (publ)

2024-11-01 - 2025-01-31



Innehålls- förteckning.

3	Finansiell information
4	VD har ordet
6	Verksamhetsöversikt
14	Koncernens finansiella rapporter
19	Moderbolagets finansiella rapporter

Finansiell information

November 2024 - januari 2025

Informationen som presenteras i denna rapport rör SolidX-koncernen om inget annat anges.

Tredje kvartalet

+12%

Total ökning i nettoomsättning jämfört med samma period 2024.

38.3
miljoner

Total nettoomsättning:
(34,1 MSEK)



Filip Alexanderson
Grundare & VD

VD Filip Alexanderson kommenterar

Kära aktieägare,

Det gläder mig att få dela med mig av den positiva omsättningsutvecklingen i vårt företag under de första nio månaderna av året. Vi har sett en omsättningsstillväxt på 36 %, vilket innebär att våra intäkter nått 110,27 MSEK, jämfört med 81,03 MSEK föregående år. För kvartalet från den 1 november 2024 till den 31 januari 2025 rapporterar vi också en tillväxt på 12 %, med en omsättning på 38,34 MSEK.

Trots dessa positiva siffror kan vi även konstatera resultatutmaningar. Vårt resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -2,4 MSEK, en nedgång från 1,01 MSEK under samma period föregående år. Rörelseresultatet dras ned på grund av nedskrivningar om 1,3 MSEK, vilket är naturligt kopplat till våra förvärv av Utvecklarbolagen.

Ovan visar att vi har mer arbete kvar att göra för att nå våra ekonomiska mål. Vi har under det gångna kvartalet slutfört vår besparingsstrategi, som vi inledde under det andra kvartalet. Denna strategi har lyckats frigöra drygt 1 MSEK per kvartal i kostnader, med full effekt från den 1 februari. Vidare har vi initierat en översyn av riskerna i våra affärer för att motverka den negativa trenden med sänkta marginaler, som till stor del påverkas av förlängda säljcyklar med en följd av konsulter mellan uppdrag.

Det är dock viktigt att nämna att vi har en positiv framtid framför oss. Från årsskiftet har vi sett en ökad efterfrågan från våra kunder inom samtliga SolidX-bolag, vilket har resulterat i ett kraftigt minskat antal konsulter utan uppdrag.

Under perioden har vi behövt genomföra nedskrivningar avseende fordringar kopplat till två kunder som konkurrerats till ett sammanlagt värde om 677 KSEK. Dessa nedskrivningar har gjorts efter en noggrann bedömning av fordringarnas återvinningsbarhet och påverkar resultat före avskrivningar för perioden. Utöver detta har vi haft finansiella kostnader om totalt 900 KSEK kopplat till den tilltänkta fusionen av Time People Group AB som vi drog oss ur, dessa kostnader påverkar rörelseresultatet för perioden

Dessutom ser vi stora möjligheter i de upphandlingar vi har vunnit, inklusive ett nyligen tecknat ramavtal med Centrala studiestödsnämnden (CSN) för IT-konsulttjänster, värt 300 miljoner kronor över fyra år som trädde i kraft den 1 januari 2025.

Trots de utmaningar som ligger framför oss är jag övertygad om att de insatser vi gör kommer att leda till en mer stabil och lönsam verksamhet.

Jag ser fram emot att nästa delårsrapport, som omfattar perioden 1 februari till den 30 april, och att fortsätta vår resa mot framgång tillsammans.

Tack för ert fortsatta stöd.

Verksamhets- översikt.

Konsultbolag som ger maximalt värde till minimal kostnad

Introduktion till SolidX

Affärsmodell och strategi

SolidX är nästa generations konsultbolag som hjälper företag och organisationer att utveckla och effektivisera dess verksamheter inom IT, digitalisering och vårdbemanning. Bolagets vision är att förändra konsultvärlden genom att fokusera på just konsulten. På SolidX kundlista finns välrenommerade företag så som Ikea, Spotify, Ericsson, Volvo, Alfa Laval, Klarna & Betsson. SolidX verksamhet finns främst i Sverige, men uppdrag utförs också i Danmark, Norge, Tyskland och Spanien. SolidX har vuxit organiskt från åtta till cirka 120 heltidsanställda mellan 2018 och 2023. Den exponentiella tillväxten av medarbetare är främst hänförlig till att Bolaget erbjuder en konkurrenskraftig månadslön som väl överstiger den hos konkurrerande konsultbolag. Detta bidrar till hög rekryteringstakt av kompetens och en hittills nästan obefintlig personalomsättning.

SolidX har ur flera avseenden en stark och unik position på konsultmarknaden och fortsätter att växa kraftigt. Bolagets rådande likviditetssituation bedöms som mycket god. Bolaget har idag en stark ägarbas som huvudsakligen utgörs av grundare och ledning. Majoriteten av aktierna ägs av insynspersoner och den största ägaren, SolidX VD Filip Alexanderson äger 72,39 procent av Bolagets aktier.

SolidX:s koncept och vision innefattar att vara den bästa arbetsgivaren och det självklara valet för konsulter. Detta innebär att vara en nytänkande arbetsgivare som ger mer åt den egna konsulten, med utgångspunkt i konsulternas egna önskemål och idéer.

Verksamhets- och marknadsöversikt

Verksamhetsbeskrivning

SolidX AB är ett konsultbolag, bildat 2001, med fokus på IT, digitalisering samt vårdbemanning och verkar som kompetens- och resursförstärkning hos SolidX kunder. SolidX ingår i en koncern och har i dagsläget fem dotterbolag; Utvecklarbolaget Stockholm AB, Utvecklarbolaget Backend Stockholm AB, Sekel AB, SolidX Care AB samt SolidX ApS i Danmark. Genom att erbjuda sina konsulter mer fördelaktiga villkor än andra konkurrerande konsultbolag, har SolidX skapat en verksamhet som omfattas av en stark tillväxttakt, låg personalomsättning och en bred kundbas. SolidX koncept och vision innefattar att vara den bästa arbetsgivaren och det självklara valet för konsulter. Detta innebär att vara en nytänkande arbetsgivare som ger mer åt den enskilda konsulten, med utgångspunkt i konsulternas egna önskemål och idéer. Visionen är att erbjuda konsulterna obegränsad kompetensutveckling, frihet och flexibilitet, en attraktiv lönomodell och full transparens

Introduktion till SolidX

SolidX målsättning är att skapa långsiktiga relationer med såväl kunder som sina konsulter och har som mål att samtliga medarbetare ska trivas och ges möjlighet till kompetensutveckling. Genom att erbjuda sina konsulter mer fördelaktiga villkor än andra konkurrerande konsultbolag, har SolidX skapat en verksamhet som omfattas av en stadig tillväxttakt, låg personalomsättning och en bred kundbas. Exempelvis erbjuder SolidX sina konsulter i genomsnitt 30 000 SEK mer i ersättning per månad än konkurrerande verksamheter.

