



Delårsrapport

2020

januari - mars

DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2020

Första kvartalet 2020

- Nettoomsättningen ökade med 7,6% till 174,3 mkr (162,0)
- Bruttovinsten uppgick till 107,7 mkr (97,1)
- EBITDA uppgick till 23,9 mkr (18,1)
- Rörelseresultat EBITA uppgick till 19,8 mkr (13,6)
- Resultatet per aktie justerat för goodwill uppgick till 1,0 kronor (0,8)

Rullande tolv månader

- Nettoomsättningen ökade med 13,2% till 704,1 mkr (622,0)
- Bruttovinsten uppgick till 422,5 mkr (376,1)
- EBITDA uppgick till 84,3 mkr (77,0) justerat för 2,9 mkr i engångskostnader hänförliga till kapitalanskaffning
- Rörelseresultat EBITA uppgick till 67,8 mkr (59,5) justerat för 2,9 mkr i engångskostnader hänförliga till kapitalanskaffning
- Resultatet per aktie justerat för goodwill uppgick till 3,7 kronor (3,2)

Nyckeltal

tkr	jan-mar 2020	jan-mar 2019	RTM 2020	jan-dec 2019	jan-dec 2018	jan-dec 2017	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Nettoomsättning	174 275	162 029	704 083	691 837	602 655	453 111	308 625	167 306
Bruttovinst	107 688	97 064	422 472	411 848	363 927	256 495	179 169	99 585
EBITDA ¹	23 926	18 139	81 356	75 569	81 178	62 432	51 117	25 932
EBITDA-marginal (%)	13,7%	11,2%	11,6%	10,9%	13,5%	13,8%	16,6%	15,5%
Rörelseresultat EBITA ¹	19 825	13 600	64 872	58 647	64 614	49 480	41 759	17 904
EBITA-marginal (%)	11,4%	8,4%	9,2%	8,5%	10,7%	10,9%	13,5%	10,7%
Periodens resultat ¹	1 360	630	1 068	338	10 292	14 806	8 376	6 109
Periodens resultat justerat för goodwill ¹	7 942	6 321	29 512	28 547	28 356	26 235	12 856	10 824
Antal anställda	396	381	398	400	375	307	212	88
Soliditet (%)	23,3%	26,0%	23,3%	22,5%	26,5%	22,6%	30,8%	31,7%
Nettoskuld	339 389	260 560	339 389	326 530	204 614	203 789	56 323	33 543
Antal aktier	7 872 420	7 695 920	7 872 420	7 872 420	7 695 920	6 284 920	6 284 920	5 844 130
Resultat per aktie (kr)	-0,1	0,0	-0,4	-0,4	0,9	1,7	0,8	1,0
Resultat per aktie justerat för goodwill (kr)	1,0	0,8	3,7	3,6	3,7	4,2	2,0	1,9

¹ I ovan belopp för 2019 och rullande tolv månader för 2020 är 2,9 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 levererar ett första kvartal i linje med våra förväntningar. Nettoomsättningen ökar med 8% till 174,3m. Under samma period ökar EBITA med 46% till 19,8m med en marginalförbättring från 8% till 11%. Omsättning och resultat påverkas positivt av genomförda bolagsköp. Resultatet för Q1 är ett kvitto på att de satsningar som skedde under förra året, i form av både nya investeringar och organiska satsningar i marknad och organisation, har gett resultat.

Båda affärsområdena, Tillverkning och Service & Underhåll har utvecklats positivt och visat både ökad nettoomsättning och förbättrade marginaler mot föregående år med 49% respektive 37% tillväxt i EBITA. Som grupp har Idun endast varit begränsat påverkat av COVID-19 pandemin under kvartalet även om enskilda bolag började märka av en minskad efterfråga under mars månad.

COVID-19 pandemin innebär stora utmaningar för både samhälle och näringsliv och hur stora konsekvenserna blir framåt är svårt att förutse. Vi arbetar givetvis kontinuerligt med att analysera och förstå epidemins effekter på vart och ett av gruppbolagen och dess respektive marknader. Vi vidtog tidigt åtgärder i några verksamheter där risken för negativ påverkan bedömts som hög eller redan syntes i orderboken och förbereder i samtliga bolag aktiviteter som ska vidtas för att dämpa negativ påverkan om situationen skulle försämrats.

