



Bokslutskommuniké

2024

januari - december

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JANUARI – DECEMBER 2024

Iduns nettoomsättning ökar organiskt med 4,0% och EBITA ökar organiskt med 9,9% i kvartalet. För helåret 2024 ökar nettoomsättningen med 1,6% organiskt och för motsvarande för EBITA är en ökning om 6,1% organiskt. Idun ökar i kvartalet ägarandelen i befintligt gruppbolag P&L Nordic AB som är aktivt inom bland annat utbildningsmjukvara för yrkesutbildning, samt gör ett tilläggsförvärv till LMI inom skogsvård.

Fjärde kvartalet 2024

- Nettoomsättningen ökade med 4,1% till 567,2 mkr (544,9). Organisk tillväxt var 4,0%
- Bruttovinsten uppgick till 347,2 mkr (337,1¹)
- EBITDA uppgick till 87,5 mkr (81,6¹)
- Rörelseresultat EBITA uppgick till 74,1 mkr (68,9¹). Organisk tillväxt var 9,9%
- Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare uppgick till 58,4 mkr (52,8¹)
- Resultatet per aktie justerat för goodwill efter utspädning uppgick till 2,3 kronor (2,9; detta jämförelsetal är emellertid påverkat positivt av en omräkningseffekt, 1,8 exklusive denna)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 85,2 mkr (87,4)
- Inom affärsområdet Tillverkning har förvärv skett av 100% av Inter Agro Skog AB, som har en marknadsledande position inom produkter för att begränsa skada från skogens skadegörare (rotröta, viltbetning, skadeinsekter). Kunderna är skogsbolag, skogsplantaskolor och entreprenörer i främst Sverige. Omsättningen för 2024 var 41,4 mkr med en EBITA om 12,1 mkr. Inter Agro Skog är ett tilläggsförvärv till LMI & NoroTec. Idun tillträdde aktierna den 31 oktober 2024.

Januari - december 2024

- Nettoomsättningen ökade med 6,3% till 2 192,0 mkr (2 062,7). Organisk tillväxt var 1,6%
- Bruttovinsten uppgick till 1 312,4 mkr (1 224,5¹)
- EBITDA uppgick till 355,5 mkr (327,2¹)
- Rörelseresultat EBITA uppgick till 308,4 mkr (283,0¹). Organisk tillväxt var 6,1%
- Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare uppgick till 236,8 mkr (215,8¹)
- Resultatet per aktie justerat för goodwill efter utspädning uppgick till 11,6 kronor (11,3)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 256,4 mkr (242,3)
- Idun har gått upp i ägande i P&L Nordic AB med knappa 27% efter godkännande från extra bolagsstämma den 18 december. Idun äger sedan tidigare 70% av aktierna i P&L Nordic AB och äger numera knappa 97% i bolaget. Tidigare under året har Idun även gått upp i ägande i Culina Products AB med 10%, Intermercato AB med ca. 14% och BIA Cleantech AB med 9%. Om transaktionerna hade genomförts den 1 januari 2024 hade EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare ökat med ca. 8,1 mkr.

Händelser efter rapportperiodens utgång

- Idun, genom Idun Mekaniska Komponenter AB, gick den 21 februari upp i ägande i Eugen Wibberger AB med 15%. Idun äger sedan tidigare 71% av aktierna i bolaget och äger efter transaktionen 86% i bolaget.

¹ Exklusive en positiv omvärderingseffekt om netto 12,0 mkr hänförlig till resultatberoende tilläggsköpeskillingar under Q4 2023 (har subtraherats från bruttovinst, EBITDA och EBITA)

Nyckeltal

tkr	okt-dec 2024	okt-dec 2023 ¹	jan-dec 2024	jan-dec 2023 ¹	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Nettomsättning	567 227	544 928	2 192 043	2 062 731	1 685 162	1 160 987
Bruttovinst	347 162	337 060	1 312 399	1 224 530	963 224	689 093
Bruttovinstmarginal (%)	61,2%	61,9%	59,9%	59,4%	57,2%	59,4%
EBITDA	87 458	81 632	355 541	327 219	286 312	201 043
EBITDA-marginal (%)	15,4%	15,0%	16,2%	15,9%	17,0%	17,3%
Rörelseresultat EBITA	74 058	68 882	308 419	283 005	256 775	175 403
Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare	58 409	52 792	236 805	215 847	192 334	136 919
EBITA-marginal (%)	13,1%	12,6%	14,1%	13,7%	15,2%	15,1%
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	376	5 676	30 694	28 344	35 657	31 533
Periodens resultat justerat för goodwill	26 514	30 474	127 780	120 495	113 877	86 103
Antal anställda	926	929	924	888	704	568
Soliditet (%)	36,1%	33,2%	36,1%	33,2%	33,5%	38,9%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	85 241	87 387	256 422	242 308	39 484	155 528
Nettoskuld	664 980	832 584	664 980	832 584	721 809	489 413
Nettoskuld hänförlig till Iduns stamaktieägare	652 328	835 300	652 328	835 300	721 417	515 011
Genomsnittligt antal aktier	11 512 373	10 642 807	10 903 199	10 642 807	10 642 807	9 999 710
Antal aktier vid periodens utgång	11 512 373	10 642 807	11 512 373	10 642 807	10 642 807	10 642 807
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,0	0,5	2,8	2,7	3,4	3,2
Resultat per aktie justerat för goodwill före utspädning (kr)	2,3	2,9	11,7	11,3	10,7	8,6
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,0	0,5	2,8	2,7	3,4	3,2
Resultat per aktie justerat för goodwill efter utspädning (kr)	2,3	2,9	11,6	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 tilläggsköpeskillningar under Q4 2023 (har subtraherats från bruttovinst, EBITDA och EBITA i tabellen).

