



Bokslutskommuniké

2025

januari – december

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JANUARI – DECEMBER 2025

Iduns nettoomsättning ökar med 8,4% och EBITA ökar med 2,0% i kvartalet. Organiskt ökar omsättningen 4,8% och EBITA minskar med -2,7% i kvartalet. Vinst per aktie ökade till 2,8 kr (2,3 kr) i kvartalet, och steg med 19,8% för helåret till 13,9 kr (11,6). Hög förvärvsaktivitet med investeringar i MEAB Stainless AB samt Trikåby AB i kvartalet.

Fjärde kvartalet 2025

- Nettoomsättningen ökade med 8,4% till 615 mkr (567). Organisk tillväxt var 4,8%
- Bruttovinsten uppgick till 368 mkr (347)
- EBITDA uppgick till 89 mkr (87)
- Rörelseresultat EBITA uppgick till 76 mkr (74). Organisk tillväxt var -2,7%
- Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare uppgick till 62 mkr (58)
- Resultatet per aktie justerat för goodwill efter utspädning uppgick till 2,8 kronor (2,3)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 73 mkr (85)
- Idun har förvärvat 80 procent av aktierna i Trikåby AB, Sveriges ledande tillverkare av stickade tekniska tyger och trikåtyger. Under de senaste räkenskapsåren har bolaget omsatt dryga 130 mkr med cirka 30 mkr i rörelseresultat efter avskrivningar. Idun tillträdde aktierna den 15 december 2025.
- Idun, genom Eugen Wiberger AB, har förvärvat 100% av aktierna i MEAB Stainless AB ("MEAB"). MEAB har en framstående position på den svenska marknaden för rostfria syrafasta fästelement. MEAB omsätter dryga 30 mkr på årsbasis med god lönsamhet. Eugen Wiberger AB tillträdde aktierna den 5 november 2025.

Januari – december 2025

- Nettoomsättningen ökade med 4,8% till 2 298 mkr (2 192). Organisk tillväxt var 1,2%
- Bruttovinsten uppgick till 1 384 mkr (1 312)
- EBITDA uppgick till 364 mkr (356)
- Rörelseresultat EBITA uppgick till 316 mkr (308). Organisk tillväxt var -2,6%
- Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare uppgick till 262 mkr (237), en tillväxt med 10,5%. Orsaken till att EBITA för Iduns stamaktieägare ökar mer är att vi har gått upp i ägande i gruppbolag under året, se nedan
- Resultatet per aktie justerat för goodwill efter utspädning uppgick till 13,9 kronor (11,6)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 231 mkr (256)
- Idun, genom Idun Mekaniska Komponenter AB, gick den 21 februari upp i ägande i Eugen Wiberger AB med 15%-enheter. Idun ägde sedan tidigare 71% av aktierna i bolaget och äger efter transaktionen 86% i bolaget.
- Idun ingick den 5 mars 2025 ett låneavtal med Danske Bank och SEB, samt lämnade meddelande om förtida inlösen av obligationer 2022/2026 med ISIN SE0017131170. Det icke säkerställda låneavtalet innehåller två kreditfaciliteter, ett term loan om 550 mkr och en revolverande kreditfacilitet om 450 mkr. Låneavtalet har en löptid på tre år med möjlighet till två års förlängning. I samband med låneavtalet har, utöver obligationerna, ytterligare cirka 304 mkr av befintliga förvärvskrediter återbetalats. Viss befintlig banksskuld, i huvudsak fastighetskrediter, kommer att kvarstå. Sammantaget förväntas en minskning av räntekostnaderna på årsbasis om cirka 20 mkr, och samtidigt uppnås en mer ändamålsenlig och flexibel finansieringsstruktur.
- Idun, genom Idun Industrial Components AB, gick den 23 april upp i ägande i 2B Best Business AB med 28%-enheter. Idun ägde sedan tidigare 70% av aktierna i bolaget och äger efter transaktionen 98% i bolaget.
- Idun, genom Fredahl Rydén's Holding, har per den 3 juli förvärvat 75% av aktierna i Barem OÜ ("Barem"). Barem tillsammans med sitt dotterbolag Puidu Taavet är en av de ledande leverantörerna till den finska och estniska begravningsbranschen.

Händelser efter rapportperiodens utgång

- 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 mkr med hög och stabil lönsamhet. Idun tillträdde aktierna den 26 januari 2026.