Kraftigast negativ påverkan har hittills noterats främst inom affärsområde Service & Underhåll där Precont Pegasus kunder inom exempelvis restaurangnäring, resebranschen och annan konsumenthandel dragit ner eller i vissa fall helt pausat sina tjänsteköp. Även PamTot gruppen har sett en negativ påverkan på främst orderboken inom maskinförsäljning för nya fordonstvättsanläggningar där vissa beställningar nu senareläggs vilket förväntas få effekt på maskinförsäljningsomsättningen under 2020.

Inom affärsområde Tillverkning har gruppbolaget Plastprint som tillverkar och säljer profilprodukter hittills påverkats kraftigast. Produkterna används ofta i marknadsföringssyfte och kunder har dragit ner på inköp och aktivitet inom området. Baserat på tidigare lågkonjunkturer är erfarenheten att bolaget tidigt ser effekterna av en cykelnedgång, men också tenderar att komma tillbaka relativt tidigt när efterfrågan ökar igen.

Det kan dock vara värt att poängtera att även om osäkerheten om framtiden är fortsatt hög så kommer vissa gruppbolag sannolikt påverkas i endast begränsad utsträckning. Kunders behov av mikronäring för svensk odling, snickarbänkar i svensk grundskola, eller t ex förebyggande underhåll på samhällskritiska elkraftsinstallationer hör till exempel där påverkan är lägre. Idungruppens affärsmodell bygger bland annat på en diversifiering som kommer av verksamheternas olika natur där underliggande samberoenden och korrelationer är förhållandevis låga, branschexponering är varierad och kundberoenden sett till helheten är relativt låga. Bolagens historik präglas generellt sett av stabilitet, goda kassaflöden och höga marginaler.

Idun har en decentraliserad styrmodell som bygger på ett starkt entreprenörskap. Respektive bolag kan snabbt fatta beslut och agera baserat på varierande marknadsförutsättningar. Organisationen har hanterat den exceptionella situationen i omvärlden berömvärdt med både snabba och omfattande åtgärder där så har krävts.

Den närmsta tiden kommer fortsatt att präglas av försiktighet givet betydande kvarstående osäkerhet inom de flesta branscher och geografier. Emellertid uppstår inte minst i tider som dessa attraktiva investeringsmöjligheter, och vi försöker givetvis ta tillvara på sådana tillfällen. Med en beprövad och tydlig modell för hur vi investerar, god likviditet, långsiktiga kapitalstarka aktieägare, och inte minst en fantastisk grupp medarbetare verksamma inom några av landets finaste mindre bolag ser vi därför framtiden an med tillförsikt, och ser bortom coronapandemi också betydande möjligheter för koncernen.

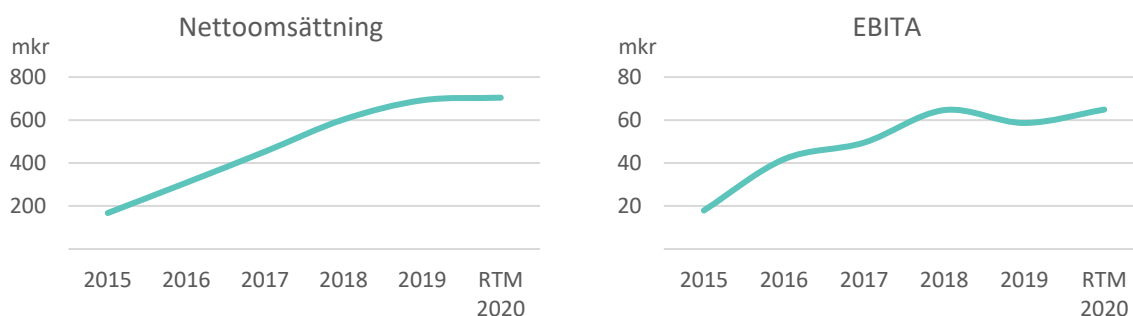
Karl-Emil Engström, VD

FINANSIELL UTVECKLING KONCERNEN

Nettoomsättning

Under det första kvartalet uppgick nettoomsättningen för koncernen till 174,3 mkr (162,0), vilket motsvarar en ökning om 7,6%. Ökningen är hänförlig till förvärv motsvarande 18,0 mkr. Organisk tillväxt i bolagen ägda under hela jämförelseperioden var -3,5%.