Bolagets konsulter har främst kompetens inom områden kopplat till IT, digitalisering samt vård. SolidX kunder är dock inte branschspecifika varvid Bolagets konsulter arbetar branschöverskridande inom områden som exempelvis bank och finans, handel och tjänster samt offentlig sektor. Genom att Bolagets kunder inte är branschspecifika är SolidX verksamhet således inte beroende av en specifik bransch.

En viktig aspekt i SolidX affärsmodell är att Bolaget kapat väsentliga kostnader, så kallade overheadkostnader, i form av exempelvis kontorslokalhyra och kostnader för gemenskapsaktiviteter.

Totalt sett har Bolaget samma nivå av kostnader som andra konsultbolag. Det som dock skiljer Bolaget från konkurrerande verksamheter är kostnadsfördelningen då det överblivna kapitalet från de uteblivna, ovan beskrivna, overheadkostnaderna i stället tillfaller konsulterna samt återinvesteras i Bolaget. Detta innebär att Bolagets konsulter erhåller högre arvode än vad konkurrerande verksamheter erbjuder utan att Bolaget åtar sig högre kostnader. Härutöver har Bolaget ett internt bonussystem som möjliggör ännu högre ersättning utöver ordinarie lön. Vidare finns en skalbarhet i affärsmodellen som, enligt styrelsen, är ovanlig för ett konsultbolag. SolidX har breddat verksamheten till att omfatta bemanning av sjukvårdspersonal, genom dotterbolaget SolidX Care AB. Bolaget har även bildat dotterbolaget SolidX ApS som ett led i att främja expansionen av koncernen i Danmark. Etableringen av SolidX ApS har genomförts av strategiska skäl eftersom det tillåter SolidX att effektivt driva affärer i Danmark. Att äga ett danskt dotterbolag underlättar, enligt styrelsen, att bedriva affärer med danska kunder i landet då det medför skattefördelar för både arbetstagare och arbetsgivare.

SolidX avser att applicera Bolagets framgångsrika affärsmodell i övriga Norden, där Danmark är en viktig målmarknad och ett viktigt expansionssteg. Den svenska kronan har försvagats avsevärt jämfört med de övriga nordiska ländernas valuta. Enligt SolidX är det därför av stor vikt att Bolaget nyttjar läget och exporterar svenska konsulter till de nordiska länderna, både inom SolidX moderbolag med IT-konsulter samt inom SolidX Care, med läkare. Detta är också en av de främsta anledningarna till att SolidX ApS startades upp i Danmark. Framgent kommer både vårdpersonal och IT-konsulter med uppdrag i Danmark att anställas via SolidX ApS. En svag svensk krona är också anledningen till att SolidX skyndar på tillväxten i Norge. Enligt SolidX är det lönsamt för norska aktörer att köpa tjänster från Sverige. Bolaget har tecknat ett avtal med Optimera, en byggvaruhandel för yrkeskunder, vilket är SolidX hittills första affär på den norska marknaden. Enligt SolidX styrelse fortsätter den goda efterfrågan på IT-tjänster att gynna tillväxten i Bolaget och nu även på den strategiskt viktiga nya marknaden i Norge. SolidX avtal med Optimera rör en konsult inom IT som ska utgå ifrån Norge.

Konsultverksamheten

Koncept och vision

SolidX koncept och vision innefattar att vara den bästa arbetsgivaren och det självklara valet för konsulter. Detta innebär att vara en nytänkande arbetsgivare som ger mer åt den egna konsulten, med utgångspunkt i konsulternas egna önskemål och idéer. Visionen är att erbjuda konsulterna obegränsad kompetensutveckling, frihet och flexibilitet, en attraktiv lönemodell och full transparens. Visionen är att Bolaget ska vara nästa generations konsultbolag.

Konsulter

Sedan 2018 har antalet konsulter ökat från 8 till 135 i antal. Av det totala antalet konsulter från år 2018 har enbart 12 konsulter valt att avsluta sin anställning. Bolaget har idag i genomsnitt upp till 750 ansökningar per vecka. Som en del av Bolagets strategi, i syfte att minimera kostnader, anställs konsulter aldrig utan att uppdrag finns att tillgodose respektive konsult.

Arbetsätt

Omfattningen avseende konsulternas uppdrag varierar från sex (6) månader till tre (3) år med en genomsnittstid om cirka ett (1) år upp till tre (3) år med option på förlängning. Varje projekt definieras av Bolagets kunder där SolidX bistår med kompetens och resursförstärkning, antingen på distans eller i vissa fall på kundens kontor. SolidX konsulter fyller primärt olika specialroller hos sina kunder. Vid det fall Bolagets konsulter är mellan projekt har Bolaget pågående interna projekt som konsulten arbetar med. Vidare ges konsulterna möjlighet till kompetensutveckling, vilket innebär att de exempelvis kan gå relevanta utbildningar som bekostas av Bolaget.

Affärs- och kompetensområden

Bolaget anställer konsulter med olika kompetenser och varierande bakgrund, ålder, erfarenheter och expertisområden. Majoriteten av Bolagets konsulter har dock specifika expertkunskaper och spetskompetens inom områdena IT, digitalisering och vård. Nedan anges de övergripande kompetensområden som återfinns bland Bolagets konsulter. Nedan angivelse utesluter inte att Bolaget åtar sig att anställa konsulter inom andra affärs- och kompetensområden utöver de nedan angivna.

Business Intelligence och Data Management

Business Intelligence (BI) och Data Management (datahantering) är en kombination av affärs- och dataanalys. BI och Data Management innefattar att samla, lagra och analysera data från en affärsverksamhet och syftar till att omvandla insamlad data till insikter för organisationen att agera på. Detta i syfte att hjälpa organisationer att fatta smartare och mer datadrivna beslut samt identifiera problem inom verksamheten. SolidX konsulter bistår företag med kunskap inom både datahantering och BI-visualisering. Bolaget har valt att specialisera sig inom de marknadsledande verktygen Qlik Sense och Qlikview samt Microsoft Power BI. Härutöver satsar SolidX även inom områdena Data Science (dataanalys och processoptimering) samt AI (artificiell intelligens).

