



Delårsrapport

2026

januari – juni

DELÅRSRAPPORT JANUARI – JUNI 2026

Iduns nettoomsättning ökade med 12,7% och EBITA ökade med 7,4% i kvartalet. Organiskt ökade omsättningen med 0,7%, medan EBITA minskade organiskt med 7,7%. Under kvartalet förvärvades två ytterligare gruppbolag – AGB och Nordbergs. Vinst per aktie justerat för goodwill ökade till 4,4 kr (4,2) i kvartalet, och steg med 18,9% för rullande tolv månader till 15,1 kr (12,7).

Andra kvartalet 2026

- Nettoomsättningen ökade med 12,7% till 668 MSEK (592). Organisk tillväxt var 0,7%
- Bruttovinsten uppgick till 403 MSEK (362)
- EBITDA uppgick till 109 MSEK (101)
- Rörelseresultat EBITA uppgick till 96 MSEK (89). EBITA-marginalen uppgick till 14,3% (15,0%). Organisk EBITA-tillväxt var -7,7%
- Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare uppgick till 80 MSEK (75)
- Resultatet per aktie justerat för goodwill efter utspädning uppgick till 4,4 kr (4,2)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 74 MSEK (71)
- Idun har förvärvat 85 procent av aktierna i Anders & Gunilla Bennarsten Service AB ("AGB"), ett ledande företag i Sverige inom service, kalibrering och reparationer av pressverktyg. Omsättningen uppgår till cirka 30 MSEK med god lönsamhet.
- Idun har förvärvat 85 procent av aktierna i Nordbergs Tekniska AB ("Nordbergs"), ett ledande företag i Sverige inom distribution av högspecialiserade tekniska konstruktionsplaster. Omsättningen uppgår till cirka 77 MSEK med god lönsamhet.
- Idun har ökat sitt ägande i Norotec (mikronäring till spannmålsodlare, systerbolag till LMI) från 65 procent till 77,5 procent.
- Idun har utnyttjat sin rätt till frivillig förtida inlösen av sitt utestående seniora icke säkerställda obligationslån med ISIN SE0019175720 och ett totalt utestående belopp om 220 MSEK. I samband med detta har Idun också utökat sin revolverande kreditfacilitet från 450 MSEK till 670 MSEK. Per den 30 juni 2026 uppgick utnyttjat belopp till 356 MSEK och outnyttjat belopp till 314 MSEK, vilket bidrar till fortsatt finansiell flexibilitet för framtida investeringar. Bolaget bedömer att den förtida inlösen, tillsammans med den finansiering som ersätter obligationerna, kommer att minska räntekostnaderna med cirka 8 MSEK under de kommande tolv månaderna från och med den 1 juli 2026.

Första halvåret 2026

- Nettoomsättningen ökade med 14,2% till 1 326 MSEK (1 162). Organisk tillväxt var 2,5%
- Bruttovinsten uppgick till 790 MSEK (711)
- EBITDA uppgick till 214 MSEK (190)
- Rörelseresultat EBITA uppgick till 186 MSEK (167). EBITA-marginalen uppgick till 14,1% (14,4%). Organisk EBITA-tillväxt var -3,6%
- Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare uppgick till 153 MSEK (136)
- Resultatet per aktie justerat för goodwill efter utspädning uppgick till 8,7 kr (7,5)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 132 MSEK (125)
- Idun har förvärvat 90,1 procent av aktierna i Mouldex Sweden AB ("Mouldex"), ett ledande svenskt service- och eftermarknadsbolag med fokus på service, reservdelar samt renovering och uppgradering av maskiner till sågverksindustrin. Omsättningen uppgår till cirka 40 MSEK med god lönsamhet.
- Ett par mindre tilläggsinvesteringar har också genomförts av Stegaföretagen.

Rullande tolv månader

- Nettoomsättningen ökade med 10,5% till 2 462 MSEK (2 228). Organisk tillväxt var 1,8%
- Bruttovinsten uppgick till 1 463 MSEK (1 350)

- EBITDA uppgick till 389 MSEK (359)
- Rörelseresultat EBITA uppgick till 336 MSEK (311). EBITA-marginalen uppgick till 13,6% (13,9%). Organisk EBITA-tillväxt var -4,4%
- Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare uppgick till 279 MSEK (249)
- Resultatet per aktie justerat för goodwill efter utspädning uppgick till 15,1 kr (12,7)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 237 MSEK (252)

Händelser efter rapportperiodens utgång

- Inget att rapportera

Direktsänd presentation av Iduns delårsrapport för andra kvartalet 2026

Under presentationen kommer VD Henrik Mella och CFO Oskar Samuelsson att kommentera resultatet. Efter presentationen följer en frågestund som modereras av Carl Korsheden, analytiker på DNB Carnegie. Presentationen hålls på engelska.

En inspelning av presentationen kommer att publiceras på Iduns hemsida under Investerares / Presentationer.

Datum: 19 augusti 2026

Starttid: 11:00 (CEST)

För att ansluta:

Delta i den digitala presentationen via följande länk:

<https://access.dnbcarnegie.com/companies/1397/live>. Efter registrering länkas du direkt till sändningen.

