



Bokslutskommuniké

2020

januari – december

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JANUARI – DECEMBER 2020

Fjärde kvartalet var starkt trots utmanande marknadsförutsättningar. EBITA för helåret ökade 12% organiskt vs. 2019, medan omsättningen minskade 6% organiskt. Tidigare initierade kostnadsbesparingar har positiv effekt men fortsatt hög osäkerhet givet COVID-19. Dialoger i olika stadier förs med flertalet kvalitetsbolag. Idun har förvärvat 70% av Ståthöga MA Teknik där tillträde skedde den 4:e januari 2021. Styrelsen avser att notera Iduns B-aktier på Nasdaq First North Growth Market.

Fjärde kvartalet 2020

- Nettoomsättningen minskade med 4,5% till 190,0 mkr (199,0)
- Bruttovinsten uppgick till 120,9 mkr (119,0)
- EBITDA uppgick till 25,5 mkr (23,8)
- Rörelseresultat EBITA uppgick till 20,9 mkr (19,6)
- Rörelseresultat EBITA justerad för minoritetens andel uppgick till 18,5 mkr (17,1)
- Resultatet per aktie justerat för goodwill uppgick till 1,1 kronor (1,3)

Januari till december 2020

- Nettoomsättningen minskade med 1,6% till 680,5 mkr (691,8)
- Bruttovinsten uppgick till 419,6 mkr (411,8)
- EBITDA uppgick till 98,7 mkr (75,6)
- Rörelseresultat EBITA uppgick till 81,4 mkr (58,6)
- Rörelseresultat EBITA justerad för minoritetens andel uppgick till 67,4 mkr (50,0)
- Resultatet per aktie justerat för goodwill uppgick till 4,2 kronor (3,6)

Händelser efter rapportperiodens utgång

- Inom affärsområdet Service & Underhåll har förvärv skett av 70% av Ståthöga MA Teknik AB samt 100% av Stathoga AB, bolagen hade en nettoomsättning om 134,6 mkr och EBITA om 18,9 mkr för räkenskapsåret 2020. Idun tillträdde aktierna den 4 januari 2021
- Bolagets styrelse har för avsikt att notera bolagets B-aktier på Nasdaq First North Growth Market och i samband med detta genomföra en nyemission

Nyckeltal

tkr	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019 ¹	jan-dec 2018	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Nettoomsättning	190 026	199 046	680 465	691 837	602 655	453 111	308 625
Bruttovinst	120 880	118 955	419 566	411 848	363 927	256 495	179 169
EBITDA	25 470	23 837	98 715	75 569	81 178	62 432	51 117
EBITDA-marginal (%)	13,4%	12,0%	14,5%	10,9%	13,5%	13,8%	16,6%
Rörelseresultat EBITA	20 877	19 616	81 444	58 647	64 614	49 480	41 759
Rörelseresultat EBITA justerad för minoritetens andel	18 549	17 122	67 435	49 996	55 659	39 763	35 807
EBITA-marginal (%)	11,0%	9,9%	12,0%	8,5%	10,7%	10,9%	13,5%
Periodens resultat	1 876	2 492	8 377	338	10 292	14 806	8 376
Periodens resultat justerat för goodwill	8 756	10 299	34 261	28 547	28 356	26 235	12 856
Antal anställda	376	404	376	400	375	307	212
Soliditet (%)	24,8%	22,5%	24,8%	22,5%	26,5%	22,6%	30,8%
Nettoskuld	280 140	326 530	280 140	326 530	204 614	203 789	56 323
Nettoskuld justerad för minoritetens andel	276 558	318 202	276 558	318 202	194 374	199 816	56 140
Antal aktier	8 070 420	7 872 420	8 070 420	7 872 420	7 695 920	6 284 920	6 284 920
Resultat per aktie (kr)	0,1	0,2	0,2	-0,4	0,9	1,7	0,8
Resultat per aktie justerat för goodwill (kr)	1,1	1,3	4,2	3,6	3,7	4,2	2,0

¹ I ovan belopp för 2019 är 2,9 mkr i engångskostnader kopplade till kapitalanskaffning inkluderade.

Ovan belopp och beräkningar är ej proformerade. Förvärvade verksamheter konsolideras först från tillträdesdagen för respektive investering. Historiska siffror innan försäljningstillfället (fjärde kvartalet 2018) inkluderar det avyttrade gruppbolaget TAM.

Då Idun tillämpar K3 och inte IFRS uppstår betydande avskrivningar på goodwill i koncernen. I K3 skrivs goodwill kopplat till förvärv av linjärt till skillnad från IFRS där endast nedskrivningsprövning görs. Eftersom merparten av Iduns jämförelsebolag redovisar enligt IFRS har Idun valt att presentera resultat justerat för goodwill för att underlätta jämförelsen med andra bolag som redovisar enligt IFRS.



