



Delårsrapport

2026

januari - mars

DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2026

Iduns nettoomsättning ökade med 15,7% och EBITA ökade med 16,8% i kvartalet, med bidrag från såväl förvärv som organisk tillväxt. Den organiska omsättningstillväxten uppgick till 4,5% och EBITA ökade med 1,0%, trots en stark jämförelseperiod föregående år. Under kvartalet förvärvades Mouldex, ett lönsamt service- och eftermarknadsbolag till sågverken som ytterligare stärker gruppen. Vinst per aktie ökade till 4,2 kr (3,2) i kvartalet, och steg med 20,7% för rullande tolv månader till 14,8 kr (12,3).

Första kvartalet 2026

- Nettoomsättningen ökade med 15,7% till 659 MSEK (569). Organisk tillväxt var 4,5%
- Bruttovinsten uppgick till 387 MSEK (348)
- EBITDA uppgick till 106 MSEK (89)
- Rörelseresultat EBITA uppgick till 91 MSEK (78). EBITA-marginalen förbättrades till 13,8% (13,6%). Organisk tillväxt var 1,0%
- Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare uppgick till 73 MSEK (61)
- Resultatet per aktie justerat för goodwill efter utspädning uppgick till 4,2 kr (3,2)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 58 MSEK (54)
- Idun har förvärvat 90,1 procent av aktierna i Mouldex Sweden AB ("Mouldex"), ett ledande svenskt service- och eftermarknadsbolag med fokus på service, reservdelar samt renovering och uppgradering av maskiner till sågverksindustrin. Under de senaste räkenskapsåren har Mouldex omsatt omkring 45–50 MSEK med hög och stabil lönsamhet. Idun tillträdde aktierna den 26 januari 2026. Ett par mindre tilläggsinvesteringar har också genomförts (av Stegaföretagen).

Rullande tolv månader

- Nettoomsättningen ökade med 7,9% till 2 387 MSEK (2 212). Organisk tillväxt var 1,6%
- Bruttovinsten uppgick till 1 422 MSEK (1 338)
- EBITDA uppgick till 381 MSEK (360)
- Rörelseresultat EBITA uppgick till 329 MSEK (313). Organisk tillväxt var -3,7%
- Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare uppgick till 274 MSEK (243)
- Resultatet per aktie justerat för goodwill efter utspädning uppgick till 14,8 kr (12,3)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 235 MSEK (235)

Händelser efter rapportperiodens utgång

- Inget att rapportera

Direktsänd presentation av Iduns kvartalsrapport för första kvartalet 2026

Under presentationen kommer VD Henrik Mella och CFO Oskar Samuelsson att kommentera resultatet. Efter presentationen följer en frågestund som modereras av Carl Korsheden, analytiker på DNB Carnegie. Presentationen hålls på engelska.

En inspelning av presentationen kommer att publiceras på Iduns hemsida under Investerares / Presentationer.

Datum: 30 april 2026

Starttid: 11:00

För att ansluta:

Delta i den digitala presentationen via följande länk: <https://qcnl.tv/p/CuYsgZlbVH7vK8mLDtIlMA>. Efter registrering länkas du direkt till sändningen.

Finansiell översikt och nyckeltal

MSEK	jan-mar 2026	jan-mar 2025	RTM 2026	jan-dec 2025	jan-dec 2024
Nettoomsättning	659	569	2 387	2 298	2 192
Bruttovinst	387	348	1 422	1 384	1 312
Bruttovinstmarginal (%)	58,7%	61,2%	59,6%	60,2%	59,9%
EBITDA	106	89	381	364	356
EBITDA-marginal (%)	16,1%	15,6%	16,0%	15,9%	16,2%
Rörelseresultat EBITA	91	78	329	316	308
Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare	73	61	274	262	237
EBITA-marginal (%)	13,8%	13,6%	13,8%	13,7%	14,1%
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	17	11	61	54	31
Periodens resultat justerat för goodwill	49	37	172	160	128
Antal anställda	995	922	967	942	924
Soliditet (%)	36,2%	35,9%	36,2%	35,9%	36,1%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	58	54	235	231	256
Nettoskuld	939	672	939	873	665
Nettoskuld hänförlig till Iduns stamaktieägare	911	660	911	847	652
Genomsnittligt antal aktier (milj st)	11,5	11,5	11,5	11,5	10,9
Antal aktier vid periodens utgång (milj st)	11,5	11,5	11,5	11,5	11,5
Resultat per aktie före utspädning (kr)	1,5	0,9	5,3	4,7	2,8
Resultat per aktie justerat för goodwill före utspädning (kr)	4,2	3,2	14,9	13,9	11,7
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	1,5	0,9	5,2	4,7	2,8
Resultat per aktie justerat för goodwill efter utspädning (kr)	4,2	3,2	14,8	13,9	11,6

Kvartalsrapporten är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i miljontals kronor (MSEK). Uppgifter inom parentes avser motsvarande period föregående år. Jämförelsetal inom parentes avseende rullande tolv månader (RTM) refererar till tolv månadersperioden 1 april 2024 – 31 mars 2025, vilken inte återfinns som separat kolumn i tabellerna. Procentuella förändringar och nyckeltal beräknas på obrutna grunddata, varför mindre avvikelser kan förekomma jämfört med beräkningar baserade på avrundade belopp i tabellerna. Av praktiska skäl avrundas inte siffror i kvartalsrapporten varför det kan förekomma att tabeller inte summerar.