Finansiell översikt och nyckeltal

	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	RTM	jan-dec	jan-dec
MSEK	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2024
Nettoomsättning	668	592	1 326	1 162	2 462	2 298	2 192
Bruttovinst	403	362	790	711	1 463	1 384	1 312
Bruttovinstmarginal (%)	60,4%	61,2%	59,5%	61,2%	59,4%	60,2%	59,9%
EBITDA	109	101	214	190	389	364	356
EBITDA-marginal (%)	16,3%	17,0%	16,2%	16,4%	15,8%	15,9%	16,2%
Rörelseresultat EBITA	96	89	186	167	336	316	308
Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare	80	75	153	136	279	262	237
EBITA-marginal (%)	14,3%	15,0%	14,1%	14,4%	13,6%	13,7%	14,1%
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	17	23	35	33	55	54	31
Periodens resultat justerat för goodwill	51	49	100	87	174	160	128
Antal anställda	1 007	927	1 001	925	987	942	924
Soliditet (%)	34,6%	34,8%	34,6%	34,8%	34,6%	35,9%	36,1%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	74	71	132	125	237	231	256
Nettoskuld	1 070	703	1 070	703	1 070	873	665
Nettoskuld hänförlig till Iduns stamaktieägare	1 050	687	1 050	687	1 050	847	652
Genomsnittligt antal aktier (milj st)	11,5	11,5	11,5	11,5	11,5	11,5	10,9
Antal aktier vid periodens utgång (milj st)	11,5	11,5	11,5	11,5	11,5	11,5	11,5
Resultat per aktie före utspädning (kr)	1,5	2,0	3,0	2,9	4,8	4,7	2,8
Resultat per aktie justerat för goodwill före utspädning (kr)	4,5	4,3	8,7	7,5	15,1	13,9	11,7
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	1,5	2,0	3,0	2,9	4,8	4,7	2,8
Resultat per aktie justerat för goodwill efter utspädning (kr)	4,4	4,2	8,7	7,5	15,1	13,9	11,6

Delårsrapporten är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i miljontals kronor (MSEK). Uppgifter inom parentes avser motsvarande period föregående år. Jämförelsetal inom parentes avseende rullande tolv månader (RTM) refererar till tolv månadersperioden 1 juli 2024 – 30 juni 2025, vilken inte återfinns som separat kolumn i tabellerna. Procentuella förändringar och nyckeltal beräknas på obrutna grunddata. På grund av avrundningar kan mindre avvikelser förekomma och tabeller summerar därför inte alltid exakt.

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. Enligt K3 skrivs goodwill kopplad till förvärv av linjärt, till skillnad från IFRS där goodwill endast nedskrivningsprövas. Eftersom merparten av Iduns jämförelsebolag redovisar enligt IFRS har Idun valt att presentera resultat justerat för goodwill för att underlätta jämförelsen med andra bolag som redovisar enligt IFRS.

Eftersom det finns ett delägarskap hos nyckelpersoner och i vissa fall tidigare ägare i Iduns gruppbolag redovisas den andel av rörelseresultat EBITA och nettoskuld som är hänförlig till Iduns stamaktieägare som tilläggsinformation. Detta tillägg görs för att underlätta värderingen av Iduns stamaktier.

VD KOMMENTERAR

Under årets andra kvartal växer omsättningen med 12,7% till 668 MSEK (592). Rörelseresultatet (EBITA) ökar med 7,4% till 96 MSEK (89). Kassaflödet i perioden ökar till 74 MSEK (71) och goodwilljusterad vinst per aktie fortsätter att stiga till 4,4 kr från 4,2. I kvartalet gjorde vi två investeringar i nya gruppbolag, AGB respektive Nordbergs Tekniska. I slutet av juni löste vi i förtid in vår sista utestående obligation om 220 MSEK.

Under det andra kvartalet påverkades ett antal av våra gruppbolag fortsatt av en avvaktande konjunktur i spåren av en turbulent omvärld, exempelvis de med exponering mot svensk basindustri. Trots detta så lyckades gruppen som helhet uppnå tillväxt i både omsättning (+12,7%) och vinst (EBITA +7,4%), drivet av genomförda förvärv. Organiskt minskade EBITA med 7,7%, vilket vi naturligtvis inte är nöjda med och vi vidtar nu åtgärder där så är påkallat, inklusive på kostnadssidan. Rörelsemarginalen i perioden blev 14,3% (15,0%). Kassaflöde och goodwilljusterad vinst per aktie fortsätter att öka.

Exempel på gruppbolag som uppvisade starka resultat i det andra kvartalet är Wiberger (distributör av mekaniska komponenter) och Fredahl Rydéns (tillverkar kistor och urnor). Även våra nytilkomna medlemmar i Idun-familjen bidrar klart positivt till resultatökningen, men tillväxt där exkluderas från de organiska siffrorna givet en kortare innehavsperiod än 12 månader.

Bland de gruppbolag som gick sämre i perioden hittar vi, för ovanlighetens skull, både LMI-bolagen och EKAB. I båda fallen rör det sig om företagsspecifika omständigheter, som t.ex. stormarna Johannes och Dave i fallet LMI (systerbolaget Interagro Skog), vilka medförde uppskjuten gallring och därmed betydligt mindre försäljning av våra produkter mot rotröta. Inte för något av de två bolagen finns emellertid anledning till oro för den framtida utvecklingen. Vidare har Stegaföretagen (biltvättverksamhet) utmanande jämförelsetal från ett starkt 2025.

I kvartalet förvärvade vi 85 procent av aktierna i AGB, ett ledande företag i Sverige inom service, kalibrering och reparationer av pressverktyg till främst VVS-tekniker (omsättning ca 30 MSEK med god lönsamhet). I slutet av juni förvärvade vi vidare 85 procent av aktierna i Nordbergs Tekniska, ett ledande företag i Sverige inom distribution av högspecialiserade tekniska konstruktionsplaster (omsättning 2025 var 77 MSEK, med god lönsamhet). Vi hälsar våra nya kollegor på AGB och Nordbergs varmt välkomna till Idun!