VD KOMMENTERAR

Det är glädjande att i kvartalet se en organisk tillväxt i omsättning om ca 4% och i rörelseresultat (EBITA) om knappa 10%. Trots den rätt svaga konjunkturen i slutet av året fortsatte bolagsgruppen att utvecklas väl, med förbättrade vinstnivåer inom både affärsområde Service & Underhåll och Tillverkning. I kvartalet genomfördes en följdinvestering i gruppbolaget P&L Nordic och ett förvärv av Inter Agro Skog.

Gruppbolagen avslutar året med tillväxt i både omsättning och vinst. För helåret 2024 blev rörelsemarginalen 14,1%, jämfört med 13,7% för året innan, och såväl kassaflöde som resultat per aktie ökar. Kvartalets vinsttillväxt drivs bland annat av en stark avslutning på året i Intermercato (maskintillbehör; vågar och gripar), Sjöbergs (snickarbänkar), Stegaföretagen (bl.a. tjänster inom fordonstvätt) och Ståthöga MA Teknik (tungt industriellt underhåll), där de två förstnämnda företagen emellertid också hade relativt svaga jämförelsekvartal. Det kan noteras att majoriteten av gruppbolagen uppvisade en positiv organisk resultatutveckling jämfört med Q4 2023. Några gruppbolag hade ett svagare kvartal, däribland Triton. När vi summerar 2024 kan vi konstatera att tre av våra 18 gruppbolag har en EBITA-marginal på mellan 4-9%, men där övriga ligger över 10%, varav 12 bolag ligger över 15%. Vi är stolta över bolagen och våra gruppbolagsledningar gör starka insatser när de proaktivt anpassar kostnader och satsningar till aktuell marknadssituation.

I kvartalet förvärvade vi, som nämnt i förra kvartalsrapporten, 100% av aktierna i Inter Agro Skog, marknadsledare inom produkter för att begränsa skador från skogens skadegörare. Inter Agro är ett tilläggsförvärv till LMI & NoroTec, vår verksamhet inom ”de gröna näringarna”. Vi gick även upp i ägande i vårt gruppbolag P&L Nordic (erbjuder digitala verktyg inom lärande och kompetensstyrning till industriföretag och yrkesinriktade gymnasieprogram) från 70% till knappa 97%. Företaget utvecklas mycket väl. Vidare förvärvade vårt gruppbolag Stegaföretagen i kvartalet två mindre verksamheter till sina dotterbolag Formac respektive LP Lastbilstvätt.

Efter kvartalets utgång har vi gått upp i ägande i vårt gruppbolag Wiberger (distributör av maskinkomponenter sedan 50 år, med ca 15 000 industrikunder), från 71% till 86%. Här kan noteras att företaget vid Iduns investering 2021 hade ett rörelseresultat på ca 8 mkr, medan det idag ligger på ca 20 mkr, en imponerande organisk resultatförbättring som kommer av en rad operativa tillväxtfrämjande initiativ och ett gott ledarskap. Som tidigare nämnt är den här typen av aktiv affärsutveckling och så kallade följdinvesteringar en viktig del av Iduns modell.

Om vi spanar framåt så tycks konjunkturen plana ut, även om det är en betydande variation mellan olika branscher, samt att en tydligare och bredare vändning verkar dröja ytterligare. Men våra gruppbolag är väl rustade och ser positivt på framtiden, och vi fortsätter med investeringar i såväl maskiner som i organisationer för att ta tillvara på de affärsmöjligheter som finns. Idun har en stark finansiell ställning och vi ser fortsatt goda möjligheter till nya förvärv, både i närtid och lite längre fram. Utöver dessa investeringar har vi på moderbolagsnivå också fortsatt att arbeta med koncernens finansiering i syfte att uppnå en mer kostnadseffektiv och ändamålsenlig balansräkning. Redan nu kan jag exempelvis konstatera både förbättrat räntenetto och lägre kapitalbindning till följd av vår växande anslutningsgrad av gruppbolagen till en koncerngemensam cash pool och fortsättning följer.

Sammanfattningsvis - ett starkt kvartal för Idun. Vi är stolta över att redovisa det 20:e i rad med ett högre rörelseresultat (EBITA) än för jämförelsekvartalet. Jag vill rikta ett stort tack till mina hårt arbetande kollegor i gruppbolagen och på moderbolaget. Tillsammans kommer vi se till att även 2025 blir ett bra år!

