



Delårsrapport

2020

januari – september

DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2020

Ett starkt kvartal trots utmanande marknadsförutsättningar. EBITA ökade 51% organiskt vs. Q3 2019, medan omsättningen minskade 5%. Tidigare initierade kostnadsbesparingar har positiv effekt men fortsatt hög osäkerhet givet COVID-19. Dialoger i olika stadier förs med flertalet kvalitetsbolag.

Tredje kvartalet 2020

- Nettoomsättningen minskade med 5,2% till 150,3 mkr (158,6)
- Bruttovinsten uppgick till 91,4 mkr (90,3)
- EBITDA uppgick till 21,0 mkr (15,3)
- Rörelseresultat EBITA uppgick till 16,6 mkr (11,0)
- Resultatet per aktie justerat för goodwill uppgick till 0,8 kronor (0,6)

De nio första månaderna 2020

- Nettoomsättningen minskade med 0,5% till 490,4 mkr (492,8)
- Bruttovinsten uppgick till 298,7 mkr (292,9)
- EBITDA uppgick till 73,2 mkr (51,7)
- Rörelseresultat EBITA uppgick till 60,6 mkr (39,0)
- Resultatet per aktie justerat för goodwill uppgick till 3,2 kronor (2,4)

Rullande tolv månader

- Nettoomsättningen ökade med 4,4% till 689,5 mkr (660,2)
- Bruttovinsten uppgick till 417,6 mkr (401,2)
- EBITDA uppgick till 98,4 mkr (79,0) justerat för 1,3 mkr (1,6) i engångskostnader hänförliga till kapitalanskaffning
- Rörelseresultat EBITA uppgick till 81,5 mkr (61,1) justerat för 1,3 mkr (1,6) i engångskostnader hänförliga till kapitalanskaffning
- Resultatet per aktie justerat för goodwill uppgick till 4,4 kronor (3,4)

Nyckeltal

| tkr | jul-sep 2020 | jul-sep 2019 | jan-sep 2020 | jan-sep 2019 | RTM 2020 | jan-dec 2019 | jan-dec 2018 | jan-dec 2017 | jan-dec 2016 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 150 267 | 158 571 | 490 439 | 492 791 | 689 485 | 691 837 | 602 655 | 453 111 | 308 625 |
| Bruttovinst | 91 350 | 90 341 | 298 686 | 292 893 | 417 641 | 411 848 | 363 927 | 256 495 | 179 169 |
| EBITDA | 21 005 | 15 308 | 73 245 | 51 732 | 97 082 | 75 569 | 81 178 | 62 432 | 51 117 |
| EBITDA-marginal (%) | 14,0% | 9,7% | 14,9% | 10,5% | 14,1% | 10,9% | 13,5% | 13,8% | 16,6% |
| Rörelseresultat EBITA | 16 589 | 10 980 | 60 567 | 39 031 | 80 183 | 58 647 | 64 614 | 49 480 | 41 759 |
| EBITA-marginal (%) | 11,0% | 6,9% | 12,3% | 7,9% | 11,6% | 8,5% | 10,7% | 10,9% | 13,5% |
| Periodens resultat | -179 | -3 334 | 6 501 | -2 154 | 8 993 | 338 | 10 292 | 14 806 | 8 376 |
| Periodens resultat justerat för goodwill | 6 587 | 4 745 | 25 505 | 18 248 | 35 111 | 28 547 | 28 356 | 26 235 | 12 856 |
| Antal anställda | 389 | 397 | 394 | 390 | 394 | 400 | 375 | 307 | 212 |
| Soliditet (%) | 24,8% | 25,2% | 24,8% | 25,2% | 24,8% | 22,5% | 26,5% | 22,6% | 30,8% |
| Nettoskuld | 308 139 | 344 337 | 308 139 | 344 337 | 308 139 | 326 530 | 204 614 | 203 789 | 56 323 |
| Antal aktier | 7 928 420 | 7 695 920 | 7 928 420 | 7 695 920 | 7 928 420 | 7 872 420 | 7 695 920 | 6 284 920 | 6 284 920 |
| Resultat per aktie (kr) | -0,2 | -0,5 | 0,1 | -0,6 | 0,3 | -0,4 | 0,9 | 1,7 | 0,8 |
| Resultat per aktie justerat för goodwill (kr) | 0,8 | 0,6 | 3,2 | 2,4 | 4,4 | 3,6 | 3,7 | 4,2 | 2,0 |

¹ I ovan belopp för 2019 och rullande tolv månader för 2020 är 2,9 mkr respektive 1,3 mkr i engångskostnader kopplade till kapitalanskaffning inkluderade.

Ovan belopp och beräkningar är ej proformerade, förvärvade verksamheter konsolideras först från tillträdesdagen för respektive investering. Historiska siffror innan försäljningstillfället (fjärde kvartalet 2018) inkluderar det avyttrade gruppbolaget TAM.

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, därför presenteras resultat per aktie justerat för goodwill.