Direktsänd presentation av Iduns bokslutskommuniké 2025

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.

Inspelningen kommer efteråt att publiceras på Iduns hemsida under investerare och presentationer.

Datum: 4 mars 2026

Starttid: 11:00

För att ansluta:

Delta i den digitala presentationen via följande länk: https://qcnl.tv/p/UYH1d3tSA9iXV4s-Q532_A. Efter registrering länkas du direkt till sändningen.

Finansiell översikt och nyckeltal

	okt-dec 2025	okt-dec 2024	jan-dec 2025	jan-dec 2024	jan-dec 2023 ¹	jan-dec 2022
mkr						
Nettoomsättning	615	567	2 298	2 192	2 063	1 685
Bruttovinst	368	347	1 384	1 312	1 225	963
Bruttovinstmarginal (%)	59,8%	61,2%	60,2%	59,9%	59,4%	57,2%
EBITDA	89	87	364	356	327	286
EBITDA-marginal (%)	14,4%	15,4%	15,9%	16,2%	15,9%	17,0%
Rörelseresultat EBITA	76	74	316	308	283	257
Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare	62	58	262	237	216	192
EBITA-marginal (%)	12,3%	13,1%	13,7%	14,1%	13,7%	15,2%
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	6	0	54	31	28	36
Periodens resultat justerat för goodwill	33	27	160	128	120	114
Antal anställda	984	926	942	924	888	704
Soliditet (%)	35,9%	36,1%	35,9%	36,1%	33,2%	33,5%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	73	85	231	256	242	39
Nettoskuld	873	665	873	665	833	722
Nettoskuld hänförlig till Iduns stamaktieägare	847	652	847	652	835	721
Genomsnittligt antal aktier (milj st)	11,5	11,5	11,5	10,9	10,6	10,6
Antal aktier vid periodens utgång (milj st)	11,5	11,5	11,5	11,5	10,6	10,6
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,5	0,0	4,7	2,8	2,7	3,4
Resultat per aktie justerat för goodwill före utspädning (kr)	2,8	2,3	13,9	11,7	11,3	10,7
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,5	0,0	4,7	2,8	2,7	3,4
Resultat per aktie justerat för goodwill efter utspädning (kr)	2,8	2,3	13,9	11,6	11,3	10,7

Kommunikén är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i miljontals kronor (mkr). Uppgifter inom parentes avser föregående år. Av praktiska skäl avrundas inte siffror i kommunikén 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. 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.

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.

¹ Exklusive en positiv omvärderingseffekt om netto 12 mkr hänförlig till resultatberoende tilläggsköpeskillningar under Q4 2023 (har subtraherats från bruttovinst, EBITDA och EBITA i tabellen).

VD KOMMENTERAR

Under årets fjärde kvartal växer omsättningen med 8,4% till 615 mkr (567) och rörelseresultatet (EBITA) ökar med 2,0% till 76 mkr (74). Organiskt ökade omsättningen med 4,8%, medan den organiska resultatförändringen var -2,7%. Vinst per aktie (justerad för goodwill, efter utspädning) stiger med omkring 20% för både kvartalet och helåret. I kvartalet förvärvade vi handelsbolaget MEAB och tygtillverkaren Trikåby.

Trots att fjärde kvartalet utmärktes av en fortsatt rätt sval konjunktur så avslutade vi året med tillväxt i både omsättning och vinst, samt med god kassakonvertering (kassaflöde om 73 mkr i kvartalet, att jämföra med EBITDA om 89 mkr). För helåret 2025 ökar omsättningen med 4,8% till 2 298 mkr (2 192) och EBITA ökar med 2,4% till 316 mkr (308). Rörelsemarginalen för helåret (EBITA) blev 13,7% (14,1).

Exempel på bolag som gått starkt under året inkluderar bland annat Eugen Wiberger (distributör av mekaniska komponenter) och Stegaföretagen (bl.a. tjänster och produkter inom fordonstvätt). Båda företagen avslutar året starkt med fina resultat även i det fjärde kvartalet. Glädjande nog gör Triton (service och nytillverkning av valsar), som har haft ett besvärligt 2025 och nu har tagit ner sina omkostnader ordentligt, ett bättre kvartal med en god vinst.

