



Delårsrapport

2023

januari - mars

DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2023

Bolagsgruppen fortsätter att utvecklas med tillväxt. I första kvartalet ökar omsättning med bidrag både från förvärv och organisk tillväxt. Iduns omsättning växte med 22,7% till 451,6 mkr (368,2) och rörelseresultatet EBITA växte med 7,1% till 61,3 mkr (57,2) i kvartalet. Den organiska tillväxttakten i omsättning var 7,2% och för EBITA var den -4,0%.

Första kvartalet 2023

- Nettoomsättningen ökade med 22,7% till 451,6 mkr (368,2). Organisk tillväxt var 7,2%
- Bruttovinsten uppgick till 263,0 mkr (211,8)
- EBITDA uppgick till 69,6 mkr (63,7)
- Rörelseresultat EBITA uppgick till 61,3 mkr (57,2). Organisk tillväxt var -4,0%
- Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare uppgick till 44,3 mkr (42,9)
- Resultatet per aktie justerat för goodwill uppgick till 2,1 kronor (2,6)
- Inom affärsområdet Tillverkning har Culina Products genomfört en tilläggsinvestering genom att förvärva 100% av aktierna i ElektroTermo AB, UV tech AB och Agrum AB ("ElektroTermo"). ElektroTermo tillverkar och säljer utrustning och maskiner till främst offentliga storkök i Sverige. De största produktgrupperna är spisar, värmeskåp, värmerier, kokerier och dispensrar, även viss legotillverkning bedrivs. Bolaget UV Tech tillverkar och säljer luftreningsystem. Bolagen hade en omsättning om ca. 40 mkr och en justerad EBITA om ca. 5,6 mkr för 2022. Culina Products tillträdde aktierna den 18 januari 2023.
- Inom affärsområdet Tillverkning har förvärv skett av 76% av Fredahl Rydéns Holding AB med dotterbolagen Fredahl Rydéns AB, Trostrud-Freno AS, Tommerup Heilskov ApS, m.fl. ("Fredahl Rydéns"). Fredahl Rydéns har i ca. 120 år levererat produkter till begravningsbranschen. Bolaget är skandinavisk marknadsledare inom sin nisch med ett fullserviceerbjudande riktat till begravningsbranschen. Fredahl Rydéns omsatte ca. 340 mkr 2022 med en EBITA om ca. 30 mkr. Bolagsgruppen har ca. 160 anställda. Idun tillträdde aktierna den 16 mars 2023.

Rullande tolv månader

- Nettoomsättningen ökade med 36,2% till 1 768,6 mkr (1 298,7). Organisk tillväxt var 10,5%
- Bruttovinsten uppgick till 1 014,4 mkr (764,2)
- EBITDA uppgick till 292,2 mkr (231,6)
- Rörelseresultat EBITA uppgick till 260,8 mkr (204,7). Organisk tillväxt var 9,9%
- Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare uppgick till 193,6 mkr (157,9)
- Resultatet per aktie justerat för goodwill uppgick till 10,3 kronor (9,4)

Nyckeltal

tkr	jan-mar 2023	jan-mar 2022	RTM 2023	jan-dec 2022	jan-dec 2021	jan-dec 2020	jan-dec 2019 ¹
Nettoomsättning	451 633	368 167	1 768 628	1 685 162	1 160 987	680 465	691 837
Bruttovinst	262 996	211 844	1 014 376	963 224	689 093	419 566	411 848
EBITDA	69 599	63 729	292 182	286 312	201 043	98 715	75 569
EBITDA-marginal (%)	15,4%	17,3%	16,5%	17,0%	17,3%	14,5%	10,9%
Rörelseresultat EBITA	61 272	57 234	260 813	256 775	175 403	81 444	58 647
Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare	44 279	42 920	193 590	192 334	136 919	67 435	49 996
EBITA-marginal (%)	13,6%	15,5%	14,7%	15,2%	15,1%	12,0%	8,5%
Periodens resultat	8 812	15 700	57 291	64 179	47 841	8 377	338
Periodens resultat justerat för goodwill	22 802	27 369	109 269	113 877	86 103	34 261	28 547
Antal anställda	772	632	721	704	568	376	400
Soliditet (%)	32,3%	34,0%	32,3%	33,5%	38,9%	24,8%	22,5%
Nettoskuld	905 678	521 487	905 678	721 809	489 413	280 140	326 530
Nettoskuld hänförlig till Iduns stamaktieägare	900 767	533 883	900 767	721 417	515 011	276 558	318 202
Genomsnittligt antal aktier	10 642 807	10 642 807	10 642 807	10 642 807	9 999 710	7 908 135	7 716 230
Antal aktier vid periodens utgång	10 642 807	10 642 807	10 642 807	10 642 807	10 642 807	8 070 420	7 872 420
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,2	0,9	2,6	3,4	3,2	0,2	-0,4
Resultat per aktie justerat för goodwill före utspädning (kr)	2,1	2,6	10,3	10,7	8,6	4,3	3,7
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,2	0,9	2,6	3,3	3,2	0,2	-0,4
Resultat per aktie justerat för goodwill efter utspädning (kr)	2,1	2,6	10,2	10,7	8,6	4,3	3,7

