



Delårsrapport

2024

januari - mars

DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2024

I första kvartalet 2024 ökar gruppens nettoomsättning med 21,6% till 549,0 mkr (451,6) och EBITA växer med 20% till 73,5 mkr (61,3). Kassaflödet från den löpande verksamheten har varit starkt under första kvartalet och uppgår till 75,9 mkr (58,3). Vinst per aktie justerat för goodwill för rullande tolv månader stiger med 13,6% till 11,7 kr (10,3)

Första kvartalet 2024

- Nettoomsättningen ökade med 21,6% till 549,0 mkr (451,6). Organisk tillväxt var -1,0%
- EBITDA uppgick till 84,8 mkr (69,6)
- Rörelseresultat EBITA uppgick till 73,5 mkr (61,3). Organisk tillväxt var -0,1%
- Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare uppgick till 54,5 mkr (44,3)
- Resultatet per aktie justerat för goodwill uppgick till 2,5 kronor (2,1)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 75,9 mkr (58,3)

Rullande tolv månader

- Nettoomsättningen ökade med 22,1% till 2 160,1 mkr (1 768,6)
- EBITDA uppgick till 342,4 mkr (292,2)
- Rörelseresultat EBITA uppgick till 295,3 mkr (260,8)
- Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare uppgick till 225,9 mkr (193,6)
- Resultatet per aktie justerat för goodwill uppgick till 11,7 kronor (10,3)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 259,9 mkr (94,9)

Händelser efter rapportperiodens utgång

- Iduns styrelse har efter att Karl-Emil Engström flaggat att han skulle vilja återgå till att fokusera mer på gruppbolagen och nyinvesteringar beslutat att Henrik Mella tar över rollen som VD och koncernchef för Idun den 1 september 2024. Karl-Emil Engström blir ny Vice VD och Affärsutvecklingschef, och Richard Glückman ersätter vid samma tidpunkt Mella som Rörelsechef.

Nyckeltal

tkr	jan-mar 2024	jan-mar 2023	RTM 2024 ¹	jan-dec 2023 ¹	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Nettoomsättning	548 974	451 633	2 160 072	2 062 731	1 685 162	1 160 987
Bruttovinst	322 172	262 996	1 283 706	1 224 530	963 224	689 093
Bruttovinstmarginal (%)	58,7%	58,2%	59,4%	59,4%	57,2%	59,4%
EBITDA	84 775	69 599	342 395	327 219	286 312	201 043
EBITDA-marginal (%)	15,4%	15,4%	15,9%	15,9%	17,0%	17,3%
Rörelseresultat EBITA	73 542	61 272	295 275	283 005	256 775	175 403
Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare	54 481	44 279	225 901	215 847	192 334	136 919
EBITA-marginal (%)	13,4%	13,6%	13,7%	13,7%	15,2%	15,1%
Periodens resultat	11 729	8 812	57 328	54 411	64 179	47 841
Periodens resultat justerat för goodwill	27 093	22 802	124 540	120 495	113 877	86 103
Antal anställda	921	772	927	888	704	568
Soliditet (%)	33,7%	32,3%	33,7%	33,2%	33,5%	38,9%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	75 870	58 270	259 908	242 308	39 484	155 528
Nettoskuld	806 266	905 678	806 266	832 584	721 809	489 413
Nettoskuld hänförlig till Iduns stamaktieägare	786 596	900 767	786 596	835 300	721 417	515 011
Genomsnittligt antal aktier	10 642 807	10 642 807	10 642 807	10 642 807	10 642 807	9 999 710
Antal aktier vid periodens utgång	10 642 807	10 642 807	10 642 807	10 642 807	10 642 807	10 642 807
Resultat per aktie (kr)	0,3	0,2	2,8	2,7	3,4	3,2
Resultat per aktie justerat för goodwill (kr)	2,5	2,1	11,7	11,3	10,7	8,6

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 12,0 mkr hänförlig till resultatberoende tilläggsköpeskillingar under Q4 2023 (har subtraherats från bruttovinst, EBITDA och EBITA i tabellen).

VD KOMMENTERAR

Årets första kvartal har med hänsyn till marknadsförutsättningarna utvecklats väl för Idun med en tillväxt i både nettoomsättning och EBITA om ca. 20% jämfört med Q1 2023. Kassaflödet från den löpande verksamheten fortsätter att vara starkt och uppgår till 76 mkr eller ca. 90% av EBITDA i kvartalet, och goodwilljusterad vinst per aktie stiger med ca. 14% på rullande tolv månadersbasis.