Vissa verksamheter kände å andra sidan i slutet av 2025 ännu av en fortsatt relativt svag konjunktur, där exempelvis Intermercato (tillverkar gripar, vågar och andra lyftredskap) presterade ett sämre resultat i kvartalet då flera av företagets viktigaste marknader, inklusive Norden och Tyskland, uppvisade lägre efterfrågan. Även Ståthöga MA Teknik (bl.a. underhåll till tung industri) möter viss motvind när processindustrin höll ner sina underhållskostnader under förra året. För båda dessa bolag är vi emellertid relativt trygga med att en vändning kommer i takt med att kundernas inköp och underhåll inte längre kan skjutas upp.

I kvartalet förvärvade vi, genom gruppbolaget Eugen Wiberger, 100% av aktierna i MEAB Stainless, som har en framstående position på den svenska marknaden för rostfria syrafasta fästelement och omsätter ca 30 mkr med god lönsamhet. Passformen mellan MEAB och Wiberger är synnerligen god, och det är glädjande att Wibergers kompetenta ledning och kollegor får den ytterligare möjlighet till tillväxt och utveckling som rätt tilläggsförvärv innebär. Mot slutet av kvartalet förvärvade vi även 80% av aktierna i Trikåby, Sveriges ledande tillverkare av stickade tekniska tyger och trikåtyger. Trikåby har under de senaste åren haft en årlig omsättning på ca 130 mkr och ca 30 mkr i rörelseresultat efter avskrivningar. Efter kvartalets utgång har vi dessutom förvärvat 90,1% av aktierna i Mouldex Sweden, en ledande service- och reservdelspartner till sågverksindustrin. Mouldex har en omsättning på 45-50 mkr och en stabil och god lönsamhet. Vi är stolta över att ha fått förtroendet att gå in som huvudägare i dessa fina företag och vi välkomnar alla nya kollegor till Idun!

Våra finansieringskostnader fortsätter planenligt att minska och i kvartalet fortskred arbetet med att reducera omkostnaderna i vissa gruppbolag, vilket kommer att få effekt under 2026. Samtidigt fortsätter satsningarna inom främst produktutveckling, personal, marknadsföring och försäljning.

Om vi blickar in i 2026 så är den övergripande bilden att marknadssituationen sannolikt börjar stabiliseras. Vi får positiva signaler från flera håll, men samtidigt är det en betydande variation mellan olika branscher och alltså vissa osäkerheter som kvarstår. Våra gruppbolag är dock väl förberedda och vi ser med tillförsikt på framtiden. Vi presenterar inga framtidsestimat, men vill ändå markera att vi på sikt bör kunna förbättra rörelsemarginalen något. Vad gäller investeringar i nya verksamheter har Idun Industrier en bibehållen stark finansiell ställning och vi ser fortsatt goda möjligheter till nya förvärv.

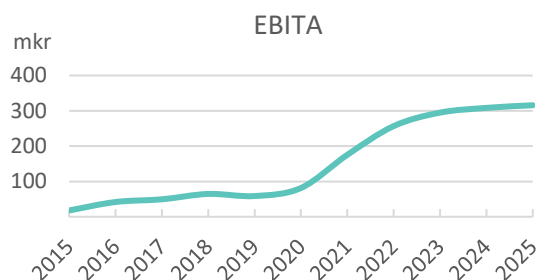
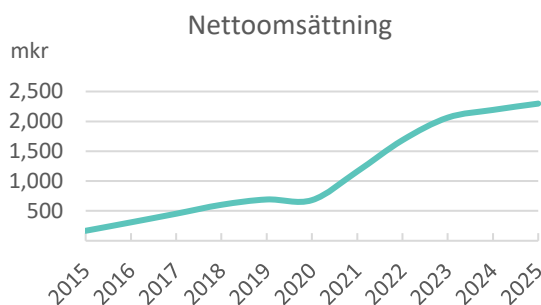
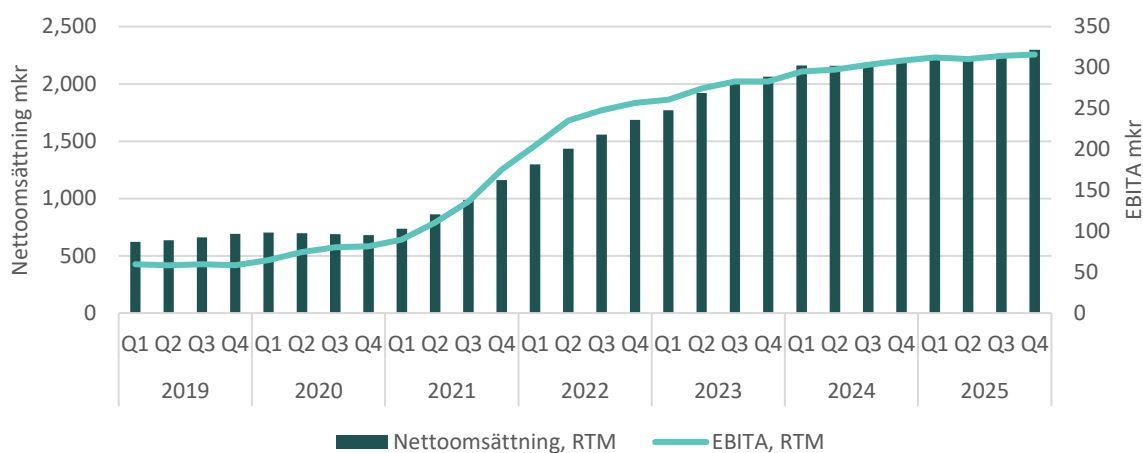
Henrik Mella, VD