¹ I ovanstående belopp för 2019 är 2,9 mkr i engångskostnader kopplade till kapitalanskaffning inkluderade.

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.

VD KOMMENTERAR

För Q1 2023 uppvisar Idun en tillväxt i omsättning om 23% och en tillväxt i rörelseresultat EBITA om 7%. Kassaflödet från den löpande verksamheten i kvartalet var som förväntat förhållandevis starkt och landade på 58 mkr. Bilden är splittrad vad gäller den svagare konjunktorens påverkan på gruppbolagen, där vissa fortsatt visar stark omsättningstillväxt och förbättrade marginaler, medan andra ser en tydlig nedgång i efterfrågan, lägre marginaler, och där initiativ vidtas för att reducera omkostnadsnivåer.

Bruttomarginalen är upp några tiondelar jämfört med Q1 föregående år och landar på 58,2%. Trots detta sjunker koncernens EBITA-marginal till 13,6% i kvartalet att jämföra med 15,5% för Q1 2022. Den lägre rörelsemarginalen förklaras i huvudsak av ett högre allmänt omkostnadstryck, samt uppstår som en konsekvens av att vissa av verksamheterna under Q1 har en lägre omsättning men ännu inte hunnit reducera omkostnader för att möta den lägre försäljningen. Variationerna bolagen emellan är emellertid avsevärd och bilden splittrad vad gäller den svagare konjunktorens påverkan på gruppen. Organiskt växte Idunkoncernen med som helhet med 7% i kvartalet, samtidigt som några gruppbolag uppvisade en tvåsiffrig negativ omsättningsnedgång.

Vi märker nu också tydligt av en minskad investeringsvilja från konsumenter i de begränsade delar av gruppen som har exponering mot privatkonsumtion. Nedgången är störst för Sjöbergs där både ökad försiktighet vad gäller inköp av snickarbänkar för skola, samt på privatsidan där marknaden är betydelsefull i bland annat USA och Tyskland. Även Culina har i de delar av den underkoncernen som är exponerad mot privata kök märkt av tydligt lägre aktivitet under 2023. LMI som tillverkar mikronäring till kommersiell odling och lantbruk har även de märkt av en minskad efterfrågan, men här bedöms orsaken främst vara den sena våren vilken påverkar försäljningen negativt, samt att vissa odlare förväntat sig en nedgång i priser på näringsämnen och därför avvaktat med inköp. De gruppbolag som har begränsad koppling till konjunkturen, som exempelvis EKAB Elkraftservice (förebyggande underhåll på högspänningsinstallationer), eller vars produkter och erbjudande t ex främst riktar sig till tillverkningsindustri med hög exportandel och vars konkurrenskraft kanske stärkts av en svag krona går fortfarande starkt.

I ett marknadsklimat som det vi upplever nu tycker vi att fördelarna med en diversifierad grupp blir tydligare. Organiskt minskade EBITA med 4%, men man skall ha i minnet att 2022 var ett rekordstarkt år för gruppen som helhet och vi möter därmed höga jämförelsetal.

Kassaflödet blev som förväntat starkt i första kvartalet och uppgick till 58mkr (3mkr). Den förväntade reduktionen i rörelsekapital som nu syns i kvartalsutfallet har hittills främst skapats genom en återgång till mer normala nivåer av kundfordringar. Kundfordringarna var onormalt höga under andra halvan av 2022 till följd av bland annat en kraftig omsättningstillväxt, och även om gruppen generellt fortsatt visar god organisk tillväxt har betydande kapital frigjorts från kundfordringar. Vi kämpar på med lagernivåerna som fortsatt är för höga i vissa gruppbolag, och kommer fortsätta med åtgärder för att reducera lagerbindningen under året.