Ovanstående belopp och beräkningar är ej proformerade, förvärvade verksamheter konsolideras från tillträdesdagen för respektive investering.

Då Idun tillämpar K3 och inte IFRS uppstår betydande avskrivningar på goodwill i koncernen. Enligt K3 skrivs goodwill kopplad till förvärv av linjärt, till skillnad från IFRS där goodwill endast nedskrivningsprövas. 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.

Eftersom det finns ett delägarskap hos nyckelpersoner och i vissa fall tidigare ägare i Iduns gruppbolag redovisas den andel av rörelseresultat EBITA och nettoskuld som är hänförlig till Iduns stamaktieägare som tilläggsinformation. Detta tillägg görs för att underlätta värderingen av Iduns stamaktier.

VD KOMMENTERAR

Idun har haft en bra start på året då omsättningen i kvartalet ökar med 15,7% till 659 mkr och rörelseresultatet (EBITA) ökar med 16,8% till 91 mkr. Även organiskt ökar både omsättning och vinst. Vinst per aktie (justerad för goodwill, efter utspädning) stiger med omkring 30% till 4,2 kr. I januari förvärvade vi Mouldex Sweden, som är verksam inom service och reservdelar till sågverk.

Under det första kvartalet påverkades ett stort antal av våra gruppbolag fortsatt av en avvaktande konjunktur. Trots detta så lyckades gruppen uppnå organisk tillväxt i både omsättning (4,5%) och EBITA (1%). Kassaflödet från den löpande verksamheten i perioden var 58 mkr (54 mkr i Q1 2025) och EBITA-marginalen uppgick till 13,8% (13,6% i Q1 2025).

Exempel på gruppbolag som börjat året starkt är Fredahl Rydén (tillverkar kistor och urnor) och Ståthöga MA Teknik (bl.a. underhåll till tung industri), där det senare till del kan vara ett positivt tecken vad gäller konjunktorens utveckling. Även TURAB (tillverkar och servar små och medelstora vattenkraftsturbiner i Sverige) gör en ordentlig resultatförbättring.

Som vanligt har vi även gruppbolag som gick lite sämre. Stegaföretagen (bl.a. tjänster och produkter inom fordonstvätt) tillhör den gruppen, men egentligen är det nog mer rättvisande att säga att början av 2025 var fantastiskt starkt. P&L Nordic (lärande- och kompetensstyrningsverktyg för skola och industri) hade också en svagare start än föregående år, främst då företagets kunder inom pappers- och massabruk höll nere sina utbildningsinsatser i perioden. Även ILEMA (marknadsledare inom luftemissionsmätningar) minskade resultatet jämfört med förra året. Samtliga tre ovan nämnda bolag har emellertid solida lönsamhetsnivåer.

Vi fortsätter det kontinuerliga arbetet med kompetensutveckling i gruppbolagen, med genomförande av VD-utbildningar, säljutbildningar, samt utbildningar och kurser inom produktutveckling, AI, ledarskap m.m. Dessa ansträngningar är en viktig del av vår långsiktiga utveckling.

I kvartalet förvärvade vi 90,1% av aktierna i Mouldex Sweden, en ledande service- och reservdelspartner till sågverksindustrin i främst Sverige. Mouldex har en omsättning på 45-50 mkr och en stabil och god lönsamhet.

Våra finansieringskostnader har planenligt minskat, vilket framgår av våra kvartalsrapporter. För de senaste tolv månaderna blev räntekostnaderna 55 mkr, att jämföra med 75 mkr för perioden innan. Vi ser goda möjligheter att sänka våra räntekostnader med ytterligare i storleksordningen 8 mkr på årsbasis, då vi under slutet av andra kvartalet har möjlighet att förtidsinlösa vår sista utestående obligation.

Om vi blickar längre in i 2026 så finns det betydande osäkerheter rörande den makroekonomiska utvecklingen, inte minst hur konflikterna i Mellanöstern kommer falla ut. Ifall situationen i den regionen inte förvärras, utan snarare gradvis stabiliseras, ser vi att marknadsläget för våra gruppbolag bör kunna förbättras. Vi har i grunden en positiv syn på framtida möjligheter och resultatutveckling, men gruppbolagen har samtidigt en beredskap även för ett sämre omvärldsscenario. Vad gäller investeringar i nya verksamheter har Idun Industrier en bibehållen stark finansiell ställning och vi för flertalet lovande dialoger rörande nya investeringsmöjligheter.