FINANSIELL UTVECKLING KONCERNEN

Nettoomsättning

Under det fjärde kvartalet uppgick nettoomsättningen för koncernen till 615 mkr (567), vilket motsvarar en ökning om 8,4%. Organisk tillväxt i bolagen ägda under hela jämförelseperioden var 4,8% motsvarande 27 mkr. Ökningen hänförlig till förvärv var 21 mkr.

För helåret uppgick nettoomsättningen för koncernen till 2 298 mkr (2 192), vilket motsvarar en ökning om 4,8%. Organisk tillväxt i bolagen ägda under hela jämförelseperioden var 1,2% motsvarande 26 mkr. Ökningen hänförlig till förvärv var 80 mkr.



Resultat

Under det fjärde kvartalet ökade rörelseresultatet EBITA för koncernen till 76 mkr (74) vilket motsvarar en ökning om 2,0%. Från bolag som Idun ägde under hela jämförelseperioden var resultatpåverkan negativ med -2 mkr och den organiska EBITA-utvecklingen mot jämförelseperioden var -2,7%. Positiv påverkan från förvärvade bolag med 4 mkr. Moderbolagets kostnader minskade med 0 mkr under perioden (avrundat).

För helåret ökade rörelseresultatet EBITA för koncernen till 316 mkr (308) vilket motsvarar en ökning om 2,4%. Positiv påverkan från förvärvade bolag med 19 mkr och från bolagen ägda under hela jämförelseperioden var resultatpåverkan negativ med -8 mkr. Den organiska EBITA-tillväxten var -2,6% för bolagen ägda under hela jämförelseperioden. Moderbolagets kostnader ökade med 3 mkr.

Balansräkning

Koncernens balansomslutning uppgick per 31 december 2025 till 2 355 mkr (2 382), belopp inom parentes avser per 31 december 2024, varav kassa och bank uppgick till 154 mkr (396). Kundfordringar uppgick till 342 mkr (316) och varulager till 427 mkr (403). Totalt eget kapital uppgick till 845 mkr (860), varav 1 mkr (1) var aktiekapital. Soliditeten uppgick till 35,9% (36,1). Koncernens långfristiga skulder uppgick till 891 mkr (915). Kortfristiga skulder uppgick till 503 mkr (495), varav 145 mkr (124) var leverantörsskulder.

Kassaflöde

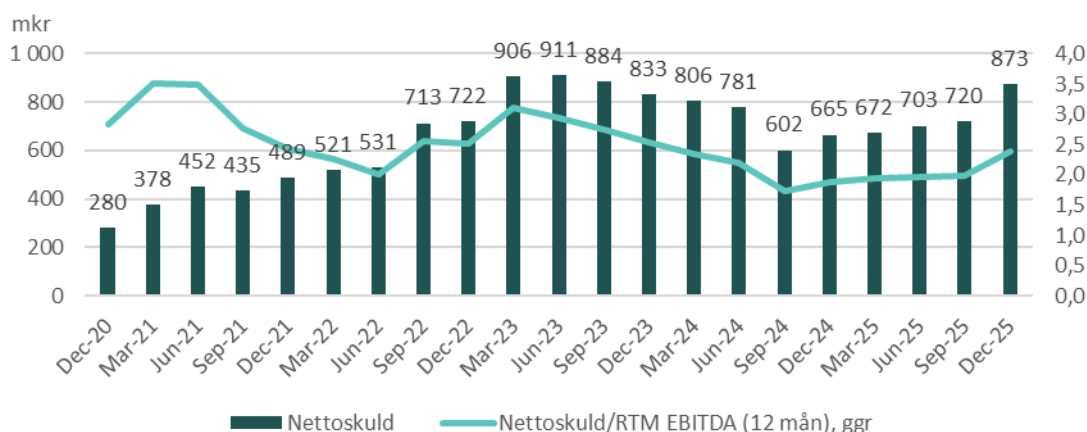
Kassaflödet från den löpande verksamheten efter rörelsekapitalsförändring uppgick under perioden till 73 mkr (85). Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -217 mkr (-142) och utgjordes i huvudsak