I slutet av mars förvärvade Idun 76% av aktierna i Fredahl Rydén. Bolaget är skandinavisk marknadsledare med ett fullserviceerbjudande riktat till begravningsbranschen. Gruppen säljer 120-130 000 kistor per år i framförallt Sverige, Norge och Danmark. Med en komplex tillverkning som spänner över många olika modeller med alltifrån kundunika produkter till produkter i högre volym och av mer standardkaraktär, stora krav på lagerhållning och inte minst transporter som sker med egna lastbilar på samtliga tre marknader säkerställs att begravningsentreprenörerna vid varje enskilt tillfälle får en produkt som håller högsta kvalitet i rätt tid. Bolaget har en effektiv produktion, en omfattande och välinvesterad maskinpark och ett inte oväsentligt fastighetsbestånd om totalt ca. 38 000 kvm i Sverige, Norge och Danmark. Bolaget omsätter ca. 340 mkr med en EBITDA om ca. 45 mkr och en EBITA om ca. 30 mkr. Givet att storleken är större än Iduns

genomsnittliga förvärv kan det vara värt att påminna om att endast balansräkningen är upptagen i denna rapport och att resultatet inkluderas först från andra kvartalet och framåt.

För att summera - i en svårnavigerad omvärld finns det ingen brist på utmaningar, och för Idun är de två främsta fokusområdena för 2023 dels att säkerställa en stark rörelsemarginal vilket innebär ett fortsatt arbete med prissättning samt att säkerställa kostnadseffektivitet i omkostnadsbasen, och dels att arbeta tillsammans med våra bolagsledningarna för att över tid minska lagerbindningen på de håll där den fortsatt är för hög. Med välskötta bolag och starka ledningsteam som ofta har delägarskap i den verksamhet de driver anser vi att förutsättningarna för att lyckas med detta är goda.

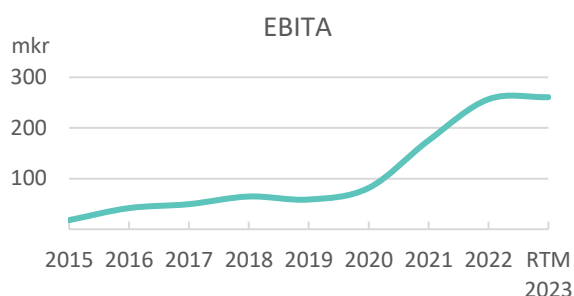
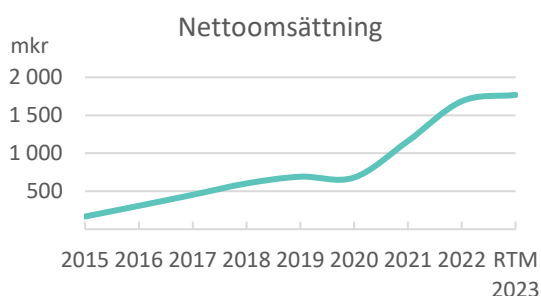
Karl-Emil Engström, VD

FINANSIELL UTVECKLING KONCERNEN

Nettoomsättning

Under det första kvartalet uppgick nettoomsättningen för koncernen till 451,6 mkr (368,2), vilket motsvarar en ökning om 22,7%. Organisk tillväxt i bolagen ägda under hela jämförelseperioden var 7,2% motsvarande 26,6 mkr. Ökningen hänförlig till förvärv var 56,8 mkr.

För rullande tolv månader uppgick nettoomsättningen för koncernen till 1 768,6 mkr (1 298,7), vilket motsvarar en ökning om 36,2%. Organisk tillväxt i bolagen ägda under hela jämförelseperioden var 10,5% motsvarande 105,5 mkr. Ökningen hänförlig till förvärv var 364,4 mkr.



Resultat

Under det första kvartalet ökade rörelseresultatet EBITA för koncernen till 61,3 mkr (57,2) vilket motsvarar en ökning om 7,1%. Positiv påverkan från förvärvade bolag med 7,6 mkr och en negativ påverkan med -2,4 mkr från bolagen ägda under hela jämförelseperioden. Moderbolagets kostnader ökade med 1,1 mkr under perioden.

För rullande tolv månader uppgick rörelseresultatet EBITA för koncernen till 260,8 mkr (204,7). Positiv påverkan från förvärvade bolag med 45,8 mkr och 14,5 mkr från bolagen ägda under hela jämförelseperioden. Moderbolagets kostnader ökade med 4,2 mkr.