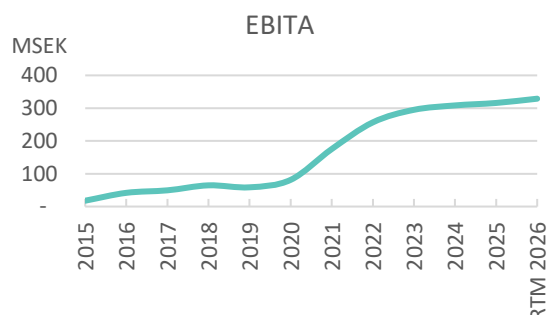
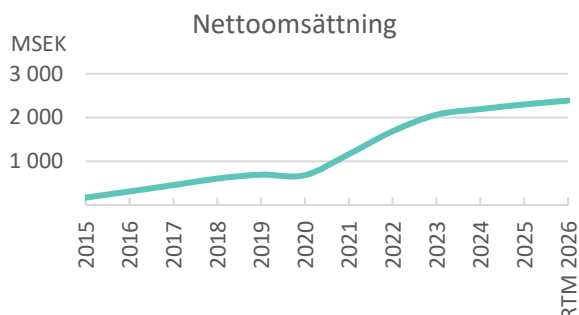
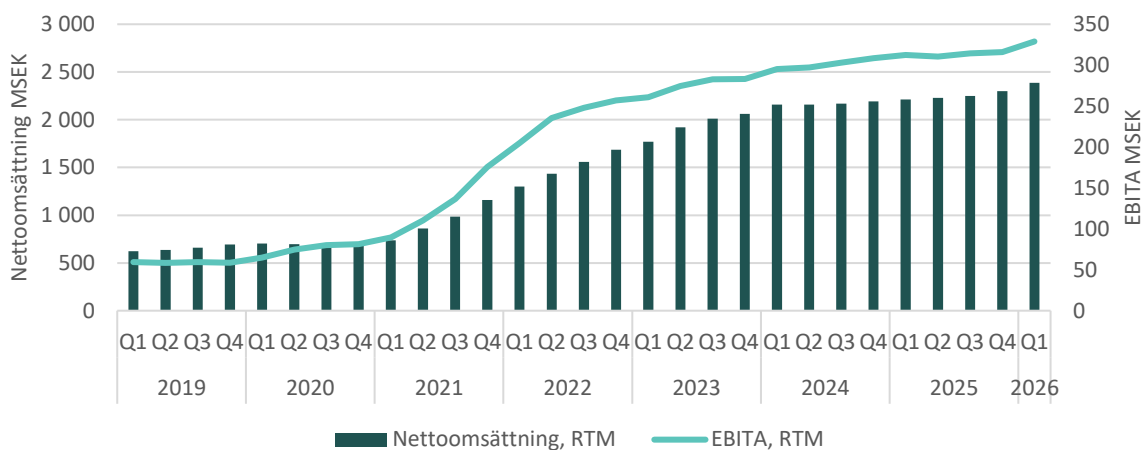
Henrik Mella, VD

FINANSIELL UTVECKLING KONCERNEN

Nettoomsättning

Under det första kvartalet ökade nettoomsättningen för koncernen med 15,7% till 659 MSEK (569). Organisk tillväxt i jämförbara bolag var 4,5% motsvarande 25 MSEK. Ökningen hänförlig till förvärv var 65 MSEK.

För rullande tolv månader ökade nettoomsättningen för koncernen med 7,9% till 2 387 MSEK (2 212). Organisk tillväxt i jämförbara bolag var 1,6% motsvarande 35 MSEK. Ökningen hänförlig till förvärv var 140 MSEK.



Resultat

Under det första kvartalet ökade rörelseresultatet EBITA för koncernen med 16,8% till 91 MSEK (78). Den organiska EBITA-utvecklingen uppgick till 1,0%, motsvarande 1 MSEK och förvärv bidrog med 11 MSEK. Moderbolagets kostnader minskade med 1 MSEK under perioden. Bruttomarginalen minskade i kvartalet till 58,7% (61,2%). Utvecklingen förklaras främst av att Trikåby har en lägre bruttomarginal än koncernen i övrigt, men samtidigt en högre EBITA-marginal. Jämförelsekvartalet påverkades även av en ovanligt stark bruttomarginal i Stegaföretagen, där gynnsamma väderförhållanden drev en hög andel fordonstvätt med goda marginaler.

För rullande tolv månader ökade rörelseresultatet EBITA för koncernen med 5,3% till 329 MSEK (313). Positiv påverkan från förvärvade bolag med 28 MSEK och från jämförbara bolag var resultatpåverkan negativ med 12 MSEK. Den organiska EBITA-tillväxten var -3,7% för jämförbara bolag. Moderbolagets kostnader var oförändrade.

Balansräkning

Koncernens balansomslutning uppgick per 31 mars 2026 till 2 401 MSEK (2 338), belopp inom parentes avser per 31 mars 2025, varav kassa och bank uppgick till 83 MSEK (378). Kundfordringar uppgick till 393 MSEK (324) och varulager till 454 MSEK (389). Totalt eget kapital uppgick till 870 MSEK (839), varav 1 MSEK (1) var aktiekapital. Soliditeten uppgick till 36,2% (35,9). Koncernens långfristiga skulder uppgick till 895 MSEK (901). Kortfristiga skulder uppgick till 536 MSEK (490), varav 189 MSEK (138) var leverantörsskulder.