av investeringar i dotterföretag, samt investeringar i anläggningstillgångar i perioden och jämförelseperioden. Under perioden uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till 8 mkr (61) och bestod i huvudsak av upptagande av lån i perioden och jämförelseperioden. Det totala kassaflödet för perioden uppgick till -135 mkr (5).

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter rörelsekapitalsförändring för helår uppgick till 231 mkr (256). Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -386 mkr (-220) och utgjordes i huvudsak av investeringar i dotterföretag och anläggningstillgångar för helåret och i jämförelseperioden. För helåret uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till -85 mkr (84) och bestod i huvudsak av återbetalning av lån och utbetald utdelning i perioden och av nyemission, återbetalning av lån och utbetald utdelning i jämförelseperioden. Det totala kassaflödet för helåret uppgick till -240 mkr (120).

Nettoskuldsättning

Nedanstående graf visar koncernens totala nettoskuldsättning per 31 december 2025. Vid utgången av perioden hade koncernen en nettoskuld om 873 mkr vilket är en uppgång med 153 mkr under kvartalet drivet av de bolagsinvesteringar som skett. Vid utgången av perioden uppgick kassa och bank till 154 mkr. I nettoskulden ingår även avsättning för resultatberoende tilläggsköpeskillningar om 29 mkr (avsättningen motsvarar 100% av maximal tilläggsköpekilling enligt avtal) där ingen utbetalning gjorts under perioden. Ytterligare avsättning har gjorts under perioden med 5 mkr.



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 mkr för perioderna som slutar december 2023 till september 2024.

Investeringar under perioden

Idun har förvärvat 80 procent av aktierna i Trikåby AB, Sveriges ledande tillverkare av stickade tekniska tyger och trikåtyger. Under de senaste räkenskapsåren har bolaget omsatt dryga 130 mkr med cirka 30 mkr i rörelseresultat efter avskrivningar. Idun tillträdde aktierna den 15 december 2025.

Idun, genom Eugen Wiberger AB har förvärvat 100% av aktierna i MEAB Stainless AB ("MEAB"). MEAB har en framstående position på den svenska marknaden för rostfria syrafasta fästelement. MEAB omsätter dryga 30 mkr på årsbasis med god lönsamhet. Eugen Wiberger tillträdde aktierna den 5 november 2025.

IDUNS AFFÄRSOMRÅDEN

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

Affärsområdenas andel av Iduns nettoomsättning och resultat

För helåret*



* 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.

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 fjärde kvartalet uppgick till 364 mkr (337) och EBITA uppgick till 40 mkr (39). Nettoomsättningen för helåret uppgick till 1 432mkr (1 339) och EBITA uppgick till 208 mkr (189).

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

mkr	okt-dec 2025	okt-dec 2024	jan-dec 2025	jan-dec 2024	jan-dec 2023	jan-dec 2022
Nettoomsättning	364	337	1 432	1 339	1 247	955
Tillväxt	8%	1%	7%	7%	31%	60%
EBITDA	50	49	243	223	211	178
EBITDA-marginal (%)	14%	15%	17%	17%	17%	19%
Rörelseresultat EBITA	40	39	208	189	179	159
EBITA-marginal (%)	11%	12%	15%	14%	14%	17%

