



Delårsrapport

2024

januari - juni

DELÅRSRAPPORT JANUARI – JUNI 2024

Omsättningen för kvartalet är i linje med det föregående årets 577,2 mkr (579,7), medan EBITA återvänt till positiv organisk tillväxt med 3,2%. Koncernens brutto- och ebitamarginaler stiger något, EPS fortsätter att förstärkas med 3,4%, och koncernens kassaflöde gör att skuldsättningsgraden nu sjunkit till strax under 2,3x EBITDA.

Andra kvartalet 2024

- Nettoomsättningen minskade med -0,4% till 577,2 mkr (579,7). Organisk tillväxt var -0,4%
- Bruttovinsten uppgick till 351,2 mkr (344,4)
- EBITDA uppgick till 102,2 mkr (100,9)
- Rörelseresultat EBITA uppgick till 91,1 mkr (89,0). Organisk tillväxt var 3,2%
- Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare uppgick till 69,3 mkr (69,7)
- Resultatet per aktie justerat för goodwill uppgick till 4,0 kronor (3,9)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 54,1 mkr (52,3)
- Stafettväxling i Iduns ledningsgrupp – VD och koncernchef Karl-Emil Engström och Rörelsechef Henrik Mella byter roller per den 1 september 2024

Första halvåret 2024

- Nettoomsättningen ökade med 9,2% till 1 126,2 mkr (1 031,3). Organisk tillväxt var -0,8%
- Bruttovinsten uppgick till 673,3 mkr (607,4)
- EBITDA uppgick till 187,0 mkr (170,5)
- Rörelseresultat EBITA uppgick till 164,6 mkr (150,3). Organisk tillväxt var -0,9%
- Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare uppgick till 123,8 mkr (114,0)
- Resultatet per aktie justerat för goodwill uppgick till 6,6 kronor (6,0)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 129,9 mkr (110,5)

Rullande tolv månader

- Nettoomsättningen ökade med 12,4% till 2 157,6 mkr (1 920,3)
- Bruttovinsten uppgick till 1 290,5 mkr (1 109,8)
- EBITDA uppgick till 343,7 mkr (311,0)
- Rörelseresultat EBITA uppgick till 297,3 mkr (274,4)
- Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare uppgick till mkr 225,4 (207,8)
- Resultatet per aktie justerat för goodwill uppgick till 11,8 kronor (10,6)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 261,7 mkr (118,0)

Nyckeltal

tkr	apr-jun 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	RTM 2024 ¹	jan-dec 2023 ²	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Nettoomsättning	577 214	579 698	1 126 188	1 031 331	2 157 588	2 062 731	1 685 162	1 160 987
Bruttovinst	351 153	344 357	673 325	607 353	1 290 502	1 224 530	963 224	689 093
Bruttovinstmarginal (%)	60,8%	59,4%	59,8%	58,9%	59,8%	59,4%	57,2%	59,4%
EBITDA	102 184	100 853	186 959	170 452	343 726	327 219	286 312	201 043
EBITDA-marginal (%)	17,7%	17,4%	16,6%	16,5%	15,9%	15,9%	17,0%	17,3%
Rörelseresultat EBITA	91 089	89 018	164 631	150 290	297 346	283 005	256 775	175 403
Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare	69 302	69 673	123 783	113 952	225 447	215 847	192 334	136 919
EBITA-marginal (%)	15,8%	15,4%	14,6%	14,6%	13,8%	13,7%	15,2%	15,1%
Periodens resultat	28 979	27 494	40 708	36 306	58 813	54 411	64 179	47 841
Periodens resultat justerat för goodwill	42 735	41 332	69 828	64 134	125 986	120 495	113 877	86 103
Antal anställda	923	932	922	853	925	888	704	568
Soliditet (%)	34,8%	32,4%	34,8%	32,4%	34,8%	33,2%	33,5%	38,9%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	54 051	52 272	129 921	110 542	261 687	242 308	39 484	155 528
Nettoskuld	780 878	910 744	780 878	910 744	780 878	832 584	721 809	489 413
Nettoskuld hänförlig till Iduns stamaktieägare	764 525	901 996	764 525	901 996	764 525	835 300	721 417	515 011
Genomsnittligt antal aktier	10 642 807	10 642 807	10 642 807	10 642 807	10 642 807	10 642 807	10 642 807	9 999 710
Antal aktier vid periodens utgång	10 642 807	10 642 807	10 642 807	10 642 807	10 642 807	10 642 807	10 642 807	10 642 807
Resultat per aktie (kr)	1,8	1,7	2,1	1,9	2,9	2,7	3,4	3,2
Resultat per aktie justerat för goodwill (kr)	4,0	3,9	6,6	6,0	11,8	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

Idun fortsätter under andra kvartalet 2024 att utvecklas väl med hänsyn tagen till marknadsförutsättningarna. Omsättningen är i linje med det föregående årets, medan EBITA återvänt till positiv organisk tillväxt. Koncernens bruttomarginal stiger något, EPS fortsätter att förstärkas, och koncernens kassaflöde gör att skuldsättningsgraden nu sjunkit till strax under 2,3x EBITDA.