I slutet av juni genomförde vi en förtida inlösen av vår sista utestående obligation om 220 MSEK. Tillsammans med den finansiering som ersätter obligationerna bedömer vi att detta minskar våra räntekostnader med cirka 8 MSEK under de kommande tolv månaderna. Vi gick även upp i ägande i vårt dotterbolag Norotec (mikronäring till spannmålsodlare, systerbolag till LMI) från 65 procent till 77,5 procent, ett företag där vi ser goda möjligheter att öka vår export.

Om vi blickar framåt mot hösten och de månader som återstår av 2026 så börjar en del marknader gradvis se ljusare ut, även om en tydligare konjunkturförbättring nog dröjer till nästa år. Våra gruppbolag får anpassa sig och navigera i de ekonomiska osäkerheter och verkligheter de befinner sig i, inte vänta på eller utgå ifrån en bredare vändning. Bolagen är väl positionerade för att ta tillvara de möjligheter som ligger framför oss. Idun Industrier har en stark finansiell ställning och vi ser fram emot hösten med tillförsikt.

Henrik Mella, VD

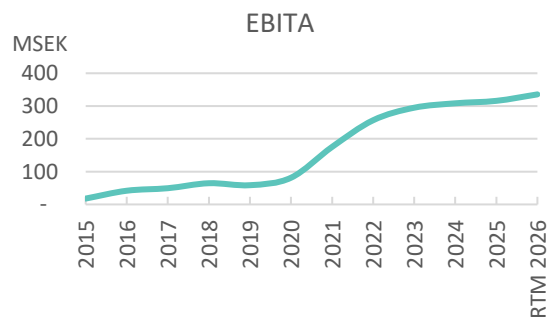
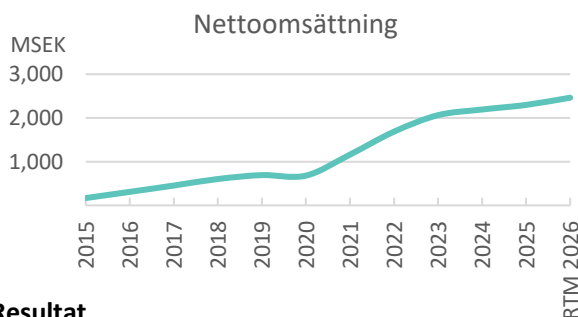
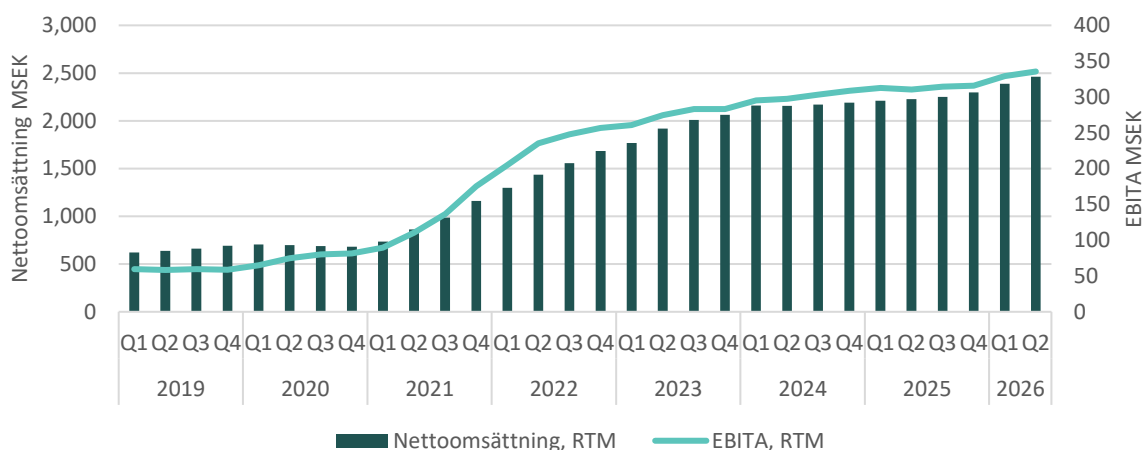
FINANSIELL UTVECKLING KONCERNEN

Nettoomsättning

Under det andra kvartalet ökade nettoomsättningen för koncernen med 12,7% till 668 MSEK (592). Organisk tillväxt i jämförbara bolag var 0,7% motsvarande 4 MSEK. Ökningen hänförlig till förvärv var 71 MSEK.

Under det första halvåret uppgick nettoomsättningen för koncernen till 1 326 MSEK (1 162), vilket motsvarar en ökning om 14,2%. Organisk tillväxt i bolagen ägda under hela jämförelseperioden var 2,5% motsvarande 30 MSEK. Ökningen hänförlig till förvärv var 135 MSEK.

För rullande tolv månader ökade nettoomsättningen för koncernen med 10,5% till 2 462 MSEK (2 228). Organisk tillväxt i jämförbara bolag var 1,8% motsvarande 39 MSEK. Ökningen hänförlig till förvärv var 195 MSEK.



