



Delårsrapport

2022

januari - september

DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2022

Bolagsgruppen fortsätter att utvecklas starkt. I tredje kvartalet ökar omsättning och vinst med bidrag både från förvärv och organisk tillväxt. Iduns omsättning växte med 44,4% till 396,3 mkr (274,4) och rörelseresultatet EBITA växte med 29,5% till 55,3 mkr (42,7) i kvartalet. Den organiska tillväxttakten i omsättning var 15,0% och för EBITA var den 17,9%.

Tredje kvartalet 2022

- Nettoomsättningen ökade med 44,4% till 396,3 mkr (274,4). Organisk tillväxt var 15,0%
- Bruttovinsten uppgick till 220,8 mkr (164,0)
- EBITDA uppgick till 63,8 mkr (48,5)
- Rörelseresultat EBITA uppgick till 55,3 mkr (42,7). Organisk tillväxt var 17,9%
- Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare uppgick till 41,0 mkr (32,6)
- Resultatet per aktie justerat för goodwill uppgick till 2,2 kronor (2,0)
- Inom affärsområdet Service & Underhåll har förvärv skett av 70% av ILEMA Miljöanalys AB ("ILEMA"). ILEMA är den svenska marknadsledaren inom nischen luftemissionsmätning, och har sedan 1991 utfört mätningar och analyser av luft- och rökgasutsläpp från värmekraftverk, pappersbruk och andra industrier. Bolaget hade en nettoomsättning om cirka 33 mkr och en EBITA om cirka 8,8 mkr motsvarande en marginal om cirka 27% för räkenskapsåret 2021/22. Idun tillträdde aktierna den 1 juli 2022.
- Inom affärsområdet Service & Underhåll har förvärv skett av 100% av Triton Valsteknik AB med dotterbolagen Löfman & Co Verkstad AB samt TLI Fastighet AB ("Triton"). Triton tillhandahåller ett heltäckande erbjudande inom service, teknisk rådgivning, konstruktion och tillverkning av valsar för industriellt bruk. Genom teknisk kompetens, hög servicegrad och konkurrenskraftiga priser har Triton uppnått en ledande ställning i Sverige på de flesta vanligt förekommande valsar och olika typer av beläggningar. Rullande tolv månaders omsättning uppgår till dryga 100 mkr med en rörelsemarginal om cirka 16%. Idun tillträdde aktierna den 4 juli 2022.

De nio första månaderna 2022

- Nettoomsättningen ökade med 49,7% till 1 192,5 mkr (796,5). Organisk tillväxt var 9,7%
- Bruttovinsten uppgick till 681,6 mkr (468,6)
- EBITDA uppgick till 209,6 mkr (131,9)
- Rörelseresultat EBITA uppgick till 188,0 mkr (115,6). Organisk tillväxt var 14,2%
- Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare uppgick till 141,5 mkr (89,8)
- Resultatet per aktie justerat för goodwill uppgick till 8,4 kronor (5,8)
- Den 4 februari 2022 emitterade Idun framgångsrikt 4,25-åriga seniora icke-säkerställda SEK-denominerade obligationer om 250 mkr under ett rambelopp om 500 mkr för att möjliggöra ytterligare bolagsinvesteringar och tillväxt. Transaktionen var övertecknad med stort intresse från svenska institutionella obligationsinvestorer. Obligationerna togs upp till handel på Nasdaq First North Bond Market den 18 februari. Räntan sattes till 3m Stibor + 4,0%.

Rullande tolv månader

- Nettoomsättningen ökade med 57,8% till 1 557,0 mkr (986,5). Organisk tillväxt var 12,0%
- Bruttovinsten uppgick till 902,2 mkr (589,4)
- EBITDA uppgick till 278,7 mkr (157,4)
- Rörelseresultat EBITA uppgick till 247,8 mkr (136,5). Organisk tillväxt var 20,5%
- Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare uppgick till 188,3 mkr (107,9)
- Resultatet per aktie justerat för goodwill uppgick till 11,1 kronor (7,0)