Som grupp fortsätter Iduns bolag att hantera det svagare makro- och efterfrågeläget på ett tillfredsställande sätt. Koncernomsättningen är i stort oförändrad jämfört med Q2 2023, och de initiativ som tagits i de gruppbolag som märkt av en tydligt svagare efterfrågan har huvudsakligen givit önskade resultat. Lönsamheten stärks något med en bruttomarginal i kvartalet om 60,8% (59,4%), och en EBITA-marginal som ökar till 15,8% (15,4%). Kassaflödet från den löpande verksamheten i kvartalet uppgår till 54 mkr (52 mkr) en nivå som med hänsyn till säsongsvariationer är tillfredsställande.

Att Idun för första gången i ett enskilt kvartal passerar 90 mkr i EBITA, i en marknad som knappast erbjuder optimala marknadsförutsättningar, är ett resultat av kloka initiativ och hårt arbete från våra gruppbolag. Nettoskulden har under de senaste 12 månaderna minskat med 130 mkr och uppgår nu till 781 mkr, vilket motsvarar knappa 2,3x EBITDA. Kvartalets vinst per aktie justerat för goodwill ökar med dryga 3%, och uppgår till 4,0 kr (3,9).

Marknadsförutsättningarna för våra gruppbolag har fortsatt uppvisa stor variation, och som den som läst våra rapporter under årens lopp känner till är korrelationen mellan de olika underliggande viktigaste tillväxtdrivarna som påverkar bolagen i allmänhet relativt låg. Som noterat tidigare i år har exempelvis Intermercato (maskintillbehör) och Ståthöga MA Teknik (industriunderhåll) fortsatt lägre efterfrågan i år jämfört med 2023, medan andra verksamheter med begränsad konjunkturkoppling fortsätter att utvecklas starkt. Till exempel fortsätter Illema Miljöanalys sin kraftiga omsättnings- och lönsamhetsökning drivet av en stark efterfrågan på bolagets luftemissionsmätningar samt en hög effektivitet i bolagets arbete och organisation.

Med en diversifierad grupp av välskötta kvalitetsbolag som i allmänhet har starka eller mycket starka marknadspositioner, god kassagenerering samt en stabil balansräkning är vi välpositionerade för att fortsätta att ta tillvara på möjligheter att investera i nya högkvalitativa gruppbolag med starka marknadspositioner. När ägarsituation och minoritetsägarpreferenserna så möjliggör kommer vi också sannolikt att kliva upp lite i ägandeandel i vissa befintliga gruppbolag.

Q2 2024 är det första kvartalet på ungefär fyra år där jämförelsetalen inte påverkats av bolagsförvärv. Delvis är detta en effekt av att fokus under de senaste 12 månaderna har legat på att på ett klokt sätt hantera inflations- och ränteutvecklingen, samt det svagare makroläget. Även om det givetvis inte går att säga med säkerhet så kostar jag på mig att gissa att den situationen inte kommer kvarstå oförändrad 12 månader från idag.

Det är sammanfattningsvis med viss tillförsikt, och stolthet, jag och vi per den första september kommer genomföra vår aviserade stafettväxling i ledningen, där Henrik Mella som efter sju år som COO på Idun nu tar över rollen som VD för gruppen. Jag går som bekant in i rollen som Vice VD och affärsutvecklingschef och kan därmed fortsättningsvis fokusera ytterligare på de delar av vår verksamhet som jag brinner lite extra för, nämligen det "vardagliga" arbetet med våra fantastiska gruppbolag, samt att leta efter och genomföra nyinvesteringar. Givet att detta är mitt sista VD-ord efter dryga fem år i rollen vill jag passa på att i detta forum tacka alla gruppbolagskollegor, investerare och samarbetspartners som jag har den stora förmånen att jobba tillsammans med i vad jag tycker är Sveriges finaste bolagsgrupp.

Karl-Emil Engström, VD

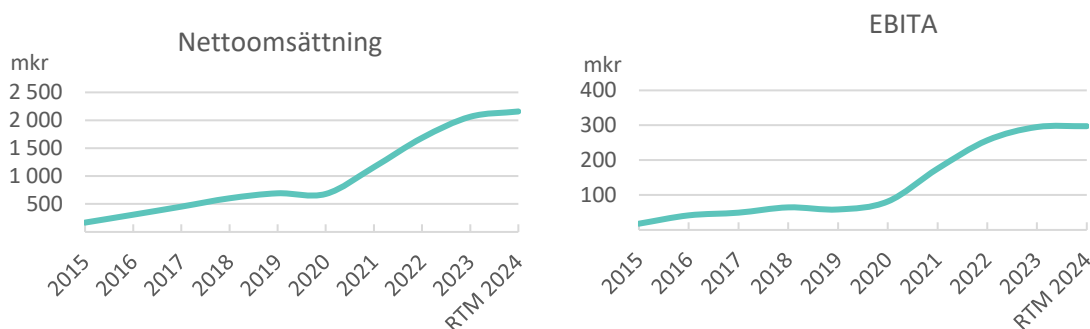
FINANSIELL UTVECKLING KONCERNEN

Nettoomsättning

Under det andra kvartalet uppgick nettoomsättningen för koncernen till 577,2 mkr (579,7), vilket motsvarar en minskning om -0,4%. Organisk tillväxt i bolagen ägda under hela jämförelseperioden var -0,4% motsvarande -2,5 mkr.