Balansräkning

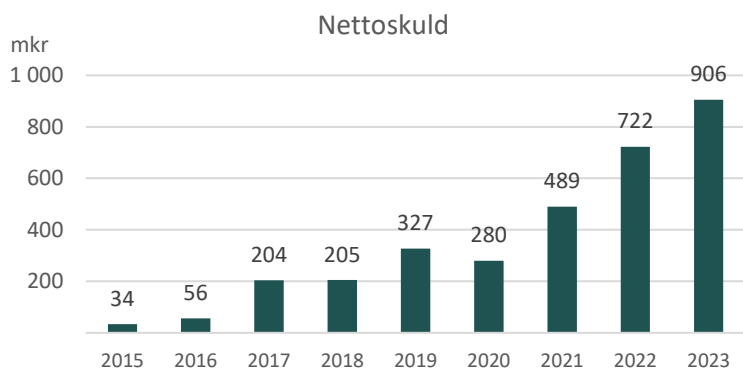
Koncernens balansomslutning uppgick per 31 mars 2023 till 2 408,2 mkr (1 967,1), belopp inom parentes avser per 31 mars 2022, varav kassa och bank uppgick till 289,7 mkr (439,6). Kundfordringar uppgick till 299,5 mkr (221,5) och varulager till 434,7 mkr (243,5). Totalt eget kapital uppgick till 779,0 mkr (668,8), varav 0,7 mkr (0,7) var aktiekapital. Soliditeten uppgick till 32,3% (34,0). Koncernens långfristiga skulder uppgick till 936,2 mkr (777,2). Kortfristiga skulder uppgick till 507,9 mkr (369,8), varav 141,6 mkr (99,2) var leverantörsskulder.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter rörelsekapitalsförändring uppgick under perioden till 58,3 mkr (2,9). Under perioden har kundfordringar minskat med 54,8 mkr vilket har påverkat kassaflödet positivt. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -165,4 mkr (-20,9) och utgjordes i huvudsak av förvärv av bolag under perioden och i jämförelseperioden, se avsnittet Investeringar under perioden. Under perioden uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till 60,2 mkr (224,7) och utgjordes i huvudsak av upptagande av förvärvsfinansiering under perioden och upptagande av obligationer i jämförelseperioden. Det totala kassaflödet för perioden uppgick till -46,9 mkr (206,7).

Nettoskuldsättning

Nedanstående tabell visar koncernens totala nettoskuldsättning per 31 mars 2023. Vid utgången av perioden hade koncernen en nettoskuld om 905,7 mkr jämfört med 521,5 mkr per 31 mars 2022. Vid utgången av perioden uppgick kassa och bank till 289,7 mkr. I nettoskulden ingår även avsättning för resultatberoende tilläggsköpeskilling om 97,4 mkr och där ingen avsättning eller utbetalning gjorts under perioden.



Investeringar under perioden

Inom affärsområdet Tillverkning har Culina Products genomfört en tilläggsinvestering genom att förvärva 100% av aktierna i ElektroTermo AB, UV tech AB och Agrum AB ("ElektroTermo"). ElektroTermo tillverkar och säljer utrustning och maskiner till främst offentliga storkök i Sverige. De största produktgrupperna är spisar, värmesåp, värmerier, kokerier och dispensrar, även viss legotillverkning bedrivs. Bolaget UV Tech tillverkar och säljer luftreningssystem. Bolagen hade en omsättning om ca. 40 mkr och en justerad EBITA om ca. 5,6 mkr för 2022. Culina Products tillträdde aktierna den 18 januari 2023.

Inom affärsområdet Tillverkning har förvärv skett av 76% av Fredahl Rydéns Holding AB med dotterbolagen Fredahl Rydéns AB, Trostrud-Freno AS, Tommerup Heilskov ApS, m.fl. ("Fredahl Rydéns"). Fredahl Rydéns har i ca. 120 år levererat produkter till begravningsbranschen. Bolaget är skandinavisk marknadsledare inom sin nisch med ett fullserviceerbjudande riktat till begravningsbranschen. Fredahl Rydéns omsatte ca. 340 mkr 2022 med en EBITA om ca. 30 mkr. Bolagsgruppen har ca. 160 anställda. Idun tillträdde aktierna den 16 mars 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.

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, 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 Rydén – produkter till begravningsbranschen.

Nettoomsättningen under det första kvartalet uppgick till 256,6 mkr (229,1) och EBITA uppgick till 41,2 mkr (44,4). Nettoomsättningen rullande tolv månader uppgick till 982,2 mkr (715,4) och EBITA uppgick till 155,4 mkr (138,4).