Resultat

Under det andra kvartalet ökade rörelseresultatet EBITA för koncernen med 7,4% till 96 MSEK (89). Den organiska EBITA-tillväxten uppgick till -7,7%, motsvarande -7 MSEK och förvärv bidrog med 14 MSEK. LMI, EKAB och Stegaföretagen stod för stora delar av den negativa EBITA-utvecklingen i kvartalet. Moderbolagets kostnader var i princip oförändrade. Bruttomarginalen minskade i kvartalet till 60,4% (61,2%). Utvecklingen förklaras av att Trikåby har en lägre bruttomarginal än koncernen i övrigt, men samtidigt en högre EBITA-marginal.

Under det första halvåret ökade rörelseresultatet EBITA för koncernen till 186 MSEK (167) vilket motsvarar en ökning om 11,8%. Förvärvade bolag bidrog positivt med 25 MSEK, medan bolag ägda under hela jämförelseperioden bidrog negativt med 6 MSEK. Den organiska EBITA-tillväxten uppgick till -3,6%. Moderbolagets kostnader minskade med 1 MSEK.

För rullande tolv månader ökade rörelseresultatet EBITA för koncernen med 8,1% till 336 MSEK (311). Förvärvade bolag bidrog positivt med 39 MSEK, medan jämförbara bolag bidrog negativt med 14 MSEK. Den organiska EBITA-tillväxten var -4,4% för jämförbara bolag. Moderbolagets kostnader var oförändrade.

Förvärvsbidraget om 39 MSEK motsvarar, på en omsättning om 195 MSEK, en högre EBITA-marginal än koncernen i övrigt.

Skatt på periodens resultat motsvarar cirka 21 procent av resultatet efter finansiella poster med återläggning av avskrivningar på goodwill och kundrelationer. Den redovisade effektiva skattesatsen är väsentligt högre eftersom dessa avskrivningar inte är skattemässigt avdragsgilla.

Balansräkning

Koncernens balansomslutning uppgick per 30 juni 2026 till 2 551 MSEK (2 251). Jämförelsetalen inom parentes avser 30 juni 2025. Kassa och bank uppgick till 77 MSEK (316). Kundfordringar uppgick till 382 MSEK (319) och varulager till 494 MSEK (392). Totalt eget kapital uppgick till 883 MSEK (783), varav 1 MSEK (1) var aktiekapital. Soliditeten uppgick till 34,6% (34,8%). Koncernens långfristiga skulder uppgick till 1 005 MSEK (890). Kortfristiga skulder uppgick till 549 MSEK (478), varav 180 MSEK (139) var leverantörsskulder.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter rörelsekapitalsförändring uppgick under perioden till 74 MSEK (71). Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -162 MSEK (-81) och utgjordes i huvudsak av investeringar i dotterföretag, samt investeringar i anläggningstillgångar i perioden och jämförelseperioden. Under perioden uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till 81 MSEK (-52) och merparten av detta bestod av upptagande av lån och utbetald utdelning i perioden och utbetald utdelning i jämförelseperioden. Det totala kassaflödet för perioden uppgick till -7 MSEK (-62). Det negativa kassaflödet för perioden förklaras huvudsakligen av förvärvsinvesteringar.

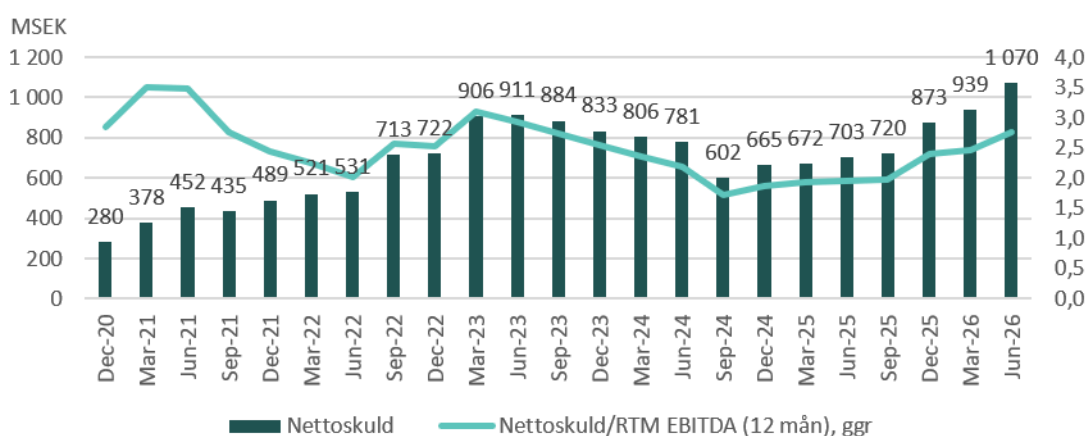
Kassaflödet från den löpande verksamheten efter rörelsekapitalsförändring uppgick under första halvåret till 132 MSEK (125). Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -286 MSEK (-127) och utgjordes i huvudsak av investeringar i dotterföretag och anläggningstillgångar under första halvåret och jämförelseperioden. Under första halvåret uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till 74 MSEK (-77) och bestod i huvudsak av upptagande av lån och utbetald utdelning i perioden och av återbetalning av lån och utbetald utdelning i jämförelseperioden. Det totala kassaflödet för första halvåret uppgick till -80 MSEK (-79).