Hårdvara- och mjukvaruutveckling

Hårdvara och mjukvara innefattar fysiska respektive icke-fysiska delar av exempelvis en dator, varvid hårdvara innefattar de fysiska attributen och mjukvara de icke-fysiska. En dator har exempelvis hårdvara i termer av ett kretskort eller grafikkort etc. sammanhanget är mjukvaran i datorn själva grafiken eller operativsystemet. Mjukvaruutveckling innebär således aktiviteter som exempelvis programmering, sammanställning av krav, mjukvarudesign och testning.

Inom området mjukvaruutveckling har Bolaget konsulter som specifikt arbetar med s.k. Embedded utveckling, vilket innebär att konsulterna bistår med att utveckla mjukvara som integreras med tekniken. SolidX bistår kunder både med Embedded utveckling inom t.ex. fordonsindustrin men även testning och hårdvaruutveckling inom telekom- och industrisektorn. SolidX har uthyrda konsulter hos Axis Communication som arbetar med backend-utvecklingen av smarta säkerhetslösningar. Härutöver har SolidX konsulter kunskaper inom programmeringsspråken Python, C++, SQL, Matlab och R i syfte att bistå kunderna med mjukvaruutveckling samt datamodellering.

UX- och UI-design

Bolaget har ett antal konsulter som arbetar med UX-design. UX står för User Experience och avser interaktionen mellan användare och hemsida. UX-designers fokus ligger primärt på att maximera användbarheten och användarupplevelsen, dvs. uppfattningen, av en hemsida eller applikation. Målet med UX-design är att göra användarens interaktion så enkel och effektiv som möjligt. Mer konkret kan UX-design innebära exempelvis strategiska placeringar av knappar och symboler som underlättar användarupplevelsen av en hemsida. Bolagets konsulter har som mål att skapa konkurrenskraftiga och smidiga användarupplevelser genom att bidra med aktuell expertis inom UX-design.

Härutöver har Bolaget konsulter som arbetar med UI-design. UI står för User Interface och innefattar de visuella aspekterna av en hemsida eller applikation. Detta innebär att en UI-designer arbetar med att exempelvis anpassa färger, ljus, kontrast, format på grafiska element, bilder, typsnitt och textformatering. UI syftar till att fånga intresset hos användare. SolidX erbjuder konsulter som bistår med kvalificerade UI-designkunskaper och expertis.

Management Consulting

Bolaget har ett antal konsulter som agerar oberoende rådgivare i bolag i samband med olika aktiviteter kopplat till verksamhetsutveckling och digitaliseringsprocesser. Digitaliseringsprocesser tvingar ofta verksamheter att ta strategiska initiativ som syftar till att bygga upp, eller utveckla, en digital infrastruktur. Eftersom omvärlden kontinuerligt utvecklas och förändras ställs det nya krav på produkter och tjänster varvid en digital verksamhet måste underhållas och förvaltas. SolidX har som mål att se till att kundernas förändrade digitala behov förändras över tid och att bolagen förblir konkurrenskraftiga. SolidX erbjuder konsulter med expertis och strategisk rådgivning inom digital verksamhetsutveckling och projektledning.

Samarbetspartners

SolidX har cirka 40 etablerade samarbetspartners vilka återfinns inom både privat och offentlig sektor. Samarbetspartners möjliggör att Bolaget kan vara flexibla mot flertalet bolag och syftar till att sprida Bolagets konsulter till nya kundvertikaler. Bolaget är dock inte beroende av någon enskild samarbetspartner.

Kundvertikaler

SolidX har ett antal etablerade kunder i Sverige inom både privat och offentlig sektor och innehar inget specifikt kundvertikalfokus. SolidX har genom långsiktigt och strategiskt arbete etablerat goda och långsiktiga relationer med Bolagets kunder. Totalt har SolidX 40 aktiva kunder och bland de största, sett till omsättning och storlek, tillhör Vattenfall, IKEA-koncernen, Siemens, Alfa Laval och Volvo. Bolagets konsulter är ämnade att arbeta branschöverskridande, varpå nedan listade kundvertikaler enbart är exempel på Bolagets nuvarande vertikaler och återspeglar således inte något specifikt kundvertikalfokus. Bolaget utesluter inga branscher eller kundvertikaler och ser sig inte som beroende av en specifik bransch.

Industri

Industrisektorn har likt många andra sektorer genomgått en omfattande digitaliseringsprocess som tvingat verksamheter att utveckla både befintliga och nya digitala infrastrukturer. Industrisektorn utvecklas ständigt och behöver kontinuerligt nya verktyg i form av digitala tekniker samt datadrivna arbetssätt för att kunna fortsätta möta samhällets förändrade behov. SolidX har ett antal kunder inom industrisektorn, däribland företag inom transport- och förpackningsindustrin såsom Volvo, BorgWarner, Siemens och Tetra Pak. SolidX konsulter bistår Bolagets kunder genom att hjälpa dem med allt från datahantering till testning och mekanikkunskap.

Handel och tjänster

Inom området för handel och tjänster har Bolaget ett antal kunder, däribland IKEA-koncernen. Sektorn som avser handel och tjänster har genomgått stora digitala förändringar och har präglats av förändrade kundbeteenden och ett ökat nyttjande av att handla på nätet via så kallad e-handel. Det minskade behovet av det fysiska rummet för utbyte av handel och tjänster ställer högre krav på verksamhetens digitala infrastrukturer och system. Drivandet och utvecklingen kräver därtill kontinuerligt underhåll, drift och utveckling, vilket Bolaget tillgodoser via sina konsulter med spetskompetenser inom, framför allt, datahantering och beslutshanteringsstöd.

Bank/Finans

Bank- och finansbranschen har under en period förändrats av digitalisering varefter högre krav ställs på exempelvis banker att följa med i den digitala och teknologiska utvecklingen. Utvecklingen innefattar bland annat att förbättra och automatisera leverans och användning av bank- och finansiella tjänster. Bolaget har ett antal konsulter för uthyrning med spetskompetens inom bank- och finanssektorn, vars primära kompetensområde är inom Stakeholder Management och som Business Analyst.

Offentlig sektor

I paritet med verksamheter inom den privata sektorn har även offentlig sektor tvingats att vidta digitaliseringsåtgärder i takt med ökad digitalisering av samhället. Inom offentlig sektor bistår SolidX bland annat Göteborgs Stad med datahanteringsverktyget Qlik.

Därtill bistår SolidX även Svenska Kraftnät, vilka är ett statligt affärsverk som förvaltar svenska statens stamnät för elkraft och är systemansvarig myndighet för elförsörjningen i Sverige, med supporttekniker.