Under det första halvåret uppgick nettoomsättningen för koncernen till 1 126,2 mkr (1 031,3), vilket motsvarar en ökning om 9,2%. Organisk tillväxt i bolagen ägda under hela jämförelseperioden var -0,8% motsvarande -7,9 mkr. Ökningen hänförlig till förvärv var 102,8 mkr.

För rullande tolv månader uppgick nettoomsättningen för koncernen till 2 157,6 mkr (1 920,3), vilket motsvarar en ökning om 12,4%. Organisk tillväxt i bolagen ägda under hela jämförelseperioden var -4,0% motsvarande -73,3 mkr. Ökningen hänförlig till förvärv var 310,6 mkr.



Resultat

Under det andra kvartalet ökade rörelseresultatet EBITA för koncernen till 91,1 mkr (89,0) vilket motsvarar en ökning om 2,3%. Positiv påverkan från bolagen ägda under hela jämförelseperioden med 3,0 mkr, den organiska EBITA-tillväxten var 3,2% för bolagen ägda under hela jämförelseperioden. Moderbolagets kostnader ökade med 1,0 mkr under perioden.

Under det första halvåret ökade rörelseresultatet EBITA för koncernen till 164,6 mkr (150,3) vilket motsvarar en ökning om 9,5%. Positiv påverkan från förvärvade bolag med 15,7 mkr och från bolagen ägda under hela jämförelseperioden med 0,1 mkr. Moderbolagets kostnader ökade med 1,4 mkr.

För rullande tolv månader ökade rörelseresultatet EBITA för koncernen till 297,3 mkr (274,4) vilket motsvarar en ökning om 8,3%. Positiv påverkan från förvärvade bolag med 39,5 mkr och med negativ påverkan från bolagen ägda under hela jämförelseperioden med -13,6 mkr, den organiska EBITA-tillväxten var -4,8% för bolagen ägda under hela jämförelseperioden. Moderbolagets kostnader ökade med 3,0 mkr.

Balansräkning

Koncernens balansomslutning uppgick per 30 juni 2024 till 2 169,9 mkr (2 345,8), belopp inom parentes avser per 30 juni 2023, varav kassa och bank uppgick till 182,6 mkr (233,5). Kundfordringar uppgick till 331,7 mkr (319,9) och varulager till 387,0 mkr (426,8). Totalt eget kapital uppgick till 754,7 mkr (760,9), varav 0,7 mkr (0,7) var aktiekapital. Soliditeten uppgick till 34,8% (32,4). Koncernens långfristiga skulder uppgick till 818,9 mkr (890,3). Kortfristiga skulder uppgick till 471,5 mkr (510,5), varav 133,6 mkr (130,0) var leverantörsskulder.

Kassaflöde

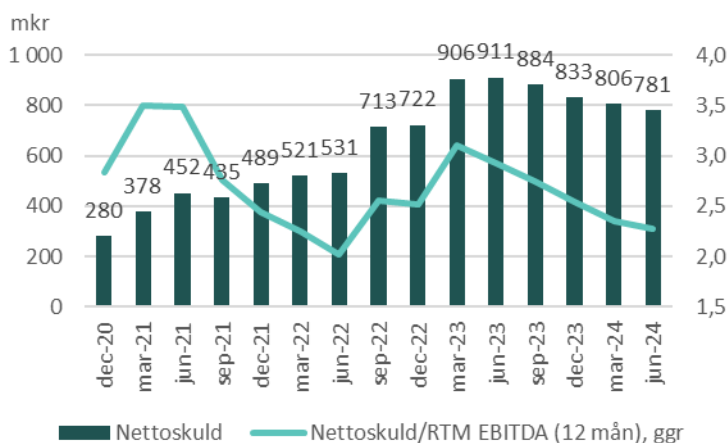
Kassaflödet från den löpande verksamheten efter rörelsekapitalsförändring uppgick under perioden till 54,1 mkr (52,3). Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -14,6 mkr (-36,9) och utgjordes i huvudsak av investeringar i anläggningstillgångar i perioden och av investeringar i dotterföretag (ökad ägarandel) under jämförelseperioden. Under perioden uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till -45,8 mkr (-72,3) och bestod i huvudsak av utbetald utdelning, samt återbetalning av lån i perioden och

jämförelseperioden. Det totala kassaflödet för perioden uppgick till -6,3 mkr (-56,9).

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter rörelsekapitalsförändring uppgick under första halvåret till 129,9 mkr (110,5). Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -25,6 mkr (-202,2) och utgjordes i huvudsak av investeringar i anläggningstillgångar under första halvåret och av investeringar i dotterföretag under jämförelseperioden. Under första halvåret uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till -198,2 mkr (-12,2) och bestod i huvudsak av 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 första halvåret uppgick till -93,9 mkr (-103,9).