VD KOMMENTERAR

För Idun, liksom för de flesta, blev 2020 ett speciellt år med utmanande förutsättningar. Det är också ett år som vi i allt väsentligt har anledning att vara nöjda med. Trots pågående pandemi ökar gruppens EBITA till 81 mkr motsvarande en ökning med 39% varav 12% organiskt. Att en majoritet av bolagen ökar sin EBITA trots pågående pandemi är ett resultat av Iduns modell att investera i högkvalitativa små och medelstora bolag med en hög eller mycket hög marknadsandel inom en specifik nisch, och i bolag och branscher som vi har möjlighet att förstå. Detta kombinerar vi med en decentraliserad styrmodell som bygger på entreprenörskap, med starka ledningsteam och rätt incitament i form av delägarskap i de respektive verksamheterna. 2020 avslutades även mycket positivt i och med förvärvet av majoriteten i Ståthöga MA Teknik vars aktier vi tillträdde 4:e januari 2021.

COVID-19 pandemin fortsätter innebära stora utmaningar för både samhälle och näringsliv och betydande osäkerhet kvarstår. Vi har kontinuerligt under 2020 arbetat med att analysera och förstå pandemins effekter på vart och ett av gruppbolagen och deras respektive marknader. Ledningen i respektive gruppbolag vidtog tidigt kostnadsbesparande åtgärder för att dämpa negativa konsekvenser i termer av exempelvis volymnedgångar. I vissa fall var åtgärderna omfattande, medan andra bolag inte såg någon negativ finansiell påverkan, och aktiviteter under året därför präglats mer av andra målsättningar och faktorer. Vårt att poängtera är också att Idungruppens affärsmodell bygger, bland annat, på en diversifiering som kommer av verksamheternas olika natur där underliggande samberoenden och korrelationer är förhållandevis låga, branschexponering är varierad och kundberoenden sett till helheten är relativt låga. Idunbolagens historik präglas generellt sett av stabilitet, goda kassaflöden och höga marginaler. Sammantaget innebär detta att majoriteten av gruppens bolag hittills har klarat sig förhållandevis bra under den pågående pandemin.

Redovisad omsättning för 2020 minskar med 2% jämfört med 2019 (-6% organiskt) vilket främst är en effekt av lägre volymer i de pandemipåverkade bolagen. Under samma period ökar gruppens rörelseresultat EBITA med 39% till 81 mkr (varav 12% organiskt). Under det fjärde kvartalet 2020 genererar Idun en tillväxt i EBITA om 6% medan nettoomsättningen minskar med 5% i jämförelse med ett förhållandevis starkt Q4 förra året.

Innan vaccineringen har genomförts bredare och smittspridning reducerats kommer enskilda bolag sannolikt fortsätta påverkas negativt av den pågående pandemin, men som utfallet för 2020 indikerar är majoriteten av våra bolag robusta och väl positionerade för att fortsätta utvecklas positivt. Vi har ett arbete att fortsätta inom ett par verksamheter där 2020 varit svagt, men överlag ser vi fram emot 2021 med tillförsikt, och med gruppbolag som är väl positionerade för fortsatt tillväxt och utveckling.

Som en glädjande avslutning på året förvärvade Idungruppen majoriteten av Ståthöga MA Teknik. Ståthöga MA Teknik erbjuder ett fullserviceerbjudande inom underhåll och

specialutrustning mot industrin, inklusive exempelvis tätningar och tätningssystem för vatten inom industri och infrastruktur, med en mycket stark ställning i Mellansverige. Med stabil och lönsam tillväxt driven av en stark ledningsgrupp, bred och attraktiv kundbas som erbjuder ett fullserviceerbjudande samt branschledande rutiner inom arbetsmiljö och risk är vi mycket glada över att välkomna Ståthöga MA Teknik till Idun. Bolaget kommer att ingå i affärsområdet Service & Underhåll och bolaget tillträdde den 4:e januari 2021.

Vi fortsätter att se många möjligheter till förvärvsdriven tillväxt av framgångsrika små- och medelstora företag med höga marknadsandelar i sina respektive nischer. För att kunna tillvarata dessa möjligheter och fortsätta utvecklingen på inslagen väg har Iduns styrelse för avsikt att notera Iduns B-aktie på Nasdaq First North Growth Market. En nyemission och notering görs för att tillföra tillväxtkapital till koncernen. Iduns tre största aktieägare avser att delta i emissionen och köpa fler aktier, och vad gäller övriga befintliga ägare sker heller inte någon nettoförsäljning av aktier. Jag är glad över långsiktigheten bland våra aktieägare, och ser fram emot att förhoppningsvis kunna välkomna fler till ägarskaran som delar vårt stora engagemang för entreprenörskap och småföretagande!

Som avslutning känns det ännu mer lämpligt än normalt att tacka gruppens medarbetare för det hårda och utmärkta arbete de utfört under 2020.