VD KOMMENTERAR

Idun har under tredje kvartalet presterat en organisk tillväxt i EBITA om 51%, ett styrkebesked med hänsyn till de utmanande marknadsförutsättningarna. För gruppen som helhet har omsättningen minskat med 5% jämfört med samma kvartal 2019, variationerna är dock stora mellan bolagen och merparten har ingen eller endast begränsad påverkan, medan några bolag upplever kraftigare effekter av den pågående pandemin. Iduns decentraliserade styrmodell bygger på ett starkt entreprenörskap och gruppens exekutiva ledningsgrupper har på ett klokt sätt genomfört kostnadsbesparande och effektiviserande åtgärder som gör att gruppen som helhet är väl positionerad för tillväxt när marknadsförutsättningarna ljusnar.

Affärsområdet Tillverkning har haft ett starkt kvartal och omsättningen ökar med 8% till 84 mkr med en EBITA om 13,5 mkr motsvarande 16% (12% i Q3-19). Det är flera av affärsområdets bolag som har utvecklats starkt där ett exempel är Sjöbergs Workbenches som tillverkar slöjdbänkar till svensk skolundervisning och hobbynickare runt hela världen. Drivet av lyckade satsningar på både inhemsk och internationell försäljning är det glädjande att bolaget lagom till sitt 100-årsjubileum 2022 återigen bygger ut produktionskapaciteten lokalt i Stockaryd, Småland.

Affärsområdet Service & Underhåll har generellt haft något höge påverkan av den pågående pandemin och nettoomsättningen minskar med 18% till 67 mkr. Som ett resultat av snabba och kostnadsbesparande aktiviteter redan i början av pandemin är det därmed extra glädjande att EBITA ökat något från 4,1 mkr 2019 till 5,3mkr 2020 under tredje kvartalet.

Givet att antalet covid-19 fall nu återigen är på uppgående är framtiden fortsatt förenad med ovisshet. Med detta som ingångsvärde, i kombination med ett relativt starkt resultat i sista kvartalet föregående år är vår bedömning att konsekvenserna av pandemin riskerar att vara något högre under sista kvartalet jämfört med det mycket starka resultat som gruppen har presterat under de första nio månaderna.

Trots osäkerheten i omvärlden fortsätter Idun stå i en stark position och vi känner tillförsikt att våra bolag som oftast karakteriseras av höga marknadsandelar i marknadsnischer kommer vara väl positionerade för fortsatt tillväxt när förutsättningarna finns där.

Under våren valde vi medvetet att dra ned aktiviteten kopplat till att uppsöka nya potentiella förvärvskandidater. Dels för att vi valde att fokusera på att stödja och underlätta för våra gruppbolag i de frågor där vi kunde vara behjälpliga, dels av respekt för att det var en stressande tid för många duktiga entreprenörer i landet. Under Q3 har vi ökat aktiviteten i vår uppsökande verksamhet. Vi har ett flertal pågående dialoger i olika stadier med högkvalitativa potentiella framtida gruppbolag.

Karl-Emil Engström, VD

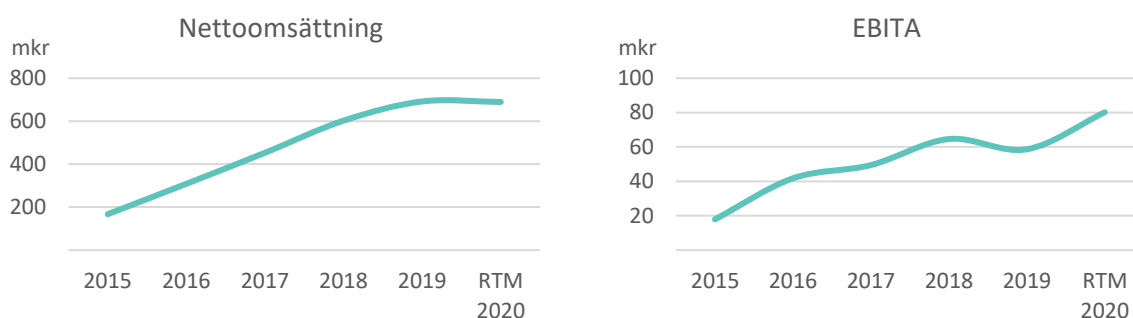
FINANSIELL UTVECKLING KONCERNEN

Nettoomsättning

Under det tredje kvartalet uppgick nettoomsättningen för koncernen till 150,3 mkr (158,6), vilket motsvarar en minskning om 5,2%. Organisk tillväxt i bolagen ägda under hela jämförelseperioden var -5,2% motsvarande -8,3 mkr.

Under de nio första månaderna uppgick nettoomsättningen för koncernen till 490,4 mkr (492,8), vilket motsvarar en minskning om 0,5%. Organisk tillväxt i bolagen ägda under hela jämförelseperioden var -6,2% motsvarande -29,6 mkr. Ökningen hänförlig till förvärv var 27,2 mkr.

För rullande tolv månader uppgick nettoomsättningen för koncernen till 689,5 mkr (660,2), vilket motsvarar en ökning om 4,4%. I nettoomsättningen för jämförelseperioden bidrog Täby Airmaintenance/Idun Aviation Services (TAM) med 4,6 mkr. Organisk tillväxt i bolagen ägda under hela jämförelseperioden var -2,7%.



Resultat

Under tredje kvartalet ökade rörelseresultatet EBITA för koncernen till 16,6 mkr (11,0) vilket motsvarar en ökning om 51,1%. Positiv påverkan från bolagen ägda under hela jämförelseperioden med 5,0 mkr. Moderbolagets kostnader minskade med 0,6 mkr.