Nyckeltal

tkr	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	RTM 2022	jan-dec 2021	jan-dec 2020	jan-dec 2019 ¹	jan-dec 2018
Nettoomsättning	396 290	274 426	1 192 476	796 510	1 556 953	1 160 987	680 465	691 837	602 655
Bruttovinst	220 830	163 994	681 645	468 558	902 180	689 093	419 566	411 848	363 927
EBITDA	63 824	48 538	209 610	131 905	278 748	201 043	98 715	75 569	81 178
EBITDA-marginal (%)	16,1%	17,7%	17,6%	16,6%	17,9%	17,3%	14,5%	10,9%	13,5%
Rörelseresultat EBITA	55 320	42 710	187 962	115 599	247 766	175 403	81 444	58 647	64 614
Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare	40 956	32 593	141 476	89 779	188 345	136 919	67 435	49 996	55 659
EBITA-marginal (%)	14,0%	15,6%	15,8%	14,5%	15,9%	15,1%	12,0%	8,5%	10,7%
Periodens resultat	8 032	7 805	52 594	33 222	67 213	47 841	8 377	338	10 292
Periodens resultat justerat för goodwill	23 435	20 882	89 290	57 083	118 293	86 103	34 261	28 547	28 356
Antal anställda	741	581	674	513	648	568	376	400	375
Soliditet (%)	33,6%	40,5%	33,6%	40,5%	33,6%	38,9%	24,8%	22,5%	26,5%
Nettoskuld	713 283	434 737	713 283	434 737	713 283	489 413	280 140	326 530	204 614
Nettoskuld hänförlig till Iduns stamaktieägare	719 586	460 226	719 586	460 226	719 586	515 011	276 558	318 202	194 374
Genomsnittligt antal aktier	10 642 807	10 642 807	10 642 807	9 785 345	10 642 807	9 999 710	7 908 135	7 716 230	7 276 150
Antal aktier vid periodens utgång	10 642 807	10 642 807	10 642 807	10 642 807	10 642 807	10 642 807	8 070 420	7 872 420	7 695 920
Resultat per aktie (kr)	0,2	0,4	3,0	2,2	4,0	3,2	0,2	-0,4	0,9
Resultat per aktie justerat för goodwill (kr)	2,2	2,0	8,4	5,8	11,1	8,6	4,2	3,6	3,9

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

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.

VD KOMMENTERAR

Iduns förhållandevis starka tillväxt i omsättning och rörelseresultat fortsätter i det tredje kvartalet 2022. Total omsättningstillväxt var 44%, där den organiska tillväxten var 15%. Rörelseresultat EBITA steg med ca. 30% och ca. 18% organiskt.

Som framgår av det finansiella utfallet överstiger den organiska tillväxten i EBITA den organiska omsättningstillväxten, innebärande att koncernen som helhet fortsatt har varit framgångsrik i att försvara sin marginal i en miljö präglad av stigande inflation. Att den redovisade marginalen minskar något jämfört med samma kvartal föregående år är främst en mixeffekt från förvärv som genomförts under de senaste tolv månaderna. Att Idun fortsätter upprätthålla och försvara sina goda marginaler är ett kvitto på kvalitén i gruppbolagen.

Vi fortsätter se framtiden an med tillförsikt och bedömer att koncernen även fortsättningsvis har goda förutsättningar att utvecklas väl. Samtidigt är vi ödmjuka inför att de omvärldsrelaterade riskerna är betydande för närvarande, och att konjunkturen förmodligen kommer att avmattas ytterligare. Det är också värt att påpeka att Iduns organiska tillväxt hittills förstärkts som effekt av den tilltagande inflationen. Det är i grunden givetvis positivt att gruppbolagens erbjudanden och marknadspositioner gör att prisökningar hittills kunnat föras vidare, men den organiska tillväxttakten blir inte helt jämförbar i en hög- respektive låginflationsmiljö.

Utöver tilltagande inflation har det undgått få att året också präglats av störningar i leveranskedjor, och ibland även av brist på råmaterial och komponenter. För att säkerställa att inga brister uppstår hos kund samt för att inte tappa attraktiva affärer har leveransförmåga prioriterats högt av Iduns gruppbolag. Under dessa omständigheter har vi i flera av våra bolag valt att öka lagerbindningen mer än under ett genomsnittså. I takt med att många bristsituationer nu börjar upphöra, råvarupriser delvis stabiliseras och leveranskedjor fungerar bättre och bättre bedömer vi att merparten av gruppbolagen successivt kan dra ner på de högre säkerhetsmarginalerna i lager. I vilken takt detta sker kommer att variera beroende på bolagsspecifika förutsättningar, men kommer vara en prioriterad fråga för koncernen som helhet.

Energipriser och energiförsörjning har varit en mycket viktig och omdiskuterad fråga under året, och utgör en riskfaktor rörande konjunkturutvecklingen generellt. Många av Idunbolagen bedriver tillverkning i någon form, och tillgång till ren och prisvärd energi är viktig för Idun, liksom för den svenska industrin i stort. Emellertid är inget av våra gruppbolag av typen processindustri, där energi står för en mycket stor del av kostnadsbasen. De direkta elprisrelaterade riskerna för våra bolag ser vi därför som begränsade.

Utmaningarna i omvärlden fortsätter att vara betydande och kommer rimligen fortsätta vara så även under den närmsta framtiden. Iduns gruppbolag fortsätter dock att utvecklas väl och med en sund balansräkning fortsätter vi att selektivt utvärdera tillväxtfrämjande investeringar i såväl befintliga verksamheter som genom förvärv av nischade kvalitetsbolag med starka marknadspositioner.

