

# MIDAQ

---

Delårsrapport

**MIDAQ AB (publ)**

Org. nr. 559119-2363

1 januari - 30 september 2022

## Delårsinformation

### Delårsrapport januari - september 2022

#### Kvartalet (juli - september 2022)

- Nettoomsättning uppgick till 428,5 MSEK (386,0 MSEK)
- Resultat före avskrivningar uppgick till 32,0 MSEK (40,5 MSEK)
- Rörelseresultatet uppgick till 16,3 MSEK (29,4 MSEK)
- Resultat före skatt uppgick till 6,7 MSEK (27,8 MSEK)
- Resultat efter skatt uppgick till 3,7 MSEK (20,8 MSEK)
- Resultat per aktie uppgick till 0,25 SEK (138,75 SEK)

#### Delåret (januari - september 2022)

- Nettoomsättningen uppgick till 1 202,9 MSEK (943,6 MSEK)
- Resultat före avskrivningar uppgick till 69,5 MSEK (78,0 MSEK)
- Rörelseresultatet uppgick till 24,4 MSEK (56,4 MSEK)
- Resultat före skatt uppgick till 1,1 MSEK (51,8 MSEK)
- Resultat efter skatt uppgick till -2,4 MSEK (44,4 MSEK)
- Resultat per aktie uppgick till -0,16 SEK (296,15 SEK)

## VD:s kommentarer till koncernens utveckling under perioden

### MIDAQ AB

Koncernen fortsätter växa och har under det tredje kvartalet haft en omsättningstillväxt med 11% jämfört med samma period föregående år. Tillväxten består till största del av förvärvad tillväxt. Den organiska utvecklingen i kvartalet är främst påverkad av lägre efterfrågan av konsumentprodukter inom MIDAQ Outdoor och MIDAQ Indoor. Det i sin tur beror på den oro som uppstått hos konsumenter kopplat till bl.a. kriget i Ukraina, högre energipriser, inflation och stigande räntor. Vi har i kvartalet agerat för att motverka den lägre efterfrågan och har implementerat kostnadsbesparingsprogram inklusive varsel av personal. Affärsområdena MIDAQ Relocation och MIDAQ Industry har haft en mycket positiv tillväxt i kvartalet, såväl organisk som förvärvad, vilket gynnat koncernen. Vi har som en direkt följd av den lägre konsumentefterfrågan mycket god lagerhållning vilket tillsammans med högre kundfordringar gör att vi har betydligt högre kapitalbindning jämfört med samma period föregående år. Det bör noteras att inneliggande varulager består av produkter som ej har ett högt modeinslag. Det gör att vi har god lagerhållning inför kommande perioders försäljning.

Koncernen tillämpar redovisningsregelverket K3 och gör därmed löpande avskrivningar på immateriella tillgångar såsom goodwill. Av den anledningen redovisas, utöver rörelseresultat, resultat före avskrivningar (EBITDA). Resultat före avskrivningar uppgick för kvartalet till 32,0 Msek (40,5 Msek) och rörelseresultatet uppgick till 16,3 Msek (29,4 Msek). Goodwillavskrivningar i kvartalet uppgick till 10,9 MSEK (7,4 MSEK) och ackumulerat för delåret till 30,9 MSEK (13,5 MSEK)

MIDAQ har under kvartalet förvärvat Maro Fabriken AB och LJ Produkter AB. Maro är specialiserade på formsprutning av mindre flaskor och passar väl in i tillväxtplanerna för affärsområdet MIDAQ Industry. LJ Produkter är specialiserade på ledbelysning för offentlig och industriell miljö och kompletterar vårt erbjudande inom belysning för MIDAQ Indoor. Vi ser också ett fortsatt bra inflöde av nya goda affärsmöjligheter för koncernen.