För rullande tolv månader uppgick nettoomsättningen för koncernen till 704,1 mkr (622,0), vilket motsvarar en ökning om 13,2%. I nettoomsättningen för jämförelseperioden bidrog Täby Airmaintenance/Idun Aviation Services (TAM) med 30,1 mkr. Organisk tillväxt i bolagen ägda under hela jämförelseperioden var -0,9%.



Resultat

Under första kvartalet ökade rörelseresultatet EBITA för koncernen till 19,8 mkr (13,6) vilket motsvarar en ökning om 45,8%. Positiv påverkan från förvärvade bolag med 5,7 mkr och 1,0 mkr från bolagen ägda under hela jämförelseperioden. Moderbolagets kostnader ökade med 0,5 mkr.

För rullande tolv månader uppgick rörelseresultatet EBITA för koncernen till 64,9 mkr (59,5). Positiv påverkan från förvärvade bolag med 18,3 mkr och avyttringen av TAM med 2,0 mkr. Negativ påverkan från bolagen ägda under hela jämförelseperioden med -10,0. Moderbolagets kostnader ökade med 5,0 mkr, varav icke operativa engångskostnader kopplade till kapitalanskaffning i moderbolaget belastade perioden negativt med 2,9 mkr.

Balansräkning

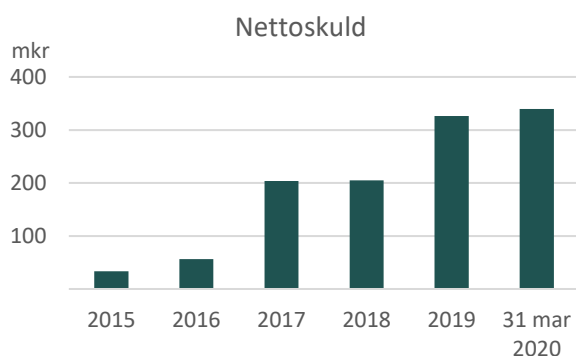
Koncernens balansomslutning uppgick per 2020-03-31 till 843,2 mkr (681,9), belopp inom parentes avser per 2019-03-31, varav kassa och bank uppgick till 141,8 mkr (98,6). Kundfordringar uppgick till 104,9 mkr (88,7) och varulager till 97,4 mkr (77,3). Totalt eget kapital uppgick till 196,1 mkr (177,3), varav 0,5 mkr (0,4) var aktiekapital. Soliditeten uppgick till 23% (26). Koncernens långfristiga skulder uppgick till 423,8 mkr (311,9). Kortfristiga skulder uppgick till 177,4 mkr (143,6), varav 50,5 mkr (42,7) var leverantörsskulder.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter rörelsekapitalsförändring uppgick under perioden till -7,3 mkr (4,0). Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -8,1 mkr (-49,3) och utgjordes i huvudsak av förvärv av bolag under jämförelseperioden. Under perioden uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till -8,1 mkr (5,5) och utgjordes i huvudsak av amortering av lån. Det totala kassaflödet för perioden uppgick till -23,4 mkr (-39,7).

Nettoskultsättning

Nedanstående tabell visar koncernens totala nettoskultsättning per 31 mars 2020. Vid utgången av perioden hade koncernen en nettoskuld om 339,4 mkr jämfört med 260,6 mkr per 31 mars 2019. Vid utgången av perioden uppgick kassa och bank till 141,8 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 månader¹



¹ Affärsområdenas andel är inte beräknat pro forma för de förvärv som skett under de senaste tolv månaderna varför förvärvade verksamheter i ovan beräkning endast ingår sedan tillträdesdagen för respektive verksamhet samt beräknas exklusive moderbolagets kostnader.

Tillverkning

Affärsområdet Tillverkning omfattar som namnet antyder de gruppbolag som helt eller i övervägande omfattning är verksamma inom tillverkande industri, med produktion i Sverige eller i utlandet. Gruppbolagen inom affärsområdet inkluderar Intermercato – maskintillbehör, LMI NoroTec – mikronäring och gödselmedel, Plastprint - produktmedia 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 första kvartalet uppgick till 92,3 mkr (85,5) och EBITA uppgick till 13,3 mkr (9,0). Nettoomsättningen rullande tolv månader uppgick till 359,3 mkr (274,5) och EBITA uppgick till 46,8 mkr (33,4).