Under de nio första månaderna ökade rörelseresultatet EBITA för koncernen till 60,6 mkr (39,0) vilket motsvarar en ökning om 55,2%. Positiv påverkan från förvärvade bolag med 12,9 mkr och 7,8 mkr från bolagen ägda under hela jämförelseperioden. Moderbolagets kostnader minskade med 0,9 mkr.

För rullande tolv månader uppgick rörelseresultatet EBITA för koncernen till 80,2 mkr (59,5). Positiv påverkan från förvärvade bolag med 18,2 mkr och 4,3 mkr från bolagen ägda under hela jämförelseperioden. Moderbolagets kostnader ökade med 1,3 mkr, varav icke operativa engångskostnader kopplade till kapitalanskaffning i moderbolaget belastade perioden negativt med 1,3 mkr (1,6). I jämförelseperioden bidrog Täby Airmaintenance/Idun Aviation Services (TAM) med 0,5 mkr.

Balansräkning

Koncernens balansomslutning uppgick per 2020-09-30 till 806,2 mkr (768,1), belopp inom parentes avser per 2019-09-30, varav kassa och bank uppgick till 153,9 mkr (66,6). Kundfordringar uppgick till 84,3 mkr (96,1) och varulager till 96,6 mkr (95,1). Totalt eget kapital uppgick till 200,2 mkr (193,4), varav 0,5 mkr (0,5) var aktiekapital. Soliditeten uppgick till 25% (25). Koncernens långfristiga skulder uppgick till 398,9 mkr (341,8). Kortfristiga skulder uppgick till 162,9 mkr (179,6), varav 40,2 mkr (50,6) var leverantörsskulder.

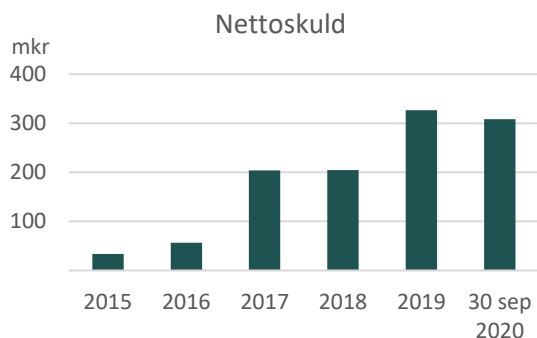
Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter rörelsekapitalsförändring uppgick under perioden till 28,6 mkr (10,0). Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -13,0 mkr (-131,1) och utgjordes i huvudsak av förvärv av bolag under jämförelseperioden. Under perioden uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till -26,7 mkr (49,1) och utgjordes i huvudsak av amortering av lån i perioden

och i jämförelseperioden av upptagande av lån i samband med förvärv. Det totala kassaflödet för perioden uppgick till -11,1 mkr (-71,9).

Nettoskuldsättning

Nedanstående tabell visar koncernens totala nettoskuldsättning per 30 september 2020. Vid utgången av perioden hade koncernen en nettoskuld om 308,1 mkr jämfört med 344,3 mkr per 30 september 2019. Vid utgången av perioden uppgick kassa och bank till 153,9 mkr.



IDUNS AFFÄRSOMRÅDEN

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

Affärsområdenas andel av Iduns nettoomsättning och resultat

För rullande tolv månader



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 och bland annat sportvattenflaskor, Kjellbergs - manöverdon, Sjöbergs – snickarbänkar och relaterat, TURAB - produktion och underhåll av turbiner för vattenkraft och BIA – fett- och oljeavskiljare.

Nettoomsättningen under tredje kvartalet uppgick till 83,7 mkr (77,6) och EBITA uppgick till 13,4 mkr (9,7). Nettoomsättningen under de nio första månaderna uppgick till 271,3 mkr (249,4) och EBITA uppgick till 43,2 mkr (28,1). Nettoomsättningen rullande tolv månader uppgick till 374,5 mkr (322,2) och EBITA uppgick till 57,5 mkr (36,1).

| tkr | jul-sep 2020 | jul-sep 2019 | jan-sep 2020 | jan-sep 2019 | RTM 2020 | jan-dec 2019 | jan-dec 2018 | jan-dec 2017 | jan-dec 2016 |
|-----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 83 684 | 77 560 | 271 324 | 249 378 | 374 474 | 352 528 | 236 315 | 120 866 | 71 198 |
| Tillväxt | 8% | 41% | 9% | 53% | 16% | 49% | 96% | 70% | * |
| EBITDA | 16 851 | 12 922 | 52 812 | 37 498 | 70 660 | 55 346 | 41 104 | 15 848 | 8 716 |
| EBITDA-marginal (%) | 20% | 17% | 19% | 15% | 19% | 16% | 17% | 13% | 12% |
| Rörelseresultat EBITA | 13 449 | 9 658 | 43 173 | 28 111 | 57 493 | 42 431 | 33 868 | 12 216 | 7 852 |
| EBITA-marginal (%) | 16% | 12% | 16% | 11% | 15% | 12% | 14% | 10% | 11% |

* ej tillgängligt

Service & Underhåll

Gruppbolagen inkluderar PamTot-gruppen, EKAB och PreCont Pegasus. PamTot erbjuder bland annat fullservicetjänster inom fordonstvätt. EKAB erbjuder service och förebyggande underhåll av elkraftanläggningar (främst högspänningsställverk). PreCont Pegasus erbjuder kontrolltjänster, ålderskontroller, provköp samt specialiserade tjänster till detaljhandeln och restauranger.