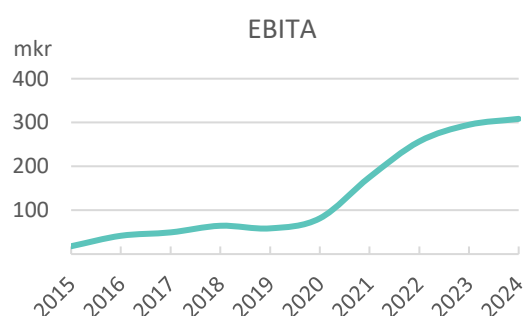
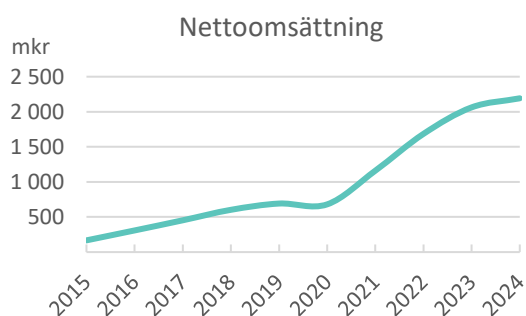
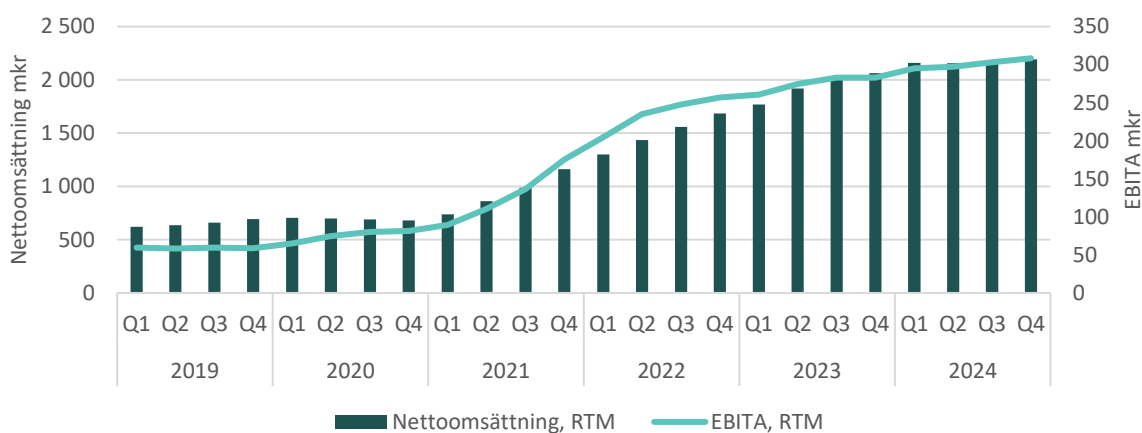
Henrik Mella, VD

FINANSIELL UTVECKLING KONCERNEN

Nettoomsättning

Under det fjärde kvartalet uppgick nettoomsättningen för koncernen till 567,2 mkr (544,9), vilket motsvarar en ökning om 4,1%. Organisk tillväxt i bolagen ägda under hela jämförelseperioden var 4,0% motsvarande 21,8 mkr. Ökningen hänförlig till förvärv var 0,5 mkr.

För helåret uppgick nettoomsättningen för koncernen till 2 192,0 mkr (2 062,7), vilket motsvarar en ökning om 6,3%. Organisk tillväxt i bolagen ägda under hela jämförelseperioden var 1,6% motsvarande 28,2 mkr. Ökningen hänförlig till förvärv var 101,1 mkr.



Resultat

Under det fjärde kvartalet ökade rörelseresultatet EBITA för koncernen till 74,1 mkr (68,9¹) vilket motsvarar en ökning om 7,5%. Positiv påverkan från bolagen ägda under hela jämförelseperioden med 7,2 mkr och den organiska EBITA-tillväxten var 9,9% för bolagen ägda under hela jämförelseperioden. Negativ påverkan från förvärvade bolag med -0,6 mkr och detta avsåg Inter Agro Skog som har kraftig säsongsvariation där andra och tredje kvartalet står för merparten av bolagets omsättning och vinst. Moderbolagets kostnader ökade med 1,4 mkr under perioden.

För helåret ökade rörelseresultatet EBITA för koncernen till 308,4 mkr (283,0¹) vilket motsvarar en ökning om 9,0%. Positiv påverkan från förvärvade bolag med 12,8 mkr och från bolagen ägda under hela jämförelseperioden med 16,7 mkr. Den organiska EBITA-tillväxten var 6,1% för bolagen ägda under hela jämförelseperioden. Moderbolagets kostnader ökade med 4,1 mkr.