2024 inleds i linje med våra förväntningar, och är på en övergripande nivå tillfredsställande givet rådande konjunkturläge. Utvecklingen inom gruppen fortsätter emellertid att vara varierad där flera bolag fortsätter känna av en konjunktorellt svagare efterfrågan, medan andra möts av stabil eller ökande efterfrågan. Exempelvis är Intermercatos marknad för maskintillbehör på en historiskt sett låg nivå både i Sverige och på en majoritet av bolagets 30:tal exportmarknader. På andra änden av spektrumet finner vi till exempel Ilemas Miljöanalys som konsekvent tycks mötas av en ökande efterfrågan på sina olika typer av luftemissionsmätningar, och har en mycket god utveckling. Glädjande är också att ett par bolag som hade det lite tuffare under förra året på ett bra sätt har anpassat sin kostnadskostym och visar förbättrad lönsamhet – dit hör främst Sjöbergs Workbenches och Triton Valsteknik. Idunkoncernens omsättning för kvartalet uppgår till 549 mkr (452 mkr), och EBITA-marginalen var 13,4% (13,6%). Den organiska tillväxten i omsättning var -1% och för EBITA var den 0%.

Den förhållandevis starka kassagenereringen som gruppen hade under 2023 följde med in i 2024 års första kvartal, med ett kassaflöde från den löpande verksamheten på 76 mkr (58 mkr). Som vi nämnde i senaste kvartalsrapporten är vår intention att under året utnyttja gruppens goda kassagenerering och starka kassaposition delvis till att ta ned bruttoskuld i syfte att förbättra kapitaleffektiviteten och räntenettot, och vi har under Q1 i ett första steg amorterat skulder med ca. 115 mkr. Av vikt för att gruppen skall upprätthålla ett starkt kassaflöde även framgent är att vi fortsätter det kontinuerliga arbetet med både lönsamhetsstärkande åtgärder och rörelsekapitalinitiativ. På fler än ett håll i gruppen pågår till exempel sortimentsarbeten med målsättningar som inkluderar exempelvis att över tid öka modulariseringen, förbättra effektiviteten och minska behovet av lagerhållning.

Idun är en diversifierad grupp av välskötta kvalitetsbolag som i allmänhet har starka eller mycket starka marknadspositioner i nischer. Med det som utgångspunkt, samt en god kassa och en rimlig skuldsättning är vår position utmärkt för att fortsätta utvärdera och genomföra investeringar i några av Sveriges finaste små och medelstora bolag. Som alltid gäller det för oss att fortsätta vara disciplinerade i vår förvärvsprocess, och endast investera i "de bästa bolagen", där vi samtidigt kan vara en relevant och uthållig partner för att möjliggöra att respektive verksamhet når sina utvecklingsmål.

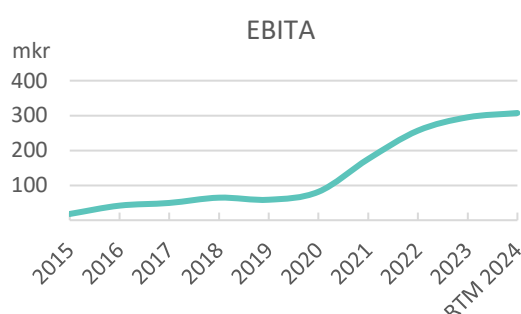
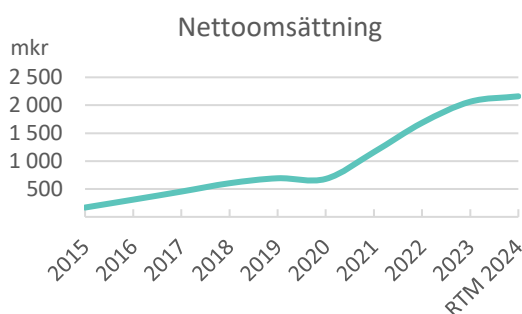
Karl-Emil Engström, VD

FINANSIELL UTVECKLING KONCERNEN

Nettoomsättning

Under det första kvartalet uppgick nettoomsättningen för koncernen till 549,0 mkr (451,6), vilket motsvarar en ökning om 21,6%. Organisk tillväxt i bolagen ägda under hela jämförelseperioden var -1,0% motsvarande -4,6 mkr. Ökningen hänförlig till förvärv var 101,9 mkr.