Under de senaste tolv månaderna har följande förvärv skett inom affärsområdet Tillverkning: MKAB (konsolideras från och med maj 2022) och ElektroTermo (konsolideras från och med januari 2023) samt Fredahl Rydén (resultat konsolideras från och med april 2023, balans konsolideras från och med 31 mars 2023).

tkr	jan-mar 2023	jan-mar 2022	RTM 2023	jan-dec 2022	jan-dec 2021	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Nettoomsättning	256 609	229 077	982 198	954 666	596 267	374 141	352 528
Tillväxt	12%	108%	37%	60%	59%	6%	49%
EBITDA	46 370	49 161	175 445	178 236	127 329	69 999	55 346
EBITDA-marginal (%)	18%	21%	18%	19%	21%	19%	16%
Rörelseresultat EBITA	41 236	44 439	155 366	158 569	110 414	57 105	42 431
EBITA-marginal (%)	16%	19%	16%	17%	19%	15%	12%

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 och Pegasus, 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 och Pegasus erbjuder bland annat kontrolltjänster, ålderskontroller, provköp 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 första kvartalet uppgick till 195,0 mkr (139,1) och EBITA uppgick till 24,8 mkr (16,4). Nettoomsättningen rullande tolv månader uppgick till 786,4 mkr (583,3) och EBITA uppgick till 120,3 mkr (77,0).

Under de senaste tolv månaderna har följande förvärv skett inom affärsområdet Service & Underhåll: Better Business (konsolideras från och med februari 2022), ILEMA och Triton (konsolideras från och med juli 2022).

tkr	jan-mar 2023	jan-mar 2022	RTM 2023	jan-dec 2022	jan-dec 2021	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Nettoomsättning	195 024	139 090	786 430	730 496	564 720	306 324	339 309
Tillväxt	40%	15%	35%	29%	84%	-10%	-7%
EBITDA	27 976	18 181	131 633	121 838	83 211	37 248	30 853
EBITDA-marginal (%)	14%	13%	17%	17%	15%	12%	9%
Rörelseresultat EBITA	24 783	16 408	120 343	111 968	74 486	32 871	26 846
EBITA-marginal (%)	13%	12%	15%	15%	13%	11%	8%

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 -14,9 mkr (-10,7), Moderbolagets tillgångar uppgick till 822,2 mkr (801,9) och skulderna till 476,2 mkr (462,2). Det egna kapitalet uppgick till 346,0 mkr vilket motsvarar en soliditet om 42,1%.

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 nedan.

Det pågående kriget i Ukraina för, utöver mänsklig tragedi, med sig en omvärld med betydande osäkerhet. Idungruppens direkta risker kopplat till kriget är dock väldigt begränsade. Inflation, marknadsräntor, svenska kronan och den allmänna konjunkturen är andra faktorer där det råder ökad osäkerhet och som kan få en betydande påverkan på det allmänna affärsklimatet. De stigande marknadsräntorna har och kommer medföra 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.

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 3 310 240 A-aktier och 7 332 567 B-aktier. Per utgången av rapportperioden fanns utestående teckningsoptioner med rätt att teckna 43 000 aktier av serie B och fördelas enligt 40 000 stycken serie 2022/2025 1 samt 3 000 stycken serie 2022/2025 2. Utspädningen vid fullt nyttjande uppgår till cirka 0,4%.

Finansiell kalender

Delårsrapport januari till juni 2023 – 30 augusti 2023

Delårsrapport januari till september 2023 – 10 november 2023

Bokslutskommuniké 2023 – 6 mars 2024

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 10 maj 2023

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	jan-mar 2023	jan-mar 2022	RTM 2023	jan-dec 2022	jan-dec 2021	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Nettoomsättning	451 633	368 167	1 768 628	1 685 162	1 160 987	680 465	691 837
Övriga rörelseintäkter	5 838	3 144	28 812	26 118	12 882	12 500	7 315
	457 471	371 311	1 797 440	1 711 280	1 173 869	692 965	699 152
Rörelsens kostnader							
Råvaror och förnödenheter	-89 290	-74 780	-364 013	-349 503	-259 960	-131 500	-128 072
Handelsvaror	-105 185	-84 687	-419 051	-398 553	-224 816	-141 899	-159 232
Övriga externa kostnader	-64 617	-47 529	-237 624	-220 536	-143 739	-95 561	-105 761
Personalkostnader	-126 628	-99 311	-473 253	-445 936	-343 495	-223 014	-227 863
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-8 327	-6 495	-31 369	-29 537	-25 640	-17 271	-16 922
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-27 711	-23 448	-106 865	-102 602	-70 362	-39 118	-36 719
Övriga rörelsekostnader	-2 152	-1 275	-11 317	-10 440	-816	-2 276	-2 655
	-423 910	-337 525	-1 643 492	-1 557 107	-1 068 828	-650 639	-677 224
Rörelseresultat	33 561	33 786	153 948	154 173	105 041	42 326	21 928
Resultat från finansiella poster							
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	866	21	2 985	2 140	896	453	2 030
Räntekostnader och liknande resultatposter	-16 624	-8 507	-56 657	-48 540	-26 611	-23 619	-16 399
	-15 758	-8 486	-53 672	-46 400	-25 715	-23 166	-14 369
Resultat efter finansiella poster	17 803	25 300	100 276	107 773	79 326	19 160	7 559
Resultat före skatt	17 803	25 300	100 276	107 773	79 326	19 160	7 559
Skatt på årets resultat	-9 447	-10 101	-43 253	-43 907	-26 622	-12 843	-11 478
Uppskjuten skatt	456	501	268	313	-4 863	2 060	4 257
Årets resultat	8 812	15 700	57 291	64 179	47 841	8 377	338
Hänförligt till:							
Moderföretagets aktieägare	1 655	9 490	27 822	35 657	31 533	1 702	-3 065
Innehav utan bestämmande inflytande	7 157	6 210	29 469	28 522	16 308	6 675	3 403

