

# MIDAQ

Bokslutskommuniké

**MIDAQ AB (publ)**

Org. nr. 559119-2363

för perioden 1 januari - 31 december 2021

## Delårsinformation

### Bokslutskommuniké januari - december 2021

#### Helåret 2021

- Nettoomsättning uppgick till 1 279 MSEK (1 036 MSEK (16 mån))
- Resultat före avskrivningar uppgick till 98,1 MSEK (108,8 MSEK)
- Rörelseresultatet uppgick till 61,7 MSEK (78,7 MSEK)
- Resultat före skatt uppgick till 57,7 MSEK (70,4 MSEK)
- Resultat efter skatt uppgick till 42,8 MSEK (66,7 MSEK)
- Resultat per aktie uppgick till 2,85 SEK (445,11 SEK)
- Föreslagen utdelning uppgick till 0 SEK (0,33) per aktie

#### Fjärde kvartalet (oktober - december)

- Nettoomsättningen uppgick till 336 Msek
- Resultat före avskrivningar uppgick till 18,1 MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 5,3 MSEK
- Resultat före skatt uppgick till 5,9 MSEK
- Resultat efter skatt uppgick till 4,7 MSEK
- Resultat per aktie uppgick till 0,31 SEK

## VD:s kommentarer till koncernens utveckling under perioden

### MIDAQ AB

MIDAQ har fortsatt att utvecklas starkt under fjärde kvartalet. Såväl omsättningstillväxten som lönsamheten har ökat och kvartalets resultat är det bästa kvartal fyra hittills. Genom såväl organisk som förvärvad tillväxt kan vi för helåret 2021 summara en ökning uppgående till 48% jämfört med 2020 (12 mån). I rådande pandemi har våra affärsområden haft god framgång i att anpassa verksamheterna efter rådande omständigheter och alla bolag har arbetat och arbetar löpande med konsekvensanalyser av förändringar i verksamheterna. En del verksamheter har under 2021 haft negativ omsättnings- och resultatpåverkan av pandemin samtidigt som andra verksamheter har haft positiv omsättnings- och resultatpåverkan. Effekterna bedöms i båda fallen vara av begränsad karaktär och har maximalt uppgått till +/-15%. Samtliga bolag har under året haft god framförhållning avseende inköp och lagerhållning vilket gjort att den allmänt rådande komponentbristen i samhället endast haft begränsad påverkan på leveranssäkerheten till våra kunder.

För helåret 2021 ökade omsättningen med 414 MSEK till 1 279 MSEK och EBITDA med 54,3 MSEK till 98,2 MSEK (exklusive 2020 års (12 månader) positiva engångsposter om 66 MSEK). Bolagen i koncernen har under året arbetat framgångsrikt med kostnadseffektiviseringar och digitaliseringsprocesser samtidigt som ingående komponenter har haft en kraftig prisökning. Under 2021 har koncernen, trots turbulenta förutsättningar i omvärlden, ökat EBITDA-marginalen till 8%.

Under kvartalet har MIDAQ framgångsrikt emitterat en ej säkerställd obligation om 200 MSEK med rambeloppet 400 MSEK och med förfall december 2024. Vi tackar för förtroendet från våra investerare. Med obligationen har vi skapat förutsättningar för att fortsätta vår tillväxtresa i enlighet med vår strategi att årligen växa minst 15%.

MIDAQ har fortsatt att förvärva bolag och ser samtidigt ett bra inflöde av nya potentiella förvärvskandidater för alla våra affärsområden. Under kvartal fyra förvärvades, inom affärsområdet MIDAQ Industry, 100% av aktierna i TR Group, en företagsgrupp som bl.a. består av en väsentlig andel egna produkter inom sjukvård/hygien.

#### **MIDAQ Indoor Living**

Indoor Living har haft en stark avslutning av räkenskapsåret med fortsatt tillväxt vad avser såväl omsättning som lönsamhet. Detta trots negativa covid effekter på några av marknaderna utanför Sverige. Våra varumärken inom affärsområdet har fortsatt visat sig mycket attraktiva hos konsumenterna. Omsättningen för affärsområdet ökade med 57% och EBITDA med 43% jämfört med 2020 (12 mån). Marknadsintegrationen inom affärsområdet mellan Interiors och Light har fortsatt och efter årsskiftet har Håkan Schill utsetts till ny affärsområdeschef.