Nettoskuldsättning

Nedanstående graf visar koncernens totala nettoskuldsättning per 30 juni 2024. Vid utgången av perioden hade koncernen en nettoskuld om 780,9 mkr vilket är en nedgång med 25,4 mkr under kvartalet. Vid utgången av perioden uppgick kassa och bank till 182,6 mkr. Under första kvartalet 2024 infördes en cash pool för moderbolaget och initialt åtta av gruppbolagen, vilket på sikt kommer att minska behovet av extern finansiering och även ta ner räntekostnaderna för koncernen. I nettoskulden ingår även avsättning för resultatberoende tilläggsköpeskillingar om 32,7 mkr där utbetalning gjorts på 1,3 mkr och där ingen avsättning gjorts under perioden.



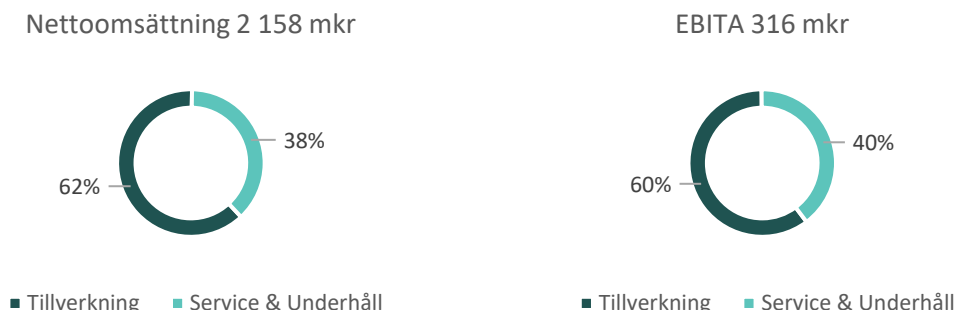
Ovanstående skuldsättningsgrad är ej proformerad, förvärvade verksamheter konsolideras från tillträdesdagen för respektive investering och det dröjer tolv månader innan EBITDA på årsbasis är inkluderad i rullande tolv månaders (RTM) EBITDA. EBITDA för december 2023 och framåt som nyttjas i beräkningen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

IDUNS AFFÄRSOMRÅDEN

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

Affärsområdenas andel av Iduns nettoomsättning och resultat

För rullande tolv månader*



* Affärsområdenas andel är inte beräknat pro forma för de förvärv som skett under de senaste tolv månaderna varför förvärvade verksamheter i ovan beräkning endast ingår sedan tillträdesdagen för respektive verksamhet samt beräknas exklusive moderbolagets kostnader. Exkluderat för omvärderade resultatberoende tilläggsköpeskillingar i december 2023 om netto 12,0 mkr som påverkade rapporterad EBITA positivt.

Tillverkning

Affärsområdet Tillverkning omfattar som namnet antyder de gruppbolag som helt eller i övervägande omfattning är verksamma inom tillverkande industri, med produktion i Sverige eller i utlandet. Gruppbolagen inom affärsområdet inkluderar Intermercato – maskintillbehör, LMI NoroTec – mikronäring och gödselmedel, Prident – produktmedia, bland annat sportvattenflaskor, Kjellbergs – manöverdon, Sjöbergs – snickarbänkar och relaterade produkter, TURAB – produktion och underhåll av turbiner för vattenkraft, BIA – fett- och oljeavskiljare, Wiberger – maskinkomponenter, Culina Products – rostfri inredning och maskiner till storkök samt restauranger, 2B – industrikomponenter och Fredahl Rydéns – produkter till begravningsbranschen.

Nettoomsättningen under det andra kvartalet uppgick till 351,1 mkr (355,1) och EBITA uppgick till 56,9 mkr (55,8). Nettoomsättningen under det första halvåret uppgick till 706,9 mkr (611,7) och EBITA uppgick till 107,7 mkr (97,0). Nettoomsättningen under de senaste tolv månaderna uppgick till 1 342,0 mkr (1 071,0) och EBITA uppgick till 190,0 mkr (156,8).

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

tkr	apr-jun 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	RTM 2024	jan-dec 2023	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Nettoomsättning	351 103	355 136	706 864	611 745	1 341 986	1 246 867	954 666	596 267
Tillväxt	-1%	33%	16%	23%	25%	31%	60%	59%
EBITDA	64 903	64 326	124 024	110 696	224 098	210 770	178 236	127 329
EBITDA-marginal (%)	18%	18%	18%	18%	17%	17%	19%	21%
Rörelseresultat EBITA	56 878	55 774	107 743	97 010	189 984	179 251	158 569	110 414
EBITA-marginal (%)	16%	16%	15%	16%	14%	14%	17%	19%

Service & Underhåll

Affärsområdet Service & Underhåll omfattar Iduns verksamheter som helt eller i övervägande omfattning är verksamma inom service och underhållstjänster. Gruppbolagen som hör till Service & Underhåll inkluderar Stegaföretagen, EKAB, Better Business, 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 nytillverkning av små och medelstora valsar till främst svenska industrikunder.