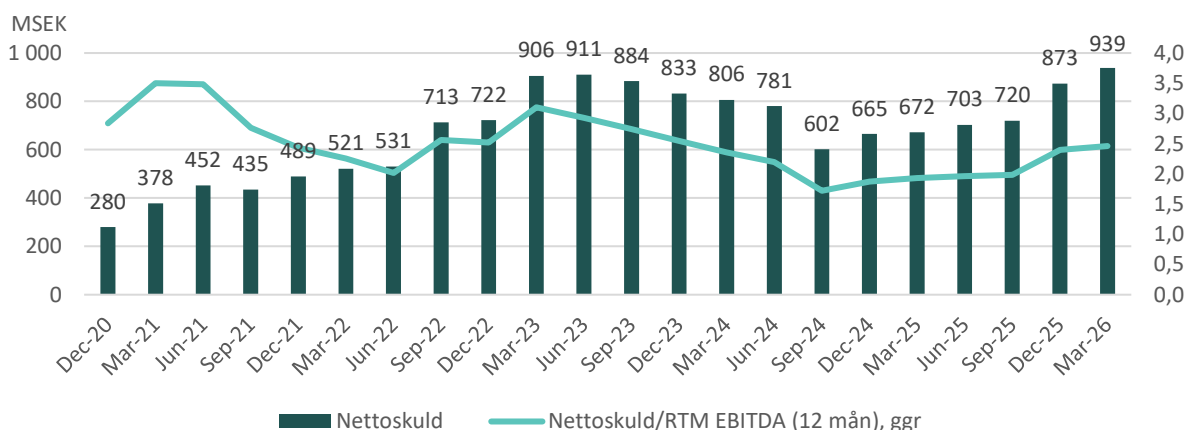
Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter rörelsekapitalsförändring uppgick under perioden till 58 MSEK (54). Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -124 MSEK (-46) och utgjordes i huvudsak av investeringar i dotterföretag, samt investeringar i anläggningstillgångar i perioden och jämförelseperioden. Under perioden uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till -7 MSEK (-25) och merparten av detta bestod utbetald utdelning i perioden och jämförelseperioden. Det totala kassaflödet för perioden uppgick till -73 MSEK (-17). Det negativa kassaflödet för perioden förklaras huvudsakligen av förvärvsinvesteringar.

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter rörelsekapitalsförändring för rullande tolv månader uppgick till 235 MSEK (235). Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -463 MSEK (-256) och utgjordes i huvudsak av investeringar i dotterföretag och anläggningstillgångar för rullande tolv månader och i jämförelseperioden. För rullande tolv månader uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till -67 MSEK (211) och bestod i huvudsak av återbetalning av lån och utbetald utdelning i perioden och av nyemission, upptagande av lån och utbetald utdelning i jämförelseperioden. Det totala kassaflödet för rullande tolv månader uppgick till -295 MSEK (190). För rullande tolv månader förklaras det negativa kassaflödet främst av genomförda förvärv.

Nettoskuldsättning

Nedanstående graf visar koncernens totala nettoskuldsättning per 31 mars 2026. Vid utgången av perioden uppgick koncernens nettoskuld till 939 MSEK vilket är en uppgång med 66 MSEK under kvartalet drivet av de bolagsinvesteringar som skett. Vid utgången av perioden uppgick kassa och bank till 83 MSEK. I nettoskulden ingår även avsättning för resultatberoende tilläggsköpeskillingar om 11 MSEK (avsättningen motsvarar 100% av maximal tilläggsköpekilling enligt avtal) där utbetalning gjorts under perioden med 19 MSEK. Ytterligare avsättning har gjorts under perioden med 1 MSEK. Nettoskuld i relation till EBITDA uppgick till cirka 2,5 gånger vid utgången av perioden. EBITDA från genomförda förvärv som ännu inte fullt ut ingår i rullande tolv månader uppgår till cirka 40 MSEK, vilket innebär att den rapporterade nettoskuld/EBITDA-kvoten är något högre än på en proforma-basis.



Ovanstående skuldsättningsgrad är ej proformerad, förvärvade verksamheter konsolideras från tillträdesdagen för respektive investering och det dröjer tolv månader innan EBITDA på årsbasis är inkluderad i rullande tolv månaders (RTM) EBITDA. EBITDA som nyttjas i beräkningen exkluderar en positiv omvärderingseffekt om netto 12 MSEK för perioderna som slutar december 2023 till september 2024.

Investeringar under perioden

- Idun har förvärvat 90,1 procent av aktierna i Mouldex Sweden AB ("Mouldex"), ett ledande svenskt service- och eftermarknadsbolag med fokus på service, reservdelar samt renovering och uppgradering av maskiner till sågverksindustrin. Under de senaste räkenskapsåren har Mouldex omsatt omkring 45–50 MSEK med hög och stabil lönsamhet. Idun tillträdde aktierna den 26 januari 2026.
- Stegaföretagen, där Idun äger 49%, har per den 29 januari förvärvat 100% av aktierna i EcoSign skyltar i Sverige AB. EcoSign är en svensk skylttilverkare. Bolaget omsätter cirka 32 MSEK och har en EBITA om cirka 3 MSEK (vår andel av omsättning 16 MSEK och EBITA 1,5 MSEK).
- Stegaföretagen, där Idun äger 49%, har per den 19 februari förvärvat 90% av aktierna i JoMi System AB. Jomi erbjuder hållbara och driftssäkra lösningar för befuktning, rengöring och spolning inom industri, lantbruk och fastighetsunderhåll. Bolaget omsätter cirka 28 MSEK och har en EBITA om cirka 3 MSEK (vår andel av omsättning 14 MSEK och EBITA 1,5 MSEK).