Nettoomsättningen under tredje kvartalet uppgick till 66,6 mkr (81,0) och EBITA uppgick till 5,3 mkr (4,1). Nettoomsättningen under de nio första månaderna uppgick till 219,1 mkr (243,4) och EBITA uppgick till 24,1 mkr (18,5). Nettoomsättningen rullande tolv månader uppgick till 315,0 mkr (338,0) och EBITA uppgick till 32,5 mkr (31,8).

Idun Aviation Services med dotterbolaget TAM avyttrades den 29 oktober 2018 och ingår sedan detta datum inte i affärsområdet.

| tkr | jul-sep 2020 | jul-sep 2019 | jan-sep 2020 | jan-sep 2019 | RTM 2020 | jan-dec 2019 | jan-dec 2018 | jan-dec 2017 | jan-dec 2016 |
|-----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 66 583 | 81 011 | 219 115 | 243 413 | 315 011 | 339 309 | 366 340 | 332 245 | 237 427 |
| Tillväxt | -18% | 1% | -10% | -10% | -7% | -7% | 10% | 40% | * |
| EBITDA | 6 356 | 5 192 | 27 123 | 21 794 | 36 182 | 30 853 | 45 909 | 49 061 | 45 487 |
| EBITDA-marginal (%) | 10% | 6% | 12% | 9% | 11% | 9% | 13% | 15% | 19% |
| Rörelseresultat EBITA | 5 342 | 4 128 | 24 084 | 18 480 | 32 450 | 26 846 | 36 581 | 39 741 | 36 993 |
| EBITA-marginal (%) | 8% | 5% | 11% | 8% | 10% | 8% | 10% | 12% | 16% |

* ej tillgängligt

Moderbolaget

Moderbolaget omfattar de centrala kostnaderna i moderbolaget Idun Industrier AB (publ) och därtill relaterade verksamheter samt andra verksamhetsfrämmande poster som uppstår i koncernen. Rullande tolv månader uppgick EBITA till -9,8 mkr (-8,5), varar icke operativa engångskostnaderna kopplade till kapitalanskaffning i moderbolaget belastar resultatet negativt med 1,3 mkr (1,6). Moderbolagets tillgångar uppgick till 341,6 mkr (245,7) och skulderna till 231,5 mkr (131,6). Det egna kapitalet uppgick till 110,1 mkr vilket motsvarar en soliditet om 32%.

ÖVRIG INFORMATION

Aktiekapital

Idun har per dagen för denna rapport två aktieslag, A- och B-aktier, som båda är onoterade. Vid utgången av perioden hade bolaget 29 aktieägare.

Antalet utestående aktier uppgick till 7 928 420 vid utgången av perioden. Aktiekapitalet uppgick per 30 september 2020 till 516 tkr. Därutöver har Idun teckningsoptioner emitterade till nyckelpersoner som berättigar till teckning av 172 000 B-aktier.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2020 – 31 mars 2021