¹ Exklusive en positiv omvärderingseffekt om netto 12,0 mkr hänförlig till resultatberoende tilläggsköpeskillningar under Q4 2023 (har subtraherats från bruttovinst, EBITDA och EBITA)

Balansräkning

Koncernens balansomslutning uppgick per 31 december 2024 till 2 381,8 mkr (2 300,4), belopp inom parentes avser per 31 december 2023, varav kassa och bank uppgick till 396,0 mkr (276,2). Kundfordringar uppgick till 316,3 mkr (308,0) och varulager till 403,2 mkr (393,0). Totalt eget kapital uppgick till 860,3 mkr (763,5), varav 0,7 mkr (0,7) var aktiekapital. Soliditeten uppgick till 36,1% (33,2). Koncernens långfristiga skulder uppgick till 914,8 mkr (886,8). Kortfristiga skulder uppgick till 494,8 mkr (524,4), varav 124,1 mkr (104,6) var leverantörsskulder.

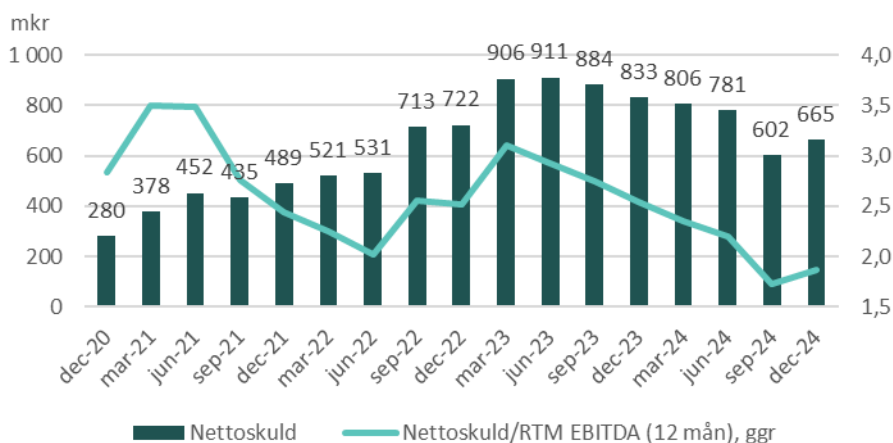
Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter rörelsekapitalsförändring uppgick under perioden till 85,2 mkr (87,4). Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -141,7 mkr (-41,3) och utgjordes i huvudsak av investeringar i och utökad ägarandel i dotterföretag, samt investeringar i anläggningstillgångar i perioden. För jämförelseperioden utgjordes det i huvudsak av utbetald resultatberoende tilläggsköpeskillning och investeringar i anläggningstillgångar. Under perioden uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till 61,0 mkr (-28,6) och bestod i huvudsak av upptagande av lån och utbetald utdelning i perioden samt utbetald utdelning och återbetalning av lån i jämförelseperioden. Det totala kassaflödet för perioden uppgick till 4,5 mkr (17,5).

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter rörelsekapitalsförändring för helår uppgick till 256,4 mkr (242,3). Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -220,2 mkr (-257,0) och utgjordes i huvudsak av investeringar i dotterföretag och anläggningstillgångar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 83,5 mkr (-45,6) och bestod i huvudsak av nyemission, återbetalning av lån och utbetald utdelning i perioden. Under jämförelseperioden bestod det av upptagande av lån i samband med dotterbolagsförvärv, återbetalning av lån och utbetald utdelning. Det totala kassaflödet för helåret uppgick till 119,7 mkr (-60,3).

Nettoskuldsättning

Nedanstående graf visar koncernens totala nettoskuldsättning per 31 december 2024. Vid utgången av perioden hade koncernen en nettoskuld om 665,0 mkr vilket är en uppgång med 63,3 mkr under kvartalet. Under kvartalet köptes 100% av Inter Agro Skog för ca. 55 mkr och knappa 27% av P&L Nordic för ca. 60 mkr vilket har påverkat nettoskulden. Skuldsättningsgraden uppgår till cirka 1,9x EBITDA. Vid utgången av perioden uppgick kassa och bank till 396,0 mkr. Under 2024 har en koncerngemensam cash pool införts där 13 av de 18 gruppbolagen omfattas och troligen kommer ytterligare bolag att anslutas. Införandet av cash pool kommer på sikt att minska behovet av extern finansiering och även ta ner räntekostnaderna för koncernen. I nettoskulden ingår även avsättning för resultatberoende tilläggsköpeskillningar om 27,0 mkr (avsättningen motsvarar 100% av maximal tilläggsköpekillning enligt avtal) och där utbetalning om 5,7 mkr gjorts och ingen ytterligare avsättning har gjorts under perioden (för helåret utbetalning om 7,0 mkr).



Ovanstående skuldsättningsgrad är ej proformerad, förvärvade verksamheter konsolideras från tillträdesdagen för respektive investering och det dröjer tolv månader innan EBITDA på årsbasis är inkluderad i rullande tolv månaders (RTM) EBITDA. EBITDA som nyttjas i beräkningen exkluderar en positiv omvärderingseffekt om netto 12,0 mkr för perioderna som slutar december 2023 till september 2024.