Under de senaste tolv månaderna har följande förvärv skett; BIA (konsolideras från maj 2019) och NoroTec (konsolideras från juni 2019).

tkr	jan-mar 2020	jan-mar 2019	RTM 2020	jan-dec 2019	jan-dec 2018	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Nettoomsättning	92 288	85 529	359 287	352 528	236 315	120 866	71 198
Tillväxt	8%	81%	31%	49%	96%	70%	*
EBITDA	16 406	11 842	59 910	55 346	41 104	15 848	8 716
EBITDA-marginal (%)	18%	14%	17%	16%	17%	13%	12%
Rörelseresultat EBITA	13 311	8 961	46 781	42 431	33 868	12 216	7 852
EBITA-marginal (%)	14%	10%	13%	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 första kvartalet uppgick till 82,0 mkr (76,5) och EBITA uppgick till 8,7 mkr (6,4). Nettoomsättningen rullande tolv månader uppgick till 344,8 mkr (347,5) och EBITA uppgick till 29,2 mkr (32,3). Nedgången i nettoomsättning är huvudsakligen en konsekvens av försäljningen av TAM. Iduns verksamhet inriktad mot kontroll och provköpstjänster står för den största delen av nedgången i EBITA.

Under de senaste tolv månaderna har följande förvärv skett; Alcon (konsolideras från maj 2019).

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

tkr	jan-mar 2020	jan-mar 2019	RTM 2020	jan-dec 2019	jan-dec 2018	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Nettoomsättning	81 987	76 500	344 796	339 309	366 340	332 245	237 427
Tillväxt	7%	-20%	-1%	-7%	10%	40%	*
EBITDA	9 747	8 032	32 568	30 853	45 909	49 061	45 487
EBITDA-marginal (%)	12%	10%	9%	9%	13%	15%	19%
Rörelseresultat EBITA	8 741	6 374	29 213	26 846	36 581	39 741	36 993
EBITA-marginal (%)	11%	8%	8%	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 -11,0 mkr (-5,7), varar icke operativa engångskostnaderna kopplade till kapitalanskaffning i moderbolaget belastar resultatet negativt med 2,9 mkr. Moderbolagets tillgångar uppgick till 350,1 mkr (245,8) och skulderna till 231,6 mkr (127,7). Det egna kapitalet uppgick till 118,6 mkr vilket motsvarar en soliditet om 33,9%.

ÖVRIG INFORMATION

Aktiekapital

Idun har per dagen för denna rapport två aktieslag, A- och B-aktier, som båda är onoterade. Antalet aktieägare per dagen för denna rapport är 29.

Antalet utestående aktier uppgick till 7 872 420 vid utgången av perioden. Aktiekapitalet uppgick per 31 mars 2020 till 512 tkr. Därutöver har Idun teckningsoptioner emitterade till nyckelpersoner som berättigar till teckning av 228 000 B-aktier.