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 24 november 2020

Adam Samuelsson
Styrelseordförande

Ludwig Andreen
Styrelseledamot

Christina Fagerberg
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

FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens resultaträkning

| tkr | jul-sep 2020 | jul-sep 2019 | jan-sep 2020 | jan-sep 2019 | RTM 2020 | jan-dec 2019 | jan-dec 2018 | jan-dec 2017 | jan-dec 2016 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 150 267 | 158 571 | 490 439 | 492 791 | 689 485 | 691 837 | 602 655 | 453 111 | 308 625 |
| Övriga rörelseintäkter | 2 055 | 836 | 7 619 | 6 143 | 8 791 | 7 315 | 15 727 | 7 131 | 16 415 |
| | 152 322 | 159 407 | 498 058 | 498 934 | 698 276 | 699 152 | 618 382 | 460 242 | 325 040 |
| Rörelsens kostnader | | | | | | | | | |
| Råvaror och förnödenheter | -27 831 | -26 949 | -95 378 | -88 917 | -134 533 | -128 072 | -93 046 | -50 356 | -14 482 |
| Handelsvaror | -33 141 | -42 117 | -103 994 | -117 124 | -146 102 | -159 232 | -161 409 | -153 391 | -131 389 |
| Övriga externa kostnader | -20 054 | -23 571 | -66 180 | -75 252 | -96 689 | -105 761 | -90 407 | -63 820 | -40 840 |
| Personalkostnader | -49 971 | -51 302 | -158 338 | -165 110 | -221 091 | -227 863 | -190 211 | -127 974 | -87 208 |
| Avskrivningar materiella anläggningstillgångar | -4 416 | -4 328 | -12 678 | -12 701 | -16 899 | -16 922 | -16 564 | -12 952 | -9 358 |
| Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar | -9 862 | -9 867 | -29 710 | -26 781 | -39 648 | -36 719 | -26 034 | -18 442 | -8 652 |
| Övriga rörelsekostnader | -320 | -160 | -923 | -799 | -2 779 | -2 655 | -2 131 | -2 269 | -4 |
| | -145 595 | -158 294 | -467 201 | -486 684 | -657 741 | -677 224 | -579 802 | -429 204 | -291 933 |
| Rörelseresultat | 6 727 | 1 113 | 30 857 | 12 250 | 40 535 | 21 928 | 38 580 | 31 038 | 33 107 |
| Resultat från finansiella poster | | | | | | | | | |
| Resultat från andelar i koncernföretag | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -5 850 |
| Resultat från andelar i intresseföretag | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -5 000 |
| Resultat från övriga värdepapper och fordringar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 992 | -25 | -77 |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | 108 | -9 | 332 | 280 | 2 082 | 2 030 | 199 | 715 | 502 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -5 403 | -3 292 | -17 398 | -10 348 | -23 449 | -16 399 | -18 643 | -10 578 | -7 037 |
| | -5 295 | -3 301 | -17 066 | -10 068 | -21 367 | -14 369 | -20 436 | -9 888 | -17 462 |
| Resultat efter finansiella poster | 1 432 | -2 188 | 13 791 | 2 182 | 19 168 | 7 559 | 18 144 | 21 150 | 15 645 |
| Resultat före skatt | 1 432 | -2 188 | 13 791 | 2 182 | 19 168 | 7 559 | 18 144 | 21 150 | 15 645 |
| Skatt på årets resultat | -2 129 | -1 422 | -8 753 | -5 247 | -14 984 | -11 478 | -10 406 | -7 516 | -6 862 |
| Uppskjuten skatt | 518 | 276 | 1 463 | 911 | 4 809 | 4 257 | 2 554 | 1 172 | -407 |
| Årets resultat | -179 | -3 334 | 6 501 | -2 154 | 8 993 | 338 | 10 292 | 14 806 | 8 376 |
| Hänförligt till: | | | | | | | | | |
| Moderföretagets aktieägare | -1 576 | -3 557 | 657 | -4 421 | 2 013 | -3 065 | 6 817 | 10 580 | 5 263 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 1 397 | 223 | 5 844 | 2 267 | 6 980 | 3 403 | 3 475 | 4 226 | 3 113 |
| Periodens resultat justerat för goodwill | 6 587 | 4 745 | 25 505 | 18 248 | 35 111 | 28 547 | 28 356 | 26 235 | 12 856 |