Nettoomsättningen under det andra kvartalet uppgick till 226,1 mkr (224,6) och EBITA uppgick till 39,5 mkr (37,5). Nettoomsättningen under det första halvåret uppgick till 419,3 mkr (419,6) och EBITA uppgick till mkr 67,3 (62,3). Nettoomsättningen under de senaste tolv månaderna uppgick till 815,6 mkr (849,3) och EBITA uppgick till 126,0 mkr (133,2).

tkr	apr-jun 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	RTM 2024 ¹	jan-dec 2023 ¹	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Nettoomsättning	226 111	224 562	419 324	419 586	815 602	815 864	730 496	564 720
Tillväxt	1%	39%	0%	40%	-4%	12%	29%	84%
EBITDA	42 524	40 810	73 367	68 786	138 218	133 637	121 838	83 211
EBITDA-marginal (%)	19%	18%	17%	16%	17%	16%	17%	15%
Rörelseresultat EBITA	39 454	37 527	67 320	62 310	125 952	120 942	111 968	74 486
EBITA-marginal (%)	17%	17%	16%	15%	17%	15%	15%	13%

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

Moderbolaget

Moderbolaget omfattar de centrala kostnaderna i moderbolaget Idun Industrier AB (publ) och därtill relaterade verksamheter samt andra verksamhetsfrämmande poster som uppstår i koncernen. Iduns moderbolagskostnader består främst av löner och relaterade kostnader för personalen på moderbolagsnivå, som utgör koncernens centrala investeringsorganisation, genomför så kallad due diligence i investeringsprocesser, representerar koncernen i gruppbolagens styrelser och omfattar även koncernens centrala finansfunktion. Idun genomför den absoluta merparten av due diligence och investeringsrelaterat arbete med egen personal, vilket enligt bolagets uppfattning bland annat stärker kontinuitet och jämförbarhet i analys, kvaliteten i beslutsunderlaget, samt är mer kostnadseffektivt än att nyttja externa konsulter. Rullande tolv månader uppgick EBITA till -18,6 mkr (-15,6). Moderbolagets tillgångar uppgick till 889,1 mkr (804,0) och skulderna till 540,4 mkr (477,3). Det egna kapitalet uppgick till 348,7 mkr vilket motsvarar en soliditet om 39,2%.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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

Inflation, marknadsräntor, svenska kronan och den allmänna konjunkturen är faktorer där det råder ökad osäkerhet och som kan få en betydande påverkan på det allmänna affärsklimatet. De stigande marknadsräntorna har och medfört högre finansieringskostnader för Idun. Ledningen följer utvecklingen nära och utvärderar kontinuerligt risker kopplade till gruppbolagens marknad och efterfrågan för att kunna vidta åtgärder om nödvändigt. Det pågående kriget i bland annat Ukraina för, utöver mänsklig tragedi, med sig en omvärld med betydande osäkerhet. Idungruppens direkta risker kopplat till pågående krig och oroshärdar är dock väldigt begränsade. Givet högre än normal osäkerhet i vår omvärld, men också då vi fortsätter att se många möjligheter till förvärvsdriven tillväxt av framgångsrika små- och medelstora företag med höga marknadsandelar i sina respektive nischer, känns det betryggande att Idungruppen har en god likviditet.

ÖVRIG INFORMATION

Aktiekapital

Idun har per dagen för denna rapport två aktieslag, A- och B-aktier. A-aktierna är onoterade och B-aktierna är noterade på Nasdaq First North Growth Market sedan den 25 mars 2021.

Antalet utestående aktier vid utgången av perioden och per dagen för denna rapport uppgår till 10 642 807 aktier, uppdelat på 3 110 240 A-aktier och 7 532 567 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 30 juni 2024 gav teckningsoptionerna ingen utspädningseffekt.

Finansiell kalender

Delårsrapport januari till september 2024 – 5 november 2024

Bokslutskommuniké 2024 – 5 mars 2025

Försäkran

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

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

Stockholm den 20 augusti 2024

Adam Samuelsson
Styrelseordförande

Ludwig Andreen
Styrelseledamot

Christina Fagerberg
Styrelseledamot

Johan Lindqvist
Styrelseledamot

Gunnar Tindberg
Styrelseledamot

Karl-Emil Engström
VD

För mer information, kontakta:

Karl-Emil Engström, VD, karl-emil.engstrom@idun.com, +46 (0)70 821 70 74

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

Idun Industrier AB (publ)
Organisationsnummer 556924–7009
Kungsgatan 37
111 56 Stockholm
www.idun.com