### MIDAQ Indoor Living

Indoor Living har av ovan nämnda omvärldsfaktorer haft fortsatta utmaningar i kvartalet, inte minst på grund av den stigande energikostnaden i samhället. Samtidigt som efterfrågan gått ner på våra konsumentprodukter fortsätter vi att öka våra marknadsaktiviteter och produktutveckling för att stå redo när efterfrågan vänder. Omstruktureringsplanerna för bolaget Magasin Friend of Brands nordiska verksamhet har fortskridit och bedöms pågå t.o.m. Q1 2023. Omsättningen för affärsområdet minskade med 3% i kvartalet och EBITDA minskade med -0,8 Msek jämfört med samma period 2021, inklusive förvärv. Den 30 september genomfördes förvärvet av LJ Produkter där varumärket Belyso ingår. Genom förvärvet blir vi en än mer komplett leverantör inom belysning för offentlig miljö och industri.

### **MIDAQ Outdoor Living**

Outdoor Living har av ovan nämnda omvärldsfaktorer också haft fortsatt stora utmaningar i perioden vilka resulterat i väsentligt lägre försäljning i kvartalet jämfört med samma period föregående år. Stigande energipriser är den enskilt största orsaken till tappet i efterfrågan, vilket främst fått stor negativ inverkan på Svenska Bad och Svenska Pool & SPA. Under perioden har vi infört ett kostnadsbesparingsprogram som omfattar såväl omkostnader som varsel av personal. Vi har trots marknaden haft fortsatt starkt fokus på att utveckla våra varumärken och öka våra försäljningsaktiviteter. Vi har bl. a. ökat vår närvaro i Frankrike. Vid rapportperiodens utgång går affärsområdet ut med väsentligt högre varulager jämfört med plan. Det bör noteras att varulagret har lågt inslag av mode och bedöms i sin helhet kunna säljas under kommande perioder. Omsättningen för affärsområdet minskade med -44% i kvartalet och EBITDA uppgick till -9,3 MSEK (13,3 MSEK), inklusive förvärv.

### **MIDAQ Relocation**

Relocation redovisar ett mycket starkt kvartal och försäljningen av samtliga tjänster ökar kraftigt jämfört med samma period föregående år. Marknaden för globala mobilitetstjänster är nästan tillbaka på samma nivå som före pandemin med undantag för ett fåtal länder, bl.a. Kina. Vi har under perioden haft stort fokus på våra marknadsaktiviteter och vunnit flera nya viktiga kunder i alla nordiska länder. Dessutom är orderläggningen i perioden högre jämfört med samma period föregående år. Omsättningen i kvartalet ökade med 47% och EBITDA ökade med +9,3 MSEK jämfört med samma period föregående år.

### **MIDAQ Industry**

Industry redovisar ett mycket starkt kvartal med stigande efterfrågan. Bolagen är verksamma bl.a. inom sektorerna energi, offentlig miljö och hälso-/sjukvård vilka alla har en fortsatt stark efterfrågan. Prisutvecklingen på råmaterial har planat ut vilket resulterat i mer stabil råvaruprissättning mot våra kunder. Samtidigt har energipriserna stigit kraftigt och samtliga bolag inom affärsområdet har kompenserat sig genom energiprishöjningar mot kund. Industry har också fortsatt god lagerhållning och kan därmed upprätthålla en god leveransprecision. MIDAQ Industry startades under september 2021 och jämförelsetalen är därför låga. I kvartalet uppgick omsättningen för affärsområdet till 62,2 MSEK (4,2 MSEK) och EBITDA till 7,3 MSEK (1,0 MSEK).

### **MIDAQ Consulting**

Consulting har haft fortsatt god efterfrågan i kvartalet. Omsättningen minskade dock med -12,2% jämfört med samma period föregående år samtidigt som EBITDA ökade med 2,8 MSEK. Bakgrunden till utvecklingen är att omstruktureringen av Mecs fortskrider och att bolaget nu har lägre omsättning men högre lönsamhet jämfört med föregående år.

### **Väsentliga händelser under kvartalet**

- I augusti varslades 20 personer inom MIDAQ Outdoor Living (Hillerstorps Trä och Svenska Bad)
- I september förvärvades samtliga aktier i Marofabriken Aktiebolag samt L-J produkter i Gnosjö Aktiebolag (Belyso).