Finansiell kalender

Delårsrapport januari till juni 2020 – 31 augusti 2020

Delårsrapport januari till september 2020 – 25 november 2020

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 20 maj 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	jan-mar 2020	jan-mar 2019	RTM 2020	jan-dec 2019	jan-dec 2018	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Nettoomsättning	174 275	162 029	704 083	691 837	602 655	453 111	308 625
Övriga rörelseintäkter	1 320	3 271	5 364	7 315	15 727	7 131	16 415
	175 595	165 300	709 447	699 152	618 382	460 242	325 040
Rörelsens kostnader							
Råvaror och förnödenheter	-30 595	-33 030	-125 637	-128 072	-93 046	-50 356	-14 482
Handelsvaror	-37 312	-35 206	-161 338	-159 232	-161 409	-153 391	-131 389
Övriga externa kostnader	-26 241	-23 759	-108 243	-105 761	-90 407	-63 820	-40 840
Personalkostnader	-57 237	-54 988	-230 112	-227 863	-190 211	-127 974	-87 208
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-4 101	-4 539	-16 484	-16 922	-16 564	-12 952	-9 358
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-9 984	-7 809	-38 894	-36 719	-26 034	-18 442	-8 652
Övriga rörelsekostnader	-284	-178	-2 761	-2 655	-2 131	-2 269	-4
	-165 754	-159 509	-683 469	-677 224	-579 802	-429 204	-291 933
Rörelseresultat	9 841	5 791	25 978	21 928	38 580	31 038	33 107
Resultat från finansiella poster							
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0	0	0	0	-5 850
Resultat från andelar i intresseföretag	0	0	0	0	0	0	-5 000
Resultat från övriga värdepapper och fordringar	0	0	0	0	-1 992	-25	-77
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	141	166	2 005	2 030	199	715	502
Räntekostnader och liknande resultatposter	-6 066	-3 730	-18 735	-16 399	-18 643	-10 578	-7 037
	-5 925	-3 564	-16 730	-14 369	-20 436	-9 888	-17 462
Resultat efter finansiella poster	3 916	2 227	9 248	7 559	18 144	21 150	15 645
Resultat före skatt	3 916	2 227	9 248	7 559	18 144	21 150	15 645
Skatt på årets resultat	-2 995	-1 734	-12 739	-11 478	-10 406	-7 516	-6 862
Uppskjuten skatt	439	137	4 559	4 257	2 554	1 172	-407
Årets resultat	1 360	630	1 068	338	10 292	14 806	8 376
Hänförligt till:							
Moderföretagets aktieägare	-430	-342	-3 153	-3 065	6 817	10 580	5 263
Innehav utan bestämmande inflytande	1 790	972	4 221	3 403	3 475	4 226	3 113
Periodens resultat justerat för goodwill	7 942	6 321	29 512	28 547	28 356	26 235	12 856

Koncernens balansräkning

tkr	31 mar 2020	31 mar 2019	31 dec 2019	31 dec 2018	31 dec 2017	31 dec 2016
Tillgångar						
Anläggningstillgångar						
Immateriella anläggningstillgångar						
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	1 144	782	1 204	799	841	671
Goodwill	218 594	174 784	227 696	145 214	127 848	61 257
Kundrelationer	46 631	45 155	47 914	46 583	45 749	16 017
	266 369	220 721	276 814	192 596	174 438	77 945
Materiella anläggningstillgångar						
Byggnader och mark	130 575	113 933	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	28 470	27 652	28 703	16 735	7 847	3 544
Inventarier, verktyg och installationer	28 311	23 865	24 562	30 425	38 576	32 500
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	866	4 628	3 289	21	1 121	1 164
	188 222	170 078	187 406	154 339	132 842	50 151
Finansiella anläggningstillgångar						
Uppskjuten skattefordran	1 887	802	1 995	684	447	195
Andra långfristiga fordringar	1 305	1 743	1 390	1 733	707	602
	3 192	2 545	3 385	2 417	1 154	797
Summa anläggningstillgångar	457 783	393 344	467 605	349 352	308 434	128 893
Omsättningstillgångar						
Varulager m m	97 429	77 250	92 679	65 730	66 769	39 934
Kortfristiga fordringar						
Kundfordringar	104 947	88 725	98 601	92 946	74 471	61 233
Upparbetad, ej fakturerad intäkt	7 575	2 844	6 919	1 936	4 444	481
Aktuella skattefordringar	0	0	0	0	2 606	30
Övriga fordringar	13 356	7 021	17 814	9 425	9 504	4 640
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20 230	14 179	20 740	12 629	10 033	9 616
	146 108	112 769	144 074	116 936	101 058	76 000
Kassa och bank	141 844	98 580	165 129	138 129	69 813	113 345
Summa omsättningstillgångar	385 381	288 599	401 882	320 795	237 640	229 279
Summa tillgångar	843 164	681 943	869 487	670 147	546 074	358 172
Eget kapital och skulder						
Eget kapital						
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare						
Aktiekapital	512	385	512	385	314	314
Övrigt tillskjutet kapital	108 689	106 053	108 689	106 053	68 817	68 817
Balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat	32 407	35 630	32 223	34 635	24 328	15 803
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	141 608	142 068	141 424	141 073	93 459	84 934
Innehav utan bestämmande inflytande						
Innehav utan bestämmande inflytande	54 500	35 232	54 334	36 486	29 827	25 203
Eget kapital hänförligt till minoritetsintresset	54 500	35 232	54 334	36 486	29 827	25 203
Summa eget kapital	196 108	177 300	195 758	177 559	123 286	110 137
Avsättningar						
Avsättningar för uppskjuten skatt	37 772	37 031	38 116	33 274	31 159	12 708
Övriga avsättningar	8 036	12 093	11 561	18 515	20 061	13 826
	45 808	49 124	49 677	51 789	51 220	26 534
Långfristiga skulder						
Obligationslån	200 000	0	200 000	0	0	0
Förlagslån	21 848	125 178	21 848	125 178	78 037	93 003
Skulder till kreditinstitut	177 444	153 310	168 269	128 972	113 917	28 234
Övriga skulder	24 513	33 404	34 450	33 369	24 817	9 900
	423 805	311 892	424 567	287 519	216 771	131 137
Kortfristiga skulder						
Skulder till kreditinstitut	33 562	35 341	49 795	32 848	28 249	18 305
Fakturerad ej upparbetad intäkt	769	470	5 466	6 908	6 671	1 481
Leverantörsskulder	50 463	42 690	47 908	38 330	31 471	23 108
Aktuella skatteskulder	1 939	1 783	9 034	3 183	4 689	2 013
Övriga skulder	48 287	28 992	43 524	35 455	51 518	20 814
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	42 423	34 351	43 758	36 556	32 199	24 643
	177 443	143 627	199 485	153 280	154 797	90 364
Summa eget kapital och skulder	843 164	681 943	869 487	670 147	546 074	358 172