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

FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens resultaträkning

tkr	apr-jun 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	RTM 2024	jan-dec 2023	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Nettoomsättning	577 214	579 698	1 126 188	1 031 331	2 157 588	2 062 731	1 685 162	1 160 987
Övriga rörelseintäkter	3 771	7 364	8 531	13 202	32 149	36 820	26 118	12 882
	580 985	587 062	1 134 719	1 044 533	2 189 737	2 099 551	1 711 280	1 173 869
Rörelsens kostnader								
Råvaror och förnödenheter	-118 784	-129 686	-244 795	-218 976	-460 969	-435 150	-349 503	-259 960
Handelsvaror	-111 048	-113 019	-216 599	-218 204	-422 266	-423 871	-398 553	-224 816
Övriga externa kostnader	-75 346	-76 176	-152 416	-140 793	-298 415	-286 792	-220 536	-143 739
Personalkostnader	-172 808	-165 482	-331 851	-292 110	-641 216	-601 475	-445 936	-343 495
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-11 095	-11 835	-22 328	-20 162	-46 380	-44 214	-29 537	-25 640
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-31 168	-30 206	-62 277	-57 917	-125 371	-121 011	-102 602	-70 362
Övriga rörelsekostnader	-815	-1 846	-2 099	-3 998	-11 145	-13 044	-10 440	-816
	-521 064	-528 250	-1 032 365	-952 160	-2 005 762	-1 925 557	-1 557 107	-1 068 828
Rörelseresultat	59 921	58 812	102 354	92 373	183 975	173 994	154 173	105 041
Resultat från finansiella poster								
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	790	745	2 245	1 611	6 550	5 916	2 140	896
Räntekostnader och liknande resultatposter	-19 477	-18 240	-37 739	-34 864	-81 245	-78 370	-48 540	-26 611
	-18 687	-17 495	-35 494	-33 253	-74 695	-72 454	-46 400	-25 715
Resultat efter finansiella poster	41 234	41 317	66 860	59 120	109 280	101 540	107 773	79 326
Resultat före skatt	41 234	41 317	66 860	59 120	109 280	101 540	107 773	79 326
Skatt på årets resultat	-12 747	-15 033	-27 163	-24 480	-54 034	-51 351	-43 907	-26 622
Uppskjuten skatt	492	1 210	1 011	1 666	3 567	4 222	313	-4 863
Årets resultat	28 979	27 494	40 708	36 306	58 813	54 411	64 179	47 841
Hänförligt till:								
Moderföretagets aktieägare	19 195	18 208	22 667	19 863	31 148	28 344	35 657	31 533
Innehav utan bestämmande inflytande	9 784	9 286	18 041	16 443	27 665	26 067	28 522	16 308
Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare¹	69 302	69 673	123 783	113 952	225 447	215 847	192 334	136 919
Periodens resultat justerat för goodwill	42 735	41 332	69 828	64 134	125 986	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	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2021
Tillgångar					
Anläggningstillgångar					
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>					
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	4 031	5 300	4 517	1 692	1 555
Goodwill	716 004	796 656	771 891	756 977	687 155
Kundrelationer	30 611	38 297	33 711	39 213	47 206
	750 646	840 253	810 119	797 882	735 916
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>					
Byggnader och mark	275 661	288 107	281 172	220 810	179 565
Förbättringsutgift på annans fastighet	4 344	3 382	3 305	3 060	2 701
Maskiner och andra tekniska anläggningar	80 457	80 112	77 940	52 366	44 141
Inventarier, verktyg och installationer	47 031	45 154	45 000	42 599	41 156
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	9 125	5 796	6 123	2 449	1 891
	416 618	422 551	413 540	321 284	269 454
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>					
Uppskjuten skattefordran	23 538	14 292	23 137	14 807	9 153
Andra långfristiga fordringar	6 052	6 641	6 547	1 768	865
	29 590	20 933	29 684	16 575	10 018
Summa anläggningstillgångar	1 196 854	1 283 737	1 253 343	1 135 741	1 015 388
Omsättningstillgångar					
Varulager m m	386 964	426 797	392 993	329 768	221 803
<i>Kortfristiga fordringar</i>					
Kundfordringar	331 682	319 920	307 987	300 543	196 645
Upparbetad, ej fakturerad intäkt	33 920	40 335	21 561	18 849	15 578
Övriga fordringar	8 297	10 984	16 350	12 289	12 646
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	29 640	30 527	31 997	28 109	14 948
	403 539	401 766	377 895	359 790	239 817
Kassa och bank	182 575	233 530	276 205	336 999	232 285
Summa omsättningstillgångar	973 078	1 062 093	1 047 093	1 026 557	693 905
Summa tillgångar	2 169 932	2 345 830	2 300 436	2 162 298	1 709 293
Aktiekapital	692	692	692	692	692
Övrigt tillskjutet kapital	330 194	329 208	329 208	328 061	326 530
Balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat	114 031	89 517	97 394	91 151	63 184
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	444 917	419 417	427 294	419 904	390 406
Innehav utan bestämmande inflytande					
Innehav utan bestämmande inflytande	309 748	341 492	336 159	303 451	274 855
Eget kapital hänförligt till minoritetsintresset	309 748	341 492	336 159	303 451	274 855
Summa eget kapital	754 665	760 909	763 453	723 355	665 261
Avsättningar					
Avsättningar för uppskjuten skatt	84 081	81 263	84 517	69 759	59 184
Övriga avsättningar	40 736	102 836	41 221	103 035	92 230
	124 817	184 099	125 738	172 794	151 414
Långfristiga skulder					
Obligationslån	470 000	470 000	470 000	470 000	200 000
Skulder till kreditinstitut	337 712	400 284	405 348	340 831	326 532
Övriga skulder	11 194	20 000	11 500	20 000	12 911
	818 906	890 284	886 848	830 831	539 443
Kortfristiga skulder					
Skulder till kreditinstitut	96 250	151 381	126 383	125 076	88 913
Fakturerad ej upparbetad intäkt	2 472	1 967	4 709	7 864	9 397
Leverantörsskulder	133 557	130 004	104 636	103 280	86 522
Aktuella skatteskulder	5 952	8 419	14 028	29 147	24 590
Övriga skulder	91 269	92 504	133 665	64 432	55 382
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	142 044	126 263	140 976	105 519	88 371
	471 544	510 538	524 397	435 318	353 175
Summa eget kapital och skulder	2 169 932	2 345 830	2 300 436	2 162 298	1 709 293