Affärsidé och affärsmodell

SolidX affärsidé har sitt ursprung i Bolagets VD, Filip Alexandersons, egen erfarenhet av att arbeta som konsult. Bolaget utvecklades med utgångspunkt i dessa erfarenheter och organisationen tog därefter den form som det har idag – en modern och nytänkande konsultverksamhet – innebärandes högre arvode, mer flexibilitet och transparens för konsulterna, med låga overheadkostnader för Bolaget.

SolidX affärsmodell inbegriper att ha konsulter som är fullt uthyrda gentemot Bolagets kunder, det vill säga 100 procent av respektive konsults arbetstid. SolidX tar betalt per debiterad timme för sina konsulter som är schemalagda på heltid hos kund. Bolaget anställer inte konsulter såvida det inte finns något uppdrag att tillgodose konsulten inom tre (3) månader från det att konsulten anställts, innebärandes att Bolaget inte åtar sig någon risk om uppdrag uteblir. Undantag kan förekomma vid det fall en konsult besitter högt efterfrågade kompetenser. Sammanfattningsvis innefattar affärsmodellen att Bolagets konsulter alltid har 100 procent ekonomisk täckning och ådrar sig inte att innebära någon kostnad för Bolaget. Vid det fall en konsult skulle hamna mellan två uppdrag ska konsulterna framgent arbeta på Bolagets innovationstudio med interna projekt. Gällande uppstartskostnader för nya konsulter har Bolaget leasingavtal för material (datorer, telefon etcetera) för att minska den initiala kostnaden, vilket innebär bättre likviditet.

Att SolidX tillhandahåller högre ersättning än konkurrerande verksamheter till sina konsulter är en viktig aspekt i Bolagets affärsmodell. Högre arvode innebär dock lägre marginal per konsult, vilket kompenseras genom att Bolaget har låga overheadkostnader samt Bolagets exponentiella ökning av antalet konsulter. Vidare arbetar Bolaget aktivt för att konsulterna ska vilja fortsätta sin anställning och ser därför till att alltid tillgodose konsulterna med uppdrag. Beräknat på totalen genererar därför Bolagets affärsmodell, enligt styrelsens bedömning, högre vinstmarginal än branschsnittet. Sammanfattningsvis präglas affärsmodellen av organisk tillväxt kombinerat med lägre overheadkostnader i förhållande till konkurrenter.

Strategi

Tillväxtstrategier

För att kunna accelerera verksamhetstempot och öka lönsamheten tillämpas en tillväxtstrategi vilken huvudsakligen delas in i tre delar, vilka återges nedan

Förädla befintliga tjänster

Den första delen av SolidX tillväxtstrategi för ökad lönsamhet innefattar att fördjupa och förädla Bolagets befintliga tjänster. Genom att kontinuerligt utveckla SolidX konsulttjänster och rekrytera och tillhandahålla konsulter med relevant kompetens, samt ta större åtaganden i form av renodlade tjänster med högre marginal, fördjupar SolidX sina kundrelationer. Detta innebär högre återköpsfrekvens och successivt högre säljeffektivitet för Bolaget. Detta är en viktig aspekt i SolidX strävan efter goda och långsiktiga kundrelationer.

Starta nya affärsenheter genom nyetableringar

Den andra delen av Bolagets tillväxtstrategi innefattar att starta nya affärsenheter genom nyetableringar. Detta sker genom rekrytering av entreprenörer med förutsättningar att starta och etablera nya bolag inom SolidX-koncernen, antingen inom nya specialismråden eller nya geografiska marknader. Bolagets dotterbolag SolidX Care är en affärsenhet som bildats av Bolagets nyetableringsstrategi.

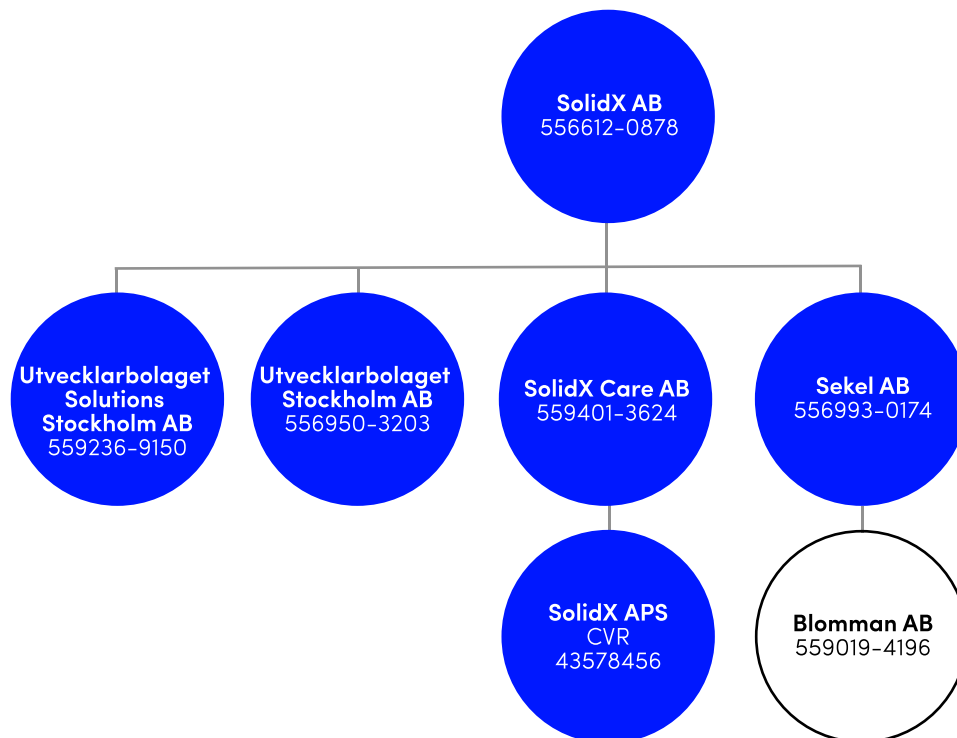
Förvärva

Den tredje delen av tillväxtstrategin innebär att SolidX kontinuerligt utvärderar förvärv av verksamheter med potential att stärka Bolagets kapacitet, kompetens och/eller tjänsteutbud. En förutsättning vid förvärv är att det ska finnas en vilja och ambition hos det tilltänkta förvärvsobjektet att vidareutvecklas inom SolidX-koncernen.