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter rörelsekapitalsförändring för rullande tolv månader uppgick till 237 MSEK (252). Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -544 MSEK (-322) och utgjordes i huvudsak av investeringar i dotterföretag och anläggningstillgångar för rullande tolv månader och i jämförelseperioden. För rullande tolv månader uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till 67 MSEK (205) och bestod i huvudsak av upptagande av lån och utbetald utdelning i perioden och av nyemission, upptagande av lån och utbetald utdelning i jämförelseperioden. Det totala kassaflödet för rullande tolv månader uppgick till -240 MSEK (135). För rullande tolv månader förklaras det negativa kassaflödet främst av genomförda förvärv.

Nettoskuldsättning och finansiering

Nedanstående graf visar koncernens totala nettoskuldsättning per 30 juni 2026. Vid utgången av perioden uppgick koncernens nettoskuld till 1 070 MSEK vilket är en uppgång med 131 MSEK under kvartalet, driven av de bolagsinvesteringar som genomförts. Vid utgången av perioden uppgick kassa och bank till 77 MSEK. I nettoskulden ingår även avsättning för resultatberoende tilläggsköpeskillningar om 22 MSEK där ingen utbetalning gjorts under kvartalet. Ytterligare avsättning har gjorts under kvartalet med 11 MSEK. Nettoskuld i relation till EBITDA uppgick till cirka 2,8 gånger vid utgången av perioden. Av de förvärv som genomförts under de senaste tolv månaderna återstår cirka 200 MSEK i nettoomsättning och knappt 50 MSEK i EBITDA att fasas in i rullande tolv månader. Med tillägg för EBITDA-beloppet motsvarar nettoskulden cirka 2,4 gånger EBITDA.

Räntekostnaderna ökade till 16 MSEK (14) i kvartalet. Ökningen förklaras i sin helhet av engångskostnader om 2 MSEK kopplade till den förtida inlösen av obligationslånet. Exklusive dessa var räntekostnaderna oförändrade jämfört med föregående år, trots en högre nettoskuld. Obligationslånet har ersatts med bankfinansiering.



Den rapporterade skuldsättningsgraden om cirka 2,8 gånger är inte proformajusterad. Förvärvade verksamheter konsolideras från tillträdesdagen för respektive investering och det dröjer tolv månader innan ett helt års EBITDA är inkluderat i rullande tolv månaders (RTM) EBITDA. EBITDA som nyttjas i beräkningen exkluderar en positiv omvärderingseffekt om netto 12 MSEK för perioderna som slutar december 2023 till september 2024.

Investeringar under de senaste tolv månaderna

- Idun har den 26 juni 2026 förvärvat 85 procent av aktierna i Nordbergs Tekniska AB ("Nordbergs"), ett ledande företag i Sverige inom distribution av högspecialiserade tekniska konstruktionsplaster. Omsättningen uppgår till cirka 77 MSEK med god lönsamhet.
- Idun har den 8 maj 2026 förvärvat 85 procent av aktierna i Anders & Gunilla Bennarsten Service AB ("AGB"), ett ledande företag i Sverige inom service, kalibrering och reparationer av pressverktyg. Omsättningen uppgår till cirka 30 MSEK med god lönsamhet.
- Idun har den 26 januari 2026 förvärvat 90,1 procent av aktierna i Mouldex Sweden AB ("Mouldex"), ett ledande svenskt service- och eftermarknadsbolag med fokus på service, reservdelar samt renovering och uppgradering av maskiner till sågverksindustrin. Omsättningen uppgår till cirka 40 MSEK med god lönsamhet.
- Idun har den 15 december 2025 förvärvat 80 procent av aktierna i Trikåby AB, Sveriges ledande tillverkare av stickade tekniska textilier och trikåtyger. Under de senaste räkenskapsåren har bolaget omsatt dryga 130 MSEK med god lönsamhet.
- Idun, genom Eugen Wiberger AB, har den 5 november 2025 förvärvat 100 procent av aktierna i MEAB Stainless AB ("MEAB"). MEAB har en framstående position på den svenska marknaden för rostfria syrafasta fästelement. MEAB omsätter dryga 30 MSEK på årsbasis med god lönsamhet.
- Ett par mindre tilläggsinvesteringar har också genomförts av Stegaföretagen.

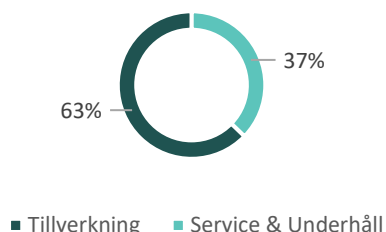
IDUNS AFFÄRSOMRÅDEN

Iduns 22 gruppbolag är organiserade i de två affärsområdena Tillverkning och Service & Underhåll.

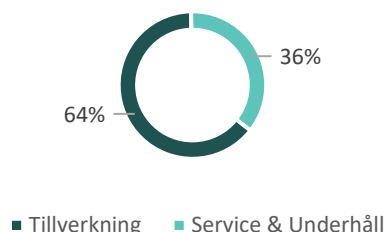
Affärsområdenas andel av Iduns nettoomsättning och resultat

För rullande tolv månader*

Nettoomsättning 2 462 MSEK



EBITA 360 MSEK



* Affärsområdenas andelar är inte beräknade pro forma för de förvärv som genomförts under de senaste tolv månaderna. Skillnaden mellan affärsområdenas sammanlagda EBITA och koncernens EBITA avser moderbolagskostnader.

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 – 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, Wibergers – maskinkomponenter, Culina Products – rostfri inredning och maskiner till storkök samt restauranger, 2B – industrikomponenter, Fredahl Rydén – produkter till begravningsbranschen, Trikåby – tillverkare av stickade tekniska textilier och trikåtyger och Nordbergs – distributör av högspecialiserade tekniska konstruktionsplaster.