För rullande tolv månader uppgick nettoomsättningen för koncernen till 2 160,1 mkr (1 768,6), vilket motsvarar en ökning om 22,1%. Organisk tillväxt i bolagen ägda under hela jämförelseperioden var -3,3% motsvarande -52,5 mkr. Ökningen hänförlig till förvärv var 444,0 mkr.



Resultat

Under det första kvartalet ökade rörelseresultatet EBITA för koncernen till 73,5 mkr (61,3) vilket motsvarar en ökning om 20,0%. Positiv påverkan från förvärvade bolag med 12,8 mkr och med negativ påverkan från bolagen ägda under hela jämförelseperioden med -0,1 mkr, den organiska EBITA-tillväxten var -0,1% för bolagen ägda under hela jämförelseperioden. Moderbolagets kostnader ökade med 0,4 mkr under perioden.

För rullande tolv månader ökade rörelseresultatet EBITA för koncernen till 295,3 mkr (260,8) vilket motsvarar en ökning om 13,2%. Positiv påverkan från förvärvade bolag med 56,8 mkr och med negativ påverkan från bolagen ägda under hela jämförelseperioden med -19,6 mkr, den organiska EBITA-tillväxten var -7,6% för bolagen ägda under hela jämförelseperioden. Moderbolagets kostnader ökade med 2,7 mkr.

Balansräkning

Koncernens balansomslutning uppgick per 31 mars 2024 till 2 194,8 mkr (2 408,2), belopp inom parentes avser per 31 mars 2023, varav kassa och bank uppgick till 188,9 mkr (289,7). Kundfordringar uppgick till 323,4 mkr (299,5) och varulager till 383,9 mkr (434,7). Totalt eget kapital uppgick till 740,5 mkr (779,0), varav 0,7 mkr (0,7) var aktiekapital. Soliditeten uppgick till 33,7% (32,3). Koncernens långfristiga skulder uppgick till 848,7 mkr (936,2). Kortfristiga skulder uppgick till 479,9 mkr (507,9), varav 137,5 mkr (141,6) var leverantörsskulder.

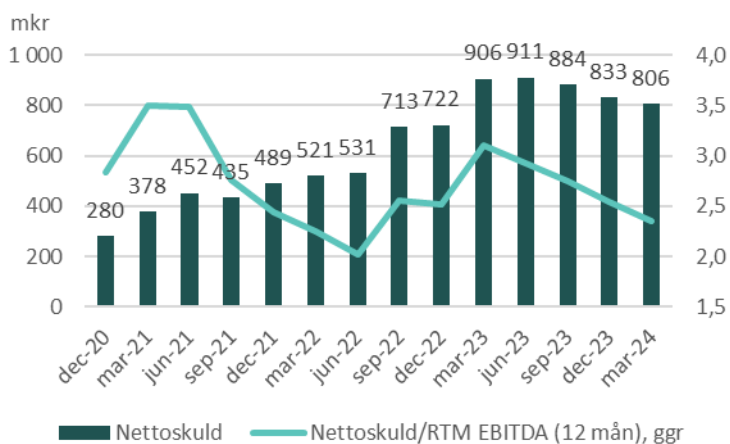
Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter rörelsekapitalsförändring uppgick under perioden till 75,9 mkr (58,3). Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -11,0 mkr (-165,4) och utgjordes i huvudsak av investeringar i anläggningstillgångar i perioden och av investeringar i nya dotterföretag under jämförelseperioden. Under perioden uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till -152,5 mkr (60,2) och bestod i huvudsak av utbetald utdelning, samt återbetalning av lån i perioden och upptagande av lån i jämförelseperioden. Det totala kassaflödet för perioden uppgick till -87,6 mkr (-46,9).