Finansiella målsättningar

SolidX har en ambitiös tillväxtstrategi som syftar till att öka sin position på konsultmarknaden genom organisk tillväxt och strategiska förvärv. Bolaget har nyligen uppdaterat sina målsättningar för att bättre spegla den tillväxtresa som det har genomgått sedan noteringen och den strategi som formulerats för de kommande verksamhetsåren. De nya målen har ett större fokus på nettoomsättningstillväxt och är utformade för att hjälpa bolaget att nå sin långsiktiga vision om att passera en nettoomsättning på 1 miljard.

- Upprätthålla en årlig nettoomsättningstillväxt om cirka 50-100 procent på medellång sikt.
- På lång sikt passera en nettoomsättning om 1 miljard som ett resultat av fortsatt expansion via organisk tillväxt samt förvärv i och utanför Sverige samt kontinuerlig expansion med nya affärsområden



Allmän bolagsinformation

SolidX är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Malmö kommun, Skåne län och som bildades i Sverige den 21 maj 2001 och registrerades vid Bolagsverket den 12 juni 2001. Bolagets företagsnamn och tillika handelsbeteckning är SolidX AB. Bolagets organisationsnummer är 556612-0878 och dess LEI-kod är 894500MPWH6F2EDV8Z46. Bolaget bedriver sin verksamhet i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets adress är Södergatan 13, 211 34, Malmö, Sverige. Bolagets representanter nås på telefonnummer 070-621 53 27 och Bolagets hemsida är www.solidx.se.

Organisationsstruktur

SolidX ingår i en koncern och Bolaget har fem dotterbolag; Utvecklarbolaget Stockholm AB org.nr 556950-3203 (ägs till 100 procent av SolidX), Utvecklarbolaget Solutions Stockholm AB org.nr 559236-9150 (ägs till 100 procent av SolidX), Sekel AB med org.nr 556993-0174 (ägs till 85 procent av SolidX och resterande 15 procent ägs av en extern part, Blomman AB med org.nr 559019-4196), SolidX Care med org.nr 559401-3624 (ägs till 100 procent av SolidX), samt SolidX ApS i Danmark med CVR-nummer 43578456 (ägs till 100 procent av SolidX Care AB). Ovan återges koncernstrukturen.

SolidX Care AB

SolidX Care AB är ett helägt dotterbolag till SolidX AB med fokus på vårdbemanning och rekryterar specialister och överläkare till sjukhus i Norden. Målet är att vara en attraktiv, långsiktig samarbetspartner för både läkare och sjukhus. SolidX Care har 5 konsulter. SolidX är inte beroende av dotterbolaget.

SolidX ApS

SolidX ApS är ett helägt dotterbolag till SolidX Care AB och har upprättats för att främja expansionen av koncernen i Danmark. Etableringen av SolidX ApS är av strategiska skäl som tillåter SolidX att effektivt driva affärer i Danmark.

Sekel AB

Sekel AB är ett dotterbolag till SolidX med fokus på ägande av fastigheter i syfte att hyra ut lägenheter för bostadsändamål. Sekel AB äger och förvaltar tre (3) hyresfastigheter, motsvarande 13 hyreslägenheter, i Umeå. Sekel AB är mer att betrakta som en vilande biverksamhet till SolidX vars primära syfte är att förvalta kapital från moderbolaget SolidX. Utveckling av Sekel AB är därför inget fokusområde för Bolaget varvid det inte finns någon etablerad framtidsplan som syftar till att utveckla detta dotterbolag. Bolagets fokus ligger i stället helt på SolidX och konsultverksamheten. Vägen framåt avseende Sekel AB innebär således att hyra ut befintliga lägenheter och vid eventuellt överskott av kapital från Sekel AB är strategin att förvärva fler hyresfastigheter.

Information om aktien

Aktien i SolidX är sedan 3 november 2021 upptagen till handel på handelsplattformen Spotlight Stock Market. Aktiens ISIN-kod är SE0016797971 och aktiens kortnamn är SOLIDX.

Aktieägare	Antal aktier	Röster och kapital (%)
Filip Alexanderson	26,025,945	72,39
Avanza Pension	4,644,867	12,92
Nordnet Pensionsförsäkringar AB	2,046,824	5,69
Raymond Consulting AB	1,108,911	3,08
Övriga	2,123,948	5,92%
Totalt	35,950,495	100,00%

Principer för delårsrapport upprättande

SolidX tillämpar Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3) vid upprättandet av sina finansiella rapporter såsom årsredovisningen, kassaflödesanalysen och delårsrapporter.

Granskning av revisor

Delårsrapporten har varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Kommande finansiella rapporter

SolidX upprättar och offentliggör en ekonomisk rapport vid varje kvartalsskifte. Kommande rapporter är planerade enligt följande:

- Bokslutskommuniké 2024/2025, 2025-06-27

Avlämnande av delårsrapport

Malmö, den 16 Mars 2025

SolidX

Styrelsen

Frågor kring rapporten besvaras av:

Filip Alexanderson, VD
Tel: +46 (0) 706 21 53 27
E-post: filip.a@solidx.se

Koncernens finansiella rapporter.

Kommentar till den finansiella rapporten

Rörelsens intäkter

SolidX intäkter uppgick under det tredje kvartalet 2024/2025 till 38 356 (34 144) KSEK, en ökning om 12 % jämfört med samma period förra räkenskapsåret. Nettoomsättningen för tredje kvartalet 2024/2025 uppgick till 38 337 (34 103) KSEK och motsvarar en ökning om 12 % jämfört med samma period föregående räkenskapsår. Den ökade nettoomsättningen för tredje kvartalet avser delvis den omsättningsökning som följer från förvärven av de två konsultdotterbolagen samt den ökade omsättningen från vår läkarkonsultverksamhet. De övriga rörelseintäkterna uppgick till 19 (41) KSEK. SolidX intäkter uppgick under de första nio månaderna 2024/2025 till 110 380 (81 137) KSEK, varav 110 271 (81 030) KSEK avsåg nettoomsättning. De övriga rörelseintäkterna uppgick till 110 (106) KSEK.

Rörelsens resultat

Som kommunicerat har vi under föregående period förra året genomfört strategiska förvärv som påverkar våra finansiella rapporters rörelseresultat genom tillkommande avskrivningar i sin tur kopplade till immateriella tillgångar och goodwill. Med anledning av dessa avskrivningar har vi valt att i våra finansiella analyser och rapporter utgå på EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization) istället för EBIT (Earnings Before Interest and Taxes). Detta för att ge en tydligare bild av den löpande underliggande operativa verksamheten och kassaflödesgenerering över tid. Resultatet före avskrivningar för SolidX uppgick under det tredje kvartalet 2024/2025 till -2 417 (1 011) KSEK. Minskningen i resultatet före avskrivningar är huvudsakligen en konsekvens av det fortsatta utmanande marknadsläget, präglat av hög konkurrens om uppdragen. Vi har som åtgärd gjort vidare omstruktureringar i form av besparingar där vi agerar snabbare för att minska all typ av kostnadspåverkan.