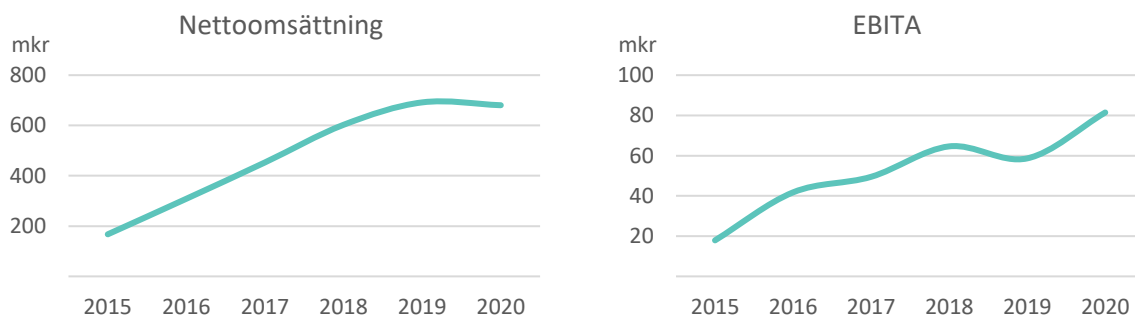
Karl-Emil Engström, VD

FINANSIELL UTVECKLING KONCERNEN

Nettoomsättning

Under det fjärde kvartalet uppgick nettoomsättningen för koncernen till 190,0 mkr (199,00), vilket motsvarar en minskning om 4,5%. Organisk tillväxt i bolagen ägda under hela jämförelseperioden var -4,5% motsvarande -9,0 mkr.

Under 2020 uppgick nettoomsättningen för koncernen till 680,5 mkr (691,8), vilket motsvarar en minskning om 1,6%. Organisk tillväxt i bolagen ägda under hela jämförelseperioden var -6,5% motsvarande -42,7 mkr. Ökningen hänförlig till förvärv var 31,3 mkr.



Resultat

Under det fjärde kvartalet ökade rörelseresultatet EBITA för koncernen till 20,9 mkr (19,6) vilket motsvarar en ökning om 6,4%. Positiv påverkan från bolagen ägda under hela jämförelseperioden med 0,1 mkr. Moderbolagets kostnader minskade med 1,2 mkr.

Under 2020 ökade rörelseresultatet EBITA för koncernen till 81,4 mkr (58,6) vilket motsvarar en ökning om 38,9%. Positiv påverkan från förvärvade bolag med 13,1 mkr och 7,6 mkr från bolagen ägda under hela jämförelseperioden. Moderbolagets kostnader minskade med 2,1 mkr, i jämförelseperioden 2019 belastade icke operativa engångskostnader kopplade till kapitalanskaffning i moderbolaget resultatet med 2,9 mkr.

Balansräkning

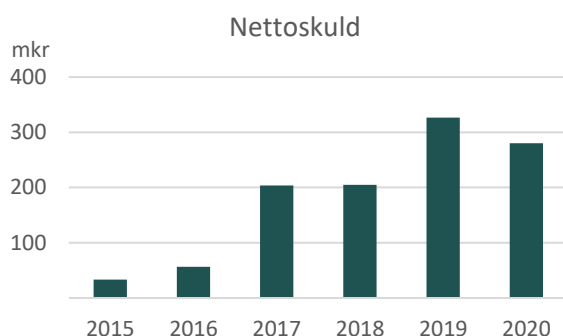
Koncernens balansomslutning uppgick per 2020-12-31 till 821,9 mkr (869,5), belopp inom parentes avser per 2019-12-31, varav kassa och bank uppgick till 175,0 mkr (165,1). Kundfordringar uppgick till 91,9 mkr (98,6) och varulager till 93,1 mkr (92,7). Totalt eget kapital uppgick till 204,0 mkr (195,8), varav 0,5 mkr (0,5) var aktiekapital. Soliditeten uppgick till 24,8% (22,5). Koncernens långfristiga skulder uppgick till 375,7 mkr (424,6). Kortfristiga skulder uppgick till 198,8 mkr (199,5), varav 38,4 mkr (47,9) var leverantörsskulder.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter rörelsekapitalsförändring uppgick under perioden till 61,9 mkr (35,7). Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -22,1 mkr (-140,8) och utgjordes i huvudsak av investeringar i materiella anläggningstillgångar och i jämförelseperioden av förvärv av bolag. Under perioden uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till -29,4 mkr (132,0) och utgjordes i huvudsak av amortering av lån i perioden och i jämförelseperioden av upptagande av lån i samband med förvärv, obligationslån och återbetalning av förlagslån. Det totala kassaflödet för perioden uppgick till 10,4 mkr (26,9).