Nettoskuldsättning

Nedanstående graf visar koncernens totala nettoskuldsättning per 31 mars 2024. Vid utgången av perioden hade koncernen en nettoskuld om 806,3 mkr vilket är en nedgång med 26,3 mkr under kvartalet. Vid utgången av perioden uppgick kassa och bank till 188,9 mkr. Under perioden har en cash pool införts för moderbolaget och initialt åtta av gruppbolagen, vilket på sikt kommer att minska behovet av extern

finansiering och även ta ner räntekostnaderna för koncernen. I nettoskulden ingår även avsättning för resultatberoende tilläggsköpeskillingar om 34,0 mkr och där ingen avsättning eller utbetalning gjorts under perioden.



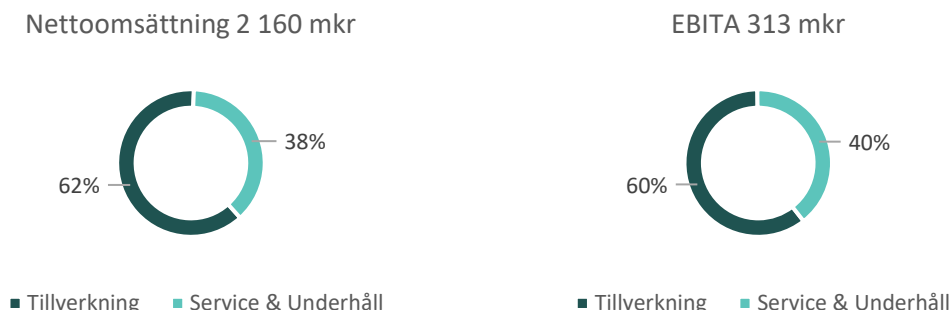
Ovanstående skuldsättningsgrad är ej proformerad, förvärvade verksamheter konsolideras från tillträdesdagen för respektive investering och det dröjer tolv månader innan EBITDA på årsbasis är inkluderad i rullande tolv månaders (RTM) EBITDA. EBITDA för december 2023 och framåt som nyttjas i beräkningen av nettoskuld/RTM EBITDA exkluderar en positiv omvärderingseffekt om netto 12,0 mkr från december 2023.

IDUNS AFFÄRSOMRÅDEN

Iduns 18 gruppbolag är organiserade i de två affärsområdena Tillverkning och Service & Underhåll

Affärsområdenas andel av Iduns nettoomsättning och resultat

För rullande tolv månader*



* 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. Exkluderat för omvärderade resultatberoende tilläggsköpeskillingar i december 2023 om netto 12,0 mkr som påverkade rapporterad EBITA positivt.

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, Prident – produktmedia, bland annat sportvattenflaskor, Kjellbergs – manöverdon, Sjöbergs – snickarbänkar och relaterade produkter, TURAB – produktion och underhåll av turbiner för vattenkraft, BIA – fett- och oljeavskiljare, Wiberger – maskinkomponenter, Culina Products – rostfri inredning och maskiner till storkök samt restauranger, 2B – industrikomponenter och Fredahl Rydéns – produkter till begravningsbranschen.

Nettoomsättningen under det första kvartalet uppgick till 355,8 mkr (256,6) och EBITA uppgick till 50,9 mkr (41,2). Nettoomsättningen under de senaste tolv månaderna uppgick till 1 346,0 mkr (982,2) och EBITA uppgick till 188,9 mkr (155,4).

Under de senaste tolv månaderna har följande förvärv skett inom affärsområdet Tillverkning: Fredahl Rydéns (resultat konsolideras från och med april 2023, balans konsolideras från och med 31 mars 2023).

tkr	jan-mar 2024	jan-mar 2023	RTM 2024	jan-dec 2023	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Nettoomsättning	355 761	256 609	1 346 019	1 246 867	954 666	596 267
Tillväxt	39%	12%	37%	31%	60%	59%
EBITDA	59 121	46 370	223 521	210 770	178 236	127 329
EBITDA-marginal (%)	17%	18%	17%	17%	19%	21%
Rörelseresultat EBITA	50 865	41 236	188 880	179 251	158 569	110 414
EBITA-marginal (%)	14%	16%	14%	14%	17%	19%

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 och Pegasus, Ståthöga MA Teknik, P&L Nordic, ILEMA och Triton. Stega erbjuder bland annat fullservicetjänster inom fordonstvätt. EKAB erbjuder service och förebyggande underhåll av elkraftsanläggningar (främst högspänningsställverk). Better Business och Pegasus erbjuder bland annat kontrolltjänster, ålderskontroller, provköp 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 nytillverkning av små och medelstora valsar till främst svenska industrikunder.