Investeringar under perioden

Inom affärsområdet Tillverkning har Idun Agro AB genomfört en tilläggsinvestering genom att förvärva 100% av aktierna i Inter Agro Skog AB. Inter Agro Skog har en marknadsledande position i landet inom produkter för att begränsa skada från skogens skadegörare inom områdena rotröta, skadeinsekter, och viltbetning. Bolaget hade en omsättning om 41,4 mkr och en EBITA om 12,1 mkr för 2024. Idun Agro AB tillträdde aktierna den 31 oktober 2024.

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.

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

Nettoomsättningen under det fjärde kvartalet uppgick till 336,9 mkr (333,6) och EBITA uppgick till 39,4 mkr (38,7). Nettoomsättningen för helåret uppgick till 1 338,7mkr (1 246,9) och EBITA uppgick till 188,6 mkr (179,3).

tkr	okt-dec 2024	okt-dec 2023	jan-dec 2024	jan-dec 2023	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Nettoomsättning	336 897	333 559	1 338 684	1 246 867	954 666	596 267
Tillväxt	1%	35%	7%	31%	60%	59%
EBITDA	49 349	48 189	223 099	210 770	178 236	127 329
EBITDA-marginal (%)	15%	14%	17%	17%	19%	21%
Rörelseresultat EBITA	39 400	38 690	188 646	179 251	158 569	110 414
EBITA-marginal (%)	12%	12%	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, 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 erbjuder bland annat kontrolltjänster, ålderskontroller, prov köp samt olika säkerhetsrelaterade tjänster. Ståthöga MA Teknik erbjuder underhåll för tung industri och P&L Nordic erbjuder ett lärande- och kompetensstyrningsverktyg till industriföretag samt yrkesinriktade gymnasieprogram. ILEMA är den svenska marknadsledaren inom luftemissionsmätningar och utför mätningar samt analyser av luft- och rökgasutsläpp. Triton tillhandahåller

tjänster inom service och underhåll samt nyttillverkning av små och medelstora valsar till främst svenska industrikunder.

Nettoomsättningen under det fjärde kvartalet uppgick till 230,3 mkr (211,4) och EBITA uppgick till 40,1 mkr (34,2). Nettoomsättningen för helåret uppgick till 853,4 mkr (815,9) och EBITA uppgick till 141,0 mkr (120,9).

tkr	okt-dec 2024	okt-dec 2023 ¹	jan-dec 2024	jan-dec 2023 ¹	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Nettoomsättning	230 330	211 369	853 359	815 864	730 496	564 720
Tillväxt	9%	-14%	5%	12%	29%	84%
EBITDA	43 520	37 499	153 694	133 637	121 838	83 211
EBITDA-marginal (%)	19%	18%	18%	16%	17%	15%
Rörelseresultat EBITA	40 069	34 248	141 025	120 942	111 968	74 486
EBITA-marginal (%)	17%	16%	17%	15%	15%	13%

¹ Under fjärde kvartalet 2023 skedde omvärdering av resultatberoende tilläggsköpeskillingar 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. För helåret uppgick EBITA till -21,3 mkr (-17,2). Moderbolagets tillgångar uppgick till 1 198,4 mkr (839,1) och skulderna till 635,6 mkr (484,0). Det egna kapitalet uppgick till 562,8 mkr vilket motsvarar en soliditet om 47,0%.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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

Iduns främsta riskfaktorer utgörs av marknadsrisker såsom förändringar av det allmänna makroekonomiska läget och geopolitiska konflikter. Vidare är koncernen utsatt för operativa risker såsom kund-, leverantörs- och kvalitetsrisker. Koncernen är även exponerad mot finansiella risker såsom valuta-, ränte-, och kreditrisker. Ledningen följer utvecklingen och utvärderar kontinuerligt risker kopplade till gruppbolagens marknad och efterfrågan för att kunna vidta åtgärder om nödvändigt. Det pågående kriget i bland annat Ukraina för, utöver mänsklig tragedi, med sig en omvärld med betydande osäkerhet. Idungruppens direkta risker kopplat till pågående krig och oroshärdar samt hotande handelskrig 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 11 512 373 aktier, uppdelat på 3 110 240 A-aktier och 8 402 133 B-aktier. Per utgången av rapportperioden fanns utestående teckningsoptioner med rätt att teckna 110 200 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, 4 000 stycken serie 2023/2026 2 (båda med lösenpris 257,38 kr), 28 400 stycken serie 2024/2027 1 och 3 000 stycken serie 2024/2027 2 (båda med lösenpris 260,68 kr). Per 31 december 2024 gav teckningsoptionerna av serie 2023/2026 1 respektive 2 och 2024/2027 1 respektive 2 en utspädningseffekt på 0,58%.