#### **MIDAQ Outdoor Living**

Outdoor Living avslutade året starkt med fortsatt tillväxt vad avser såväl omsättning som lönsamhet. Marknaden för utomhusprodukter har varit fortsatt gynnsam vilket Outdoor Living kunnat dra nytta av med sina starka varumärken. Svenska Bad var det varumärke som ökade mest i perioden. Omsättningen för affärsområdet ökade med 80% och EBITDA med nästan 60 MSEK jämfört med 2020 (12 mån).

#### **MIDAQ Relocation**

Relocation har fortsatt att återhämta sig från de negativa pandemieffekterna och avslutar året starkt. Samtliga relocationtjänster ökar stadigt och kunderna fortsätter att flytta personal över världen i ökad utsträckning. Flera nyckelrekryteringar har gjorts i kvartalet och affärsområdet står stadigt inför 2022. Omsättningen för affärsområdet ökade i perioden med 14% och EBITDA ökade med 25% jämfört med 2020 (12 mån).

#### **MIDAQ Industry**

Industry, vårt yngsta affärsområde, har stängt sitt första hela kvartal. Under kvartalet har TR Group förvärvats, en företagsgrupp med väsentlig andel egna produkter. Med förvärvet trefaldigar affärsområdet sin omsättning på årlig basis. Efterfrågan har i kvartalet varit stark för samtliga bolag och vårt varumärke Stemo gör ett extra starkt kvartal. Omsättningen ökade med 117% och EBITDA ökade med 3 MSEK jämfört med 2020 (12 mån).

#### **MIDAQ Consulting**

Consulting har haft fortsatt god efterfrågan i kvartalet. Omstruktureringsarbetet i Mecs AB fortskrider och lönsamheten i bolaget förväntas bli bättre 2022. Omsättningen ökade med 273% och EBITDA minskade med 1 MSEK jämfört med 2020 (12 mån). Cecilia Käppi har efter årsskiftet utsetts till ny affärsområdeschef.

#### **Väsentliga händelser under delårsperioden**

- MIDAQ har emitterat seniora icke säkerställda obligationer om 200 MSEK inom ett rambelopp på 400 MSEK
- Förvärv av TR Group
- Rekrytering av koncernredovisningschef till MIDAQ AB

#### **Väsentliga händelser efter rapportperioden**

- Förvärv av Äry Trays och Bendinggroup
- Två nya affärsområdeschefer utsedda (Indoor Living och Consulting)
- Förvärv av Svenska Pool & Spa

### Finansiering

- MIDAQ har emitterat seniora icke säkerställda obligationer om 200 MSEK inom ett rambelopp på 400 MSEK.

### Framtida utveckling

Vi är i skrivande stund i ett avtagande pandemiläge. Långsiktigt är det svårt att avgöra hur stor effekt den avtagande pandemin kommer att ha på våra verksamheter.

I tidigare pandemiläge har vi klarat oss förhållandevis väl inom alla våra affärsområden.

MIDAQ Relocation är det affärsområde som haft mest negativa verksamhetseffekter med vikande efterfrågan upp till -15%. Det omsättningstappet är nu återhämtat och övriga verksamheter har till största del haft en positiv utveckling under pandemin.

Den 24 februari 2022 invaderade Ryssland Ukraina. Det är för närvarande svårt att göra en konsekvensanalys av situationen. Vi kan dock inte se att det får några direkta effekter på MIDAQ koncernen. Med detta som grund ser vi positivt på framtiden.