### **Framtida utveckling**

Omvärldsfaktorerna såsom krig, stigande räntor, inflation och högre energipriser bedöms fortsätta påverka den privata konsumtionen negativt under kommande kvartal. Oavsett den utvecklingen bedömer vi att försäljningen i våra tjänste-producerande bolag, Relocation och Consulting, kommer vara fortsatt god. För den industriella delen har vi, som tidigare nämnts, stor representation inom områden som bedöms få mindre negativ påverkan av den förändrade omvärlden. Efterfrågan inom affärsområdet bedöms därför vara fortsatt god. Vår breda bas av verksamheter ger oss styrka och diversifieringen begränsar fortsatt vår totala affärsrisk.

### **Väsentliga händelser efter balansdagen**

Under oktober har MIDAQ avyttrat två helägda fastigheter och resultateffekten för koncernen blev 29 MSEK.



**Nyckeltal**

Tkr	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021	sep-dec 2019/20
Nettoomsättning	428 487	386 017	1 202 923	943 625	1 279 261	1 036 475
Bruttovinst	181 439	146 678	530 970	381 267	523 559	438 164
EBITDA	32 006	40 540	69 463	79 975	98 117	31 740
EBITDA-marginal (%)	7,5%	10,5%	5,8%	8,5%	7,7%	2,9%
Rörelseresultat EBITA (EBITA)	28 121	37 810	58 049	72 639	86 906	21 906
EBITA-marginal (%)	6,6%	9,8%	4,8%	7,7%	6,8%	2,0%
Antal anställda	600	457	629	456	496	433
Soliditet (%)	16,5%	21,8%	16,5%	21,8%	17,9%	26,0%
Nettoskuld	552 020	349 264	552 020	349 264	450 364	282 212
Resultat per aktie (kr)	0,25	138,75	-0,16	296,15	2,87	445,11

\* För nyckeltalsdefinitioner se not 9 nyckeltalsdefinitioner



## Koncernens resultaträkning

Tkr	Not	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
Nettoomsättning		428 487	386 017	1 202 923	943 625	1 279 261
Förändring av varulager samt pågående arbeten för annans räkning		-21 281	50 863	67 493	49 737	172 863
Aktiverat arbete för egen räkning		78	-	3 132	-	2 402
Övriga rörelseintäkter		12 151	2 041	33 132	5 677	17 445
		419 435	438 921	1 306 680	999 039	1 471 971
<b>Rörelsens kostnader</b>						
Råvaror och förnödenheter och handelsvaror		-237 996	-292 243	-775 710	-617 772	-948 412
Övriga externa kostnader		-50 413	-36 976	-151 107	-100 899	-138 821
Personalkostnader		-90 378	-68 686	-291 085	-198 918	-277 204
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-15 673	-11 114	-45 062	-23 597	-36 257
Övriga rörelsekostnader		-8 643	-478	-19 315	-1 475	-9 417
<b>Rörelseresultat</b>		16 332	29 424	24 401	56 378	61 860
<b>Resultat från finansiella poster</b>						
Resultat från värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar		-	-	-	-	-104
Ränteintäkter och liknande resultatposter		312	1 511	622	1 369	3 732
Räntekostnader och liknande resultatposter		-9 956	-3 139	-23 922	-5 930	-7 629
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		6 688	27 796	1 101	51 817	57 859
Skatt på periodens resultat		-2 986	-6 983	-3 467	-7 394	-14 802
<b>Periodens resultat</b>		3 702	20 813	-2 366	44 423	43 057
Hänförligt till						
Moderbolagets aktieägare		6 673	18 872	4 955	40 251	35 673
Innehav utan bestämmande inflytande		-2 971	1 941	-7 321	4 172	7 384
<b>Resultat per aktie (kr)</b>		0,25	138,75	-0,16	296,15	2,87
<b>Antalet utestående aktier vid rapportperiodens utgång</b>		15 000 000	150 000	15 000 000	150 000	15 000 000
<b>Genomsnittligt antal utestående aktier</b>		15 000 000	150 000	15 000 000	150 000	15 000 000