Nettoomsättningen under det första kvartalet uppgick till 193,2 mkr (195,0) och EBITA uppgick till 27,9 mkr (24,8). Nettoomsättningen under de senaste tolv månaderna uppgick till 814,1 mkr (786,4) och EBITA uppgick till 124,0 mkr (120,3).

tkr	jan-mar 2024	jan-mar 2023	RTM 2024 ¹	jan-dec 2023 ¹	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Nettoomsättning	193 213	195 024	814 053	815 864	730 496	564 720
Tillväxt	-1%	40%	4%	12%	29%	84%
EBITDA	30 843	27 976	136 504	133 637	121 838	83 211
EBITDA-marginal (%)	16%	14%	17%	16%	17%	15%
Rörelseresultat EBITA	27 866	24 783	124 025	120 942	111 968	74 486
EBITA-marginal (%)	14%	13%	15%	15%	15%	13%

¹ Under fjärde kvartalet 2023 skedde omvärdering av resultatberoende tilläggsköpeskillningar vilket påverkade det redovisade resultatet positivt om 12,0 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. Rullande tolv månader uppgick EBITA till -17,6 mkr (-14,9). Moderbolagets tillgångar uppgick till 884,3 mkr (822,2) och skulderna till 533,8 mkr (476,2). Det egna kapitalet uppgick till 350,5 mkr vilket motsvarar en soliditet om 39,6%.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Ett starkt fokus och hög marknadsandel inom ett 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.

Inflation, marknadsräntor, svenska kronan och den allmänna konjunkturen är faktorer där det råder ökad osäkerhet och som kan få en betydande påverkan på det allmänna affärsklimatet. De stigande marknadsräntorna har och medfört högre finansieringskostnader för Idun. Ledningen följer utvecklingen nära 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 oroshärdar är dock väldigt 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 10 642 807 aktier, uppdelat på 3 310 240 A-aktier och 7 332 567 B-aktier. Per utgången av rapportperioden fanns utestående teckningsoptioner med rätt att teckna 78 800 aktier av serie B och fördelas enligt 40 000 stycken serie 2022/2025 1, 3 000 stycken serie 2022/2025 2 (båda med lösenpris 309,34 kr), 31 800 stycken serie 2023/2026 1 och 4 000 stycken serie 2023/2026 2 (båda med lösenpris 257,38 kr). Per 31 mars 2024 gav teckningsoptionerna ingen utspädningseffekt.

Finansiell kalender

Årsstämma 8 maj 2024

Delårsrapport januari till juni 2024 – 20 augusti 2024

Delårsrapport januari till september 2024 – 5 november 2024

Bokslutskommuniké 2024 – 5 mars 2025

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 3 maj 2024

Adam Samuelsson
Styrelseordförande

Ludwig Andreen
Styrelseledamot

Christina Fagerberg
Styrelseledamot

Johan Lindqvist
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

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

FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens resultaträkning

tkr	jan-mar 2024	jan-mar 2023	RTM 2024	jan-dec 2023	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Nettoomsättning	548 974	451 633	2 160 072	2 062 731	1 685 162	1 160 987
Övriga rörelseintäkter	4 760	5 838	35 742	36 820	26 118	12 882
	553 734	457 471	2 195 814	2 099 551	1 711 280	1 173 869
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter	-126 011	-89 290	-471 871	-435 150	-349 503	-259 960
Handelsvaror	-105 551	-105 185	-424 237	-423 871	-398 553	-224 816
Övriga externa kostnader	-77 070	-64 617	-299 245	-286 792	-220 536	-143 739
Personalkostnader	-159 043	-126 628	-633 890	-601 475	-445 936	-343 495
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-11 233	-8 327	-47 120	-44 214	-29 537	-25 640
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-31 109	-27 711	-124 409	-121 011	-102 602	-70 362
Övriga rörelsekostnader	-1 284	-2 152	-12 176	-13 044	-10 440	-816
	-511 301	-423 910	-2 012 948	-1 925 557	-1 557 107	-1 068 828
Rörelseresultat	42 433	33 561	182 866	173 994	154 173	105 041
Resultat från finansiella poster						
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	1 455	866	6 505	5 916	2 140	896
Räntekostnader och liknande resultatposter	-18 262	-16 624	-80 008	-78 370	-48 540	-26 611
	-16 807	-15 758	-73 503	-72 454	-46 400	-25 715
Resultat efter finansiella poster	25 626	17 803	109 363	101 540	107 773	79 326
Resultat före skatt	25 626	17 803	109 363	101 540	107 773	79 326
Skatt på årets resultat	-14 416	-9 447	-56 320	-51 351	-43 907	-26 622
Uppskjuten skatt	519	456	4 285	4 222	313	-4 863
Årets resultat	11 729	8 812	57 328	54 411	64 179	47 841
Hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare	3 472	1 655	30 161	28 344	35 657	31 533
Innehav utan bestämmande inflytande	8 257	7 157	27 167	26 067	28 522	16 308
Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare¹	54 481	44 279	225 901	215 847	192 334	136 919
Periodens resultat justerat för goodwill	27 093	22 802	124 540	120 495	113 877	86 103