### Nyckeltal

tkr	okt-dec	jan-dec	sep-dec
	Q4 2021	2021	2019/20
Nettoomsättning	335 636	1 279 261	1 036 475
Bruttovinst	142 291	523 559	438 164
EBITDA	18 141	98 117	31 740
EBITDA-marginal (%)	5,4%	7,7%	2,9%
Rörelseresultat EBITA (EBITA)	14 264	86 906	21 906
EBITA-marginal (%)	4,2%	6,8%	2,0%
Antal anställda	496	496	433
Soliditet (%)	17,9%	17,9%	26,0%
Nettoskuld	450 364	450 364	282 212
Resultat per aktie (kr)	0,31	2,85	445,11

\* För nyckeltalsdefinitioner se not 9 nyckeltalsdefinitioner

## Koncernens resultaträkning

		(16 mån)		
		okt-dec	jan-dec	sep-dec
Tkr	Not	Q4 2021	2021	2019/20
Nettoomsättning		335 636	1 279 261	1 036 475
Förändring av varulager samt pågående arbeten för annans räkning		123 126	172 863	15 400
Aktiverat arbete för egen räkning		2 402	2 402	5 841
Övriga rörelseintäkter	5	13 472	17 444	82 780
		<u>474 636</u>	<u>1 471 970</u>	<u>1 140 496</u>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Råvaror och förnödenheter och handelsvaror		-330 641	-948 412	-678 352
Övriga externa kostnader		-37 922	-138 821	-117 804
Personalkostnader		-78 286	-277 204	-233 958
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-12 812	-36 410	-30 198
Övriga rörelsekostnader		-9 646	-9 416	-1 521
<b>Rörelseresultat</b>		<u>5 329</u>	<u>61 707</u>	<u>78 663</u>
<b>Resultat från finansiella poster</b>				
Resultat från värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar		-104	-104	544
Ränteintäkter och liknande resultatposter		2 347	3 716	323
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1 699	-7 629	-9 172
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<u>5 873</u>	<u>57 690</u>	<u>70 358</u>
Skatt på periodens resultat		-1 210	-14 872	-3 592
<b>Periodens resultat</b>		<u>4 663</u>	<u>42 818</u>	<u>66 766</u>
Hänförligt till				
Moderbolagets aktieägare		3 824	35 108	64 345
Innehav utan bestämmande inflytande		839	7 710	2 421
<b>Resultat per aktie (kr)</b>		0,31	2,85	445,11
<b>Antalet utestående aktier vid rapportperiodens utgång</b>		15 000 000	15 000 000	150 000
<b>Genomsnittligt antal utestående aktier</b>		15 000 000	15 000 000	150 000

## Koncernens balansräkning

<i>Tkr</i>	Not	31 dec 2021	31 dec 2020	31 aug 2019
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		17 934	14 117	8 597
Varumärken		2 719	2 528	2 930
Goodwill		313 987	92 862	60 396
		<u>334 640</u>	<u>109 507</u>	<u>71 923</u>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Byggnader och mark		48 748	38 887	127 229
Pågående nyanläggningar		–	253	21 495
Maskiner och andra tekniska anläggningar		18 694	14 246	24 622
Inventarier, verktyg och installationer		16 032	10 058	3 783
		<u>83 474</u>	<u>63 444</u>	<u>177 129</u>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag			–	2 214
Andra långfristiga värdepappersinnehav		1 465	615	345
Uppskjuten skattefordran		3 593	8 070	4 145
Andra långfristiga fordringar		5 293	12 713	3 944
		<u>10 351</u>	<u>21 398</u>	<u>10 648</u>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<u>428 465</u>	<u>194 349</u>	<u>259 700</u>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
<i>Varulager m.m.</i>				
Råvaror och förnödenheter		29 636	31 980	13 518
Varor under tillverkning		18 569	14 109	8 926
Färdiga varor och handelsvaror		260 820	92 417	82 200
Förskott till leverantörer		17 990	43 731	–
		<u>327 015</u>	<u>182 237</u>	<u>104 644</u>
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar		177 344	95 509	105 070
Aktuell skattefordran		–	–	217
Övriga fordringar		12 007	9 761	4 254
Upparbetad men ej fakturerad intäkt		20 004	9 254	15 707
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		24 116	23 558	6 638
		<u>233 471</u>	<u>138 082</u>	<u>131 886</u>
<i>Kortfristiga placeringar</i>				
Kassa och bank				–
Kassa och bank		195 038	133 349	14 232
		<u>195 038</u>	<u>133 349</u>	<u>14 232</u>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<u>755 524</u>	<u>453 668</u>	<u>250 762</u>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<u>1 183 989</u>	<u>648 017</u>	<u>510 462</u>