Karl-Emil Engström, VD

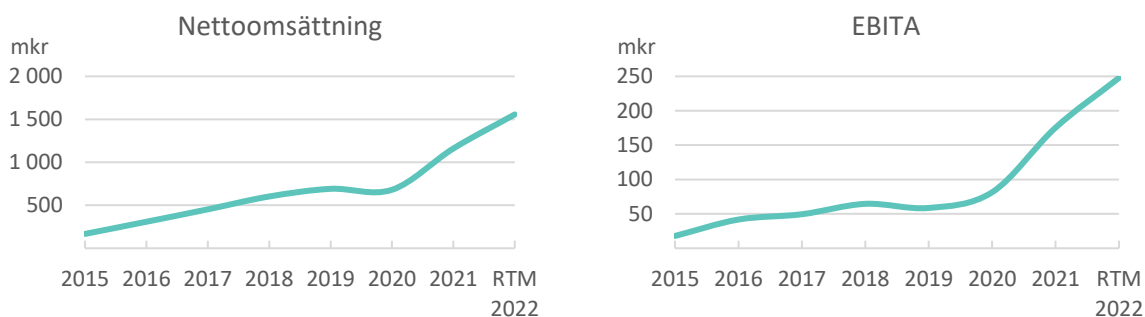
FINANSIELL UTVECKLING KONCERNEN

Nettoomsättning

Under det tredje kvartalet uppgick nettoomsättningen för koncernen till 396,3 mkr (274,4), vilket motsvarar en ökning om 44,4%. Organisk tillväxt i bolagen ägda under hela jämförelseperioden var 15,0% motsvarande 41,1 mkr. Ökningen hänförlig till förvärv var 80,8 mkr.

Under de nio första månaderna uppgick nettoomsättningen för koncernen till 1 192,5 mkr (796,5), vilket motsvarar en ökning om 49,7%. Organisk tillväxt i bolagen ägda under hela jämförelseperioden var 9,7% motsvarande 68,4 mkr. Ökningen hänförlig till förvärv var 327,6 mkr.

För rullande tolv månader uppgick nettoomsättningen för koncernen till 1 557,0 mkr (986,5), vilket motsvarar en ökning om 57,8%. Organisk tillväxt i bolagen ägda under hela jämförelseperioden var 12,0% motsvarande 92,5 mkr. Ökningen hänförlig till förvärv var 477,9 mkr.



Resultat

Under det tredje kvartalet ökade rörelseresultatet EBITA för koncernen till 55,3 mkr (42,7) vilket motsvarar en ökning om 29,5%. Positiv påverkan från förvärvade bolag med 5,6 mkr och med 8,1 mkr från bolagen ägda under hela jämförelseperioden. Moderbolagets kostnader ökade med 1,1 mkr under perioden.

Under de nio första månaderna ökade rörelseresultatet EBITA för koncernen till 188,0 mkr (115,6) vilket motsvarar en ökning om 62,6%. Positiv påverkan från förvärvade bolag med 61,6 mkr och med 14,2 mkr från bolagen ägda under hela jämförelseperioden. Moderbolagets kostnader ökade med 3,4 mkr, varav 0,6 mkr var hänförligt till bolagets andra obligation som togs upp under perioden.

För rullande tolv månader uppgick rörelseresultatet EBITA för koncernen till 247,8 mkr (136,5). Positiv påverkan från förvärvade bolag med 93,2 mkr och 21,8 mkr från bolagen ägda under hela jämförelseperioden. Moderbolagets kostnader ökade med 3,7 mkr, varav 0,6 mkr var hänförligt till bolagets obligation som togs upp under perioden.

Balansräkning

Koncernens balansomslutning uppgick per 30 september 2022 till 2 126,3 mkr (1 535,0), belopp inom parentes avser per 30 september 2021, varav kassa och bank uppgick till 327,2 mkr (226,2). Kundfordringar uppgick till 259,5 mkr (176,3) och varulager till 329,2 mkr (160,7). Totalt eget kapital uppgick till 713,4 mkr (622,3), varav 0,7 mkr (0,7) var aktiekapital. Soliditeten uppgick till 33,6% (40,5). Koncernens långfristiga skulder uppgick till 825,0 mkr (519,2). Kortfristiga skulder uppgick till 424,2 mkr (285,8), varav 130,1 mkr (69,5) var leverantörsskulder.

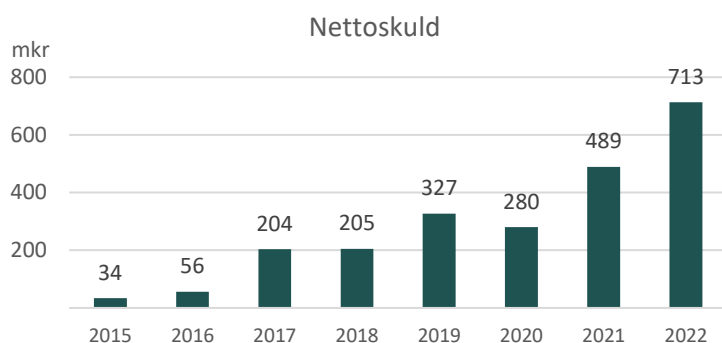
Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter rörelsekapitalsförändring uppgick under perioden till 18,7 mkr (66,3). Uppbyggnad av lager samt ökning av kundfordringar i perioden förväntas minska under det närmaste året och bidra med stärkt kassaflöde. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -173,9 mkr (-346,0) och utgjordes i huvudsak av förvärv av bolag under perioderna, se avsnittet Investeringar under perioden. Under perioden uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till 248,8 mkr (330,5) och utgjordes i huvudsak av upptagande av obligation om 250,0 mkr och upptagande av

förvärvsfinansiering samt amortering av banksskuld i perioden. I jämförelseperioden utgjordes kassaflödet från finansieringsverksamheten främst av nyemission och upptagande av förvärvsfinansiering samt amortering av banksskuld. Det totala kassaflödet för perioden uppgick till 93,6 mkr (50,8).