Koncernens balansräkning

tkr	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2019
Tillgångar						
Anläggningstillgångar						
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>						
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	5 390	1 829	1 692	1 555	874	1 204
Goodwill	823 342	680 601	756 977	687 155	194 365	227 696
Kundrelationer	39 237	45 168	39 213	47 206	40 662	47 914
	867 969	727 598	797 882	735 916	235 901	276 814
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>						
Byggnader och mark	288 951	177 977	220 810	179 565	126 337	130 852
Förbättringsutgift på annans fastighet	3 438	2 662	3 060	2 701	-	-
Maskiner och andra tekniska anläggningar	83 136	44 887	52 366	44 141	29 219	28 703
Inventarier, verktyg och installationer	46 268	42 365	42 599	41 156	27 969	24 562
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	3 881	3 151	2 449	1 891	2 648	3 289
	425 674	271 042	321 284	269 454	186 173	187 406
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>						
Uppskjuten skattefordran	14 373	8 769	14 807	9 153	3 594	1 995
Andra långfristiga fordringar	6 302	1 638	1 768	865	1 213	1 390
	20 675	10 407	16 575	10 018	4 807	3 385
Summa anläggningstillgångar	1 314 318	1 009 047	1 135 741	1 015 388	426 881	467 605
Omsättningstillgångar						
Varulager m m	434 697	243 519	329 768	221 803	93 108	92 679
<i>Kortfristiga fordringar</i>						
Kundfordringar	299 509	221 540	300 543	196 645	91 858	98 601
Upparbetad, ej fakturerad intäkt	28 557	13 784	18 849	15 578	6 615	6 919
Övriga fordringar	9 663	13 932	12 289	12 646	10 937	17 814
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	31 684	25 703	28 109	14 948	17 528	20 740
	369 413	274 959	359 790	239 817	126 938	144 074
Kassa och bank	289 747	439 600	336 999	232 285	174 998	165 129
Summa omsättningstillgångar	1 093 857	958 078	1 026 557	693 905	395 044	401 882
Summa tillgångar	2 408 175	1 967 125	2 162 298	1 709 293	821 925	869 487
Eget kapital och skulder						
Eget kapital						
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare						
Aktiekapital	692	692	692	692	525	512
Övrigt tillskjutet kapital	328 061	326 530	328 061	326 530	113 824	108 689
Balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat	92 587	73 739	91 151	63 184	29 498	32 223
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	421 340	400 961	419 904	390 406	143 847	141 424
Innehav utan bestämmande inflytande						
Innehav utan bestämmande inflytande	357 633	267 881	303 451	274 855	60 157	54 334
Eget kapital hänförligt till minoritetsintresset	357 633	267 881	303 451	274 855	60 157	54 334
Summa eget kapital	778 973	668 842	723 355	665 261	204 004	195 758
Avsättningar						
Avsättningar för uppskjuten skatt	81 465	58 939	69 759	59 184	36 116	38 116
Övriga avsättningar	103 569	92 309	103 035	92 230	7 342	11 561
	185 034	151 248	172 794	151 414	43 458	49 677
Långfristiga skulder						
Obligationslån	470 000	450 000	470 000	200 000	200 000	200 000
Förlagslån	-	-	-	-	23 269	21 848
Skulder till kreditinstitut	446 225	314 319	340 831	326 532	142 048	168 269
Övriga skulder	20 000	12 911	20 000	12 911	10 343	34 450
	936 225	777 230	830 831	539 443	375 660	424 567
Kortfristiga skulder						
Skulder till kreditinstitut	148 464	90 504	125 076	88 913	50 775	49 795
Fakturerad ej upparbetad intäkt	1 631	6 597	7 864	9 397	1 463	5 466
Leverantörsskulder	141 649	99 206	103 280	86 522	38 383	47 908
Aktuella skatteskulder	8 299	19 661	29 147	24 590	9 574	9 034
Övriga skulder	83 694	60 715	64 432	55 382	53 221	43 524
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	124 206	93 122	105 519	88 371	45 387	43 758
	507 943	369 805	435 318	353 175	198 803	199 485
Summa eget kapital och skulder	2 408 175	1 967 125	2 162 298	1 709 293	821 925	869 487