Nettoomsättningen under det andra kvartalet uppgick till 435 MSEK (377) och EBITA uppgick till 73 MSEK (63). Nettoomsättningen för det första halvåret uppgick till 859 MSEK (743) och EBITA uppgick till 137 MSEK (114). Nettoomsättningen för rullande tolv månader uppgick till 1 547 MSEK (1 375) och EBITA uppgick till 231 MSEK (195).

Under de senaste tolv månaderna har Idun inom affärsområdet Tillverkning förvärvat MEAB, Trikåby och Nordbergs. MEAB, Trikåby respektive Nordbergs ingår i koncernredovisningen från den 5 november 2025, den 15 december 2025 respektive den 26 juni 2026.

MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	RTM 2026	jan-dec 2025	jan-dec 2024
Nettoomsättning	435	377	859	743	1 547	1 432	1 339
Tillväxt	15%	7%	16%	5%	12%	7%	7%
EBITDA	82	71	157	131	269	243	223
EBITDA-marginal (%)	19%	19%	18%	18%	17%	17%	17%
Rörelseresultat EBITA	73	63	137	114	231	208	189
EBITA-marginal (%)	17%	17%	16%	15%	15%	15%	14%

Service & Underhåll

Affärsområdet Service & Underhåll omfattar, som namnet antyder, de gruppbolag som helt eller i övervägande omfattning är verksamma inom service- och underhållstjänster. Gruppbolagen inom affärsområdet inkluderar Stegaföretagen – fullservicetjänster inom fordonstvätt, EKAB – service och förebyggande underhåll av elkraftsanläggningar (främst högspänningsställverk), Better Business – kontrolltjänster, ålderskontroller, provköp samt säkerhetsrelaterade tjänster, Ståthöga MA Teknik – underhåll för tung industri, P&L Nordic – lärande- och kompetensstyrningsverktyg för industriföretag och yrkesinriktade gymnasieprogram, ILEMA –

luftemissionsmätningar och analys av luft- och rökgasutsläpp, Triton – service, underhåll och nytillverkning av valsar till industrin, Mouldex – service, reservdelar samt renovering och uppgradering av maskiner till sågverksindustrin och AGB – servicepartner för pressverktyg till VVS-tekniker.

Nettoomsättningen under det andra kvartalet uppgick till 233 MSEK (215) och EBITA uppgick till 29 MSEK (33). Omsättningen inom Service & Underhåll ökade i kvartalet, drivet av förvärv. Organiskt minskade både omsättning och EBITA jämfört med föregående år. Detta förklaras av en stark jämförelseperiod i Stegaföretagen, där gynnsamt väder 2025 gav en ovanligt hög andel fordonstvätt med goda marginaler. Även EKAB hade ett resultatmässigt svagare kvartal efter ett starkt första kvartal. Nettoomsättningen för det första halvåret uppgick till 468 MSEK (419) och EBITA uppgick till 63 MSEK (66). Nettoomsättningen för rullande tolv månader uppgick till 915 MSEK (853) och EBITA uppgick till 129 MSEK (140).

Under de senaste tolv månaderna har Idun inom affärsområdet Service & Underhåll förvärvat Mouldex och AGB. Mouldex respektive AGB ingår i koncernredovisningen från den 26 januari 2026 respektive den 8 maj 2026. Under de senaste tolv månaderna har Stegaföretagen, inom affärsområdet Service & Underhåll, förvärvat EcoSign skyltar i Sverige AB och JoMi System AB. Bolagen konsolideras i koncernens resultat- och balansräkning från den 29 januari 2026 respektive den 19 februari 2026.

	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	RTM 2026	jan-dec 2025	jan-dec 2024
MSEK							
Nettoomsättning	233	215	468	419	915	866	853
Tillväxt	8%	-5%	12%	0%	7%	2%	5%
EBITDA	33	36	70	73	144	146	154
EBITDA-marginal (%)	14%	17%	15%	17%	16%	17%	18%
Rörelseresultat EBITA	29	33	63	66	129	132	141
EBITA-marginal (%)	13%	15%	13%	16%	14%	15%	17%

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. Personalen utgör koncernens centrala investeringsorganisation, genomför due diligence i investeringsprocesser och representerar koncernen i gruppbolagens styrelser. Moderbolaget 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 rullande tolv månader uppgick EBITA till -24 MSEK (-24). Moderbolagets tillgångar uppgick till 1 524 MSEK (1 381) och skulderna till 975 MSEK (829). Det egna kapitalet uppgick till 549 MSEK vilket motsvarar en soliditet om 36,0%.

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 genomföra tilläggsförvärv till befintliga gruppbolag samt att våra befintliga gruppbolag ska fortsätta att utvecklas väl. Ledningens och styrelsens bedömning är att de risker och osäkerhetsfaktorer som väsentligt skulle kunna påverka den förväntade framtida utvecklingen främst är hänförliga till politiska och makroekonomiska förhållanden, vilka 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. Pågående krig medför, utöver mänsklig tragedi, betydande osäkerhet i omvärlden. Idungruppens direkta risker kopplade till pågående krig och oroshärdar samt tullkonflikter och handelskrig är dock 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. Vid utgången av rapportperioden fanns utestående teckningsoptioner med rätt att teckna 83 500 aktier av serie B. Teckningsoptionerna fördelas enligt följande: 28 400 stycken serie 2024/2027 1 och 3 000 stycken serie 2024/2027 2 (båda med lösenpris 260,68 kr), 18 600 stycken serie 2025/2028 1 och 2 000 stycken serie 2025/2028 2 (båda med lösenpris 428,07 kr), 27 500 stycken serie 2026/2029 1 och 4 000 stycken serie 2026/2029 2 (båda med lösenpris 364,16 kr). Per 30 juni 2026 gav teckningsoptionerna av serie 2024/2027 1 respektive 2 en utspädningsseffekt på 0,27%. Övriga utestående teckningsoptioner medför ingen utspädningsseffekt per 30 juni 2026.