Nettoskuldsättning

Nedanstående tabell visar koncernens totala nettoskuldsättning per 30 september 2022. Vid utgången av perioden hade koncernen en nettoskuld om 713,3 mkr jämfört med 434,7 mkr per 30 september 2021. Vid utgången av perioden uppgick kassa och bank till 327,2 mkr. I nettoskulden ingår även avsättning för resultatberoende tilläggsköpeskillning om 94,8 mkr varav avsättning gjorts med 11,0 mkr och reglering av tilläggsköpeskillning om 3,6 mkr gjorts i perioden.



Investeringar under perioden

Inom affärsområdet Service & Underhåll har förvärv skett av 100% av Triton Valsteknik AB med dotterbolagen Löfman & Co Verkstad AB samt TLI Fastighet AB ("Triton"). Triton tillhandahåller ett heltäckande erbjudande inom service, teknisk rådgivning, konstruktion och tillverkning av valsar för industriellt bruk. Genom teknisk kompetens, hög servicegrad och konkurrenskraftiga priser har Triton uppnått en ledande ställning i Sverige på de flesta vanligt förekommande valsar och olika typer av beläggningar. Rullande tolv månaders omsättning uppgår till dryga 100 mkr med en rörelsemarginal om cirka 16%. Idun tillträdde aktierna den 4 juli 2022.

Inom affärsområdet Service & Underhåll har förvärv skett av 70% av ILEMA Miljöanalys AB ("ILEMA"). ILEMA är den svenska marknadsledaren inom nischen luftemissionsmätning, och har sedan 1991 utfört mätningar och analyser av luft- och rökgasutsläpp från värmekraftverk, pappersbruk och andra industrier. Bolaget hade en nettoomsättning om cirka 33 mkr och en EBITA om cirka 8,8 mkr för räkenskapsåret 2021/22. Idun tillträdde aktierna den 1 juli 2022.

Inom affärsområdet Tillverkning har Culina Products (storkökskoncern med Molins Rostfria och Nordic Tech Industry) genomfört en tilläggsinvestering i form av 80% av Maskinkonstruktioner i Göteborg AB ("MKAB"). MKAB importerar och marknadsför restaurang- och storköksutrustning till det "varma köket" från välkända leverantörer för den svenska marknaden. Bolaget hade under 2021 en nettoomsättning om cirka 42 mkr och en justerad EBITA om cirka 6 mkr. Culina Products tillträdde aktierna den 9 maj 2022.

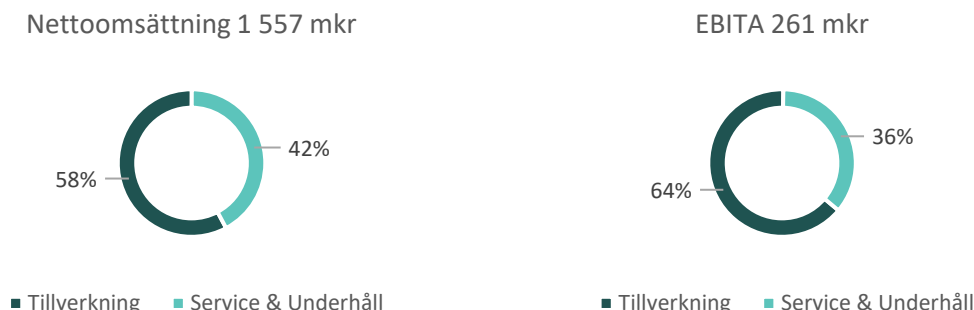
Inom affärsområdet Service & Underhåll har Precont (Idun Retail Services AB, ("IRS")) gjort ett tilläggsförvärv av 100% av AB Better Business World Wide, Sweden, bolaget hade en nettoomsättning om cirka 20 mkr och en justerad EBITA om cirka 2 mkr för räkenskapsåret 2021. Bolaget erbjuder mäter bl.a. kundupplevelser och utför ålderskontroller. Förvärvet ger IRS en tydligt ledande ställning i landet inom vissa av sina kärnområden. Idun tillträdde aktierna den 23 februari 2022.

IDUNS AFFÄRSOMRÅDEN

Iduns 17 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.