Nettoskuldsättning

Nedanstående tabell visar koncernens totala nettoskuldsättning per 31 december 2020. Vid utgången av perioden hade koncernen en nettoskuld om 280,1 mkr jämfört med 326,5 mkr per 31 december 2019. Vid utgången av perioden uppgick kassa och bank till 175,0 mkr.



Investeringar under och efter perioden

Ståthöga MA Teknik AB

Den 27 november 2020 tecknade Idun genom Idun Industrial Maintenance AB avtal om att förvärva 70% av aktierna i Ståthöga MA Teknik AB (556341-5297) och aktierna tillträdde den 4 januari 2021. Idun Industrial Maintenance AB ägs till 100 % av Idun. Ståthöga MA Teknik är ledande inom industriellt underhåll för tung industri, VA- och värmeanläggningar, etc. i Norrköping med omnejd. Bolaget har 86 anställda och redovisade för räkenskapsåret 2020 en nettoomsättning om 134,6 mkr och EBITA om 18,3 mkr.

Stathoga AB

Den 27 november 2020 tecknade Idun genom Idun Industrial Maintenance AB avtal om att förvärva 100% av aktierna i Stathoga AB (556657-2565) och aktierna tillträdde den 4 januari 2021. Idun Industrial Maintenance AB ägs till 100 % av Idun. Stathoga äger fastigheten Bronsen 3 i Norrköping och hyr ut fastigheten till systerbolaget Ståthöga MA Teknik. Bolaget har inga anställda och redovisade för räkenskapsåret 2020 en nettoomsättning om 3,1 mkr och EBITA om 1,1 mkr.

IDUNS AFFÄRSOMRÅDEN

Iduns elva gruppbolag är organiserade i de två affärsområdena Tillverkning och Service & Underhåll

Affärsområdenas andel av Iduns nettoomsättning och resultat

För rullande tolv månader

Nettoomsättning 680 MSEK



■ Tillverkning ■ Service & Underhåll

EBITA 90 MSEK



■ Tillverkning ■ Service & Underhåll

Tillverkning

Affärsområdet Tillverkning omfattar som namnet antyder de gruppbolag som helt eller i övervägande omfattning är verksamma inom tillverkande industri, med produktion i Sverige eller i utlandet. Gruppbolagen inom affärsområdet inkluderar Intermercato – maskintillbehör, LMI NoroTec – mikronäring och gödselmedel, Plastprint - produktmedia och bland annat sportvattenflaskor, Kjellbergs - manöverdon, Sjöbergs – snickarbänkar och relaterat, TURAB - produktion och underhåll av turbiner för vattenkraft och BIA – fett- och oljeavskiljare.

Nettoomsättningen under det fjärde kvartalet uppgick till 102,8 mkr (103,2) och EBITA uppgick till 13,9 mkr (14,3). Nettoomsättningen 2020 uppgick till 374,1 mkr (352,5) och EBITA uppgick till 57,1 mkr (42,4).

tkr	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019	jan-dec 2018	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Nettoomsättning	102 817	103 150	374 141	352 528	236 315	120 866	71 198
Tillväxt	0%	42%	6%	49%	96%	70%	*
EBITDA	17 187	17 848	69 999	55 346	41 104	15 848	8 716
EBITDA-marginal (%)	17%	17%	19%	16%	17%	13%	12%
Rörelseresultat EBITA	13 932	14 320	57 105	42 431	33 868	12 216	7 852
EBITA-marginal (%)	14%	14%	15%	12%	14%	10%	11%

* ej tillgängligt

Service & Underhåll

Gruppbolagen inkluderar PamTot-gruppen, EKAB, PreCont Pegasus och Ståthöga MA Teknik. PamTot erbjuder bland annat fullservicetjänster inom fordonstvätt. EKAB erbjuder service och förebyggande underhåll av elkraftanläggningar (främst högspänningsställverk). PreCont Pegasus erbjuder kontrolltjänster, ålderskontroller, provköp samt specialiserade tjänster till detaljhandeln och restauranger. Ståthöga MA Teknik är ledande inom industriellt underhåll för tung industri, VA- och värmeanläggningar, etc. i Norrköping med omnejd.

Nettoomsättningen under det fjärde kvartalet uppgick till 87,2 mkr (95,9) och EBITA uppgick till 8,8 mkr (8,4). Nettoomsättningen 2020 uppgick till 306,3 mkr (339,3) och EBITA uppgick till 32,9 mkr (26,8).