## Koncernens balansräkning

Tkr	Not	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		28 425	9 864	17 934
Varumärken		2 936	2 896	2 719
Goodwill		370 080	275 346	313 829
		401 441	288 106	334 482
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Byggnader och mark		64 427	44 098	48 263
Pågående nyanläggningar		–	4 900	–
Maskiner och andra tekniska anläggningar		24 894	12 504	18 644
Inventarier, verktyg och installationer		17 192	15 636	16 568
		106 513	77 138	83 475
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag		–	–	–
Andra långfristiga värdepappersinnehav		1 785	1 129	1 465
Uppskjuten skattefordran		12 716	5 121	3 593
Andra långfristiga fordringar		5 277	13 703	5 293
		19 778	19 953	10 351
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>527 732</b>	<b>385 197</b>	<b>428 308</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
<i>Varulager m.m.</i>				
Råvaror och förnödenheter		41 891	55 659	29 636
Varor under tillverkning		18 444	13 651	18 569
Färdiga varor och handelsvaror		338 907	142 612	260 820
Förskott till leverantörer		7 159	19 493	17 990
		406 401	231 415	327 015
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar		255 792	191 545	177 344
Aktuell skattefordran		–	3 696	–
Övriga fordringar		18 353	10 006	12 007
Upparbetad men ej fakturerad intäkt		14 419	1 279	20 004
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		31 245	27 671	24 116
		319 809	234 197	233 471
<i>Kortfristiga placeringar</i>				
<i>Kassa och bank</i>				
Kassa och bank		44 088	35 557	195 038
		44 088	35 557	195 038
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>770 298</b>	<b>501 169</b>	<b>755 524</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>1 298 030</b>	<b>886 366</b>	<b>1 183 832</b>

## Koncernens balansräkning

<i>Tkr</i>	Not	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital	6	15 750	10 500	15 750
Övrigt tillskjutet kapital		21 250	21 250	21 250
Balanserat resultat inkl. periodens resultat		134 909	146 766	128 860
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		171 909	178 516	165 860
Innehav utan bestämmande inflytande		42 274	14 607	47 850
<b>Summa eget kapital</b>		<b>214 183</b>	<b>193 123</b>	<b>213 710</b>
<b>Avsättningar</b>				
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser		2 082	2 504	1 916
Uppskjuten skatteskuld		21 976	17 495	19 251
Övriga avsättningar		1 665	1 052	1 397
		25 723	21 051	22 564
<b>Långfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut		180 506	197 551	183 182
Övriga skulder		200 000	53 243	200 000
		380 506	250 794	383 182
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut		58 865	10 525	56 894
Checkräkningskredit		156 737	123 502	205 327
Förskott från kunder		3 960	3 273	2 327
Leverantörsskulder		183 463	136 233	125 115
Aktuella skatteskulder		9 212	14 559	13 904
Övriga skulder		181 916	48 824	62 013
Fakturerad men ej upparbetad intäkt		9 011	91	21 083
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		74 454	84 391	77 713
		677 618	421 398	564 376
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>1 298 030</b>	<b>886 366</b>	<b>1 183 832</b>



## Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

<i>Tkr</i>	Aktiekapital	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2021-01-01</b>	<b>10 500</b>	<b>46 500</b>	<b>97 527</b>	<b>13 810</b>	<b>168 337</b>
Periodens resultat			35 673	7 384	43 057
<i>Förändringar direkt mot eget kapital</i>					
Omräkningsdifferens			660		660
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Utdelning			-5 000		-5 000
Minoritetstillskott/Minoritetstransaktioner				26 656	26 656
Indragning av aktier	-1 122	-18 878			-20 000
Fondemission	6 372	-6 372			-
<b>Ingående eget kapital 2022-01-01</b>	<b>15 750</b>	<b>21 250</b>	<b>128 860</b>	<b>47 850</b>	<b>213 710</b>
Periodens resultat			4 955	-7 321	-2 366
<i>Förändringar direkt mot eget kapital</i>					
Omräkningsdifferens/					-
effekt av förändring i koncernens struktur			1 094	8	1 102
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Minoritetstillskott/Minoritetstransaktioner				1 737	1 737
<b>Utgående eget kapital 2022-09-30</b>	<b>15 750</b>	<b>21 250</b>	<b>134 909</b>	<b>42 274</b>	<b>214 183</b>