Tillverkning

Affärsområdet Tillverkning omfattar som namnet antyder de gruppbolag som helt eller i övervägande omfattning är verksamma inom tillverkande industri, med produktion i Sverige eller i utlandet. Gruppbolagen inom affärsområdet inkluderar Intermercato – maskintillbehör, LMI NoroTec – mikronäring och gödselmedel, Plastprint – produktmedia, 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 och 2B – industrikomponenter.

Nettoomsättningen under det tredje kvartalet uppgick till 211,5 mkr (137,4) och EBITA uppgick till 33,0 mkr (24,8). Nettoomsättningen under de nio första månaderna uppgick till 707,0 mkr (402,9) och EBITA uppgick till 131,8 mkr (74,9). Nettoomsättningen rullande tolv månader uppgick till 900,4 mkr (505,7) och EBITA uppgick till 167,3 mkr (88,8).

Under de senaste tolv månaderna har följande förvärv skett inom affärsområdet Tillverkning: 2B (konsolideras från och med december 2021) och MKAB (konsolideras från och med maj 2022).

tkr	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	RTM 2022	jan-dec 2021	jan-dec 2020	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Nettoomsättning	211 523	137 441	706 952	402 864	900 355	596 267	374 141	352 528	236 315
Tillväxt	54%	64%	75%	48%	78%	59%	6%	49%	96%
EBITDA	37 764	28 521	146 030	85 062	188 297	127 329	69 999	55 346	41 104
EBITDA-marginal (%)	18%	21%	21%	21%	21%	21%	19%	16%	17%
Rörelseresultat EBITA	33 029	24 781	131 788	74 904	167 298	110 414	57 105	42 431	33 868
EBITA-marginal (%)	16%	18%	19%	19%	19%	19%	15%	12%	14%

Service & Underhåll

Affärsområde 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 (tidigare PamTot), EKAB, PreCont 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). PreCont Pegasus och Better Business 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 tredje kvartalet uppgick till 184,8 mkr (137,0) och EBITA uppgick till 25,9 mkr (20,4). Nettoomsättningen under de nio första månaderna uppgick till 485,5 mkr (393,6) och EBITA uppgick till 66,9 mkr (48,0). Nettoomsättningen rullande tolv månader uppgick till 656,6 mkr (480,9) och EBITA uppgick till 93,4 mkr (56,8).

Under de senaste tolv månaderna har följande förvärv skett inom affärsområdet Service & Underhåll: Better Business (konsolideras från och med februari 2022), ILEMA och Triton (konsolideras från och med juli 2022).

tkr	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	RTM 2022	jan-dec 2021	jan-dec 2020	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Nettoomsättning	184 767	136 985	485 524	393 646	656 598	564 720	306 324	339 309	366 340
Tillväxt	35%	106%	23%	80%	37%	84%	-10%	-7%	10%
EBITDA	29 624	22 496	74 321	54 167	103 365	83 211	37 248	30 853	45 909
EBITDA-marginal (%)	16%	16%	15%	14%	16%	15%	12%	9%	13%
Rörelseresultat EBITA	25 855	20 408	66 915	48 019	93 382	74 486	32 871	26 846	36 581
EBITA-marginal (%)	14%	15%	14%	12%	14%	13%	11%	8%	10%

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 -12,9 mkr (-9,2), varav 0,6 mkr i kostnader var hänförligt till bolagets andra obligation som togs upp under perioden. Moderbolagets tillgångar uppgick till 786,9 mkr (545,6) och skulderna till 461,2 mkr (202,5). Det egna kapitalet uppgick till 325,8 mkr vilket motsvarar en soliditet om 41,4%.

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 43 000 aktier av serie B och fördelas enligt 40 000 stycken serie 2022/2025 1 samt 3 000 stycken serie 2022/2025 2. Utspädningen vid fullt nyttjande uppgår till cirka 0,4%.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2022 – 3 mars 2023