Förvärv av 70% av Ståthöga MA Teknik AB samt 100% av Stathoga AB skedde under november 2020 och bolagen har en nettoomsättning om 134,6 mkr och EBITA om 18,9 mkr (räkenskapsåret 2020). Idun tillträdde aktierna den 4 januari 2021 och konsolideras från och med detta datum, därför är bolagen inte inkluderat i Iduns konsolidering per 31 december 2020. Idun Aviation Services med dotterbolaget TAM avyttrades den 29 oktober 2018 och ingår sedan detta datum inte i affärsområdet.

tkr	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019	jan-dec 2018	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Nettoomsättning	87 209	95 896	306 324	339 309	366 340	332 245	237 427
Tillväxt	-9%	1%	-10%	-7%	10%	40%	*
EBITDA	10 125	9 059	37 248	30 853	45 909	49 061	45 487
EBITDA-marginal (%)	12%	9%	12%	9%	13%	15%	19%
Rörelseresultat EBITA	8 787	8 366	32 871	26 846	36 581	39 741	36 993
EBITA-marginal (%)	10%	9%	11%	8%	10%	12%	16%

* ej tillgängligt

Moderbolaget

Moderbolaget omfattar de centrala kostnaderna i moderbolaget Idun Industrier AB (publ) och därtill relaterade verksamheter samt andra verksamhetsfrämmande poster som uppstår i koncernen. Under 2020 uppgick EBITA till -8,5 mkr (-10,6), i jämförelseperioden 2019 belastade icke operativa engångskostnader kopplade till kapitalanskaffning i moderbolaget resultatet med 2,9 mkr. Moderbolagets tillgångar uppgick till 367,0 mkr (357,7) och skulderna till 236,7 mkr (234,2). Det egna kapitalet uppgick till 130,3 mkr vilket motsvarar en soliditet om 35,5%.

ÖVRIG INFORMATION

Aktiekapital

Idun har per dagen för denna rapport två aktieslag, A- och B-aktier, som båda är onoterade. Vid utgången av perioden hade bolaget 29 aktieägare.

Antalet utestående aktier uppgick till 8 070 420 vid utgången av perioden. Aktiekapitalet uppgick per 31 december 2020 till 525 tkr. Därutöver hade Idun teckningsoptioner emitterade till nyckelpersoner som berättigar till teckning av 30 000 B-aktier, där teckning skett under 2021. Antal utestående aktier per dagen för denna bokslutskommuniké är 8 100 420.

Finansiell kalender

Årsstämma 23 april 2021

Delårsrapport januari till mars 2021 – 28 maj 2021

Delårsrapport januari till juni 2021 – 31 augusti 2021

Delårsrapport januari till september 2021 – 26 november 2021

Bokslutskommuniké 2021 – 4 mars 2022

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att denna bokslutskommuniké ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

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

Stockholm den 3 mars 2021

Adam Samuelsson
Styrelseordförande

Ludwig Andreen
Styrelseledamot

Christina Fagerberg
Styrelseledamot

Gunnar Tindberg
Styrelseledamot

Karl-Emil Engström
VD

För mer information, kontakta:

Karl-Emil Engström, VD, karl-emil.engstrom@idun.com, +46 (0)70 821 70 74

Oskar Samuelsson, Finanschef, oskar.samuelsson@idun.com, +46 (0)70 966 13 25

Idun Industrier AB (publ)

Organisationsnummer 556924–7009

Kungsgatan 37

111 56 Stockholm

www.idun.com



FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens resultaträkning

tkr	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019	jan-dec 2018	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Nettoomsättning	190 026	199 046	680 465	691 837	602 655	453 111	308 625
Övriga rörelseintäkter	4 881	1 172	12 500	7 315	15 727	7 131	16 415
	194 907	200 218	692 965	699 152	618 382	460 242	325 040
Rörelsens kostnader							
Råvaror och förnödenheter	-36 122	-39 155	-131 500	-128 072	-93 046	-50 356	-14 482
Handelsvaror	-37 905	-42 108	-141 899	-159 232	-161 409	-153 391	-131 389
Övriga externa kostnader	-29 381	-30 509	-95 561	-105 761	-90 407	-63 820	-40 840
Personalkostnader	-64 676	-62 753	-223 014	-227 863	-190 211	-127 974	-87 208
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-4 593	-4 221	-17 271	-16 922	-16 564	-12 952	-9 358
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-9 408	-9 938	-39 118	-36 719	-26 034	-18 442	-8 652
Övriga rörelsekostnader	-1 353	-1 856	-2 276	-2 655	-2 131	-2 269	-4
	-183 438	-190 540	-650 639	-677 224	-579 802	-429 204	-291 933
Rörelseresultat	11 469	9 678	42 326	21 928	38 580	31 038	33 107
Resultat från finansiella poster							
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-	-	-	-	-5 850
Resultat från andelar i intresseföretag	-	-	-	-	-	-	-5 000
Resultat från övriga värdepapper och fordringar	-	-	-	-	-1 992	-25	-77
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	121	1 750	453	2 030	199	715	502
Räntekostnader och liknande resultatposter	-6 221	-6 051	-23 619	-16 399	-18 643	-10 578	-7 037
	-6 100	-4 301	-23 166	-14 369	-20 436	-9 888	-17 462
Resultat efter finansiella poster	5 369	5 377	19 160	7 559	18 144	21 150	15 645
Resultat före skatt	5 369	5 377	19 160	7 559	18 144	21 150	15 645
Skatt på årets resultat	-4 090	-6 231	-12 843	-11 478	-10 406	-7 516	-6 862
Uppskjuten skatt	597	3 346	2 060	4 257	2 554	1 172	-407
Årets resultat	1 876	2 492	8 377	338	10 292	14 806	8 376
Hänförligt till:							
Moderföretagets aktieägare	1 045	1 356	1 702	-3 065	6 817	10 580	5 263
Innehav utan bestämmande inflytande	831	1 136	6 675	3 403	3 475	4 226	3 113
Periodens resultat justerat för goodwill	8 756	10 299	34 261	28 547	28 356	26 235	12 856