IDUNS AFFÄRSOMRÅDEN

Iduns 20 gruppbolag är organiserade i de två affärsområdena Tillverkning och Service & Underhåll

Affärsområdenas andel av Iduns nettoomsättning och resultat

För rullande tolv månader*

Nettoomsättning 2 387 MSEK



■ Tillverkning ■ Service & Underhåll

EBITA 353 MSEK



■ Tillverkning ■ Service & Underhåll

* Affärsområdenas andel är inte beräknat pro forma för de förvärv som skett under de senaste tolv månaderna varför förvärvade verksamheter i ovan beräkning endast ingår sedan tillträdesdagen för respektive verksamhet samt beräknas exklusive moderbolagets kostnader. Skillnaden mellan affärsområdenas sammanlagda EBITA och koncernens EBITA avser moderbolagskostnader.

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 – mikronäring och viltskydd, Prident – produktmedia, bland annat sportvattenflaskor, Kjellbergs – manöverdon, Sjöbergs – snickarbänkar och relaterade produkter, TURAB – produktion och underhåll av turbiner för vattenkraft, BIA – produkter för vattenrening, Wiberger – maskinkomponenter, Culina Products – rostfri inredning och maskiner till storkök samt restauranger, 2B – industrikomponenter, Fredahl Rydén – produkter till begravningsbranschen och Trikäby AB – tillverkare av stickade tekniska textilier och trikåtyger.

Nettoomsättningen under det första kvartalet uppgick till 424 MSEK (366) och EBITA uppgick till 64 MSEK (52). Nettoomsättningen för rullande tolv månader uppgick till 1 489 MSEK (1 349) och EBITA uppgick till 221 MSEK (189).

Under de senaste tolv månaderna har affärsområdet Tillverkning genomfört förvärv av Barem OÜ med dotterbolag ("Barem"), MEAB Stainless AB och Trikäby AB. Barem-koncernen konsolideras i resultat- och balansräkningen från den 3 juli 2025. MEAB Stainless AB respektive Trikäby AB ingår i koncernredovisningen från den 5 november 2025 respektive den 15 december 2025.

MSEK	jan-mar 2026	jan-mar 2025	RTM 2026	jan-dec 2025	jan-dec 2024
Nettoomsättning	424	366	1 489	1 432	1 339
Tillväxt	16%	3%	10%	7%	7%
EBITDA	75	60	259	243	223
EBITDA-marginal (%)	18%	16%	17%	17%	17%
Rörelseresultat EBITA	64	52	221	208	189
EBITA-marginal (%)	15%	14%	15%	15%	14%

Service & Underhåll

Affärsområdet Service & Underhåll omfattar, som namnet antyder, de gruppbolag som helt eller i övervägande omfattning är verksamma inom service- och underhållstjänster. Gruppbolagen inom affärsområdet inkluderar Stegaföretagen – fullservicetjänster inom fordonstvätt, EKAB – service och förebyggande underhåll av elkraftsanläggningar (främst högspänningsställverk), Better Business – kontrolltjänster, ålderskontroller, provköp samt säkerhetsrelaterade tjänster, Ståthöga MA Teknik – underhåll för tung industri, P&L Nordic – lärande- och kompetensstyrningsverktyg för industriföretag och yrkesinriktade gymnasieprogram, ILEMA –

luftemissionsmätningar och analys av luft- och rökgasutsläpp, Triton – service, underhåll och nytillverkning av valsar till industrin samt Mouldex – service, reservdelar samt renovering och uppgradering av maskiner till sågverksindustrin.

Nettoomsättningen under det första kvartalet uppgick till 235 MSEK (203) och EBITA uppgick till 33 MSEK (33). Omsättningen inom Service & Underhåll ökade i kvartalet, medan EBITA var i nivå med föregående år. Detta förklaras av en stark jämförelseperiod i Stegaföretagen, där gynnsamt väder gav en ovanligt hög andel fordonstvätt med goda marginaler. Utfallet i år är fortsatt stabilt, men mer normaliserat. Nettoomsättningen för rullande tolv månader uppgick till 898 MSEK (863) och EBITA uppgick till 132 MSEK (147).

Under de senaste tolv månaderna har Stegaföretagen, inom affärsområdet Service & Underhåll, genomfört förvärven av Prestec i Stockholm AB, EcoSign skyltar i Sverige AB och JoMi System AB. Bolagen konsolideras i koncernens resultat- och balansräkning från den 11 juli 2025, den 29 januari 2026 respektive den 19 februari 2026. Idun förvärvade och tillträdde 90,1% av aktierna i Mouldex Sweden AB den 26 januari 2026, och bolaget konsolideras från samma dag.