Service & Underhåll

Affärsområdet Service & Underhåll omfattar Iduns verksamheter som helt eller i övervägande omfattning är verksamma inom service och underhållstjänster. Gruppbolagen som hör till Service & Underhåll inkluderar Stegaföretagen, EKAB, Better Business, Ståthöga MA Teknik, P&L Nordic, ILEMA, Triton och Mouldex. Stega erbjuder bland annat fullservicetjänster inom fordonstvätt. EKAB erbjuder service och förebyggande underhåll av elkraftsanläggningar (främst högspänningsställverk). Better Business erbjuder bland annat kontrolltjänster, ålderskontroller, prov köp samt olika säkerhetsrelaterade tjänster. Ståthöga MA Teknik erbjuder underhåll för tung industri och P&L Nordic erbjuder ett lärande- och kompetensstyrningsverktyg till industriföretag samt yrkesinriktade gymnasieprogram. ILEMA är den svenska marknadsledaren inom luftemissionsmätningar och utför mätningar samt analyser av luft- och

rökgasutsläpp. Triton tillhandahåller tjänster inom service och underhåll samt nyttillverkning av små och medelstora valsar till främst svenska industrikunder. Mouldex är ett ledande svenskt service- och eftermarknadsbolag med fokus på service, reservdelar samt renovering och uppgradering av maskiner till sågverksindustrin.

Nettoomsättningen under det fjärde kvartalet uppgick till 251 mkr (230) och EBITA uppgick till 40 mkr (40). Nettoomsättningen för helåret uppgick till 866 mkr (853) och EBITA uppgick till 132 mkr (141).

Under året har affärsområdet Service & Underhåll genomfört förvärvet av Prestec i Stockholm AB, vilket konsolideras i koncernens resultat- och balansräkning från och med den 11 juli 2025. Idun förvärvade och tillträdde 90,1% av aktierna i Mouldex Sweden AB den 26 januari 2026, bolaget kommer konsolideras från och med första kvartalet 2026.

mkr	okt-dec 2025	okt-dec 2024	jan-dec 2025	jan-dec 2024	jan-dec 2023 ¹	jan-dec 2022
Nettoomsättning	251	230	866	853	816	730
Tillväxt	9%	9%	2%	5%	12%	29%
EBITDA	44	44	146	154	134	122
EBITDA-marginal (%)	18%	19%	17%	18%	16%	17%
Rörelseresultat EBITA	40	40	132	141	121	112
EBITA-marginal (%)	16%	17%	15%	17%	15%	15%

¹ Under fjärde kvartalet 2023 skedde omvärdering av resultatberoende tilläggsköpeskillningar vilket påverkade det redovisade resultatet positivt om 12 mkr netto. För att öka transparensen och jämförelsen mellan perioderna har denna positiva omvärderingseffekt exkluderats i nyckeltalen som presenteras ovan.

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 helåret uppgick EBITA till mkr -25 (-21). Moderbolagets tillgångar uppgick till 1 422 mkr (1 198) och skulderna till 870 mkr (636). Det egna kapitalet uppgick till 552 mkr vilket motsvarar en soliditet om 38,8%.

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. Det pågående kriget i bland annat Ukraina för, utöver mänsklig tragedi, med sig en omvärld med betydande osäkerhet. Idungruppens direkta risker kopplat till pågående krig och oroshärddar 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 december 2025 gav teckningsoptionerna av serie 2023/2026 1 respektive 2 och 2024/2027 1 respektive 2 en utspädningseffekt på 0,58%.

Finansiell kalender

Årsredovisning 2025 – 26 mars 2026

Delårsrapport januari till mars 2026 – 30 april 2026

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

Utdelning

Styrelsen föreslår en utdelning för 2025 om 1,15 kr (1,00) per aktie till årsstämman, motsvarande en total utdelning på cirka 13 mkr (12) baserat på antalet aktier vid utgången av året, beloppen inom parentes avser 2024.

Försäkrän

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 kvartalsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Stockholm den 4 mars 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