Under perioden har vi behövt genomföra nedskrivningar avseende fordringar kopplat till två kunder som konkursatts till ett sammanlagt värde om 677 KSEK. Dessa nedskrivningar har gjorts efter en noggrann bedömning av fordringarnas återvinningsbarhet och påverkar resultat före avskrivningar för perioden. Utöver detta har vi haft finansiella kostnader om totalt 900 KSEK kopplat till fusionskostnader, dessa kostnader påverkar rörelseresultatet för perioden.

Koncernens resultat före avskrivningar uppgick under de första nio månaderna 2024/2025 till -174 (2 559) KSEK.

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten för det tredje kvartalet 2024/2025 uppgick till 1 144 (5 901) KSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för de första nio månaderna 2024/2025 uppgick till 897 (3 179) KSEK.

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassaflödet från investeringsverksamheten för det tredje kvartalet 2024/2025 uppgick till 0 (-10 193) KSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten för de första nio månaderna 2024/2025 uppgick till 0 (-10 193) KSEK. Denna siffra är för både perioderna direkt kopplad till förvärven av de två konsultdotterbolagen.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för det tredje kvartalet 2024/2025 uppgick till -1 010 (9 665) KSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för de första nio månaderna 2024/2025 uppgick till -2 716 (9 607) KSEK. Likt siffrorna från investeringsverksamheten skiljer sig summorna från finansieringsverksamheten med motsvarande belopp om 10 000 KSEK från samma period förra räkenskapsåret, vilket omfattar det lån som upptogs i samband med förvärven av de två konsultdotterbolagen. Likvida medel uppgick per den 31 januari 2025 till 5 120 (9 989) KSEK, vilket motsvarar en minskning med 49%.

Resultaträkning, koncern

TSEK	1 november 2024 - 31 januari 2025	1 november 2023 - 31 januari 2024	1 maj 2024 - 31 januari 2025	1 maj 2023 - 31 jan 2024	1 maj 2023 - 30 apr 2024
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	38 337	34 103	110 271	81 030	119 060
Övriga rörelseintäkter	19	41	110	106	173
Summa intäkter	38 356	34 144	110 380	81 137	119 233
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-1	-87	-4	-125	-131
Uppdragsspecifika driftskostnader	-5 027	-4 260	-14 216	-7 326	-9 499
Övriga externa kostnader	-3 923	-2 452	-8 913	-6 940	-12 943
Personalkostnader	-31 822	-26 334	-87 422	-64 186	-93 015
Resultat före avskrivningar	-2 417	1 011	-174	2 559	3 646
Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 264	-826	-3 912	-952	-1 946
Övriga rörelsekostnader	-9	-22	-35	-32	-50
Rörelsens kostnader	-42 046	-33 981	-114 501	-79 562	-117 582
Rörelseresultat	-3 690	163	-4 121	1 575	1 651
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande poster	10	19	41	23	40
Räntekostnader och liknande poster	-1 232	-164	-1 834	-196	-553
Finansiellt nettoresultat	-1 222	-145	-1 792	-173	-513
Resultat efter finansiella poster	-4 912	18	-5 913	1 403	1 138
Skatt	-59	-227	-315	-638	-631
Periodens resultat	-4 971	-209	-6 228	765	507
Hänförligt till:					
Moderföretags aktieägare	-4 965	-191	-6 214	827	565
Innehav utan bestämmande inflytande	-6	-18	-15	-62	-58

Balansräkning, koncern

TSEK	31 jan 2025	31 jan 2024	30 apr 2024
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	32 070	35 188	34 768
Byggnader och mark	4 593	4 694	4 678
Inventarier, verktyg och installationer	4 595	5 547	5 638
Andra långfristiga fordringar	395	169	150
Anläggningstillgångar totalt	41 653	45 598	45 235
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	10 335	11 923	15 228
Aktuell skattefordran	1 966	221	0
Övriga fordringar	2 193	1 962	2 032
Upparbetad ej fakturerad intäkt	10 086	7 555	8 411
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	504	3 808	3 795
Kortfristiga fordringar totalt	25 084	25 469	29 466
Kassa och bank	5 120	9 989	6 976
Omsättningstillgångar totalt	30 204	35 459	36 442
Tillgångar totalt	71 858	81 057	81 677
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	580	580	580
Övrigt tillskjutet kapital	24 920	24 920	24 920
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	6 598	13 039	12 833
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	32 098	39 395	12 833
Innehav utan bestämmande inflytande	845	856	860
Eget kapital totalt	32 943	39 395	39 193
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	1 277	1 195	1 286
Avsättningar totalt	1 277	1 195	1 286
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	3 056	6 389	5 556
Övriga långfristiga skulder	3 807	3 648	3 977
Långfristiga skulder totalt	6 862	10 037	9 533
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	1 487	0	0
Skulder till kreditinstitut	3 333	3 333	3 333
Förskott från kunder	170	0	487
Leverantörsskulder	2 915	3 184	3 410
Aktuell skatteskuld	0	0	5
Övriga kortfristiga skulder	10 397	11 269	11 082
Fakturerad men ej upparbetade intäkt	0	79	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12 474	12 564	13 347
Kortfristiga skulder totalt	30 776	30 429	31 665
Summa eget kapital och skulder	71 858	81 057	81 677

Förändringar av eget kapital

År 2024/2025 (TSEK)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2024-05-01	580	24 920	12 833	860	39 193
Periodens resultat	0	0	-6 214	-15	-6 228
Omräkningsdifferens	0	0	-22	0	-22
Eget kapital 2025-01-31	580	24 920	6 598	845	32 943