Koncernens balansräkning

| tkr | 30 sep 2020 | 30 sep 2019 | 31 dec 2019 | 31 dec 2018 | 31 dec 2017 | 31 dec 2016 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Tillgångar | | | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | | | | | |
| Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter | 933 | 674 | 1 204 | 799 | 841 | 671 |
| Goodwill | 202 106 | 236 930 | 227 696 | 145 214 | 127 848 | 61 257 |
| Kundrelationer | 42 740 | 50 391 | 47 914 | 46 583 | 45 749 | 16 017 |
| | 245 779 | 287 995 | 276 814 | 192 596 | 174 438 | 77 945 |
| Materiella anläggningstillgångar | | | | | | |
| Byggnader och mark | 127 866 | 131 434 | 130 852 | 107 158 | 84 150 | 11 711 |
| Förbättringsutgift på annans fastighet | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 148 | 1 232 |
| Maskiner och andra tekniska anläggningar | 28 476 | 29 685 | 28 703 | 16 735 | 7 847 | 3 544 |
| Inventarier, verktyg och installationer | 27 470 | 23 198 | 24 562 | 30 425 | 38 576 | 32 500 |
| Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar | 878 | 1 197 | 3 289 | 21 | 1 121 | 1 164 |
| | 184 690 | 185 514 | 187 406 | 154 339 | 132 842 | 50 151 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | | | | |
| Uppskjuten skattefordran | 1 862 | 684 | 1 995 | 684 | 447 | 195 |
| Andra långfristiga fordringar | 1 247 | 1 285 | 1 390 | 1 733 | 707 | 602 |
| | 3 109 | 1 969 | 3 385 | 2 417 | 1 154 | 797 |
| Summa anläggningstillgångar | 433 578 | 475 478 | 467 605 | 349 352 | 308 434 | 128 893 |
| Omsättningstillgångar | | | | | | |
| Varulager m m | 96 566 | 95 073 | 92 679 | 65 730 | 66 769 | 39 934 |
| Kortfristiga fordringar | | | | | | |
| Kundfordringar | 84 315 | 96 097 | 98 601 | 92 946 | 74 471 | 61 233 |
| Upparbetad, ej fakturerad intäkt | 10 906 | 5 321 | 6 919 | 1 936 | 4 444 | 481 |
| Aktuella skattefordringar | 0 | 1 361 | 0 | 0 | 2 606 | 30 |
| Övriga fordringar | 10 180 | 8 141 | 17 814 | 9 425 | 9 504 | 4 640 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 16 802 | 20 019 | 20 740 | 12 629 | 10 033 | 9 616 |
| | 122 203 | 130 939 | 144 074 | 116 936 | 101 058 | 76 000 |
| Kassa och bank | 153 897 | 66 640 | 165 129 | 138 129 | 69 813 | 113 345 |
| Summa omsättningstillgångar | 372 666 | 292 652 | 401 882 | 320 795 | 237 640 | 229 279 |
| Summa tillgångar | 806 244 | 768 130 | 869 487 | 670 147 | 546 074 | 358 172 |
| Eget kapital och skulder | | | | | | |
| Eget kapital | | | | | | |
| Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare | | | | | | |
| Aktiekapital | 516 | 500 | 512 | 385 | 314 | 314 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 110 141 | 106 053 | 108 689 | 106 053 | 68 817 | 68 817 |
| Balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat | 31 274 | 32 265 | 32 223 | 34 635 | 24 328 | 15 803 |
| Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare | 141 931 | 138 818 | 141 424 | 141 073 | 93 459 | 84 934 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | | | | | |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 58 267 | 54 629 | 54 334 | 36 486 | 29 827 | 25 203 |
| Eget kapital hänförligt till minoritetsintresset | 58 267 | 54 629 | 54 334 | 36 486 | 29 827 | 25 203 |
| Summa eget kapital | 200 198 | 193 447 | 195 758 | 177 559 | 123 286 | 110 137 |
| Avsättningar | | | | | | |
| Avsättningar för uppskjuten skatt | 36 335 | 41 656 | 38 116 | 33 274 | 31 159 | 12 708 |
| Övriga avsättningar | 7 931 | 11 569 | 11 561 | 18 515 | 20 061 | 13 826 |
| | 44 266 | 53 225 | 49 677 | 51 789 | 51 220 | 26 534 |
| Långfristiga skulder | | | | | | |
| Obligationslån | 200 000 | 0 | 200 000 | 0 | 0 | 0 |
| Förlagslån | 23 269 | 125 178 | 21 848 | 125 178 | 78 037 | 93 003 |
| Skulder till kreditinstitut | 162 346 | 181 612 | 168 269 | 128 972 | 113 917 | 28 234 |
| Övriga skulder | 13 303 | 35 026 | 34 450 | 33 369 | 24 817 | 9 900 |
| | 398 918 | 341 816 | 424 567 | 287 519 | 216 771 | 131 137 |
| Kortfristiga skulder | | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 36 415 | 51 900 | 49 795 | 32 848 | 28 249 | 18 305 |
| Fakturerad ej upparbetad intäkt | 1 177 | 258 | 5 466 | 6 908 | 6 671 | 1 481 |
| Leverantörsskulder | 40 241 | 50 570 | 47 908 | 38 330 | 31 471 | 23 108 |
| Aktuella skatteskulder | 1 011 | 0 | 9 034 | 3 183 | 4 689 | 2 013 |
| Övriga skulder | 47 109 | 38 408 | 43 524 | 35 455 | 51 518 | 20 814 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 36 909 | 38 506 | 43 758 | 36 556 | 32 199 | 24 643 |
| | 162 862 | 179 642 | 199 485 | 153 280 | 154 797 | 90 364 |
| Summa eget kapital och skulder | 806 244 | 768 130 | 869 487 | 670 147 | 546 074 | 358 172 |

Koncernens kassaflödesanalys

| tkr | jan-sep 2020 | jan-sep 2019 | jan-dec 2019 | jan-dec 2018 | jan-dec 2017 | jan-dec 2016 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Den löpande verksamheten | | | | | | |
| Rörelseresultat | 30 857 | 12 250 | 21 928 | 38 580 | 31 038 | 33 107 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | 41 345 | 39 013 | 52 879 | 41 692 | 28 781 | 12 091 |
| Erhållen ränta | 332 | 280 | 2 030 | 199 | 715 | 502 |
| Erlagd ränta | -17 398 | -10 348 | -16 399 | -18 643 | -10 578 | -7 037 |
| Betald skatt | -16 700 | -14 555 | -7 090 | -7 321 | -8 199 | -4 623 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | 38 436 | 26 640 | 53 348 | 54 507 | 41 757 | 34 040 |
| Kassaflöde från förändring av rörelsekapital | | | | | | |
| Förändring av varulager | -3 783 | -12 656 | -13 916 | -475 | -11 242 | -1 419 |
| Förändring kundfordringar | 13 880 | 15 779 | 8 165 | -4 851 | 161 | -14 566 |
| Förändring av övriga rörelsefordringar | 7 537 | -6 914 | -20 907 | -6 812 | -12 985 | 3 593 |
| Förändring leverantörsskulder | -7 741 | 3 688 | 3 454 | 5 076 | 5 731 | -2 194 |
| Förändring av övriga rörelseskulder | -19 690 | -16 522 | 5 548 | 7 118 | 7 247 | 13 401 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 28 639 | 10 015 | 35 692 | 54 563 | 30 669 | 32 855 |
| Investeringsverksamheten | | | | | | |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar | -11 | -50 | -803 | -392 | -428 | -408 |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar | -9 798 | -7 757 | -20 428 | -29 576 | -14 770 | -4 445 |
| Försäljning av materiella anläggningstillgångar | 342 | 8 412 | 14 743 | 20 007 | 0 | 9 238 |
| Förändring av finansiella anläggningstillgångar | 247 | 472 | -955 | -1 261 | -357 | -49 |
| Investeringar i dotterföretag | -1 177 | -123 122 | -124 492 | -71 862 | -112 415 | -28 485 |
| Reglering tilläggsköpeskilling | -3 599 | -9 105 | -9 037 | -7 903 | -3 221 | 0 |
| Försäljning av dotterföretag / avyttring till minoritet | 986 | 74 | 157 | 27 856 | 0 | 0 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -13 010 | -131 076 | -140 815 | -63 131 | -131 191 | -24 149 |
| Finansieringsverksamheten | | | | | | |
| Nyemission | 1 456 | 0 | 2 648 | 37 307 | 0 | 4 043 |
| Förändring av långfristiga lån | -25 611 | 42 477 | 125 865 | 58 814 | 56 419 | 17 231 |
| Förändring av kortfristiga lån | -602 | 8 190 | 6 489 | -13 581 | 2 705 | 0 |
| Utbetald utdelning | -1 963 | -1 538 | -3 003 | -6 236 | -2 134 | -1 406 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -26 720 | 49 129 | 131 999 | 76 304 | 56 990 | 19 868 |
| Årets kassaflöde | -11 091 | -71 932 | 26 876 | 67 736 | -43 532 | 28 574 |
| Likvida medel vid årets början | | | | | | |
| Likvida medel vid årets början | 165 129 | 138 129 | 138 129 | 69 813 | 113 345 | 84 771 |
| Kursdifferens i likvida medel | -141 | 443 | 124 | 580 | 0 | 0 |
| Likvida medel vid periodens slut | 153 897 | 66 640 | 165 129 | 138 129 | 69 813 | 113 345 |