Koncernens balansräkning

tkr	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2018	31 dec 2017	31 dec 2016
Tillgångar					
Anläggningstillgångar					
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>					
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	874	1 204	799	841	671
Goodwill	194 365	227 696	145 214	127 848	61 257
Kundrelationer	40 662	47 914	46 583	45 749	16 017
	235 901	276 814	192 596	174 438	77 945
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>					
Byggnader och mark	126 337	130 852	107 158	84 150	11 711
Förbättringsutgift på annans fastighet	-	-	-	1 148	1 232
Maskiner och andra tekniska anläggningar	29 219	28 703	16 735	7 847	3 544
Inventarier, verktyg och installationer	27 969	24 562	30 425	38 576	32 500
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	2 648	3 289	21	1 121	1 164
	186 173	187 406	154 339	132 842	50 151
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>					
Uppskjuten skattefordran	3 594	1 995	684	447	195
Andra långfristiga fordringar	1 213	1 390	1 733	707	602
	4 807	3 385	2 417	1 154	797
Summa anläggningstillgångar	426 881	467 605	349 352	308 434	128 893
Omsättningstillgångar					
Varulager m m	93 108	92 679	65 730	66 769	39 934
<i>Kortfristiga fordringar</i>					
Kundfordringar	91 858	98 601	92 946	74 471	61 233
Upparbetad, ej fakturerad intäkt	6 615	6 919	1 936	4 444	481
Aktuella skattefordringar	-	-	-	2 606	30
Övriga fordringar	10 937	17 814	9 425	9 504	4 640
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17 528	20 740	12 629	10 033	9 616
	126 938	144 074	116 936	101 058	76 000
Kassa och bank	174 998	165 129	138 129	69 813	113 345
Summa omsättningstillgångar	395 044	401 882	320 795	237 640	229 279
Summa tillgångar	821 925	869 487	670 147	546 074	358 172
Eget kapital och skulder					
Eget kapital					
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare					
Aktiekapital	525	512	385	314	314
Övrigt tillskjutet kapital	113 824	108 689	106 053	68 817	68 817
Balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat	29 498	32 223	34 635	24 328	15 803
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	143 847	141 424	141 073	93 459	84 934
Innehav utan bestämmande inflytande					
Innehav utan bestämmande inflytande	60 157	54 334	36 486	29 827	25 203
Eget kapital hänförligt till minoritetsintresset	60 157	54 334	36 486	29 827	25 203
Summa eget kapital	204 004	195 758	177 559	123 286	110 137
Avsättningar					
Avsättningar för uppskjuten skatt	36 116	38 116	33 274	31 159	12 708
Övriga avsättningar	7 342	11 561	18 515	20 061	13 826
	43 458	49 677	51 789	51 220	26 534
Långfristiga skulder					
Obligationslån	200 000	200 000	-	-	-
Förlagslån	23 269	21 848	125 178	78 037	93 003
Skulder till kreditinstitut	142 048	168 269	128 972	113 917	28 234
Övriga skulder	10 343	34 450	33 369	24 817	9 900
	375 660	424 567	287 519	216 771	131 137
Kortfristiga skulder					
Skulder till kreditinstitut	50 775	49 795	32 848	28 249	18 305
Fakturerad ej upparbetad intäkt	1 463	5 466	6 908	6 671	1 481
Leverantörsskulder	38 383	47 908	38 330	31 471	23 108
Aktuella skatteskulder	9 574	9 034	3 183	4 689	2 013
Övriga skulder	53 221	43 524	35 455	51 518	20 814
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	45 387	43 758	36 556	32 199	24 643
	198 803	199 485	153 280	154 797	90 364
Summa eget kapital och skulder	821 925	869 487	670 147	546 074	358 172