## Koncernens balansräkning

<i>Tkr</i>	Not	31 dec 2021	31 dec 2020	31 aug 2019
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b><i>Eget kapital</i></b>	6			
Aktiekapital		15 750	10 500	10 500
Övrigt tillskjutet kapital		21 250	46 500	54 500
Balanserat resultat inkl. periodens resultat		126 769	97 527	46 026
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		163 769	154 527	111 026
Innehav utan bestämmande inflytande		47 982	13 810	–
<b>Summa eget kapital</b>		<b>211 751</b>	<b>168 337</b>	<b>111 026</b>
<b><i>Avsättningar</i></b>				
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser		1 916	2 907	2 134
Uppskjuten skatteskuld		19 251	14 068	12 920
Övriga avsättningar		1 397	1 277	–
		22 564	18 252	15 054
<b><i>Långfristiga skulder</i></b>				
Skulder till kreditinstitut		183 182	70 350	133 348
Övriga skulder		200 000	27 200	10 800
		383 182	97 550	144 148
<b><i>Kortfristiga skulder</i></b>				
Skulder till kreditinstitut		56 894	29 250	39 549
Checkräkningskredit		205 327	124 757	72 729
Förskott från kunder		2 363	17 406	751
Leverantörsskulder		127 359	75 522	57 985
Aktuella skatteskulder		13 810	11 066	–
Övriga skulder		61 920	34 121	13 583
Fakturerad men ej upparbetad intäkt		21 106	15 795	32 702
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		77 713	55 961	22 935
		566 492	363 878	240 234
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>1 183 989</b>	<b>648 017</b>	<b>510 462</b>

## Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Tkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2019-09-01	10 500	54 500	46 126	–	111 126
Effekt av rättelse av fel			-3 568		-3 568
Justerat ingående eget kapital 2019-09-01	10 500	54 500	42 558	–	107 558
Periodens resultat			64 345	2 421	66 766
<i>Förändringar direkt mot eget kapital</i>					
Omräkningsdifferens			-1 594		-1 594
	–	–	-1 594	–	-1 594
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Utdelning			-1 000		-1 000
Nyemission					–
Indragning av aktier	-700	-7 300			-8 000
Förändring av andel i dotterbolag			-6 782	11 389	4 607
	-700	-7 300	-7 782	11 389	-4 393
<i>Omföring mellan poster i eget kapital</i>					
Fondemission	700	-700			–
	700	-700	–	–	–
Utgående eget kapital Q4 2020-12-31	10 500	46 500	97 527	13 810	168 337

Tkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	10 500	46 500	97 527	13 810	168 337
Effekt av rättelse av fel					–
Justerat eget kapital 2021-01-01	10 500	46 500	97 527	13 810	168 337
Periodens resultat			35 108	7 710	42 818
<i>Förändringar direkt mot eget kapital</i>					
Omräkningsdifferens			-866		-866
	–	–	-866	–	-866
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Utdelning			-5 000		-5 000
Nyemission					–
Minoritetstillskott				26 462	26 462
Indragning av aktier	-1 122	-18 878			-20 000
Förändring av andel i dotterbolag					–
	-1 122	-18 878	-5 000	26 462	1 462
<i>Omföring mellan poster i eget kapital</i>					
Fondemission	6 372	-6 372			–
	6 372	-6 372	–	–	–
Utgående eget kapital 2021-12-31	15 750	21 250	126 769	47 982	211 751