MSEK	jan-mar 2026	jan-mar 2025	RTM 2026	jan-dec 2025	jan-dec 2024
Nettoomsättning	235	203	898	866	853
Tillväxt	16%	5%	4%	2%	5%
EBITDA	37	37	146	146	154
EBITDA-marginal (%)	16%	18%	16%	17%	18%
Rörelseresultat EBITA	33	33	132	132	141
EBITA-marginal (%)	14%	16%	15%	15%	17%

Moderbolaget

Moderbolaget omfattar de centrala kostnaderna i moderbolaget Idun Industrier AB (publ) och därtill relaterade verksamheter samt andra verksamhetsfrämmande poster som uppstår i koncernen. Iduns moderbolagskostnader består främst av löner och relaterade kostnader för personalen på moderbolagsnivå, som utgör koncernens centrala investeringsorganisation, genomför så kallad due diligence i investeringsprocesser, representerar koncernen i gruppbolagens styrelser och omfattar även koncernens centrala finansfunktion. Idun genomför den absoluta merparten av due diligence och investeringsrelaterat arbete med egen personal, vilket enligt bolagets uppfattning bland annat stärker kontinuitet och jämförbarhet i analys, kvaliteten i beslutsunderlaget, samt är mer kostnadseffektivt än att nyttja externa konsulter. För rullande tolv månader uppgick EBITA till -23 MSEK (-23). Moderbolagets tillgångar uppgick till 1 432 MSEK (1 453) och skulderna till 885 MSEK (905). Det egna kapitalet uppgick till 547 MSEK vilket motsvarar en soliditet om 38,2%.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Ett starkt fokus och hög marknadsandel inom en eller ett fåtal nischer är ett utmärkande karaktärsdrag som Iduns gruppbolag delar och ett nyckelelement i vår investeringsfilosofi. Höga marknadsandelar innebär ofta också ett erbjudande som är svårt för konkurrenterna att replikera. Vårt mål är att fortsätta förvärva nya gruppbolag och tilläggsförvärv till befintliga gruppbolag samt att våra befintliga gruppbolag ska fortsätta att utvecklas väl. Ledningens och styrelsens bedömning är att risker och osäkerhetsfaktorer som väsentligt skulle kunna påverka bedömningen av den förväntade framtida utvecklingen främst är hänförliga till de politiska och makroekonomiska riskerna som kommenteras nedan.

Iduns främsta riskfaktorer utgörs av marknadsrisker såsom förändringar av det allmänna makroekonomiska läget och geopolitiska konflikter. Vidare är koncernen utsatt för operativa risker såsom kund-, leverantörs- och kvalitetsrisker. Koncernen är även exponerad mot finansiella risker såsom valuta-, ränte-, och kreditrisker. Ledningen följer utvecklingen och utvärderar kontinuerligt risker kopplade till gruppbolagens marknad och efterfrågan för att kunna vidta åtgärder om nödvändigt. Pågående krig för, utöver mänsklig tragedi, med sig en omvärld med betydande osäkerhet. Idungruppens direkta risker kopplat till pågående krig och oroshårdar samt tullkonflikter och handelskrig är dock begränsade. Givet högre än normal osäkerhet i vår omvärld, men också då vi fortsätter att se många möjligheter till förvärvsdriven tillväxt av framgångsrika små- och medelstora företag med höga marknadsandelar i sina respektive nischer, känns det betryggande att Idungruppen har en god likviditet.

ÖVRIG INFORMATION

Aktiekapital

Idun har per dagen för denna rapport två aktieslag, A- och B-aktier. A-aktierna är onoterade och B-aktierna är noterade på Nasdaq First North Growth Market sedan den 25 mars 2021.

Antalet utestående aktier vid utgången av perioden och per dagen för denna rapport uppgår till 11 512 373 aktier, uppdelat på 3 110 240 A-aktier och 8 402 133 B-aktier. Per utgången av rapportperioden fanns utestående teckningsoptioner med rätt att teckna 87 800 aktier av serie B och fördelas enligt 31 800 stycken serie 2023/2026 1, 4 000 stycken serie 2023/2026 2 (båda med lösenpris 257,38 kr), 28 400 stycken serie 2024/2027 1 och 3 000 stycken serie 2024/2027 2 (båda med lösenpris 260,68 kr), 18 600 stycken serie 2025/2028 1 och 2 000 stycken serie 2025/2028 2 (båda med lösenpris 428,07). Per 31 mars 2026 gav teckningsoptionerna av serie 2023/2026 1 respektive 2 och 2024/2027 1 respektive 2 en utspädningseffekt på 0,58%.