Koncernens kassaflödesanalys

tkr	jan-mar 2020	jan-mar 2019	jan-dec 2019	jan-dec 2018	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat	9 841	5 791	21 928	38 580	31 038	33 107
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	13 801	12 050	52 879	41 692	28 781	12 091
Erhållen ränta	141	166	2 030	199	715	502
Erlagd ränta	-6 066	-3 730	-16 399	-18 643	-10 578	-7 037
Betald skatt	-10 123	-3 655	-7 090	-7 321	-8 199	-4 623
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	7 594	10 622	53 348	54 507	41 757	34 040
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital						
Förändring av varulager	-4 039	-2 993	-13 916	-475	-11 242	-1 419
Förändring kundfordringar	-6 133	12 545	8 165	-4 851	161	-14 566
Förändring av övriga rörelsefordringar	4 402	291	-20 907	-6 812	-12 985	3 593
Förändring leverantörsskulder	1 754	-882	3 454	5 076	5 731	-2 194
Förändring av övriga rörelseskulder	-10 832	-15 560	5 548	7 118	7 247	13 401
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 254	4 023	35 692	54 563	30 669	32 855
Investeringsverksamheten						
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-11	-39	-803	-392	-428	-408
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-3 680	-1 663	-20 428	-29 576	-14 770	-4 445
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	175	6 597	14 743	20 007	0	9 238
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	173	-107	-955	-1 261	-357	-49
Investeringar i dotterföretag	-1 177	-47 624	-124 492	-71 862	-112 415	-28 485
Reglering tilläggsköpeskilling	-3 556	-6 447	-9 037	-7 903	-3 221	0
Försäljning av dotterföretag / avyttring till minoritet	0	0	157	27 856	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 076	-49 283	-140 815	-63 131	-131 191	-24 149
Finansieringsverksamheten						
Nyemission	0	0	2 648	37 307	0	4 043
Förändring av långfristiga lån	-1 221	17 733	125 865	58 814	56 419	17 231
Förändring av kortfristiga lån	-6 467	-11 772	6 489	-13 581	2 705	0
Utbetald utdelning	-407	-449	-3 003	-6 236	-2 134	-1 406
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-8 095	5 512	131 999	76 304	56 990	19 868
Årets kassaflöde	-23 425	-39 748	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	140	199	124	580	0	0
Likvida medel vid årets slut	141 844	98 580	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
Utdelning					-407	-407
Förvärv andelar koncernföretag				-321	-1 072	-1 393
Omräkningsdifferens				935	-145	790
Årets resultat				-430	1 790	1 360
Utgående balans per 31 mars 2020	512	108 689	5 000	27 407	54 500	196 108