Årsstämma 28 april 2023

Delårsrapport januari till mars 2023 – 11 maj 2023

Delårsrapport januari till juni 2023 – 30 augusti 2023

Delårsrapport januari till september 2023 – 10 november 2023

Bokslutskommuniké 2023 – 6 mars 2024

Försäkran

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

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

Stockholm den 10 november 2022

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	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	RTM 2022	jan-dec 2021	jan-dec 2020	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Nettoomsättning	396 290	274 426	1 192 476	796 510	1 556 953	1 160 987	680 465	691 837	602 655
Övriga rörelseintäkter	4 191	1 604	14 543	6 285	21 140	12 882	12 500	7 315	15 727
	400 481	276 030	1 207 019	802 795	1 578 093	1 173 869	692 965	699 152	618 382
Rörelsens kostnader									
Råvaror och förnödenheter	-89 210	-59 774	-238 185	-185 643	-312 502	-259 960	-131 500	-128 072	-93 046
Handelsvaror	-90 441	-52 262	-287 189	-148 594	-363 411	-224 816	-141 899	-159 232	-161 409
Övriga externa kostnader	-51 591	-35 334	-153 331	-97 643	-199 427	-143 739	-95 561	-105 761	-90 407
Personalkostnader	-102 675	-79 869	-313 028	-238 262	-418 261	-343 495	-223 014	-227 863	-190 211
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-8 504	-5 828	-21 648	-16 306	-30 982	-25 640	-17 271	-16 922	-16 564
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-27 351	-21 466	-74 997	-45 548	-99 811	-70 362	-39 118	-36 719	-26 034
Övriga rörelsekostnader	-2 740	-253	-5 676	-748	-5 744	-816	-2 276	-2 655	-2 131
	-372 512	-254 786	-1 094 054	-732 744	-1 430 138	-1 068 828	-650 639	-677 224	-579 802
Rörelseresultat	27 969	21 244	112 965	70 051	147 955	105 041	42 326	21 928	38 580
Resultat från finansiella poster									
Resultat från övriga värdepapper och fordringar	-	-	-	-	-	-	-	-	-1 992
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	25	37	59	187	768	896	453	2 030	199
Räntekostnader och liknande resultatposter	-11 865	-6 273	-29 545	-18 054	-38 102	-26 611	-23 619	-16 399	-18 643
	-11 840	-6 236	-29 486	-17 867	-37 334	-25 715	-23 166	-14 369	-20 436
Resultat efter finansiella poster	16 129	15 008	83 479	52 184	110 621	79 326	19 160	7 559	18 144
Resultat före skatt	16 129	15 008	83 479	52 184	110 621	79 326	19 160	7 559	18 144
Skatt på årets resultat	-8 614	-7 737	-32 402	-20 419	-38 605	-26 622	-12 843	-11 478	-10 406
Uppskjuten skatt	517	534	1 517	1 457	-4 803	-4 863	2 060	4 257	2 554
Årets resultat	8 032	7 805	52 594	33 222	67 213	47 841	8 377	338	10 292
Hänförligt till:									
Moderföretagets aktieägare	2 505	4 543	32 112	21 320	42 325	31 533	1 702	-3 065	6 817
Innehav utan bestämmande inflytande	5 527	3 262	20 482	11 902	24 888	16 308	6 675	3 403	3 475
Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare	40 956	32 593	141 476	89 779	188 345	136 919	67 435	49 996	55 659
Periodens resultat justerat för goodwill	23 435	20 882	89 290	57 083	118 293	86 103	34 261	28 547	28 356

Koncernens balansräkning

tkr	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2018
Tillgångar						
Anläggningstillgångar						
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>						
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	1 665	1 556	1 555	874	1 204	799
Goodwill	778 005	637 404	687 155	194 365	227 696	145 214
Kundrelationer	41 238	49 292	47 206	40 662	47 914	46 583
	820 908	688 252	735 916	235 901	276 814	192 596
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>						
Byggnader och mark	214 014	163 814	179 565	126 337	130 852	107 158
Förbättringsutgift på annans fastighet	3 039	2 249	2 701	-	-	-
Maskiner och andra tekniska anläggningar	52 045	43 304	44 141	29 219	28 703	16 735
Inventarier, verktyg och installationer	36 388	33 379	41 156	27 969	24 562	30 425
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	1 602	713	1 891	2 648	3 289	21
	307 088	243 459	269 454	186 173	187 406	154 339
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>						
Uppskjuten skattefordran	9 211	3 613	9 153	3 594	1 995	684
Andra långfristiga fordringar	1 760	1 024	865	1 213	1 390	1 733
	10 971	4 637	10 018	4 807	3 385	2 417
Summa anläggningstillgångar	1 138 967	936 348	1 015 388	426 881	467 605	349 352
Omsättningstillgångar						
Varulager m m	329 167	160 728	221 803	93 108	92 679	65 730
<i>Kortfristiga fordringar</i>						
Kundfordringar	259 542	176 291	196 645	91 858	98 601	92 946
Upparbetad, ej fakturerad intäkt	36 493	8 963	15 578	6 615	6 919	1 936
Övriga fordringar	12 507	6 171	12 646	10 937	17 814	9 425
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22 445	20 281	14 948	17 528	20 740	12 629
	330 987	211 706	239 817	126 938	144 074	116 936
Kassa och bank	327 184	226 204	232 285	174 998	165 129	138 129
Summa omsättningstillgångar	987 338	598 638	693 905	395 044	401 882	320 795
Summa tillgångar	2 126 305	1 534 986	1 709 293	821 925	869 487	670 147
Eget kapital och skulder						
Eget kapital						
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare						
Aktiekapital	692	692	692	525	512	385
Övrigt tillskjutet kapital	328 061	326 530	326 530	113 824	108 689	106 053
Balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat	86 663	52 973	63 184	29 498	32 223	34 635
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	415 416	380 195	390 406	143 847	141 424	141 073
Innehav utan bestämmande inflytande						
Innehav utan bestämmande inflytande	297 972	242 106	274 855	60 157	54 334	36 486
Eget kapital hänförligt till minoritetsintresset	297 972	242 106	274 855	60 157	54 334	36 486
Summa eget kapital	713 388	622 301	665 261	204 004	195 758	177 559
Avsättningar						
Avsättningar för uppskjuten skatt	63 533	43 297	59 184	36 116	38 116	33 274
Övriga avsättningar	100 159	64 320	92 230	7 342	11 561	18 515
	163 692	107 617	151 414	43 458	49 677	51 789
Långfristiga skulder						
Obligationslån	450 000	200 000	200 000	200 000	200 000	-
Förlagslån	-	-	-	23 269	21 848	125 178
Skulder till kreditinstitut	352 132	305 839	326 532	142 048	168 269	128 972
Övriga skulder	22 911	13 396	12 911	10 343	34 450	33 369
	825 043	519 235	539 443	375 660	424 567	287 519
Kortfristiga skulder						
Skulder till kreditinstitut	120 139	75 266	88 913	50 775	49 795	32 848
Fakturerad ej upparbetad intäkt	3 617	3 810	9 397	1 463	5 466	6 908
Leverantörsskulder	130 053	69 469	86 522	38 383	47 908	38 330
Aktuella skatteskulder	17 328	13 200	24 590	9 574	9 034	3 183
Övriga skulder	54 682	46 870	55 382	53 221	43 524	35 455
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	98 363	77 218	88 371	45 387	43 758	36 556
	424 182	285 833	353 175	198 803	199 485	153 280
Summa eget kapital och skulder	2 126 305	1 534 986	1 709 293	821 925	869 487	670 147