Finansiell kalender

Delårsrapport januari till september 2026 – 23 oktober 2026

Bokslutskommuniké 2026 – 5 mars 2027

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 19 augusti 2026

Adam Samuelsson
Styrelseordförande

Ludwig Andreen
Styrelseledamot

Christina Fagerberg
Styrelseledamot

Carin Jobson
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

MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	RTM 2026	jan-dec 2025	jan-dec 2024
Nettoomsättning	668	592	1 326	1 162	2 462	2 298	2 192
Övriga rörelseintäkter	2	3	5	6	12	12	16
	670	595	1 331	1 168	2 474	2 310	2 208
Rörelsens kostnader							
Råvaror och förnödenheter	-129	-120	-272	-235	-502	-464	-473
Handelsvaror	-138	-113	-269	-222	-509	-462	-422
Övriga externa kostnader	-90	-82	-182	-165	-339	-321	-299
Personalkostnader	-203	-178	-391	-350	-731	-690	-655
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-13	-12	-28	-23	-53	-48	-47
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-41	-31	-79	-63	-142	-127	-125
Övriga rörelsekostnader	-1	-1	-2	-6	-4	-9	-3
Rörelseresultat	55	58	108	104	194	189	184
Resultat från finansiella poster							
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	1	1	2	3	5	6	8
Räntekostnader och liknande resultatposter	-16	-14	-29	-34	-57	-62	-75
Resultat efter finansiella poster	40	45	81	73	142	133	117
Skatt på årets resultat	-17	-16	-33	-28	-60	-54	-67
Uppskjuten skatt	0	0	1	4	-5	-1	11
Periodens resultat	23	29	49	49	77	78	61
Hänförligt till:							
Moderföretagets aktieägare	17	23	35	33	55	54	31
Innehav utan bestämmande inflytande	6	6	14	16	22	24	30
Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare	80	75	153	136	279	262	237
Periodens resultat justerat för goodwill	51	49	100	87	174	160	128

Koncernens balansräkning

MSEK	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025	31 dec 2024
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	1 033	697	872	755
Materiella anläggningstillgångar	455	428	441	417
Uppskjuten skattefordran	29	28	29	29
Andra långfristiga fordringar	6	4	6	5
Summa anläggningstillgångar	1 523	1 157	1 348	1 206
Omsättningstillgångar				
Varulager m m	494	392	427	403
Kundfordringar	382	319	342	316
Upparbetad, ej fakturerad intäkt	26	23	35	18
Övriga fordringar	19	10	18	13
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	30	34	31	30
Kassa och bank	77	316	154	396
Summa omsättningstillgångar	1 028	1 094	1 007	1 176
Summa tillgångar	2 551	2 251	2 355	2 382
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Aktiekapital	1	1	1	1
Övrigt tillskjutet kapital	520	521	521	522
Balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat	102	73	86	90
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	623	595	608	613
Innehav utan bestämmande inflytande	260	188	237	247
Summa eget kapital	883	783	845	860
Avsättningar				
Avsättningar för uppskjuten skatt	87	76	82	80
Övriga avsättningar	27	24	34	32
Summa avsättningar	114	100	116	112
Långfristiga skulder				
Obligationslån	-	220	220	470
Skulder till kreditinstitut	996	663	663	437
Övriga skulder	9	7	8	8
Summa långfristiga skulder	1 005	890	891	915
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	119	109	106	107
Fakturerad ej upparbetad intäkt	2	4	8	5
Leverantörsskulder	180	139	145	124
Aktuella skatteskulder	4	6	21	25
Övriga skulder	91	83	83	87
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	153	137	140	147
Summa kortfristiga skulder	549	478	503	495
Summa eget kapital och skulder	2 551	2 251	2 355	2 382

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	RTM 2026	jan-dec 2025	jan-dec 2024
Den löpande verksamheten							
Rörelseresultat	55	58	108	104	194	189	184
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	53	43	108	86	194	174	171
Erhållen ränta	1	1	1	3	5	6	8
Erlagd ränta	-16	-14	-29	-34	-57	-62	-75
Betald skatt	-11	-17	-51	-46	-71	-66	-57
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	82	71	137	113	265	241	231
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital							
Förändring av varulager	-25	-2	-20	10	-22	7	-5
Förändring kundfordringar	25	5	-19	-4	-15	-2	-3
Förändring av övriga rörelsefordringar	3	-4	11	-7	-3	-20	11
Förändring leverantörsskulder	-17	0	21	15	15	10	18
Förändring av övriga rörelseskulder	6	1	2	-2	-3	-5	4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	74	71	132	125	237	231	256
Investeringsverksamheten							
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-2	-1	-2	-1	-5	-4	-7
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-12	-14	-28	-36	-65	-74	-45
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	6	6	1
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	0	1	0	2	-1	1	1
Investeringar i dotterföretag	-150	-60	-239	-87	-463	-311	-165
Reglering tilläggsköpeskilling	-	-8	-19	-8	-19	-8	-7
Försäljning av dotterföretag / avyttring till minoritet	2	1	2	3	3	4	2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-162	-81	-286	-127	-544	-386	-220
Finansieringsverksamheten							
Nyemission och teckningsoptioner	-1	-1	-1	-1	0	-1	201
Emissionskostnader	-	-	-	-	-	-	-8
Förändring av långfristiga lån	110	-11	107	-24	108	-24	25
Förändring av kortfristiga lån	1	-13	11	-10	7	-12	-74
Utbetald utdelning	-29	-27	-43	-42	-48	-48	-60
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	81	-52	74	-77	67	-85	84
Periodens kassaflöde	-7	-62	-80	-79	-240	-240	120
Likvida medel vid periodens början	83	378	154	396	316	396	276
Periodens kassaflöde	-7	-62	-80	-79	-240	-240	120
Kursdifferens i likvida medel	1	0	3	-1	1	-2	0
Likvida medel vid periodens slut	77	316	77	316	77	154	396