Finansiell kalender

Årsredovisning 2024 – 26 mars 2025

Delårsrapport januari till mars 2025 – 25 april 2025

Årsstämma 8 maj 2025

Delårsrapport januari till juni 2025 – 19 augusti 2025

Delårsrapport januari till september 2025 – 24 oktober 2025

Bokslutskommuniké 2025 – 4 mars 2026

Utdelning

Styrelsen föreslår en utdelning för 2024 om 1,00 kr (0,90) per aktie till årsstämman, motsvarande en total utdelning på cirka 11,5 mkr (9,6) baserat på antalet aktier vid utgången av året, beloppen inom parentes avser 2023.

Försäkran

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

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

Stockholm den 5 mars 2025

Adam Samuelsson
Styrelseordförande

Ludwig Andreen
Styrelseledamot

Christina Fagerberg
Styrelseledamot

Johan Lindqvist
Styrelseledamot

Gunnar Tindberg
Styrelseledamot

Henrik Mella
VD

För mer information, kontakta:

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

Oskar Samuelsson, Finanschef, oskar.samuelsson@idun.com, +46 (0)70 966 13 25

Idun Industrier AB (publ)

Organisationsnummer 556924–7009

Kungsgatan 37

111 56 Stockholm

www.idun.com

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

FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens resultaträkning

tkr	okt-dec 2024	okt-dec 2023	jan-dec 2024	jan-dec 2023	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Nettoomsättning	567 227	544 928	2 192 043	2 062 731	1 685 162	1 160 987
Övriga rörelseintäkter	4 864	20 470	15 482	36 820	26 118	12 882
	572 091	565 398	2 207 525	2 099 551	1 711 280	1 173 869
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter	-121 490	-106 638	-472 744	-435 150	-349 503	-259 960
Handelsvaror	-103 439	-105 700	-422 382	-423 871	-398 553	-224 816
Övriga externa kostnader	-78 259	-78 657	-298 717	-286 792	-220 536	-143 739
Personalkostnader	-181 385	-173 235	-655 137	-601 475	-445 936	-343 495
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-13 400	-12 750	-47 122	-44 214	-29 537	-25 640
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-31 555	-32 685	-124 650	-121 011	-102 602	-70 362
Övriga rörelsekostnader	-60	-7 536	-3 004	-13 044	-10 440	-816
	-529 588	-517 201	-2 023 756	-1 925 557	-1 557 107	-1 068 828
Rörelseresultat	42 503	48 197	183 769	173 994	154 173	105 041
Resultat från finansiella poster						
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	4 034	3 459	7 836	5 916	2 140	896
Räntekostnader och liknande resultatposter	-19 750	-24 858	-74 744	-78 370	-48 540	-26 611
	-15 716	-21 399	-66 908	-72 454	-46 400	-25 715
Resultat efter finansiella poster	26 787	26 798	116 861	101 540	107 773	79 326
Resultat före skatt	26 787	26 798	116 861	101 540	107 773	79 326
Skatt på årets resultat	-30 105	-17 835	-66 918	-51 351	-43 907	-26 622
Uppskjuten skatt	10 246	2 157	11 518	4 222	313	-4 863
Periodens resultat	6 928	11 120	61 461	54 411	64 179	47 841
Hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare	376	5 676	30 694	28 344	35 657	31 533
Innehav utan bestämmande inflytande	6 552	5 444	30 767	26 067	28 522	16 308
Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare¹	58 409	52 792	236 805	215 847	192 334	136 919
Periodens resultat justerat för goodwill	26 514	30 474	127 780	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 dec 2024	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2021
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	4 153	4 517	1 692	1 555
Goodwill	720 504	771 891	756 977	687 155
Kundrelationer	29 948	33 711	39 213	47 206
	754 605	810 119	797 882	735 916
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Byggnader och mark	276 054	281 172	220 810	179 565
Förbättringsutgift på annans fastighet	3 422	3 305	3 060	2 701
Maskiner och andra tekniska anläggningar	74 455	77 940	52 366	44 141
Inventarier, verktyg och installationer	46 689	45 000	42 599	41 156
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	16 405	6 123	2 449	1 891
	417 025	413 540	321 284	269 454
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Uppskjuten skattefordran	29 164	23 137	14 807	9 153
Andra långfristiga fordringar	5 226	6 547	1 768	865
	34 390	29 684	16 575	10 018
Summa anläggningstillgångar	1 206 020	1 253 343	1 135 741	1 015 388
Omsättningstillgångar				
Varulager m m	403 171	392 993	329 768	221 803
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	316 269	307 987	300 543	196 645
Upparbetad, ej fakturerad intäkt	18 154	21 561	18 849	15 578
Övriga fordringar	12 291	16 350	12 289	12 646
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	29 892	31 997	28 109	14 948
	376 606	377 895	359 790	239 817
Kassa och bank	395 957	276 205	336 999	232 285
Summa omsättningstillgångar	1 175 734	1 047 093	1 026 557	693 905
Summa tillgångar	2 381 754	2 300 436	2 162 298	1 709 293
Aktiekapital	748	692	692	692
Övrigt tillskjutet kapital	522 260	329 208	328 061	326 530
Balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat	89 977	97 394	91 151	63 184
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	612 985	427 294	419 904	390 406
Innehav utan bestämmande inflytande				
Innehav utan bestämmande inflytande	247 341	336 159	303 451	274 855
Eget kapital hänförligt till minoritetsintresset	247 341	336 159	303 451	274 855
Summa eget kapital	860 326	763 453	723 355	665 261
Avsättningar				
Avsättningar för uppskjuten skatt	79 821	84 517	69 759	59 184
Övriga avsättningar	32 023	41 221	103 035	92 230
	111 844	125 738	172 794	151 414
Långfristiga skulder				
Obligationslån	470 000	470 000	470 000	200 000
Skulder till kreditinstitut	437 331	405 348	340 831	326 532
Övriga skulder	7 423	11 500	20 000	12 911
	914 754	886 848	830 831	539 443
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	106 965	126 383	125 076	88 913
Fakturerad ej upparbetad intäkt	5 189	4 709	7 864	9 397
Leverantörsskulder	124 053	104 636	103 280	86 522
Aktuella skatteskulder	24 800	14 028	29 147	24 590
Övriga skulder	87 134	133 665	64 432	55 382
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	146 689	140 976	105 519	88 371
	494 830	524 397	435 318	353 175
Summa eget kapital och skulder	2 381 754	2 300 436	2 162 298	1 709 293