Finansiell kalender

Årsstämma 7 maj 2026

Delårsrapport januari till juni 2026 – 19 augusti 2026

Delårsrapport januari till september 2026 – 23 oktober 2026

Bokslutskommuniké 2026 – 5 mars 2027

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att denna kvartalsrapport 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 kvartalsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Stockholm den 30 april 2026

Adam Samuelsson
Styrelseordförande

Ludwig Andreen
Styrelseledamot

Christina Fagerberg
Styrelseledamot

Johan Lindqvist
Styrelseledamot

Gunnar Tindberg
Styrelseledamot

Henrik Mella
VD

För mer information, kontakta:

Henrik Mella, VD, henrik.mella@idun.com, +46 (0)70 660 63 40

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

Iduns Certified Adviser är Avanza Bank AB, ca@avanza.se, +46 (0)8 562 250 00

FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens resultaträkning

MSEK	jan-mar 2026	jan-mar 2025	RTM 2026	jan-dec 2025	jan-dec 2024
Nettoomsättning	659	569	2 387	2 298	2 192
Övriga rörelseintäkter	2	3	12	12	16
	661	572	2 399	2 310	2 208
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-143	-115	-494	-464	-473
Handelsvaror	-131	-109	-483	-462	-422
Övriga externa kostnader	-92	-83	-331	-321	-299
Personalkostnader	-188	-172	-706	-690	-655
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-15	-11	-52	-48	-47
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-38	-32	-133	-127	-125
Övriga rörelsekostnader	-1	-4	-4	-9	-3
Rörelseresultat	53	46	196	189	184
Resultat från finansiella poster					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	1	2	5	6	8
Räntekostnader och liknande resultatposter	-13	-20	-55	-62	-75
Resultat efter finansiella poster	41	28	146	133	117
Skatt på årets resultat	-17	-12	-58	-54	-67
Uppskjuten skatt	1	4	-5	-1	11
Periodens resultat	25	20	83	78	61
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	17	11	61	54	31
Innehav utan bestämmande inflytande	8	9	22	24	30
Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare	73	61	274	262	237
Periodens resultat justerat för goodwill	49	37	172	160	128

Koncernens balansräkning

MSEK	31 mar 2026	31 mar 2025	31 dec 2025	31 dec 2024
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	913	728	872	755
Materiella anläggningstillgångar	445	424	441	417
Uppskjuten skattefordran	29	28	29	29
Andra långfristiga fordringar	5	5	6	5
Summa anläggningstillgångar	1 392	1 185	1 348	1 206
Omsättningstillgångar				
Varulager m m	454	389	427	403
Kundfordringar	393	324	342	316
Upparbetad, ej fakturerad intäkt	30	22	35	18
Aktuella skattefordringar	2	-	-	-
Övriga fordringar	14	9	18	13
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	33	31	31	30
Kassa och bank	83	378	154	396
Summa omsättningstillgångar	1 009	1 153	1 007	1 176
Summa tillgångar	2 401	2 338	2 355	2 382
Eget kapital och skulder				
Aktiekapital	1	1	1	1
Övrigt tillskjutet kapital	521	522	521	522
Balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat	107	80	86	90
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	629	603	608	613
Innehav utan bestämmande inflytande	241	236	237	247
Summa eget kapital	870	839	845	860
Avsättningar				
Avsättningar för uppskjuten skatt	84	76	82	80
Övriga avsättningar	16	32	34	32
Summa avsättningar	100	108	116	112
Långfristiga skulder				
Obligationslån	220	220	220	470
Skulder till kreditinstitut	660	674	663	437
Övriga skulder	15	7	8	8
Summa långfristiga skulder	895	901	891	915
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	116	111	106	107
Fakturerad ej upparbetad intäkt	2	2	8	5
Leverantörsskulder	189	138	145	124
Aktuella skatteskulder	-	7	21	25
Övriga skulder	87	91	83	87
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	142	141	140	147
Summa kortfristiga skulder	536	490	503	495
Summa eget kapital och skulder	2 401	2 338	2 355	2 382

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	jan-mar 2026	jan-mar 2025	RTM 2026	jan-dec 2025	jan-dec 2024
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	53	46	196	189	184
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	53	43	184	174	171
Erhållen ränta	0	1	5	6	8
Erlagd ränta	-12	-19	-55	-62	-75
Betald skatt	-40	-30	-76	-66	-57
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	54	41	254	241	231
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital					
Förändring av varulager	6	12	1	7	-5
Förändring kundfordringar	-42	-9	-35	-2	-3
Förändring av övriga rörelsefordringar	8	-3	-9	-20	11
Förändring leverantörsskulder	37	16	32	10	18
Förändring av övriga rörelseskulder	-5	-3	-8	-5	4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	58	54	235	231	256
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-1	0	-4	-4	-7
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-16	-21	-68	-74	-45
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	1	0	7	6	1
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	0	1	0	1	1
Investeringar i dotterföretag	-89	-27	-373	-311	-165
Reglering tilläggsköpeskilling	-19	-	-27	-8	-7
Försäljning av dotterföretag / avyttring till minoritet	0	1	2	4	2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-124	-46	-463	-386	-220
Finansieringsverksamheten					
Nyemission och teckningsoptioner	-	-	-1	-1	201
Emissionskostnader	-	-	-	-	-8
Förändring av långfristiga lån	-2	-13	-13	-24	25
Förändring av kortfristiga lån	9	3	-7	-12	-74
Utbetald utdelning	-14	-15	-46	-48	-60
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-7	-25	-67	-85	84
Periodens kassaflöde	-73	-17	-295	-240	120
Likvida medel vid periodens början	154	396	378	396	276
Periodens kassaflöde	-73	-17	-295	-240	120
Kursdifferens i likvida medel	2	-1	0	-2	0
Likvida medel vid periodens slut	83	378	83	154	396