Koncernens kassaflödesanalys

tkr	jan-dec 2020	jan-dec 2019	jan-dec 2018	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	42 326	21 928	38 580	31 038	33 107
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	54 887	52 879	41 692	28 781	12 091
Erhållen ränta	453	2 030	199	715	502
Erlagd ränta	-23 619	-16 399	-18 643	-10 578	-7 037
Betald skatt	-11 505	-7 090	-7 321	-8 199	-4 623
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	62 542	53 348	54 507	41 757	34 040
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital					
Förändring av varulager	-890	-13 916	-475	-11 242	-1 419
Förändring kundfordringar	5 908	8 165	-4 851	161	-14 566
Förändring av övriga rörelsefordringar	10 305	-20 907	-6 812	-12 985	3 593
Förändring leverantörsskulder	-9 041	3 454	5 076	5 731	-2 194
Förändring av övriga rörelseskulder	-6 927	5 548	7 118	7 247	13 401
Kassaflöde från den löpande verksamheten	61 897	35 692	54 563	30 669	32 855
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-141	-803	-392	-428	-408
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-18 403	-20 428	-29 576	-14 770	-4 445
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	2 022	14 743	20 007	-	9 238
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	-1 462	-955	-1 261	-357	-49
Investeringar i dotterföretag	-2 158	-124 492	-71 862	-112 415	-28 485
Reglering tilläggsköpeskilling	-4 000	-9 037	-7 903	-3 221	-
Försäljning av dotterföretag / avyttring till minoritet	2 021	157	27 856	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-22 121	-140 815	-63 131	-131 191	-24 149
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	5 148	2 648	37 307	-	4 043
Förändring av långfristiga lån	-48 481	125 865	58 814	56 419	17 231
Förändring av kortfristiga lån	16 309	6 489	-13 581	2 705	-
Utbetald utdelning	-2 354	-3 003	-6 236	-2 134	-1 406
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-29 378	131 999	76 304	56 990	19 868
Årets kassaflöde	10 398	26 876	67 736	-43 532	28 574
Likvida medel vid årets början					
Likvida medel vid årets början	165 129	138 129	69 813	113 345	84 771
Kursdifferens i likvida medel	-529	124	580	-	-
Likvida medel vid periodens slut	174 998	165 129	138 129	69 813	113 345

Koncernens förändring av eget kapital

Tkr	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Uppskriv- ningsfond	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Minoritets intresse	Totalt
Ingående balans per 1 januari 2019	385	106 053	5 000	29 635	36 486	177 559
Fondemission	115			-115		0
Nyemission	12	2 636				2 648
Utdelning					-3 003	-3 003
Minoritet genom förvärv					17 592	17 592
Omräkningsdifferens				768	-144	624
Årets resultat				-3 065	3 403	338
Ingående balans per 1 januari 2020	512	108 689	5 000	27 223	54 334	195 758
Nyemission	13	5 135				5 148
Utdelning					-2 354	-2 354
Transaktioner med minoritet				-1 892	1 617	-275
Omräkningsdifferens				-2 535	-115	-2 650
Årets resultat				1 702	6 675	8 377
Utgående balans per 31 december 2020	525	113 824	5 000	24 498	60 157	204 004

Moderbolagets resultaträkning

tkr	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019	jan-dec 2018	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Nettoomsättning	330	326	330	326	1 638	2 780	393
	330	326	330	326	1 638	2 780	393
Rörelsens kostnader							
Handelsvaror	-	-	-	-	-	-	-272
Övriga externa kostnader	-586	-1 649	-2 395	-5 316	-3 392	-2 665	-1 707
Personalkostnader	-1 586	-1 747	-6 467	-5 640	-4 081	-2 675	-1 500
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-15	-15	-15	-15	-14	-14	0
	-2 187	-3 411	-8 877	-10 971	-7 487	-5 354	-3 479
Rörelseresultat	-1 857	-3 085	-8 547	-10 645	-5 849	-2 574	-3 086
Resultat från finansiella poster							
Resultat från andelar i koncernföretag	-5 487	-6 043	-5 825	-6 043	2 323	2 854	1 755
Resultat från andelar i intresseföretag	-	-	-	3 430	-	-	-5 000
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	120	337	339	346	60	684	805
Räntekostnader och liknande resultatposter	-4 331	-3 331	-16 422	-8 576	-7 404	-6 166	-4 236
	-9 698	-9 037	-21 908	-10 843	-5 021	-2 628	-6 676
Resultat efter finansiella poster	-11 555	-12 122	-30 455	-21 488	-10 870	-5 202	-9 762
Bokslutsdispositioner	34 283	22 420	34 283	22 420	13 500	7 500	7 491
Resultat före skatt	22 728	10 298	3 828	932	2 630	2 298	-2 271
Skatt på årets resultat	-6 228	-3 530	-2 183	-792	-150	111	-113
Årets resultat	16 500	6 768	1 645	140	2 480	2 409	-2 384