Koncernens kassaflödesanalys

tkr	okt-dec 2024	okt-dec 2023	jan-dec 2024	jan-dec 2023	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat	42 503	48 197	183 769	173 994	154 173	105 041
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	44 788	34 087	170 646	154 788	132 853	100 301
Erhållen ränta	4 034	3 459	7 836	5 916	2 140	896
Erlagd ränta	-19 750	-24 858	-74 744	-78 371	-48 540	-26 611
Betald skatt	-7 726	-3 976	-56 019	-67 265	-42 406	-23 911
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	63 849	56 909	231 488	189 062	198 220	155 716
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital						
Förändring av varulager	-3 515	12 172	-5 481	37 079	-78 420	-21 283
Förändring kundfordringar	7 998	8 521	-2 632	49 793	-66 368	-12 901
Förändring av övriga rörelsefordringar	17 194	14 029	11 285	-3 554	-5 956	7 619
Förändring leverantörsskulder	-19 257	-32 300	18 156	-32 883	-1 329	13 872
Förändring av övriga rörelseskulder	18 972	28 056	3 606	2 811	-6 663	12 505
Kassaflöde från den löpande verksamheten	85 241	87 387	256 422	242 308	39 484	155 528
Investeringsverksamheten						
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-1 101	-271	-7 456	-1 848	-2 001	-295
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-12 870	-18 631	-45 054	-38 430	-49 342	-35 727
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	706	4 696	1 323	7 050	11 021	1 268
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	790	-1 234	1 233	-1 591	-1 334	-4 919
Investeringar i dotterföretag	-123 559	-3 055	-165 306	-198 640	-155 994	-381 156
Reglering tilläggsköpeskilling	-5 700	-23 799	-7 000	-24 394	-3 639	-
Försäljning av dotterföretag / avyttring till minoritet	25	994	2 011	851	6 454	2 283
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-141 709	-41 300	-220 249	-257 002	-194 835	-418 546
Finansieringsverksamheten						
Nyemission och betalning teckningsoptioner	-	-	200 987	1 147	3 531	195 901
Emissionskostnader	-	-	-7 879	-	-	-6 297
Förändring av långfristiga lån	92 896	4 739	24 764	20 817	272 743	153 667
Förändring av kortfristiga lån	-26 939	-19 920	-74 211	-7 606	22 056	-171
Utbetald utdelning	-4 973	-13 402	-60 152	-59 915	-39 735	-23 498
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	60 984	-28 583	83 509	-45 557	258 595	319 602
Periodens kassaflöde	4 516	17 504	119 682	-60 251	103 244	56 584
Likvida medel vid periodens början						
Likvida medel vid periodens början	391 281	259 499	276 205	336 999	232 285	174 998
Kursdifferens i likvida medel	160	-798	70	-543	1 470	703
Likvida medel vid periodens slut	395 957	276 205	395 957	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				-9 579	-50 573	-60 152
Nyemission och betalning teckningsoptioner	56	200 931				200 987
Emissionskostnader		-7 879				-7 879
Transaktioner med minoritet				-31 072	-69 117	-100 189
Omräkningsdifferens				2 540	105	2 645
Årets resultat				30 694	30 767	61 461
Utgående balans per 31 december 2024	748	522 260	5 000	84 977	247 341	860 326