Koncernens kassaflödesanalys

tkr	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021	jan-dec 2020	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat	112 965	70 051	105 041	42 326	21 928	38 580
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	96 857	61 745	100 301	54 887	52 879	41 692
Erhållen ränta	59	187	896	453	2 030	199
Erlagd ränta	-29 545	-18 054	-26 611	-23 619	-16 399	-18 643
Betald skatt	-43 007	-28 684	-23 911	-11 505	-7 090	-7 321
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	137 329	85 245	155 716	62 542	53 348	54 507
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital						
Förändring av varulager	-78 168	-12 952	-21 283	-890	-13 916	-475
Förändring kundfordringar	-25 706	-24 068	-12 901	5 908	8 165	-4 851
Förändring av övriga rörelsefordringar	-18 262	15 147	7 619	10 305	-20 907	-6 812
Förändring leverantörsskulder	26 037	10 366	13 872	-9 041	3 454	5 076
Förändring av övriga rörelseskulder	-22 545	-7 464	12 505	-6 927	5 548	7 118
Kassaflöde från den löpande verksamheten	18 685	66 274	155 528	61 897	35 692	54 563
Investeringsverksamheten						
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-233	-61	-295	-141	-803	-392
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-25 724	-16 984	-35 727	-18 403	-20 428	-29 576
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	8 956	264	1 268	2 022	14 743	20 007
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	-911	190	-4 919	-1 462	-955	-1 261
Investeringar i dotterföretag	-155 817	-331 323	-381 156	-2 158	-124 492	-71 862
Reglering tilläggsköpeskilling	-3 639	-	-	-4 000	-9 037	-7 903
Försäljning av dotterföretag / avyttring till minoritet	3 488	1 910	2 283	2 021	157	27 856
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-173 880	-346 004	-418 546	-22 121	-140 815	-63 131
Finansieringsverksamheten						
Nyemission och betalning teckningsoptioner	3 531	213 266	219 170	5 148	2 648	37 307
Emissionskostnader	-	-	-6 297	-	-	-
Förändring av långfristiga lån	267 065	121 228	130 398	-48 481	125 865	58 814
Förändring av kortfristiga lån	12 252	4 962	-171	16 309	6 489	-13 581
Utbetald utdelning	-34 083	-8 939	-23 498	-2 354	-3 003	-6 236
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	248 765	330 517	319 602	-29 378	131 999	76 304
Årets kassaflöde	93 570	50 787	56 584	10 398	26 876	67 736
Likvida medel vid årets början						
Likvida medel vid årets början	232 285	174 998	174 998	165 129	138 129	69 813
Kursdifferens i likvida medel	1 329	419	703	-529	124	580
Likvida medel vid periodens slut	327 184	226 204	232 285	174 998	165 129	138 129

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 2021	525	113 824	5 000	24 498	60 157	204 004
Nyemission	167	212 706		385	8	213 266
Utdelning					-8 939	-8 939
Minoritet genom förvärv					178 961	178 961
Omräkningsdifferens				1 770	17	1 787
Årets resultat				21 320	11 902	33 222
Utgående balans per 30 september 2021	692	326 530	5 000	47 973	242 106	622 301
tkr	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Uppskriv- ningsfond	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Minoritets intresse	Totalt
Ingående balans per 1 januari 2022	692	326 530	5 000	58 184	274 855	665 261
Utdelning				-8 514	-25 569	-34 083
Nyemission och betalning teckningsoptioner		1 531		1 786	214	3 531
Minoritet genom förvärv					27 809	27 809
Transaktioner med minoritet				-5 001	57	-4 944
Omräkningsdifferens				3 096	124	3 220
Årets resultat				32 112	20 482	52 594
Utgående balans per 30 september 2022	692	328 061	5 000	81 663	297 972	713 388