Moderbolagets resultaträkning

tkr	jan-mar 2020	jan-mar 2019	jan-dec 2019	jan-dec 2018	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Nettoomsättning	0	0	326	1 638	2 780	393
	0	0	326	1 638	2 780	393
Rörelsens kostnader						
Handelsvaror	0	0	0	0	0	-272
Övriga externa kostnader	-704	-656	-5 316	-3 392	-2 665	-1 707
Personalkostnader	-1 523	-1 079	-5 640	-4 081	-2 675	-1 500
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	0	0	-15	-14	-14	0
	-2 227	-1 735	-10 971	-7 487	-5 354	-3 479
Rörelseresultat	-2 227	-1 735	-10 645	-5 849	-2 574	-3 086
Resultat från finansiella poster						
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	-6 043	2 323	2 854	1 755
Resultat från andelar i intresseföretag	0	0	3 430	0	0	-5 000
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	72	0	346	60	684	805
Räntekostnader och liknande resultatposter	-4 098	-1 594	-8 576	-7 404	-6 166	-4 236
	-4 026	-1 594	-10 843	-5 021	-2 628	-6 676
Resultat efter finansiella poster	-6 253	-3 329	-21 488	-10 870	-5 202	-9 762
Bokslutsdispositioner	0	0	22 420	13 500	7 500	7 491
Resultat före skatt	-6 253	-3 329	932	2 630	2 298	-2 271
Skatt på årets resultat	1 338	712	-792	-150	111	-113
Årets resultat	-4 915	-2 617	140	2 480	2 409	-2 384

Moderbolagets balansräkning

tkr	31 mar 2020	31 mar 2019	31 dec 2019	31 dec 2018	31 dec 2017	31 dec 2016
Tillgångar						
Anläggningstillgångar						
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>						
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	29	44	29	43	57	72
	29	44	29	43	57	72
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>						
Andelar i koncernföretag	164 064	142 703	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	702	1 105	713	1 107	0	0
	184 835	162 808	184 461	134 309	123 094	70 587
Summa anläggningstillgångar	184 864	162 852	184 490	134 352	123 151	70 659
Omsättningstillgångar						
<i>Kortfristiga fordringar</i>						
Kundfordringar	0	0	0	0	224	235
Fordringar hos koncernföretag	56 778	44 920	63 428	39 596	35 179	22 804
Övriga fordringar	8 174	3 396	9 466	3 699	5 148	5 005
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 872	226	5 119	226	164	96
	71 193	49 215	78 013	43 521	40 715	28 140
Kassa och bank	94 085	33 706	95 186	75 853	16 121	76 617
Summa omsättningstillgångar	165 278	82 921	173 199	119 374	56 836	104 757
Summa tillgångar	350 142	245 773	357 689	253 726	179 987	175 416
Eget kapital och skulder						
Eget kapital						
<i>Bundet eget kapital</i>						
Aktiekapital	512	385	512	385	314	314
Uppskrivningsfond	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000
	5 512	5 385	5 512	5 385	5 314	5 314
<i>Fritt eget kapital</i>						
Överkursfond	108 689	105 137	108 689	105 137	68 521	68 522
Erhållna optionspremier	0	916	0	916	295	295
Balanserad vinst eller förlust	9 291	9 266	9 151	6 785	4 376	6 761
Årets resultat	-4 915	-2 617	140	2 481	2 409	-2 385
	113 065	112 702	117 980	115 319	75 601	73 193
Summa eget kapital	118 577	118 087	123 492	120 704	80 915	78 507
Långfristiga skulder						
Obligationslån	200 000	0	200 000	0	0	0
Förlagslån	21 848	125 178	21 848	125 178	78 037	93 003
	221 848	125 178	221 848	125 178	78 037	93 003
Kortfristiga skulder						
Leverantörsskulder	583	41	123	226	240	698
Skulder till koncernföretag	2 570	0	2 570	1 123	0	0
Aktuella skatteskulder	0	0	1 917	48	123	113
Övriga skulder	5 245	307	5 255	408	17 050	2 831
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 319	2 160	2 484	6 039	3 622	264
Summa kortfristiga skulder	9 717	2 508	12 349	7 844	21 035	3 906
Summa eget kapital och skulder	350 142	245 773	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