Koncernens kassaflödesanalys

tkr	apr-jun 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	RTM 2024	jan-dec 2023	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Den löpande verksamheten								
Rörelseresultat	59 921	58 812	102 354	92 373	183 975	173 994	154 173	105 041
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	43 305	41 902	85 685	77 996	162 477	154 788	132 853	100 301
Erhållen ränta	790	745	2 245	1 611	6 550	5 916	2 140	896
Erlagd ränta	-19 477	-18 241	-37 739	-34 865	-81 245	-78 371	-48 540	-26 611
Betald skatt	-16 041	-15 143	-35 180	-46 113	-56 332	-67 265	-42 406	-23 911
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	68 498	68 075	117 365	91 002	215 425	189 062	198 220	155 716
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital								
Förändring av varulager	-3 241	9 719	6 870	6 381	37 568	37 079	-78 420	-21 283
Förändring kundfordringar	-8 398	-18 738	-22 883	36 054	-9 144	49 793	-66 368	-12 901
Förändring av övriga rörelsefordringar	1 840	-11 766	-1 607	-15 227	10 066	-3 554	-5 956	7 619
Förändring leverantörsskulder	-3 810	-13 225	28 222	-4 842	181	-32 883	-1 329	13 872
Förändring av övriga rörelseskulder	-838	18 207	1 954	-2 826	7 591	2 811	-6 663	12 505
Kassaflöde från den löpande verksamheten	54 051	52 272	129 921	110 542	261 687	242 308	39 484	155 528
Investeringsverksamheten								
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-485	-412	-1 071	-413	-2 506	-1 848	-2 001	-295
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-14 600	-5 894	-23 576	-11 788	-50 218	-38 430	-49 342	-35 727
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	109	-10	463	60	7 453	7 050	11 021	1 268
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	139	186	169	1 048	-2 470	-1 591	-1 334	-4 919
Investeringar i dotterföretag	-528	-30 194	-2 272	-190 594	-10 318	-198 640	-155 994	-381 156
Reglering tilläggsköpeskilling	-1 300	-595	-1 300	-595	-25 099	-24 394	-3 639	-
Försäljning av dotterföretag / avyttring till minoritet	2 100	57	1 986	57,00	2 780	851	6 454	2 283
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-14 565	-36 862	-25 601	-202 225	-80 378	-257 002	-194 835	-418 546
Finansieringsverksamheten								
Nyemission och betalning teckningsoptioner	987	1 147	987	1 147	987	1 147	3 531	195 901
Emissionskostnader	-	-	-	-	-	-	-	-6 297
Förändring av långfristiga lån	-29 686	-46 700	-68 852	22 495	-70 530	20 817	272 743	153 667
Förändring av kortfristiga lån	-404	-5 108	-76 475	6 625	-90 706	-7 606	22 056	-171
Utbetald utdelning	-16 669	-21 675	-53 891	-42 440	-71 366	-59 915	-39 735	-23 498
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-45 772	-72 336	-198 231	-12 173	-231 615	-45 557	258 595	319 602
Periodens kassaflöde	-6 286	-56 926	-93 911	-103 856	-50 306	-60 251	103 244	56 584
Likvida medel vid periodens början								
Likvida medel vid periodens början	188 895	289 747	276 205	336 999	233 530	336 999	232 285	174 998
Kursdifferens i likvida medel	-34	709	281	387	-649	-543	1 470	703
Likvida medel vid periodens slut	182 575	233 530	182 575	233 530	182 575	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				-9 580	-44 311	-53 891
Nyemission och betalning teckningsoptioner		986				986
Transaktioner med minoritet					-144	-144
Omräkningsdifferens				3 550	3	3 553
Årets resultat				22 667	18 041	40 708
Utgående balans per 30 jun 2024	692	330 194	5 000	109 031	309 748	754 665