mkr	okt-dec 2025	okt-dec 2024	jan-dec 2025	jan-dec 2024	jan-dec 2023 ¹	jan-dec 2022
Nettoomsättning	615	567	2 298	2 192	2 063	1 685
Övriga rörelseintäkter	5	5	12	16	37	26
	620	572	2 310	2 208	2 100	1 711
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter	-129	-122	-464	-473	-435	-349
Handelsvaror	-123	-103	-462	-422	-424	-399
Övriga externa kostnader	-90	-78	-321	-299	-287	-220
Personalkostnader	-188	-181	-690	-655	-601	-446
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-13	-13	-48	-47	-44	-30
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-32	-32	-127	-125	-121	-103
Övriga rörelsekostnader	-1	-0	-9	-3	-14	-10
Rörelseresultat	44	43	189	184	174	154
Resultat från finansiella poster						
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	2	4	6	8	6	2
Räntekostnader och liknande resultatposter	-16	-20	-62	-75	-78	-48
Resultat efter finansiella poster	30	27	133	117	102	108
Skatt på årets resultat	-14	-30	-54	-67	-52	-44
Uppskjuten skatt	-6	10	-1	11	4	0
Periodens resultat	10	7	78	61	54	64
Hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare	6	0	54	31	28	36
Innehav utan bestämmande inflytande	4	7	24	30	26	28
Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare	62	58	262	237	216	192
Periodens resultat justerat för goodwill	33	27	160	128	120	114

¹ Under fjärde kvartalet 2023 skedde omvärdering av resultatberoende tilläggsköpeskillingar vilket påverkade det redovisade resultatet positivt om 12 mkr netto. För att öka transparensen och jämförelsen mellan perioderna har denna positiva omvärderingseffekt exkluderats i nyckeltalet ovan.

Koncernens balansräkning

mkr	31 dec 2025	31 dec 2024	31 dec 2023	31 dec 2022
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	872	755	810	798
Materiella anläggningstillgångar	441	417	414	321
Uppskjuten skattefordran	29	29	23	15
Andra långfristiga fordringar	6	5	6	2
Summa anläggningstillgångar	1 348	1 206	1 253	1 136
Omsättningstillgångar				
Varulager m m	427	403	393	330
Kundfordringar	342	316	308	301
Upparbetad, ej fakturerad intäkt	35	18	22	19
Övriga fordringar	18	13	16	11
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	31	30	32	28
Kassa och bank	154	396	276	337
Summa omsättningstillgångar	1 007	1 176	1 047	1 026
Summa tillgångar	2 355	2 382	2 300	2 162
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Aktiekapital	1	1	1	1
Övrigt tillskjutet kapital	521	522	329	328
Balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat	86	90	97	91
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	608	613	427	420
Innehav utan bestämmande inflytande	237	247	336	303
Summa eget kapital	845	860	763	723
Avsättningar				
Avsättningar för uppskjuten skatt	82	80	85	70
Övriga avsättningar	34	32	41	103
Summa avsättningar	116	112	126	173
Långfristiga skulder				
Obligationslån	220	470	470	470
Skulder till kreditinstitut	663	437	405	341
Övriga skulder	8	8	12	20
Summa långfristiga skulder	891	915	887	831
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	106	107	126	125
Fakturerad ej upparbetad intäkt	8	5	5	8
Leverantörsskulder	145	124	105	103
Aktuella skatteskulder	21	25	14	29
Övriga skulder	83	87	133	64
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	140	147	141	106
Summa kortfristiga skulder	503	495	524	435
Summa eget kapital och skulder	2 355	2 382	2 300	2 162

Koncernens kassaflödesanalys

mkr	okt-dec 2025	okt-dec 2024	jan-dec 2025	jan-dec 2024	jan-dec 2023	jan-dec 2022
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat	44	43	189	184	174	154
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	44	45	174	171	155	133
Erhållen ränta	2	4	6	8	6	2
Erlagd ränta	-16	-20	-62	-75	-78	-49
Betald skatt	-6	-8	-66	-57	-68	-42
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	68	64	241	231	189	198
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital						
Förändring av varulager	2	-4	7	-5	37	-78
Förändring kundfordringar	-5	8	-2	-3	50	-66
Förändring av övriga rörelsefordringar	8	17	-20	11	-4	-6
Förändring leverantörsskulder	-17	-19	10	18	-33	-1
Förändring av övriga rörelseskulder	17	19	-5	4	3	-8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	73	85	231	256	242	39
Investeringsverksamheten						
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-0	-1	-4	-7	-2	-2
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-19	-13	-74	-45	-38	-49
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	6	1	6	1	7	11
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	0	1	1	1	-2	-1
Investeringar i dotterföretag	-204	-124	-311	-165	-199	-156
Reglering tilläggsköpeskilling	-	-6	-8	-7	-24	-4
Försäljning av dotterföretag / avyttring till minoritet	1	-	4	2	1	6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-216	-142	-386	-220	-257	-195
Finansieringsverksamheten						
Nyemission och teckningsoptioner	-	-	-1	201	1	4
Emissionskostnader	-	-	-	-8	-	-
Förändring av långfristiga lån	16	93	-24	25	21	273
Förändring av kortfristiga lån	-3	-27	-12	-74	-7	22
Utbetald utdelning	-5	-5	-48	-60	-60	-40
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	8	61	-85	84	-45	259
Periodens kassaflöde	-135	5	-240	120	-60	103
Likvida medel vid periodens början	291	391	396	276	337	232
Kursdifferens i likvida medel	-2	0	-2	0	-1	2
Likvida medel vid periodens slut	154	396	154	396	276	337