¹ Under fjärde kvartalet 2023 skedde omvärdering av resultatberoende tilläggsköpeskillningar vilket påverkade det redovisade resultatet positivt om 12,0 mkr netto. För att öka transparensen och jämförelsen mellan perioderna har denna positiva omvärderingseffekt exkluderats i nyckeltalet ovan.

Koncernens balansräkning

tkr	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2021
Tillgångar					
Anläggningstillgångar					
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>					
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	4 136	5 390	4 517	1 692	1 555
Goodwill	744 181	823 342	771 891	756 977	687 155
Kundrelationer	33 241	39 237	33 711	39 213	47 206
	781 558	867 969	810 119	797 882	735 916
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>					
Byggnader och mark	279 443	288 951	281 172	220 810	179 565
Förbättringsutgift på annans fastighet	3 247	3 438	3 305	3 060	2 701
Maskiner och andra tekniska anläggningar	78 223	83 136	77 940	52 366	44 141
Inventarier, verktyg och installationer	46 564	46 268	45 000	42 599	41 156
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	6 056	3 881	6 123	2 449	1 891
	413 533	425 674	413 540	321 284	269 454
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>					
Uppskjuten skattefordran	23 105	14 373	23 137	14 807	9 153
Andra långfristiga fordringar	6 651	6 302	6 547	1 768	865
	29 756	20 675	29 684	16 575	10 018
Summa anläggningstillgångar	1 224 847	1 314 318	1 253 343	1 135 741	1 015 388
Omsättningstillgångar					
Varulager m m	383 898	434 697	392 993	329 768	221 803
<i>Kortfristiga fordringar</i>					
Kundfordringar	323 354	299 509	307 987	300 543	196 645
Upparbetad, ej fakturerad intäkt	29 109	28 557	21 561	18 849	15 578
Övriga fordringar	13 736	9 663	16 350	12 289	12 646
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	30 950	31 684	31 997	28 109	14 948
	397 149	369 413	377 895	359 790	239 817
Kassa och bank	188 895	289 747	276 205	336 999	232 285
Summa omsättningstillgångar	969 942	1 093 857	1 047 093	1 026 557	693 905
Summa tillgångar	2 194 789	2 408 175	2 300 436	2 162 298	1 709 293
Aktiekapital	692	692	692	692	692
Övrigt tillskjutet kapital	329 208	328 061	329 208	328 061	326 530
Balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat	103 335	92 587	97 394	91 151	63 184
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	433 235	421 340	427 294	419 904	390 406
Innehav utan bestämmande inflytande					
Innehav utan bestämmande inflytande	307 217	357 633	336 159	303 451	274 855
Eget kapital hänförligt till minoritetsintresset	307 217	357 633	336 159	303 451	274 855
Summa eget kapital	740 452	778 973	763 453	723 355	665 261
Avsättningar					
Avsättningar för uppskjuten skatt	84 423	81 465	84 517	69 759	59 184
Övriga avsättningar	41 258	103 569	41 221	103 035	92 230
	125 681	185 034	125 738	172 794	151 414
Långfristiga skulder					
Obligationslån	470 000	470 000	470 000	470 000	200 000
Skulder till kreditinstitut	366 755	446 225	405 348	340 831	326 532
Övriga skulder	11 985	20 000	11 500	20 000	12 911
	848 740	936 225	886 848	830 831	539 443
Kortfristiga skulder					
Skulder till kreditinstitut	92 086	148 464	126 383	125 076	88 913
Fakturerad ej upparbetad intäkt	1 370	1 631	4 709	7 864	9 397
Leverantörsskulder	137 497	141 649	104 636	103 280	86 522
Aktuella skatteskulder	9 263	8 299	14 028	29 147	24 590
Övriga skulder	95 696	83 694	133 665	64 432	55 382
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	144 004	124 206	140 976	105 519	88 371
	479 916	507 943	524 397	435 318	353 175
Summa eget kapital och skulder	2 194 789	2 408 175	2 300 436	2 162 298	1 709 293