Kassaflödesanalys, koncern

TSEK	1 nov 2024 - 31 jan 2025	1 nov 2023 - 31 jan 2024	1 maj 2024 - 31 jan 2025	1 maj 2023 - 31 jan 2024	1 maj 2023 - 30 apr 2024
Rörelseresultat	-3 690	163	-4 121	1 575	1 651
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	871	655	2 587	781	1 411
Erhållen ränta m.m.	10	19	41	23	40
Erlagd ränta	-268	-164	-700	-196	-553
Betald inkomstskatt	-923	-466	-1 278	-2 270	-2 690
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 000	207	-3 471	-87	-141
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital					
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	4 921	4 344	5 130	3 720	-190
Minskning(+)/ökning(-) av leverantörsskulder	-414	31	-527	-223	2
Minskning(-)/ökning(+ av kortfristiga skulder	637	1 320	-235	-230	1 424
Kassaflöde, löpande verksamheten	1 144	5 901	897	3 179	1 095
Investeringsverksamheten					
Försäljning av inventarier, verktyg och installationer	0	6	0	6	6
Förvärv av koncernföretag	0	-10 199	0	-10 199	-10 381
Kassaflöde, investeringsverksamheten	0	-10 193	0	-10 193	-10 376
Finansieringsverksamheten					
Upptagna långfristiga lån	0	10 000	0	10 000	10 000
Lämnad deposition	-177	-86	-244	-144	-120
Återbetald lämnad deposition	0	29	28	29	29
Amortering långfristiga lån	-833	-278	-2 500	-278	-1 111
Kassaflöde, finansieringsverksamheten	-1 010	9 665	-2 716	9 607	8 798
Summa periodens kassaflöde	133	5 373	-1 818	2 592	-483
Likvida medel vid periodens början	5 009	4 636	6 976	7 419	7 419
Kursdifferens i likvida medel	-22	-20	-38	-22	40
Likvida medel vid periodens slut	5 120	9 989	5 120	9 989	6 976
Förändring i periodens kassaflöde	133	5 373	-1 818	2 592	-483

Moder- bolagets finansiella rapporter.

Resultaträkning, moderbolaget

TSEK	1 nov 2024 - 31 jan 2025	1 nov 2023 - 31 jan 2024	1 maj 2024 - 31 jan 2025	1 maj 2023 - 31 jan 2024	1 maj 2023 - 30 apr 2024
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	23 850	22 951	71 289	66 207	90 024
Övriga rörelseintäkter	8	7	66	66	67
Summa intäkter	23 857	22 958	71 355	66 273	90 090
Rörelsens kostnader					
Uppdragsspecifika driftskostnader	-2 791	-2 539	-8 348	-5 532	-8 133
Övriga externa kostnader	-2 956	-2 023	-7 303	-6 137	-8 671
Personalkostnader	-21 185	-18 596	-58 631	-53 424	-72 274
Resultat före avskrivningar	-3 075	-201	-2 927	1 180	1 012
Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-11	-11	-34	-34	-45
Övriga rörelsekostnader	-6	-19	-22	-24	-42
Summa kostnader	-26 272	-23 189	-74 338	-65 151	-89 165
Rörelseresultat	-3 092	-231	-2 983	1 122	925
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande poster	2	2	4	3	6
Räntekostnader och liknande poster	-1 131	-131	-1 564	-162	-391
Finansiellt nettoresultat	-1 130	-129	-1 561	-159	-386
Resultat efter finansiella poster	-4 221	-361	-4 543	963	539
Bokslutsdispositioner					
Avsättning till periodiseringsfond	0	0	0	0	-338
Återföring från periodiseringsfond	0	0	0	0	543
Förändring överavskrivningar	0	0	0	0	15
Summa bokslutsdispositioner	0	0	0	0	220
Resultat före skatt	-4 221	-361	-4 543	963	760
Skatt	0	67	0	-215	-209
Periodens resultat	-4 221	-294	-4 543	748	551

Balansräkning, moderbolaget

TSEK	31 jan 2025	31 jan 2024	30 apr 2024
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	17	62	50
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	41 882	41 359	41 942
Fordringar hos koncernföretag	231	227	236
Anläggningstillgångar totalt	42 130	41 648	42 228
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	6 086	7 438	11 263
Fordringar hos koncernföretag	1 210	1 171	971
Aktuell skattefordran	1 650	1 038	748
Övriga kortfristiga fordringar	155	91	93
Upparbetad ej fakturerad intäkt	7 948	7 583	8 165
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	383	698	545
Kortfristiga fordringar totalt	17 433	18 019	21 785
Kassa och bank	122	5 286	1 922
Omsättningstillgångar totalt	17 554	23 305	21 785
Tillgångar totalt	59 684	64 953	65 936
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	580	580	580
Bundet eget kapital totalt	580	580	580
Fritt eget kapital			
Överkursfond	24 920	24 920	24 920
Balanserat resultat	9 510	8 959	8 959
Periodens resultat	-4 543	748	551
Fritt eget kapital totalt	29 887	34 627	34 430
Eget kapital totalt	30 467	35 207	35 010
Obeskattade reserver	2 524	2 745	2 524
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	3 056	6 389	5 556
Skulder till koncernföretag	3 455	3 208	3 171
Summa långfristiga skulder	6 510	9 597	8 727
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Checkräkningskredit	1 487	0	0
Skulder till kreditinstitut	3 333	3 333	3 333
Förskott från kunder	0	0	369
Skulder till koncernföretag	188	0	566
Leverantörsskulder	964	1 646	1 357
Övriga kortfristiga skulder	4 100	3 879	4 187
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 110	8 545	9 862
Kortfristiga skulder totalt	20 183	17 404	19 675
Summa eget kapital och skulder	59 684	64 953	65 936

Förändringar av eget kapital, moderbolaget

År 2024/2025 (TSEK)	Aktekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2024-05-01	580	24 920	8 959	551	35 010
Resultatdisposition enligt stämman			551	-551	0
Periodens resultat				-4 543	-4 534
Eget kapital 2025-01-31	580	24 920	9 510	-4 543	30 467

Kassaflödesanalys, moderbolaget

TSEK	1 nov 2024 - 31 jan 2025	1 nov 2023 - 31 jan 2024	1 maj 2024 - 31 jan 2025	1 maj 2023 - 31 jan 2024	1 maj 2023 - 30 apr 2024
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-3 092	-231	-2 983	1 122	925
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	14	22	39	34	36
Erhållen ränta m.m.	2	2	4	3	6
Erlagd ränta	-231	-131	-664	-162	-391
Betald inkomstskatt	-324	-447	-159	-2 206	-2 654
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-3 631	-785	-3 763	-1 209	-2 078
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital					
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	3 849	2 799	4 362	2 854	-1 222
Minskning(+)/ökning(-) av leverantörsskulder	-438	809	-393	642	353
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	210	417	541	-1 093	1 919
Kassaflöde, löpande verksamheten	-10	3 240	747	1 194	-1 027
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterbolag	0	-11 855	0	-11 855	-12 037
Kassaflöde, investeringsverksamheten	0	-11 855	0	-11 855	-12 037
Finansieringsverksamheten					
Upptagna långfristiga lån	0	10 000	0	10 000	10 000
Ny utlåning till dotterbolag	0	0	0	0	-80
Amortering långfristiga lån	-833	-325	-2 547	-419	-1 299
Kassaflöde, finansieringsverksamheten	-833	9 675	-2 547	9 581	8 621
Summa periodens kassaflöde	-843	1 060	-1 800	-1 080	-4 444
Likvida medel vid periodens början	965	4 226	1 922	6 366	6 366
Likvida medel vid periodens slut	122	5 286	122	5 286	1 922
Förändring i periodens kassaflöde	-843	1 060	-1 800	-1 080	-4 444