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 2019 | 385 | 106 053 | 5 000 | 29 635 | 36 486 | 177 559 |
| Fondemission | 115 | | | -115 | | 0 |
| Nyemission | 12 | 2 636 | | | | 2 648 |
| Utdelning | | | | | -3 003 | -3 003 |
| Minoritet genom förvärv | | | | | 17 592 | 17 592 |
| Omräkningsdifferens | | | | 768 | -144 | 624 |
| Årets resultat | | | | -3 065 | 3 403 | 338 |
| 31 december 2019 | 512 | 108 689 | 5 000 | 27 223 | 54 334 | 195 758 |
| Nyemission | 4 | 1 452 | | | | 1 456 |
| Utdelning | | | | | -1 963 | -1 963 |
| Transaktioner med minoritet | | | | -633 | 239 | -394 |
| Omräkningsdifferens | | | | -973 | -187 | -1 160 |
| Årets resultat | | | | 657 | 5 844 | 6 501 |
| Utgående balans per 30 september 2020 | 516 | 110 141 | 5 000 | 26 274 | 58 267 | 200 198 |

Moderbolagets resultaträkning

| tkr | jul-sep 2020 | jul-sep 2019 | jan-sep 2020 | jan-sep 2019 | jan-dec 2019 | jan-dec 2018 | jan-dec 2017 | jan-dec 2016 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 0 | 0 | 0 | 0 | 326 | 1 638 | 2 780 | 393 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 326 | 1 638 | 2 780 | 393 |
| Rörelsens kostnader | | | | | | | | |
| Handelsvaror | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -272 |
| Övriga externa kostnader | -467 | -1 400 | -1 809 | -3 667 | -5 316 | -3 392 | -2 665 | -1 707 |
| Personalkostnader | -1 735 | -1 406 | -4 881 | -3 893 | -5 640 | -4 081 | -2 675 | -1 500 |
| Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar | 0 | 0 | 0 | 0 | -15 | -14 | -14 | 0 |
| | -2 202 | -2 806 | -6 690 | -7 560 | -10 971 | -7 487 | -5 354 | -3 479 |
| Rörelseresultat | -2 202 | -2 806 | -6 690 | -7 560 | -10 645 | -5 849 | -2 574 | -3 086 |
| Resultat från finansiella poster | | | | | | | | |
| Resultat från andelar i koncernföretag | -338 | 0 | -338 | 0 | -6 043 | 2 323 | 2 854 | 1 755 |
| Resultat från andelar i intresseföretag | 0 | 0 | 0 | 3 430 | 3 430 | 0 | 0 | -5 000 |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | 76 | 2 | 219 | 9 | 346 | 60 | 684 | 805 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -3 838 | -2 075 | -12 091 | -5 245 | -8 576 | -7 404 | -6 166 | -4 236 |
| | -4 100 | -2 073 | -12 210 | -1 806 | -10 843 | -5 021 | -2 628 | -6 676 |
| Resultat efter finansiella poster | -6 302 | -4 879 | -18 900 | -9 366 | -21 488 | -10 870 | -5 202 | -9 762 |
| Bokslutsdispositioner | 0 | 0 | 0 | 0 | 22 420 | 13 500 | 7 500 | 7 491 |
| Resultat före skatt | -6 302 | -4 879 | -18 900 | -9 366 | 932 | 2 630 | 2 298 | -2 271 |
| Skatt på årets resultat | 1 349 | 1 044 | 4 045 | 2 738 | -792 | -150 | 111 | -113 |
| Årets resultat | -4 953 | -3 835 | -14 855 | -6 628 | 140 | 2 480 | 2 409 | -2 384 |