Moderbolagets resultaträkning

tkr	apr-jun 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	RTM 2024	jan-dec 2023	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Nettoomsättning	-	-	-	-	534	534	512	412
	-	-	-	-	534	534	512	412
Rörelsens kostnader								
Övriga externa kostnader	-1 570	-1 390	-2 985	-3 323	-5 336	-5 674	-5 687	-2 962
Personalkostnader	-3 686	-2 893	-7 460	-5 707	-13 801	-12 048	-8 587	-6 947
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-	-	-14
	-5 256	-4 283	-10 445	-9 030	-19 137	-17 722	-14 274	-9 923
Rörelseresultat	-5 256	-4 283	-10 445	-9 030	-18 603	-17 188	-13 762	-9 511
Resultat från finansiella poster								
Resultat från andelar i koncernföretag	17 488	56	17 488	7 351	49 683	39 546	18 304	-15 107
Resultat från andelar i intresseföretag	-	-	9 703	-	9 703	-	-	14 553
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	1 043	640	2 211	1 427	3 493	2 709	540	171
Räntekostnader och liknande resultatposter	-11 778	-10 122	-23 321	-19 426	-45 316	-41 421	-30 939	-14 834
	6 753	-9 426	6 081	-10 648	17 563	834	-12 095	-15 217
Resultat efter finansiella poster	1 497	-13 709	-4 364	-19 678	-1 040	-16 354	-25 857	-24 728
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	24 189	24 189	33 164	29 280
Resultat före skatt	1 497	-13 709	-4 364	-19 678	23 149	7 835	7 307	4 552
Skatt på årets resultat	5 293	2 836	6 500	5 568	-90	-1 022	-2 811	-1 063
Uppskjuten skatt	-	-	-	-	7 545	7 545	5 060	-
Årets resultat	6 790	-10 873	2 136	-14 110	30 604	14 358	9 556	3 489

Moderbolagets balansräkning

tkr	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2021
Tillgångar					
Anläggningstillgångar					
Finansiella anläggningstillgångar					
Andelar i koncernföretag	619 741	612 619	620 464	510 748	433 096
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	19 000	19 000	19 000	19 000	19 000
Uppskjuten skattefordran	17 076	9 531	17 076	9 531	4 470
Andra långfristiga fordringar	1 913	1 897	2 316	1 478	645
	657 730	643 047	658 856	540 757	457 211
Summa anläggningstillgångar	657 730	643 047	658 856	540 757	457 211
Omsättningstillgångar					
Kortfristiga fordringar					
Fordringar hos koncernföretag	111 060	72 241	104 263	77 514	59 939
Aktuella skattefordringar	9 088	8 576	2 743	954	523
Övriga fordringar	25	934	1 155	1 088	881
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 670	8 290	6 688	8 683	2 753
	126 843	90 041	114 849	88 239	64 096
Kassa och bank	104 481	70 918	65 396	198 160	36 645
Summa omsättningstillgångar	231 324	160 959	180 245	286 399	100 741
Summa tillgångar	889 054	804 006	839 101	827 156	557 952
Eget kapital och skulder					
Eget kapital					
Bundet eget kapital					
Aktiekapital	692	692	692	692	692
Uppskrivningsfond	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000
	5 692	5 692	5 692	5 692	5 692
Fritt eget kapital					
Överkursfond	330 194	329 208	329 208	328 061	326 530
Balanserad vinst eller förlust	10 668	5 889	5 889	5 911	10 936
Årets resultat	2 136	-14 110	14 358	9 556	3 489
	342 998	320 987	349 455	343 528	340 955
Summa eget kapital	348 690	326 679	355 147	349 220	346 647
Långfristiga skulder					
Obligationslån	470 000	470 000	470 000	470 000	200 000
Övriga långfristiga skulder	1 000	-	1 500	-	-
	471 000	470 000	471 500	470 000	200 000
Kortfristiga skulder					
Leverantörsskulder	710	441	195	255	142
Skulder till koncernföretag	67 563	5 817	9 854	6 195	10 165
Övriga skulder	500	524	1 041	354	281
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	591	545	1 364	1 132	717
Summa kortfristiga skulder	69 364	7 327	12 454	7 936	11 305
Summa eget kapital och skulder	889 054	804 006	839 101	827 156	557 952

NOTER

Redovisningsprinciper

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

Säsongsvariationer

Det finns i vissa av gruppbolagen tydliga säsongsvariationer, men på koncernnivå har det historiskt inte funnits någon väsentlig säsongsvariation utöver att det i tredje kvartalet har varit lägre försäljning främst på grund av semesterperioden.

Transaktioner med närstående

Idun har under perioden inte haft några närståendetransaktioner som väsentligt påverkat koncernens resultat och ställning. För mer information om närstående hänvisas till årsredovisningen för 2023, not 37 Transaktioner med närstående.

Uppskattningar och bedömningar

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

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

Definitioner

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

Bruttovinstmarginal (%) - Bruttovinst i procent av nettoomsättning

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

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

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

Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare - Resultat före skatt på periodens resultat, finansnetto och avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar hänförlig till moderbolagets aktieägare

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

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

Antal anställda - Medelantal anställda under perioden

Antal aktier - Genomsnittligt antal utestående aktier under perioden

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

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

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

Resultat per aktie - Årets resultat dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier under perioden

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