Moderbolagets resultaträkning

tkr	okt-dec 2024	okt-dec 2023	jan-dec 2024	jan-dec 2023	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Nettoomsättning	540	534	540	534	512	412
	540	534	540	534	512	412
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader	-1 812	-1 287	-6 386	-5 674	-5 687	-2 962
Personalkostnader	-4 139	-3 303	-15 419	-12 048	-8 587	-6 947
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-14
	-5 951	-4 590	-21 805	-17 722	-14 274	-9 923
Rörelseresultat	-5 411	-4 056	-21 265	-17 188	-13 762	-9 511
Resultat från finansiella poster						
Resultat från andelar i koncernföretag	-4 269	28 587	13 219	39 546	18 304	-15 107
Resultat från andelar i intresseföretag	-	-	9 703	-	-	14 553
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	3 336	694	7 098	2 709	540	171
Räntekostnader och liknande resultatposter	-11 079	-11 323	-46 105	-41 421	-30 939	-14 834
	-12 012	17 958	-16 085	834	-12 095	-15 217
Resultat efter finansiella poster	-17 423	13 902	-37 350	-16 354	-25 857	-24 728
Bokslutsdispositioner	61 771	24 189	61 771	24 189	33 164	29 280
Resultat före skatt	44 348	38 091	24 421	7 835	7 307	4 552
Skatt på årets resultat	-15 554	-9 512	-5 848	-1 022	-2 811	-1 063
Uppskjuten skatt	5 544	7 545	5 544	7 545	5 060	-
Periodens resultat	34 338	36 124	24 117	14 358	9 556	3 489

Moderbolagets balansräkning

tkr	31 dec 2024	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2021
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag	665 525	620 464	510 748	433 096
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	19 000	19 000	19 000	19 000
Uppskjuten skattefordran	22 620	17 076	9 531	4 470
Andra långfristiga fordringar	1 713	2 316	1 478	645
	708 858	658 856	540 757	457 211
Summa anläggningstillgångar	708 858	658 856	540 757	457 211
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Fordringar hos koncernföretag	180 820	104 263	77 514	59 939
Aktuella skattefordringar	-	2 743	954	523
Övriga fordringar	1 402	1 155	1 088	881
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 475	6 688	8 683	2 753
	186 697	114 849	88 239	64 096
Kassa och bank	302 872	65 396	198 160	36 645
Summa omsättningstillgångar	489 569	180 245	286 399	100 741
Summa tillgångar	1 198 427	839 101	827 156	557 952
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	748	692	692	692
Uppskrivningsfond	5 000	5 000	5 000	5 000
	5 748	5 692	5 692	5 692
Fritt eget kapital				
Överkursfond	522 260	329 208	328 061	326 530
Balanserad vinst eller förlust	10 668	5 889	5 911	10 936
Årets resultat	24 117	14 358	9 556	3 489
	557 045	349 455	343 528	340 955
Summa eget kapital	562 793	355 147	349 220	346 647
Långfristiga skulder				
Obligationslån	470 000	470 000	470 000	200 000
Övriga långfristiga skulder	1 000	1 500	-	-
	471 000	471 500	470 000	200 000
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	342	195	255	142
Skulder till koncernföretag	156 062	9 854	6 195	10 165
Aktuella skatteskulder	5 440	-	-	-
Övriga skulder	1 106	1 041	354	281
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 684	1 364	1 132	717
Summa kortfristiga skulder	164 634	12 454	7 936	11 305
Summa eget kapital och skulder	1 198 427	839 101	827 156	557 952

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen. Tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper överensstämmer med K3-regelverket och är oförändrade jämfört med senast avlämnade årsredovisning samt Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1. Bolagets redovisningsprinciper finns beskrivna i den senast avgivna årsredovisningen.

Säsongsvariationer

Det finns i vissa av gruppbolagen tydliga säsongsvariationer, men på koncernnivå 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

Periodens resultat justerat för goodwill - Periodens resultat hänförlig till moderbolagets aktieägare, med tillägg för moderbolagets aktieägares andel av avskrivningar på goodwill och kundrelationer, justerat för uppskjuten skatt

Antal anställda - Medelantal anställda under perioden

Antal aktier - Genomsnittligt antal utestående aktier under perioden

Soliditet (%) - Summa eget kapital i förhållande till summa tillgångar

Nettoskuld - Långfristiga räntebärande skulder, kortfristiga räntebärande skulder och avsättningar för beräknad tilläggsköpeskilling med avdrag för likvida medel

Nettoskuld hänförlig till Iduns stamaktieägare - Långfristiga räntebärande skulder, kortfristiga räntebärande skulder och avsättningar för beräknad tilläggsköpeskilling med avdrag för likvida medel hänförlig till moderbolagets aktieägare

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

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

Resultat per aktie justerat för goodwill före utspädning - Periodens resultat hänförlig till moderbolagets aktieägare med tillägg för moderbolagets aktieägares andel av avskrivningar på goodwill och kundrelationer, justerat för uppskjuten skatt, dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier under perioden

Resultat per aktie justerat för goodwill efter utspädning - Periodens resultat hänförlig till moderbolagets aktieägare med tillägg för moderbolagets aktieägares andel av avskrivningar på goodwill och kundrelationer, justerat för uppskjuten skatt, dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier under perioden, justerat för utspädande potentiella aktier vilka härrör från utgivna optioner