## Koncernens kassaflödesanalys

<i>Tkr</i>	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat	16 332	29 424	24 401	56 378	61 860
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet					
Avskrivningar och nedskrivningar	15 673	11 114	45 062	23 597	36 257
	32 005	40 538	69 463	79 975	98 117
Erhållen ränta	312	1 511	622	1 369	3 732
Betald ränta	-9 956	-3 139	-23 922	-5 930	-7 629
Betald inkomstskatt	-8 421	1 507	-8 159	-3 901	-9 443
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	13 940	40 417	38 004	71 513	84 777
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>					
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	11 844	-60 216	-38 482	-49 178	-144 778
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-19 398	-39 048	-86 338	-96 115	-95 389
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-77 730	-48 716	117 934	54 027	197 660
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	-71 344	-107 563	31 118	-19 753	42 270
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-314	-943	-684	-2 995	-8 119
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		900	-	900	900
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2 139	-605	-11 651	-1 210	-7 197
Förändring av långa tillgångar	-175	-8 579	-9 427	-9 602	11 047
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	-2 628	-9 227	-21 762	-12 907	-3 369
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Indragning av aktier	-	-	-	-20 000	-20 000
Förändring av långa skulder	-5 064	141 884	-2 676	153 244	285 632
Förändring av avsättningar	1 622	4 196	3 159	2 799	4 312
Utbetald utdelning till moderföretagets aktieägare	-	-3 400	-	-3 400	-5 000
Förändring av innehav och avyttringar	-44 824	-36 934	-160 789	-197 775	-242 156
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	-48 266	105 746	-160 306	-65 132	22 788
<b>Periodens kassaflöde</b>	-122 238	-11 044	-150 950	-97 792	61 689
Likvida medel vid periodens början	166 326	46 601	195 038	133 349	133 349
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	44 088	35 557	44 088	35 557	195 038

## Moderbolagets resultaträkning

Tkr	Not	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
Nettoomsättning		3 754	2 508	11 138	7 087	10 040
Övriga rörelseintäkter		-	-	-	-	-
		3 754	2 508	11 138	7 087	10 040
<b>Rörelsens kostnader</b>						
Övriga externa kostnader		-1 130	-1 304	-4 631	-3 764	-5 442
Personalkostnader		-2 844	-2 623	-8 321	-6 700	-9 997
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-33	-40	-99	-90	-142
Övriga rörelsekostnader		-	-	-	-	-56
<b>Rörelseresultat</b>		-253	-1 459	-1 913	-3 467	-5 597
<b>Resultat från finansiella poster</b>						
Resultat från andelar i koncernföretag		-	-	-	-	5 000
Ränteintäkter från koncernföretag		3 084	116	8 113	349	2 679
Ränteintäkter och liknande resultatposter		-	-	6	-	568
Räntekostnader från koncernföretag		-141	-	-375	-	-153
Räntekostnader och liknande resultatposter		-4 390	-1 067	-12 297	-1 146	-1 814
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		-1 700	-2 410	-6 466	-4 264	683
Bokslutsdispositioner						-
<b>Resultat före skatt</b>		-1 700	-2 410	-6 466	-4 264	683
Skatt på periodens resultat		349	-	1 322	-	749
<b>Periodens resultat</b>		-1 351	-2 410	-5 144	-4 264	1 432