Revisors rapport över översiktlig granskning av en fullständig uppsättning av finansiella rapporter upprättade i enlighet med Spotlights vägledning för finansiell rapportering

Till Styrelsen i SolidX AB (publ)

Org. Nr. 556612-0878

Inledning

Jag har utfört en översiktlig granskning av delårsrapport för SolidX AB (publ) för perioden 2024-11-01 – 2025-01-31. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och rättvisande presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med Spotlights vägledning för finansiell rapportering. Mitt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation grundad på min översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Jag har utfört min översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisions sed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för mig att skaffa mig en sådan säkerhet att jag blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på min översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger mig anledning att anse att den bifogade finansiella delårsinformationen inte, i allt väsentligt, ger en rättvisande bild av företagets och koncernens finansiella ställning per den 31 januari 2025 samt av dess finansiella resultat och kassaflöde för den sexmånadersperiod som slutade per detta datum i enlighet med Spotlights vägledning för finansiell rapportering.

Malmö enligt datum för digital signering

Per Hedenus

Auktoriserad revisor

Detta är ett elektroniskt undertecknat dokument

Underskrifterna i detta dokument uppfyller kraven för Avancerad Elektronisk Underskrift enligt definitionen i eIDAS (EU:s förordning 910/2014).

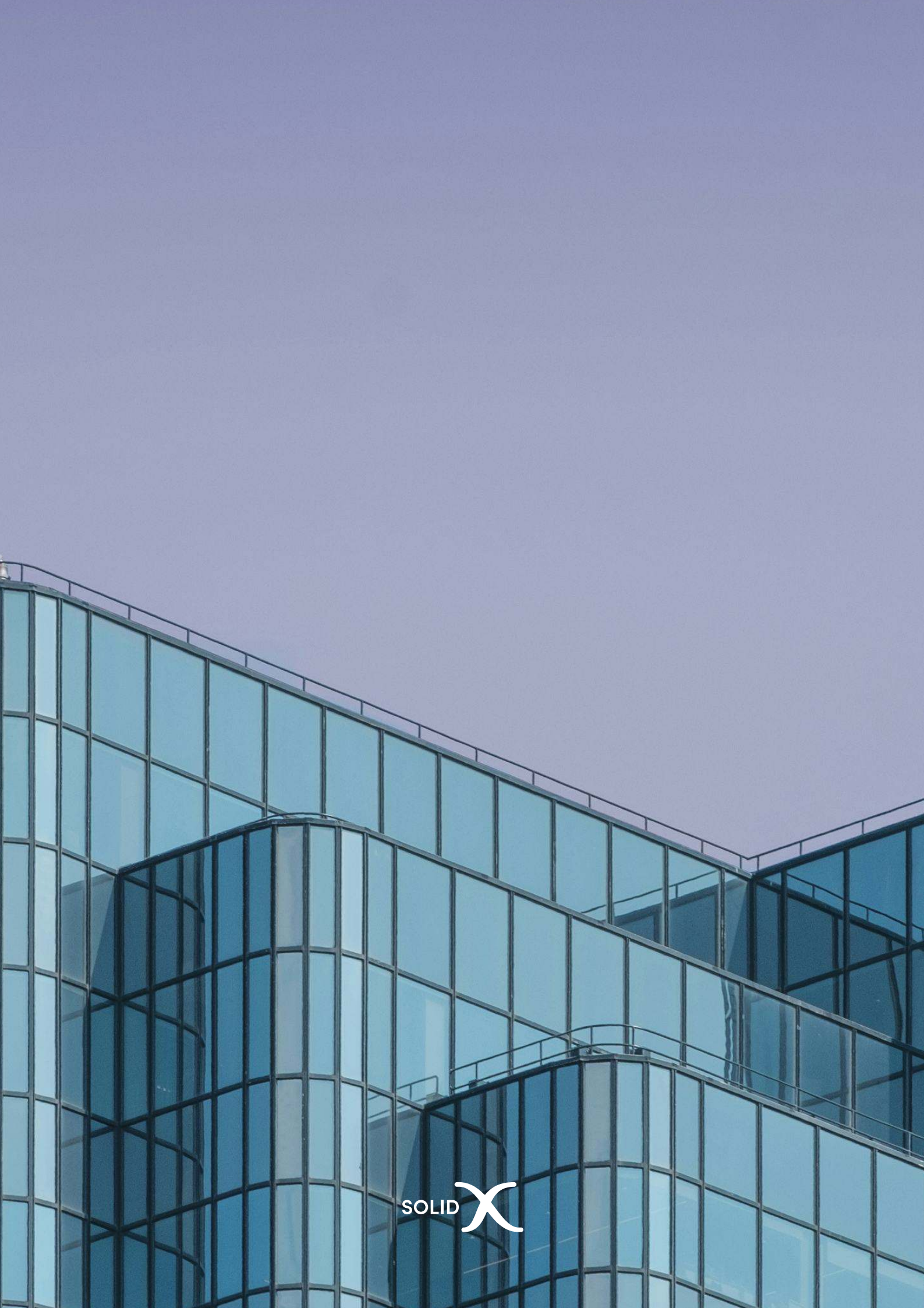
Äktheten kan kontrolleras i alla tjänster som kan validera underskrifter som godkänts av Myndigheten för digital förvaltning (DIGG). Använd till exempel valideringstjänsten [Signport](#). För validering med Adobe Acrobat Reader, [läs mer här](#).

Notera, om dokumentet skrivs ut på papper följer de elektroniska underskrifterna inte med och kan därför inte valideras.

Följande personer har genom sin elektroniska underskrift godkänt innehållet i detta dokument samt försäkrat att angivna uppgifter är korrekta.

Underskrift 1

Namn: Per Hedenus
Identifieringsmetod: BankId
Datum och tid: 2025-03-18 07:06:09 GMT+01:00
Transaktions-ID: 06b31bca73ad414984eb95d562ee6481



SOLID X