Koncernens kassaflödesanalys

tkr	jan-mar 2023	jan-mar 2022	jan-dec 2022	jan-dec 2021	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat	33 561	33 786	154 173	105 041	42 326	21 928
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	36 094	30 019	132 853	100 301	54 887	52 879
Erhållen ränta	866	21	2 140	896	453	2 030
Erlagd ränta	-16 624	-8 507	-48 540	-26 611	-23 619	-16 399
Betald skatt	-30 970	-14 944	-42 406	-23 911	-11 505	-7 090
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	22 927	40 375	198 220	155 716	62 542	53 348
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital						
Förändring av varulager	-3 338	-21 546	-78 420	-21 283	-890	-13 916
Förändring kundfordringar	54 792	-21 113	-66 368	-12 901	5 908	8 165
Förändring av övriga rörelsefordringar	-3 461	-10 080	-5 956	7 619	10 305	-20 907
Förändring leverantörsskulder	8 383	11 806	-1 329	13 872	-9 041	3 454
Förändring av övriga rörelseskulder	-21 033	3 408	-6 663	12 505	-6 927	5 548
Kassaflöde från den löpande verksamheten	58 270	2 850	39 484	155 528	61 897	35 692
Investeringsverksamheten						
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-1	-148	-2 001	-295	-141	-803
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-5 894	-7 851	-49 342	-35 727	-18 403	-20 428
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	70	89	11 021	1 268	2 022	14 743
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	862	-383	-1 334	-4 919	-1 462	-955
Investeringar i dotterföretag	-160 400	-13 876	-155 994	-381 156	-2 158	-124 492
Reglering tilläggsköpeskillning	-	-	-3 639	-	-4 000	-9 037
Försäljning av dotterföretag / avyttring till minoritet	-	1 258	6 454	2 283	2 021	157
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-165 363	-20 911	-194 835	-418 546	-22 121	-140 815
Finansieringsverksamheten						
Nyemission och betalning teckningsoptioner	-	-	3 531	219 170	5 148	2 648
Emissionskostnader	-	-	-	-6 297	-	-
Förändring av långfristiga lån	69 195	237 655	272 743	130 398	-48 481	125 865
Förändring av kortfristiga lån	11 733	1 469	22 056	-171	16 309	6 489
Utbetald utdelning	-20 765	-14 407	-39 735	-23 498	-2 354	-3 003
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	60 163	224 717	258 595	319 602	-29 378	131 999
Periodens kassaflöde	-46 930	206 656	103 244	56 584	10 398	26 876
Likvida medel vid periodens början						
Likvida medel vid periodens början	336 999	232 285	232 285	174 998	165 129	138 129
Kursdifferens i likvida medel	-322	659	1 470	703	-529	124
Likvida medel vid periodens slut	289 747	439 600	336 999	232 285	174 998	165 129

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 2022	692	326 530	5 000	58 184	274 855	665 261
Utdelning				-8 514	-31 221	-39 735
Nyemission och betalning teckningsoptioner		1 531		1 786	214	3 531
Emissionskostnader						0
Minoritet genom förvärv					30 928	30 928
Transaktioner med minoritet				-5 523	45	-5 478
Omräkningsdifferens				4 561	108	4 669
Årets resultat				35 657	28 522	64 179
Utgående balans per 31 december 2022	692	328 061	5 000	86 151	303 451	723 355
Ingående balans per 1 januari 2023	692	328 061	5 000	86 151	303 451	723 355
Utdelning					-20 765	-20 765
Nyemission och betalning teckningsoptioner					1 940	1 940
Minoritet genom förvärv					66 095	66 095
Transaktioner med minoritet					-249	-249
Omräkningsdifferens				-219	4	-215
Årets resultat				1 655	7 157	8 812
Utgående balans per 31 mars 2023	692	328 061	5 000	87 587	357 633	778 973