Koncernens förändring av eget kapital

MSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Uppskriv- ningsfond	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Minoritets intresse	Totalt
Ingående balans per 1 januari 2025	1	522	5	85	247	860
Utdelning					-15	-15
Transaktioner med minoritet				-15	-6	-21
Omräkningsdifferens				-6	1	-5
Årets resultat				11	9	20
Utgående balans per 31 mars 2025	1	522	5	75	236	839
Ingående balans per 1 januari 2026	1	521	5	81	237	845
Utdelning					-14	-14
Minoritet genom förvärv					9	9
Omräkningsdifferens				4	1	5
Årets resultat				17	8	25
Utgående balans per 31 mars 2026	1	521	5	102	241	870

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	jan-mar 2026	jan-mar 2025	RTM 2026	jan-dec 2025	jan-dec 2024
Nettoomsättning	-	-	1	1	1
	0	0	1	1	1
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-2	-3	-7	-9	-7
Personalkostnader	-4	-4	-17	-17	-15
Rörelseresultat	-6	-7	-23	-25	-21
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-1	-29	-30	13
Resultat från andelar i intresseföretag	5	-	7	2	10
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	6	3	22	19	7
Räntekostnader och liknande resultatposter	-12	-13	-47	-48	-46
Resultat efter finansiella poster	-7	-18	-70	-82	-37
Bokslutsdispositioner	-	-	94	93	62
Skatt på årets resultat	2	3	-12	-10	-7
Uppskjuten skatt	-	-	1	1	6
Periodens resultat	-5	-15	13	2	24

Moderbolagets balansräkning

MSEK	31 mar 2026	31 mar 2025	31 dec 2025	31 dec 2024
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag	774	663	740	666
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	19	19	19	19
Uppskjuten skattefordran	23	23	23	23
Fordringar hos koncernföretag	370	-	370	-
Andra långfristiga fordringar	2	2	2	1
Summa anläggningstillgångar	1 188	707	1 154	709
Omsättningstillgångar				
Fordringar hos koncernföretag	224	442	195	181
Övriga fordringar	1	1	2	1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6	7	5	4
Kassa och bank	13	296	66	303
Summa omsättningstillgångar	244	746	268	489
Summa tillgångar	1 432	1 453	1 422	1 198
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	1	1	1	1
Uppskrivningsfond	5	5	5	5
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond	521	522	521	522
Balanserad vinst eller förlust	25	35	23	11
Årets resultat	-5	-15	2	24
Summa eget kapital	547	548	552	563
Långfristiga skulder				
Obligationslån	220	220	220	470
Skulder till kreditinstitut	440	495	454	-
Övriga långfristiga skulder	-	-	-	1
Summa långfristiga skulder	660	715	674	471
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	55	55	55	-
Leverantörsskulder	1	1	0	0
Skulder till koncernföretag	161	129	123	156
Aktuella skatteskulder	5	2	15	5
Övriga skulder	1	1	1	1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2	2	2	2
Summa kortfristiga skulder	225	190	196	164
Summa eget kapital och skulder	1 432	1 453	1 422	1 198

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten 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.

Säsongsvariationer

Det finns i vissa av gruppbolagen tydliga säsongsvariationer, men på koncernnivå finns det i dagsläget inte någon betydande säsongsvariation.

Transaktioner med närstående

Idun har under perioden inte haft några närståendetransaktioner som väsentligt påverkat koncernens resultat och ställning. För mer information om närstående hänvisas till årsredovisningen för 2025, not 31 Transaktioner med närstående.

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

Bruttovinstmarginal (%) - Bruttovinst i procent av nettoomsättning

EBITDA - Resultat före finansnetto, skatt samt av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

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

Rörelseresultat EBITA (EBITA) - Resultat före finansnetto, skatt samt av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar

Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare - Resultat före finansnetto, skatt samt av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar hänförlig till moderbolagets aktieägare

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

Periodens resultat justerat för goodwill - 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

Antal aktier - Genomsnittligt antal utestående aktier 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 hänförlig till Iduns stamaktieägare - Långfristiga räntebärande skulder, kortfristiga räntebärande skulder och avsättningar för beräknad tilläggsköpeskilling med avdrag för likvida medel hänförlig till moderbolagets aktieägare

Resultat per aktie före utspädning - Periodens resultat hänförlig till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier under perioden

Resultat per aktie efter utspädning - Periodens resultat hänförlig till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier under perioden, justerat för utspädande potentiella aktier vilka härrör från utgivna optioner

Resultat per aktie justerat för goodwill före utspädning - 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 antal utestående aktier under perioden

Resultat per aktie justerat för goodwill efter utspädning - 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 antal utestående aktier under perioden, justerat för utspädande potentiella aktier vilka härrör från utgivna optioner