## Moderbolagets balansräkning

Tkr	Not	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		10 575	943	3 325
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter		158	230	184
		<u>10 733</u>	<u>1 173</u>	<u>3 509</u>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer		526	550	504
		<u>526</u>	<u>550</u>	<u>504</u>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernföretag		50 250	50 300	50 250
Fordringar hos koncernföretag		299 113	154 195	173 847
Uppskjuten skattefordran		3 553	1 482	2 231
		<u>352 916</u>	<u>205 977</u>	<u>226 328</u>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<u>364 175</u>	<u>207 700</u>	<u>230 341</u>
<i>Omsättningstillgångar</i>				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Fordringar hos koncernföretag		24 808	272	11 430
Övriga fordringar		16	9 090	452
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		4 838	486	4 511
		<u>29 662</u>	<u>9 848</u>	<u>16 393</u>
<i>Kassa och bank</i>				
Kassa och bank		7 918	1 085	142 452
		<u>7 918</u>	<u>1 085</u>	<u>142 452</u>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<u>37 580</u>	<u>10 933</u>	<u>158 845</u>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<u>401 755</u>	<u>218 633</u>	<u>389 186</u>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<i>Eget kapital</i>				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital		15 750	10 500	15 750
Fond för utvecklingsutgifter		10 575	-	3 325
		<u>26 325</u>	<u>10 500</u>	<u>19 075</u>
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond		21 250	21 250	21 250
Balanserat resultat		110 744	100 137	116 562
Periodens resultat		-5 143	-4 264	1 432
		<u>126 851</u>	<u>117 123</u>	<u>139 244</u>
<b>Summa eget kapital</b>		<u>153 176</u>	<u>127 623</u>	<u>158 319</u>
<i>Långfristiga skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut		-	2 000	-
Skulder till koncernföretag		30 938	13 938	13 938
Obligationslån		200 000	-	200 000
Övriga skulder		-	52 601	-
		<u>230 938</u>	<u>68 539</u>	<u>213 938</u>
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut		-	4 000	-
Skulder till koncernföretag		9 607	10 511	8 870
Leverantörsskulder		2 033	696	1 854
Övriga skulder		1 839	2 759	1 677
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		4 162	4 505	4 528
		<u>17 641</u>	<u>22 471</u>	<u>16 929</u>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<u>401 755</u>	<u>218 633</u>	<u>389 186</u>

## Noter

### Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och redovisningsprinciperna som framgår av BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i den senaste årsredovisningen. Samtliga belopp är, om inte annat anges, avrundade till närmaste tusental.

### Not 2 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.

### Not 3 Rörelseförvärv under perioden

Nedan presenteras de senaste förvärven i respektive affärsområde.

Förvärv	Verksamhet	Tillträde	Affärsområde
<b>Kvartal 1</b>			
Jomarast Kapital AB	Producent av produkter i trä och stål Franchise inom spabad, pooler och tillbehör Försäljning av konsumentbelysning	Januari 2022	MIDAG Industry
Svenska Pool & Spa i Motala AB		Februari 2022	MIDAG Outdoor Living
Cottex AB		Mars 2022	MIDAG Indoor Living
<b>Kvartal 2</b>			
NFB International Relocations AS	Uppdragstjänster inom internationell flytt	Juni 2022	MIDAG Relocation
<b>Kvartal 3</b>			
Marofabriken Aktiebolag	Design och tillverkning av plastflaskor Utvecklar och säljer belysningsprodukter	September 2022	MIDAG Industry
L-J Produkter i Gnosjö Aktiebolag		September 2022	MIDAG Indoor Living

### Not 4 Säsongsvariationer

Tre av koncernens affärsområden har säsongsvariationer som ej oväsentligt påverkar bolagens omsättning och resultat. Säsongsvariationerna finns inom affärsområdena MIDAG Outdoor Living, MIDAG Indoor Living och MIDAG Relocation.

### Not 5 Transaktioner av exceptionell karaktär

Koncernen har under 2022 haft oförutsedda kostnader och omstruktureringskostnader uppgående till totalt 11,9 MSEK.

### Not 6 Eget kapital

#### Ägarstruktur

MIDAG AB har sju delägare som äger aktier direkt eller via bolag.

#### Aktiekapital

Vid utgången av perioden och per dagen för denna rapport omfattade det registrerade aktiekapitalet 15 000 000 aktier med ett kvotvärde om 1,05 kr.