Koncernens förändring av eget kapital

MSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Uppskriv- ningsfond	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Minoritets intresse	Totalt
Ingående balans per 1 januari 2025	1	522	5	85	247	860
Utdelning				-12	-31	-43
Nyemission och betalning teckningsoptioner		1				1
Återköp teckningsoptioner		-2				-2
Transaktioner med minoritet				-35	-45	-80
Omräkningsdifferens				-3	1	-2
Årets resultat				33	16	49
Utgående balans per 30 juni 2025	1	521	5	68	188	783
Ingående balans per 1 januari 2026	1	521	5	81	237	845
Utdelning				-13	-30	-43
Nyemission och betalning teckningsoptioner		1				1
Återköp teckningsoptioner		-2				-2
Transaktioner med minoritet				-7	1	-6
Minoritet genom förvärv					37	37
Omräkningsdifferens				1	1	2
Årets resultat				35	14	49
Utgående balans per 30 juni 2026	1	520	5	97	260	883

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	RTM 2026	jan-dec 2025	jan-dec 2024
Nettoomsättning	-	-	-	-	1	1	1
	0	0	0	0	1	1	1
Rörelsens kostnader							
Övriga externa kostnader	-2	-2	-4	-5	-7	-9	-7
Personalkostnader	-5	-4	-9	-9	-18	-17	-15
Rörelseresultat	-7	-6	-13	-14	-24	-25	-21
Resultat från finansiella poster							
Resultat från andelar i koncernföretag	27	26	27	24	-28	-30	13
Resultat från andelar i intresseföretag	-	2	5	2	5	2	10
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	6	5	12	8	23	19	7
Räntekostnader och liknande resultatposter	-13	-13	-26	-25	-48	-48	-46
Resultat efter finansiella poster	13	14	5	-5	-72	-82	-37
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	93	93	62
Skatt på årets resultat	3	3	6	7	-11	-10	-6
Uppskjuten skatt	-	-	-	-	1	1	5
Periodens resultat	16	17	11	2	11	2	24

Moderbolagets balansräkning

MSEK	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025	31 dec 2024
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag	855	666	740	666
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	19	19	19	19
Uppskjuten skattefordran	23	23	23	23
Fordringar hos koncernföretag	360	-	370	-
Andra långfristiga fordringar	2	1	2	1
Summa anläggningstillgångar	1 259	709	1 154	709
Omsättningstillgångar				
Fordringar hos koncernföretag	250	439	195	181
Aktuella skattefordringar	9	2	-	-
Övriga fordringar	1	0	2	1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5	7	5	4
Kassa och bank	0	224	66	303
Summa omsättningstillgångar	265	672	268	489
Summa tillgångar	1 524	1 381	1 422	1 198
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	1	1	1	1
Uppskrivningsfond	5	5	5	5
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond	520	521	521	522
Balanserad vinst eller förlust	12	23	23	11
Årets resultat	11	2	2	24
Summa eget kapital	549	552	552	563
Långfristiga skulder				
Obligationslån	-	220	220	470
Skulder till kreditinstitut	782	481	454	-
Övriga långfristiga skulder	-	-	-	1
Summa långfristiga skulder	782	701	674	471
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	55	55	55	-
Leverantörsskulder	1	1	0	0
Skulder till koncernföretag	135	71	123	156
Aktuella skatteskulder	-	-	15	5
Övriga skulder	1	1	1	1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1	0	2	2
Summa kortfristiga skulder	193	128	196	164
Summa eget kapital och skulder	1 524	1 381	1 422	1 198

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper är oförändrade jämfört med den senast avlämnade årsredovisningen. Bolagets redovisningsprinciper finns beskrivna i den senast avlämnade årsredovisningen.

Säsongsvariationer

Det finns i vissa av gruppbolagen tydliga säsongsvariationer, men på koncernnivå finns det i dagsläget inte någon betydande säsongsvariation.

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 2025, not 31 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 av råvaror och förnödenheter samt värdet av handelsvaror

Bruttovinstmarginal (%) - Bruttovinst i procent av nettoomsättning

EBITDA - Resultat före finansnetto, skatt samt av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

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

Rörelseresultat EBITA (EBITA) - Resultat före finansnetto, skatt samt av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar

Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare - Resultat före finansnetto, skatt samt av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar hänförlig till moderbolagets aktieägare

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

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

Antal anställda - Medelantal anställda under perioden

Genomsnittligt 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 hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier under perioden

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

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