Moderbolagets balansräkning

tkr	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2018	31 dec 2017	31 dec 2016
Tillgångar					
Anläggningstillgångar					
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>					
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	14	29	43	57	72
	14	29	43	57	72
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>					
Andelar i koncernföretag	227 119	163 679	114 202	103 983	51 587
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	19 000	19 000	19 000	19 000	19 000
Uppskjuten skattefordran	2 676	1 069	0	111	0
Andra långfristiga fordringar	708	713	1 107	0	0
	249 503	184 461	134 309	123 094	70 587
Summa anläggningstillgångar	249 517	184 490	134 352	123 151	70 659
Omsättningstillgångar					
<i>Kortfristiga fordringar</i>					
Kundfordringar	0	0	0	224	235
Fordringar hos koncernföretag	66 404	63 428	39 596	35 179	22 804
Övriga fordringar	7 742	9 466	3 699	5 148	5 005
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 938	5 119	226	164	96
	78 084	78 013	43 521	40 715	28 140
Kassa och bank	39 375	95 186	75 853	16 121	76 617
Summa omsättningstillgångar	117 459	173 199	119 374	56 836	104 757
Summa tillgångar	366 976	357 689	253 726	179 987	175 416
Eget kapital och skulder					
Eget kapital					
<i>Bundet eget kapital</i>					
Aktiekapital	525	512	385	314	314
Uppskrivningsfond	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000
	5 525	5 512	5 385	5 314	5 314
<i>Fritt eget kapital</i>					
Överkursfond	113 824	108 689	106 053	68 816	68 817
Balanserad vinst eller förlust	9 291	9 151	6 785	4 376	6 761
Årets resultat	1 645	140	2 481	2 409	-2 385
	124 760	117 980	115 319	75 601	73 193
Summa eget kapital	130 285	123 492	120 704	80 915	78 507
Långfristiga skulder					
Obligationslån	200 000	200 000	0	0	0
Förlagslån	23 269	21 848	125 178	78 037	93 003
	223 269	221 848	125 178	78 037	93 003
Kortfristiga skulder					
Leverantörsskulder	212	123	226	240	698
Skulder till koncernföretag	2 838	2 570	1 123	0	0
Aktuella skatteskulder	3 864	1 917	48	123	113
Övriga skulder	5 233	5 255	408	17 050	2 831
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 275	2 484	6 039	3 622	264
Summa kortfristiga skulder	13 422	12 349	7 844	21 035	3 906
Summa eget kapital och skulder	366 976	357 689	253 726	179 987	175 416

NOTER

Redovisningsprinciper

Bokslutskommunikén har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen. Tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper överensstämmer med K3-regelverket och är oförändrade jämfört med senast avlämnade årsredovisning samt Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1. Bolagets redovisningsprinciper finns beskrivna i den senast avgivna årsredovisningen.

Uppskattningar och bedömningar

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

Inga väsentliga källor till osäkerheter i uppskattningar och antaganden på dagen för denna rapport bedöms kunna innebära en betydande risk för en väsentlig justering av redovisade värden för tillgångar och skulder under de närmaste tolv månaderna.

Definitioner

Bruttovinst - Nettoomsättning och övriga rörelseintäkter med avdrag för värdet för råvaror och förnödenheter samt värdet för handelsvaror

EBITDA - Resultat före skatt på periodens resultat, finansnetto och avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

EBITDA-marginal (%) - EBITDA i procent av nettoomsättning

Rörelseresultat EBITA (EBITA) - Resultat före skatt på periodens resultat, finansnetto och avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar

Rörelseresultat EBITA justerat för minoritetens andel - Resultat före skatt på periodens resultat, finansnetto och avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar hänförlig till moderbolagets aktieägare

EBITA-marginal (%) - EBITA i procent av nettoomsättning

Årets resultat justerat för goodwill - Årets/periodens resultat hänförlig till moderbolagets aktieägare, med tillägg för moderbolagets aktieägares andel av avskrivningar på goodwill och kundrelationer, justerat för uppskjuten skatt

Antal anställda - Medelantal anställda under perioden

Soliditet (%) - Summa eget kapital i förhållande till summa tillgångar

Nettoskuld - Långfristiga räntebärande skulder, kortfristiga räntebärande skulder och avsättningar för beräknad tilläggsköpeskilling med avdrag för likvida medel

Nettoskuld justerad för minoritetens andel - Långfristiga räntebärande skulder, kortfristiga räntebärande skulder och avsättningar för beräknad tilläggsköpeskilling med avdrag för likvida medel hänförlig till moderbolagets aktieägare

Resultat per aktie - Årets resultat dividerat med genomsnittligt antalet utestående aktier under perioden

Resultat per aktie justerat för goodwill - Årets/periodens resultat hänförlig till moderbolagets aktieägare med tillägg för moderbolagets aktieägares andel av avskrivningar på goodwill och kundrelationer, justerat för uppskjuten skatt, dividerat med genomsnittligt antalet utestående aktier under perioden