Koncernens kassaflödesanalys

tkr	jan-mar 2024	jan-mar 2023	RTM 2024	jan-dec 2023	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat	42 433	33 561	182 866	173 994	154 173	105 041
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	42 380	36 094	161 074	154 788	132 853	100 301
Erhållen ränta	1 455	866	6 505	5 916	2 140	896
Erlagd ränta	-18 262	-16 624	-80 009	-78 371	-48 540	-26 611
Betald skatt	-19 139	-30 970	-55 434	-67 265	-42 406	-23 911
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	48 867	22 927	215 002	189 062	198 220	155 716
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital						
Förändring av varulager	10 111	-3 338	50 528	37 079	-78 420	-21 283
Förändring kundfordringar	-14 485	54 792	-19 484	49 793	-66 368	-12 901
Förändring av övriga rörelsefordringar	-3 447	-3 461	-3 540	-3 554	-5 956	7 619
Förändring leverantörsskulder	32 032	8 383	-9 234	-32 883	-1 329	13 872
Förändring av övriga rörelseskulder	2 792	-21 033	26 636	2 811	-6 663	12 505
Kassaflöde från den löpande verksamheten	75 870	58 270	259 908	242 308	39 484	155 528
Investeringsverksamheten						
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-586	-1	-2 433	-1 848	-2 001	-295
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-8 976	-5 894	-41 512	-38 430	-49 342	-35 727
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	354	70	7 334	7 050	11 021	1 268
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	30	862	-2 423	-1 591	-1 334	-4 919
Investeringar i dotterföretag	-1 744	-160 400	-39 984	-198 640	-155 994	-381 156
Reglering tilläggsköpeskilling	-	-	-24 394	-24 394	-3 639	-
Försäljning av dotterföretag / avyttring till minoritet	-114	-	737	851	6 454	2 283
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11 036	-165 363	-102 675	-257 002	-194 835	-418 546
Finansieringsverksamheten						
Nyemission och betalning teckningsoptioner	-	-	1 147	1 147	3 531	195 901
Emissionskostnader	-	-	-	-	-	-6 297
Förändring av långfristiga lån	-39 166	69 195	-87 544	20 817	272 743	153 667
Förändring av kortfristiga lån	-76 071	11 733	-95 410	-7 606	22 056	-171
Utbetald utdelning	-37 222	-20 765	-76 372	-59 915	-39 735	-23 498
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-152 459	60 163	-258 179	-45 557	258 595	319 602
Periodens kassaflöde	-87 625	-46 930	-100 946	-60 251	103 244	56 584
Likvida medel vid periodens början						
Likvida medel vid periodens början	276 205	336 999	289 747	336 999	232 285	174 998
Kursdifferens i likvida medel	315	-322	94	-543	1 470	703
Likvida medel vid periodens slut	188 895	289 747	188 895	276 205	336 999	232 285

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 2023	692	328 061	5 000	86 151	303 451	723 355
Utdelning				-9 578	-50 337	-59 915
Nyemission och betalning teckningsoptioner		1 147			1 940	3 087
Minoritet genom förvärv					72 694	72 694
Transaktioner med minoritet				-11 130	-17 638	-28 768
Omräkningsdifferens				-1 393	-18	-1 411
Årets resultat				28 344	26 067	54 411
Utgående balans per 31 december 2023	692	329 208	5 000	92 394	336 159	763 453
Ingående balans per 1 januari 2024	692	329 208	5 000	92 394	336 159	763 453
Utdelning					-37 222	-37 222
Transaktioner med minoritet					14	14
Omräkningsdifferens				2 469	9	2 478
Årets resultat				3 472	8 257	11 729
Utgående balans per 31 mars 2024	692	329 208	5 000	98 335	307 217	740 452