Moderbolagets resultaträkning

tkr	jan-mar 2023	jan-mar 2022	jan-dec 2022	jan-dec 2021	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Nettoomsättning	-	-	512	412	330	326
	-	-	512	412	330	326
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader	-1 933	-1 745	-5 687	-2 962	-2 395	-5 316
Personalkostnader	-2 814	-1 868	-8 587	-6 947	-6 467	-5 640
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-14	-15	-15
	-4 747	-3 613	-14 274	-9 923	-8 877	-10 971
Rörelseresultat	-4 747	-3 613	-13 762	-9 511	-8 547	-10 645
Resultat från finansiella poster						
Resultat från andelar i koncernföretag	7 295	41	18 304	-15 107	-5 825	-6 043
Resultat från andelar i intresseföretag	-	-	-	14 553	-	3 430
Övriga ränteutgifter och liknande resultatposter	787	-	540	171	339	346
Räntekostnader och liknande resultatposter	-9 304	-5 195	-30 939	-14 834	-16 422	-8 576
	-1 222	-5 154	-12 095	-15 217	-21 908	-10 843
Resultat efter finansiella poster	-5 969	-8 767	-25 857	-24 728	-30 455	-21 488
Bokslutsdispositioner	-	-	33 164	29 280	34 283	22 420
Resultat före skatt	-5 969	-8 767	7 307	4 552	3 828	932
Skatt på årets resultat	2 732	1 806	-2 811	-1 063	-2 183	-792
Uppskjuten skatt	-	-	5 060	-	-	-
Årets resultat	-3 237	-6 961	9 556	3 489	1 645	140

Moderbolagets balansräkning

tkr	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2019
Tillgångar						
Anläggningstillgångar						
Immateriella anläggningstillgångar						
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	-	-	-	-	14	29
	-	-	-	-	14	29
Finansiella anläggningstillgångar						
Andelar i koncernföretag	600 997	431 879	510 748	433 096	227 119	163 679
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	19 000	19 000	19 000	19 000	19 000	19 000
Uppskjuten skattefordran	9 531	4 470	9 531	4 470	2 676	1 069
Andra långfristiga fordringar	1 478	1 417	1 478	645	708	713
	631 006	456 766	540 757	457 211	249 503	184 461
Summa anläggningstillgångar	631 006	456 766	540 757	457 211	249 517	184 490
Omsättningstillgångar						
Kortfristiga fordringar						
Fordringar hos koncernföretag	78 143	59 940	77 514	59 939	66 404	63 428
Aktuella skattefordringar	4 713	3 389	954	523	-	-
Övriga fordringar	147	603	1 088	881	7 742	9 466
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 965	7 878	8 683	2 753	3 938	5 119
	91 968	71 810	88 239	64 096	78 084	78 013
Kassa och bank	99 216	273 290	198 160	36 645	39 375	95 186
Summa omsättningstillgångar	191 184	345 100	286 399	100 741	117 459	173 199
Summa tillgångar	822 190	801 866	827 156	557 952	366 976	357 689
Eget kapital och skulder						
Eget kapital						
Bundet eget kapital						
Aktiekapital	692	692	692	692	525	512
Uppskrivningsfond	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000
	5 692	5 692	5 692	5 692	5 525	5 512
Fritt eget kapital						
Överkursfond	328 061	326 530	328 061	326 530	113 824	108 689
Balanserad vinst eller förlust	15 467	14 425	5 911	10 936	9 291	9 151
Årets resultat	-3 237	-6 961	9 556	3 489	1 645	140
	340 291	333 994	343 528	340 955	124 760	117 980
Summa eget kapital	345 983	339 686	349 220	346 647	130 285	123 492
Långfristiga skulder						
Obligationslån	470 000	450 000	470 000	200 000	200 000	200 000
Förlagslån	-	-	-	-	23 269	21 848
	470 000	450 000	470 000	200 000	223 269	221 848
Kortfristiga skulder						
Leverantörsskulder	578	1 087	255	142	212	123
Skulder till koncernföretag	4 780	10 165	6 195	10 165	2 838	2 570
Aktuella skatteskulder	-	-	-	-	3 864	1 917
Övriga skulder	-90	314	354	281	5 233	5 255
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	939	614	1 132	717	1 275	2 484
Summa kortfristiga skulder	6 207	12 180	7 936	11 305	13 422	12 349
Summa eget kapital och skulder	822 190	801 866	827 156	557 952	366 976	357 689

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

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

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

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

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

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