Moderbolagets resultaträkning

tkr	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021	jan-dec 2020	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Nettoomsättning	-	-	-	-	412	330	326	1 638
	-	-	-	-	412	330	326	1 638
Rörelsens kostnader								
Övriga externa kostnader	-1 125	-719	-4 394	-2 155	-2 962	-2 395	-5 316	-3 392
Personalkostnader	-2 439	-1 760	-6 347	-5 169	-6 947	-6 467	-5 640	-4 081
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-14	-15	-15	-14
	-3 564	-2 479	-10 741	-7 324	-9 923	-8 877	-10 971	-7 487
Rörelseresultat	-3 564	-2 479	-10 741	-7 324	-9 511	-8 547	-10 645	-5 849
Resultat från finansiella poster								
Resultat från andelar i koncernföretag	8 302	162	9 768	60	-15 107	-5 825	-6 043	2 323
Resultat från andelar i intresseföretag	-	14 553	-	14 553	14 553	-	3 430	-
Övriga räntetäckter och liknande resultatposter	4	-	4	124	171	339	346	60
Räntekostnader och liknande resultatposter	-7 385	-3 595	-19 079	-11 217	-14 834	-16 422	-8 576	-7 404
	921	11 120	-9 307	3 520	-15 217	-21 908	-10 843	-5 021
Resultat efter finansiella poster	-2 643	8 641	-20 048	-3 804	-24 728	-30 455	-21 488	-10 870
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	29 280	34 283	22 420	13 500
Resultat före skatt	-2 643	8 641	-20 048	-3 804	4 552	3 828	932	2 630
Skatt på årets resultat	2 254	1 230	6 142	3 794	-1 063	-2 183	-792	-150
Årets resultat	-389	9 871	-13 906	-10	3 489	1 645	140	2 480

Moderbolagets balansräkning

tkr	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2018
Tillgångar						
Anläggningstillgångar						
Immateriella anläggningstillgångar						
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	-	14	-	14	29	43
	-	14	-	14	29	43
Finansiella anläggningstillgångar						
Andelar i koncernföretag	494 834	376 567	433 096	227 119	163 679	114 202
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	19 000	19 000	19 000	19 000	19 000	19 000
Uppskjuten skattefordran	4 470	2 676	4 470	2 676	1 069	-
Andra långfristiga fordringar	1 497	655	645	708	713	1 107
	519 801	398 898	457 211	249 503	184 461	134 309
Summa anläggningstillgångar	519 801	398 912	457 211	249 517	184 490	134 352
Omsättningstillgångar						
Kortfristiga fordringar						
Fordringar hos koncernföretag	55 761	86 316	59 939	66 404	63 428	39 596
Aktuella skattefordringar	9 779	6 106	523	-	-	-
Övriga fordringar	993	981	881	7 742	9 466	3 699
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 334	3 106	2 753	3 938	5 119	226
	72 867	96 509	64 096	78 084	78 013	43 521
Kassa och bank	194 270	50 197	36 645	39 375	95 186	75 853
Summa omsättningstillgångar	267 137	146 706	100 741	117 459	173 199	119 374
Summa tillgångar	786 938	545 618	557 952	366 976	357 689	253 726
Eget kapital och skulder						
Eget kapital						
Bundet eget kapital						
Aktiekapital	692	692	692	525	512	385
Uppskrivningsfond	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000
	5 692	5 692	5 692	5 525	5 512	5 385
Fritt eget kapital						
Överkursfond	328 061	326 530	326 530	113 824	108 689	106 053
Balanserad vinst eller förlust	5 911	10 936	10 936	9 291	9 151	6 785
Årets resultat	-13 906	-10	3 489	1 645	140	2 481
	320 066	337 456	340 955	124 760	117 980	115 319
Summa eget kapital	325 758	343 148	346 647	130 285	123 492	120 704
Långfristiga skulder						
Obligationslån	450 000	200 000	200 000	200 000	200 000	-
Förlagslån	-	-	-	23 269	21 848	125 178
	450 000	200 000	200 000	223 269	221 848	125 178
Kortfristiga skulder						
Leverantörsskulder	47	66	142	212	123	226
Skulder till koncernföretag	10 069	1 517	10 165	2 838	2 570	1 123
Aktuella skatteskulder	-	-	-	3 864	1 917	48
Övriga skulder	415	300	281	5 233	5 255	408
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	649	587	717	1 275	2 484	6 039
Summa kortfristiga skulder	11 180	2 470	11 305	13 422	12 349	7 844
Summa eget kapital och skulder	786 938	545 618	557 952	366 976	357 689	253 726

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.

Uppskattningar och bedömningar

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

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

Definitioner

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

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

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

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

Rörelseresultat EBITA 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