Moderbolagets resultaträkning

tkr	jan-mar 2024	jan-mar 2023	RTM 2024	jan-dec 2023	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Nettoomsättning	-	-	534	534	512	412
	-	-	534	534	512	412
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader	-1 415	-1 933	-5 156	-5 674	-5 687	-2 962
Personalkostnader	-3 774	-2 814	-13 008	-12 048	-8 587	-6 947
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-14
	-5 189	-4 747	-18 164	-17 722	-14 274	-9 923
Rörelseresultat	-5 189	-4 747	-17 630	-17 188	-13 762	-9 511
Resultat från finansiella poster						
Resultat från andelar i koncernföretag	-	7 295	32 251	39 546	18 304	-15 107
Resultat från andelar i intresseföretag	9 703	-	9 703	-	-	14 553
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	1 168	787	3 090	2 709	540	171
Räntekostnader och liknande resultatposter	-11 543	-9 304	-43 660	-41 421	-30 939	-14 834
	-672	-1 222	1 384	834	-12 095	-15 217
Resultat efter finansiella poster	-5 861	-5 969	-16 246	-16 354	-25 857	-24 728
Bokslutsdispositioner	-	-	24 189	24 189	33 164	29 280
Resultat före skatt	-5 861	-5 969	7 943	7 835	7 307	4 552
Skatt på årets resultat	1 207	2 732	-2 547	-1 022	-2 811	-1 063
Uppskjuten skatt	-	-	7 545	7 545	5 060	-
Årets resultat	-4 654	-3 237	12 941	14 358	9 556	3 489

Moderbolagets balansräkning

tkr	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2021
Tillgångar					
Anläggningstillgångar					
Finansiella anläggningstillgångar					
Andelar i koncernföretag	620 464	600 997	620 464	510 748	433 096
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	19 000	19 000	19 000	19 000	19 000
Uppskjuten skattefordran	17 076	9 531	17 076	9 531	4 470
Andra långfristiga fordringar	2 170	1 478	2 316	1 478	645
	658 710	631 006	658 856	540 757	457 211
Summa anläggningstillgångar	658 710	631 006	658 856	540 757	457 211
Omsättningstillgångar					
Kortfristiga fordringar					
Fordringar hos koncernföretag	119 622	78 143	104 263	77 514	59 939
Aktuella skattefordringar	4 977	4 713	2 743	954	523
Övriga fordringar	632	147	1 155	1 088	881
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 802	8 965	6 688	8 683	2 753
	132 033	91 968	114 849	88 239	64 096
Kassa och bank	93 525	99 216	65 396	198 160	36 645
Summa omsättningstillgångar	225 558	191 184	180 245	286 399	100 741
Summa tillgångar	884 268	822 190	839 101	827 156	557 952
Eget kapital och skulder					
Eget kapital					
Bundet eget kapital					
Aktiekapital	692	692	692	692	692
Uppskrivningsfond	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000
	5 692	5 692	5 692	5 692	5 692
Fritt eget kapital					
Överkursfond	329 208	328 061	329 208	328 061	326 530
Balanserad vinst eller förlust	20 247	15 467	5 889	5 911	10 936
Årets resultat	-4 654	-3 237	14 358	9 556	3 489
	344 801	340 291	349 455	343 528	340 955
Summa eget kapital	350 493	345 983	355 147	349 220	346 647
Långfristiga skulder					
Obligationslån	470 000	470 000	470 000	470 000	200 000
Övriga långfristiga skulder	1 500	-	1 500	-	-
	471 500	470 000	471 500	470 000	200 000
Kortfristiga skulder					
Leverantörsskulder	311	578	195	255	142
Skulder till koncernföretag	59 700	4 780	9 854	6 195	10 165
Övriga skulder	1 200	-90	1 041	354	281
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 064	939	1 364	1 132	717
Summa kortfristiga skulder	62 275	6 207	12 454	7 936	11 305
Summa eget kapital och skulder	884 268	822 190	839 101	827 156	557 952

NOTER

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 har det historiskt inte funnits någon väsentlig säsongsvariation utöver att det i tredje kvartalet har varit lägre försäljning främst på grund av semesterperioden.

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 2023, not 37 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

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

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 - Årets resultat dividerat med genomsnittligt antal 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 antal utestående aktier under perioden