## Not 7 Närstående

### Ägartransaktioner

Inga väsentliga transaktioner med närstående har skett under kvartalet.

### Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning

Inga väsentliga transaktioner med nyckelpersoner har skett under kvartalet.

## Not 8 Händelser efter delårsperiodens utgång

Under oktober har MIDAQ avytttrat två helägda fastigheter och resultateffekten för koncernen blev 29 MSEK.

## Not 9 Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning	Intäkter från sålda varor och utförda tjänster som ingår i företagets normala verksamhet med avdrag för lämnade rabatter, mervärdesskatt och annan skatt som är direkt knuten till omsättningen.
Bruttovinst	Nettoomsättning och övriga rörelseintäkter med avdrag för värdet för råvaror och förnödenheter samt värdet för handelsvaror
EBITDA	Resultat före skatt på periodens resultat, finansnetto och avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar
EBITDA-marginal (%)	EBITDA i procent av nettoomsättning
Rörelseresultat EBITA (EBITA)	Resultat före skatt på periodens resultat, finansnetto och avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar
EBITA-marginal (%)	EBITA i procent av nettoomsättning
Antal anställda	Medelantal anställda under perioden
Soliditet (%)	Summa eget kapital i förhållande till summa tillgångar
Nettoskuld	Långfristiga räntebärande skulder samt kortfristiga räntebärande skulder med avdrag för likvida medel
Resultat per aktie	Årets resultat dividerat med antalet utestående aktier vid periodens slut



## Not 10 Affärsområdesrapportering

Koncernen består av följande affärsområden:

**MIDAG Outdoor Living:** Erbjuder utomhusprodukter för hem och trädgård, park och skog samt offentlig miljö och företag, med fokus mot ett rikare utomhusliv.

**MIDAG Indoor Living:** Erbjuder produkter för ett kvalitativt och bekvämt inomhusliv med inriktning mot inredning och belysning.

**MIDAG Relocation:** Verksamhetsfokus mot globala mobility- och uppdragstjänster. Tjänsterna omfattar Visa, Relocation, Mobility och internationell flytt.

**MIDAG Industry:** Bedriver industriell verksamhet med moderna, effektiva och automatiserade produktionsprocesser. Verksamheten bedrivs i huvudsak genom egna varumärken och produkter.

**MIDAG Consulting:** Förser uppdragsgivare med innovativa lösningar på ett enkelt och smart vis. CloudIQ erbjuder flertalet molnbaserade IT-tjänster, VALIDI erbjuder tjänster inom ekonomi- och verksamhetsstyrning, redovisning och transaktionsrådgivning. Mecs erbjuder tjänster inom strategi, digital media, content, film och foto.

### Koncernens resultat per affärsområde juli-september

Tkr	Outdoor Living		Indoor Living		Relocation		Industry		Consulting		Koncern-elimineringar		Summa	
	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jul-sep 2022	jul-sep 2021
Intäkter från externa kunder	70 256	159 407	45 908	47 246	241 140	164 983	62 207	4 158	8 976	10 223			428 487	386 017
Intäkter från andra segment	1	100	308	146	81	-	247	-	3 845	3 154	-4 482	-3 400	-	-
EBITDA	-9 318	13 325	275	5 910	32 915	23 567	7 342	1 025	1 075	-1 796	-283	-1 491	32 006	40 540
Finansiella poster, netto	-4 961	-1 784	-854	-81	-738	985	-1 549	18	-99	-51	-1 443	-715	-9 644	-1 628
Resultat före skatt	-22 136	4 971	-2 123	4 759	29 125	22 068	3 104	778	478	-2 297	-1 760	-2 483	6 688	27 796