Moderbolagets balansräkning

| tkr | 30 sep 2020 | 30 sep 2019 | 31 dec 2019 | 31 dec 2018 | 31 dec 2017 | 31 dec 2016 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Tillgångar | | | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | | | | | |
| Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter | 29 | 44 | 29 | 43 | 57 | 72 |
| | 29 | 44 | 29 | 43 | 57 | 72 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | | | | |
| Andelar i koncernföretag | 167 737 | 163 629 | 163 679 | 114 202 | 103 983 | 51 587 |
| Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag | 19 000 | 19 000 | 19 000 | 19 000 | 19 000 | 19 000 |
| Uppskjuten skattefordran | 1 069 | 0 | 1 069 | 0 | 111 | 0 |
| Andra långfristiga fordringar | 708 | 713 | 713 | 1 107 | 0 | 0 |
| | 188 514 | 183 342 | 184 461 | 134 309 | 123 094 | 70 587 |
| Summa anläggningstillgångar | 188 543 | 183 386 | 184 490 | 134 352 | 123 151 | 70 659 |
| Omsättningstillgångar | | | | | | |
| Kortfristiga fordringar | | | | | | |
| Kundfordringar | 0 | 0 | 0 | 0 | 224 | 235 |
| Fordringar hos koncernföretag | 43 899 | 40 977 | 63 428 | 39 596 | 35 179 | 22 804 |
| Aktuella skattefordringar | 4 075 | 2 700 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Övriga fordringar | 7 719 | 4 118 | 9 466 | 3 699 | 5 148 | 5 005 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 4 227 | 124 | 5 119 | 226 | 164 | 96 |
| | 59 920 | 47 919 | 78 013 | 43 521 | 40 715 | 28 140 |
| Kassa och bank | 93 108 | 14 404 | 95 186 | 75 853 | 16 121 | 76 617 |
| Summa omsättningstillgångar | 153 028 | 62 323 | 173 199 | 119 374 | 56 836 | 104 757 |
| Summa tillgångar | 341 571 | 245 709 | 357 689 | 253 726 | 179 987 | 175 416 |
| Eget kapital och skulder | | | | | | |
| Eget kapital | | | | | | |
| Bundet eget kapital | | | | | | |
| Aktiekapital | 516 | 500 | 512 | 385 | 314 | 314 |
| Uppskrivningsfond | 5 000 | 5 000 | 5 000 | 5 000 | 5 000 | 5 000 |
| | 5 516 | 5 500 | 5 512 | 5 385 | 5 314 | 5 314 |
| Fritt eget kapital | | | | | | |
| Överkursfond | 110 141 | 105 137 | 108 689 | 105 137 | 68 521 | 68 522 |
| Erhållna optionspremier | 0 | 916 | 0 | 916 | 295 | 295 |
| Balanserad vinst eller förlust | 9 291 | 9 151 | 9 151 | 6 785 | 4 376 | 6 761 |
| Årets resultat | -14 855 | -6 628 | 140 | 2 481 | 2 409 | -2 385 |
| | 104 577 | 108 576 | 117 980 | 115 319 | 75 601 | 73 193 |
| Summa eget kapital | 110 093 | 114 076 | 123 492 | 120 704 | 80 915 | 78 507 |
| Långfristiga skulder | | | | | | |
| Obligationslån | 200 000 | 0 | 200 000 | 0 | 0 | 0 |
| Förlagslån | 23 269 | 125 178 | 21 848 | 125 178 | 78 037 | 93 003 |
| | 223 269 | 125 178 | 221 848 | 125 178 | 78 037 | 93 003 |
| Kortfristiga skulder | | | | | | |
| Leverantörsskulder | 42 | 519 | 123 | 226 | 240 | 698 |
| Skulder till koncernföretag | 2 545 | 0 | 2 570 | 1 123 | 0 | 0 |
| Aktuella skatteskulder | 0 | 0 | 1 917 | 48 | 123 | 113 |
| Övriga skulder | 5 232 | 218 | 5 255 | 408 | 17 050 | 2 831 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 390 | 5 718 | 2 484 | 6 039 | 3 622 | 264 |
| | 8 209 | 6 455 | 12 349 | 7 844 | 21 035 | 3 906 |
| Summa eget kapital och skulder | 341 571 | 245 709 | 357 689 | 253 726 | 179 987 | 175 416 |

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

EBITDA - Rörelseresultat före avskrivningar

EBITDA-marginal (%) - Rörelseresultat före avskrivningar i procent av nettoomsättning

Rörelseresultat EBITA - Rörelseresultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar

EBITA-marginal (%) - Rörelseresultat EBITA i procent av nettoomsättning

Periodens resultat justerat för goodwill - Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare och där moderbolagets aktieägares andel av avskrivningar på goodwill och kundrelationer lagts tillbaka

Antal anställda - Medelantal anställda under perioden

Soliditet (%) - Eget kapital i procent av balansomslutning

Nettoskuld - Räntebärande skulder och avsättningar för beräknad tilläggsköpeskilling minus kassa och bank

Resultat per aktie justerat för goodwill - Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare och där moderbolagets aktieägares andel av avskrivningar på goodwill och kundrelationer lagts tillbaka, dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier*

*Eftersom merparten av Iduns jämförelsebolag redovisar enligt IFRS där linjär avskrivning av goodwill ej tillämpas (endast nedskrivningsprövning) beräknas och presenteras Resultat per aktie justerat för goodwill för att underlätta jämförelse