Koncernens förändring av eget kapital

mkr	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Uppskriv- ningsfond	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Minoritets intresse	Totalt
Ingående balans per 1 januari 2024	1	329	5	92	336	763
Utdelning				-10	-50	-60
Nyemission och betalning teckningsoptioner	0	201				201
Emissionskostnader		-8				-8
Transaktioner med minoritet				-31	-69	-100
Omräkningsdifferens				3	0	3
Årets resultat				31	30	61
Utgående balans per 31 december 2024	1	522	5	85	247	860
Ingående balans per 1 januari 2025	1	522	5	85	247	860
Utdelning				-12	-36	-48
Nyemission och betalning teckningsoptioner		1				1
Återköp teckningsoptioner		-2				-2
Minoritet genom förvärv					46	46
Transaktioner med minoritet				-37	-45	-82
Omräkningsdifferens				-9	1	-8
Årets resultat				54	24	78
Utgående balans per 31 december 2025	1	521	5	81	237	845

Moderbolagets resultaträkning

mkr	okt-dec 2025	okt-dec 2024	jan-dec 2025	jan-dec 2024	jan-dec 2023	jan-dec 2022
Nettoomsättning	1	1	1	1	1	1
	1	1	1	1	1	1
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader	-2	-2	-9	-7	-6	-6
Personalkostnader	-4	-4	-17	-15	-12	-9
Rörelseresultat	-5	-5	-25	-21	-17	-14
Resultat från finansiella poster						
Resultat från andelar i koncernföretag	-55	-4	-30	13	40	18
Resultat från andelar i intresseföretag	-	-	2	10	-	-
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	5	3	19	7	3	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-11	-11	-48	-46	-42	-31
Resultat efter finansiella poster	-66	-17	-82	-37	-16	-26
Bokslutsdispositioner	94	61	93	62	24	33
Skatt på årets resultat	-19	-16	-10	-6	-1	-3
Uppskjuten skatt	1	6	1	5	7	6
Periodens resultat	10	34	2	24	14	10

Moderbolagets balansräkning

mkkr	31 dec 2025	31 dec 2024	31 dec 2023	31 dec 2022
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag	740	666	620	511
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	19	19	19	19
Uppskjuten skattefordran	23	23	17	10
Fordringar hos koncernföretag	370	-	-	-
Andra långfristiga fordringar	2	1	3	1
Summa anläggningstillgångar	1 154	709	659	541
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Fordringar hos koncernföretag	195	181	104	78
Aktuella skattefordringar	-	-	3	1
Övriga fordringar	2	1	1	1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5	4	7	8
Kassa och bank	66	303	65	198
Summa omsättningstillgångar	268	489	180	286
Summa tillgångar	1 422	1 198	839	827
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	1	1	1	1
Uppskrivningsfond	5	5	5	5
Fritt eget kapital				
Överkursfond	521	522	329	328
Balanserad vinst eller förlust	23	11	6	6
Årets resultat	2	24	14	9
Summa eget kapital	552	563	355	349
Långfristiga skulder				
Obligationslån	220	470	470	470
Skulder till kreditinstitut	454	-	-	-
Övriga långfristiga skulder	-	1	2	-
	674	471	472	470
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	55	-	-	-
Leverantörsskulder	0	0	0	0
Skulder till koncernföretag	123	156	10	6
Aktuella skatteskulder	15	5	-	-
Övriga skulder	1	1	1	1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2	2	1	1
Summa kortfristiga skulder	196	164	12	8
Summa eget kapital och skulder	1 422	1 198	839	827

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 2024, not 38 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 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 hänförlig till Iduns stamaktieägare - Resultat före skatt på periodens resultat, finansnetto och avskrivningar 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 aktieägars 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 aktieägars 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