### Koncernens resultat per affärsområde januari-september

Tkr	Outdoor Living		Indoor Living		Relocation		Industry		Consulting		Koncern-elimineringar		Summa	
	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021
Intäkter från externa kunder	386 512	431 469	132 964	138 999	453 152	338 934	197 542	4 158	32 753	30 065			1 202 923	943 625
Intäkter från andra segment	8	304	901	112	145	-	1 988	-	12 823	10 558	-15 865	-10 974	-	-
EBITDA	294	46 803	-2 536	15 585	40 213	19 258	29 434	1 025	3 304	174	-1 246	-2 870	69 463	79 975
Finansiella poster, netto	-10 828	-3 591	-1 738	-820	-1 715	778	-4 187	18	-279	-147	-4 553	-799	-23 300	-4 561
Resultat före skatt	-33 263	32 326	-8 793	10 857	30 253	12 930	17 211	778	1 591	-1 317	-5 898	-3 757	1 101	51 817

**Koncernens omsättning per geografisk marknad juli-september**

Tkr	Outdoor Living		Indoor Living		Relocation		Industry		Consulting		Summa	
	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jul-sep 2022	jul-sep 2021
<b>Geografisk marknad</b> (Intäkter från externa kunder)												
Sverige	58 898	144 184	32 773	31 778	114 319	65 952	40 946	671	8 976	10 223		
Norge	6 622	8 857	4 235	4 746	11 429	11 547	1 838	121			255 913	252 808
Danmark	284	1 282	1 742	2 318	43 495	30 225	2 942	16			24 124	25 271
Finland	1 017	2 115	1 010	1 504	8 598	5 120	983				48 464	33 841
Tyskland	571	677	4 220	3 213	1 892	3 335	8 732	2 769			11 608	8 739
Övriga Europa	2 863	2 018	1 834	3 630	26 405	16 496	1 892	281			15 415	9 994
Övriga Världen	-	274	93	57	35 002	32 308	4 874	300			32 994	22 425
Summa	70 256	159 407	45 908	47 246	241 140	164 983	62 207	4 158	8 976	10 223	39 969	32 939
											428 487	386 017

**Koncernens omsättning per geografisk marknad januari-september**

Tkr	Outdoor Living		Indoor Living		Relocation		Industry		Consulting		Summa	
	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021
<b>Geografisk marknad</b> (Intäkter från externa kunder)												
Sverige	328 896	332 083	94 208	92 803	209 141	150 163	124 475	671	32 753	30 065		
Norge	18 547	57 589	11 312	13 952	22 317	18 663	2 990	121			789 473	605 785
Danmark	5 317	9 552	5 826	6 861	70 575	50 658	8 811	16			55 166	90 325
Finland	17 240	19 154	3 718	5 382	18 465	12 677	2 721				90 529	67 087
Tyskland	2 664	3 433	9 478	9 439	4 780	5 026	24 170	2 769			42 143	37 213
Övriga Europa	13 848	8 551	8 171	10 129	47 338	37 489	23 852	281			41 091	20 667
Övriga Världen	-	1 107	251	433	80 536	64 258	10 523	300			93 210	56 450
Summa	386 512	431 469	132 964	138 999	453 152	338 934	197 542	4 158	32 753	30 065	91 310	66 098
											1 202 922	943 625

## Kommande rapporteringstillfällen

Bokslutskommuniké 2022	22 februari	2023
Kvartalsrapport januari-mars 2023	11 maj	2023
Årsstämma	11 maj	2023

## Intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

## Underskrifter/avgivande av rapporten

Jönköping den 9 november 2022

  
Gunilla Rittgård  
Styrelseordförande

  
Hans-Göran Frick  
Styrelseledamot

  
Lars-Ake Bylander  
Styrelseledamot

  
Claes Winterfeldt  
Styrelseledamot

  
Michaela Andersson  
Styrelseledamot

  
Stefan Engdahl  
VD

För ytterligare information, kontakta:

Namn Stefan Engdahl, VD / CEO  
Telefonnummer +46 70-269 10 80  
Email stefan.engdahl@midaq.se

Namn Håkan Sundberg, CFO / IR  
Telefonnummer +46 70-269 10 81  
Email hakan.sundberg@midaq.se

Informationen i denna delårsrapport är sådan som MIDAG AB ska offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 9 november 2022. klockan 16.00(CET).

## Granskning

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.