## Koncernens kassaflödesanalys

<i>Tkr</i>	Not	okt-dec Q4 2021	jan-dec 2021	sep-dec 2019/20
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat		5 329	61 707	78 663
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet				
Avskrivningar och nedskrivningar		12 812	36 410	30 198
		18 141	98 117	108 861
Erhållen ränta		2 243	3 612	867
Betald ränta		-1 699	-7 629	-9 172
Betald inkomstskatt		-1 210	-14 872	-3 592
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		17 475	79 228	96 964
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager		-95 600	-144 778	-77 593
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		726	-95 388	-6 196
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder		145 092	202 613	123 644
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		67 693	41 675	136 819
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-13 148	-41 588	-34 234
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-53 534	-250 332	-52 440
Förändring av finansiella tillgångar		-9 752	11 047	-10 750
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		-76 434	-280 873	-97 424
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Indragning av aktier		-	-20 000	-8 000
Upptagna lån		139 700	314 882	-
Amortering av lån		-7 312	-29 250	-46 598
Förändring av avsättningar		1 512	4 312	3 198
Utbetald utdelning till moderföretagets aktieägare		-	-5 000	-1 000
Förändring av innehav och avyttringar		34 322	35 943	132 122
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		168 222	300 887	79 722
<b>Periodens kassaflöde</b>		159 481	61 689	119 117
Likvida medel vid periodens början		35 557	133 349	14 232
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		195 038	195 038	133 349

## Moderbolagets resultaträkning

<i>Tkr</i>	Not	okt-dec Q4 2021	jan-dec 2021	sep-dec 2019/20
Nettoomsättning		2 953	10 040	8 253
Förändring av varulager samt pågående arbeten för annans räkning		-	-	-
Aktiverat arbete för egen räkning		-	-	-
Övriga rörelseintäkter		-	-	-
		2 953	10 040	8 253
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Råvaror och förnödenheter		-	-	-
Handelsvaror		-	-	-
Övriga externa kostnader		-1 678	-5 442	-4 004
Personalkostnader		-3 297	-9 997	-9 266
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-52	-142	-85
Övriga rörelsekostnader		-56	-56	-3
<b>Rörelseresultat</b>		-2 130	-5 597	-5 105
<b>Resultat från finansiella poster</b>				
Resultat från andelar i koncernföretag		5 000	5 000	75 000
Ränteintäkter från koncernföretag		2 330	2 679	-
Ränteintäkter och liknande resultatposter		568	568	-
Räntekostnader från koncernföretag		-153	-153	-
Räntekostnader och liknande resultatposter		-668	-1 814	-808
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		4 947	683	69 087
Bokslutsdispositioner		-	-	-
<b>Resultat före skatt</b>		4 947	683	69 087
Skatt på periodens resultat		749	749	1 244
<b>Periodens resultat</b>		5 696	1 432	70 331

## Moderbolagets balansräkning

Tkr	Not	31 dec 2021	31 dec 2020	31 aug 2019
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		3 325	–	–
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter		184	–	–
		<u>3 509</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>				
Inventarier, verktyg och installationer		504	591	594
		<u>504</u>	<u>591</u>	<u>594</u>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>				
Andelar i koncernföretag		50 250	40 300	250
Fordringar hos koncernföretag		173 847	71 683	122 104
Uppskjuten skattefordran		2 231	1 433	190
		<u>226 328</u>	<u>113 416</u>	<u>122 544</u>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<u>230 341</u>	<u>114 007</u>	<u>123 138</u>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
<b>Kortfristiga fordringar</b>				
Fordringar hos koncernföretag		11 430	50 824	336
Övriga fordringar		452	143	81
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		4 511	322	167
		<u>16 393</u>	<u>51 289</u>	<u>584</u>
<b>Kassa och bank</b>				
Kassa och bank		142 452	7 639	1 644
		<u>142 452</u>	<u>7 639</u>	<u>1 644</u>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<u>158 845</u>	<u>58 928</u>	<u>2 228</u>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<u>389 186</u>	<u>172 935</u>	<u>125 366</u>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
<b>Bundet eget kapital</b>				
Aktiekapital		15 750	10 500	10 500
		<u>15 750</u>	<u>10 500</u>	<u>10 500</u>
<b>Fritt eget kapital</b>				
Överkursfond		21 250	46 500	54 500
Balanserat resultat		119 887	7 728	7 138
Periodens resultat		1 432	70 331	1 590
		<u>142 569</u>	<u>124 559</u>	<u>63 228</u>
<b>Summa eget kapital</b>		<u>158 319</u>	<u>135 059</u>	<u>73 728</u>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut		–	5 000	10 000
Skulder till koncernföretag		13 938	1 458	23 371
Obligationslån		200 000	–	–
Övriga skulder		–	20 000	10 800
		<u>213 938</u>	<u>26 458</u>	<u>44 171</u>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut		–	4 000	4 000
Skulder till koncernföretag		8 870	–	–
Leverantörsskulder		1 854	469	59
Övriga skulder		1 677	5 957	2 510
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		4 528	992	898
		<u>16 929</u>	<u>11 418</u>	<u>7 467</u>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<u>389 186</u>	<u>172 935</u>	<u>125 366</u>

## Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

Tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat inkl. årets resultat		
Ingående eget kapital 2019-09-01	10 500	54 500	8 728		73 728
Periodens resultat			70 331		70 331
<i>Förändringar direkt mot eget kapital</i>					
-					-
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Utdelning			-1 000		-1 000
Nyemission					-
Indragning av aktier	-700	-7 300			-8 000
	-700	-7 300	-1 000		-9 000
<i>Omföring mellan poster i eget kapital</i>					
Fondemission	700	-700			-
	700	-700			-
Utgående eget kapital Q4 2020-12-31	10 500	46 500	78 059		135 059

Tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat inkl. årets resultat		
Ingående eget kapital 2021-01-01	10 500	46 500	78 059		135 059
Effekt av rättelse av fel					-
Justerat eget kapital 2021-01-01	10 500	46 500	78 059		135 059
Periodens resultat			1 432		1 432
<i>Förändringar direkt mot eget kapital</i>					
Fusionsresultat			46 828		46 828
			48 260		48 260
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Utdelning			-5 000		-5 000
Nyemission					-
Indragning av aktier	-1 122	-18 878			-20 000
	-1 122	-18 878	-5 000		-25 000
<i>Omföring mellan poster i eget kapital</i>					
Fondemission	6 372	-6 372			-
	6 372	-6 372			-
Utgående eget kapital 2021-12-31	15 750	21 250	121 319		158 319

## Moderbolagets kassaflödesanalys

<i>Tkr</i>	Not	okt-dec Q4 2021	jan-dec 2021	sep-dec 2019/20
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat		-2 130	-5 597	-5 105
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet				
Avskrivningar och nedskrivningar		52	142	85
Resultat vid utrangering av inventarier		-	-	3
Förändring av uppskjuten skattefordran		-749	-749	-1 244
		-2 827	-6 204	-6 261
Erhållen ränta och liknande intäkter		2 898	3 247	-
Erlagd ränta		-821	-1 967	-808
Betald inkomstskatt		749	749	1 244
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		-1	-4 175	-5 825
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-15 045	34 896	-50 706
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder		-5 542	5 511	3 952
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		-20 588	36 232	-52 579
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-	-51	-87
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		-	44	3
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-2 336	-3 509	-
Förvärv av koncernföretag		-	-9 950	-40 050
Fusionsresultat mm.		23 513	47 529	-
Förändring av långa fordringar		-9 671	-102 962	50 421
Avyttring av finansiella tillgångar		50	-	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		11 556	-68 899	10 287
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Indragning av aktier		-	-20 000	-8 000
Upptagna lån		200 000	200 000	9 200
Amortering av lån		-54 601	-12 520	-26 913
Erhållen utdelning		5 000	5 000	75 000
Lämnad utdelning		-	-5 000	-1 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		150 399	167 480	48 287
<b>Periodens kassaflöde</b>		141 367	134 813	5 995
Likvida medel vid periodens början		1 085	7 639	1 644
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		142 452	142 452	7 639

## Noter

### Not 1 Redovisningsprinciper

Bokslutskommunikén har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och redovisningsprinciperna som framgår av BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i den senaste årsredovisningen. Samtliga belopp är, om inte annat anges, avrundade till närmaste tusental.

Koncernbolagen har ändrat räkenskapsår 2020 och därför saknas relevanta jämförelsetal för Q4 2020.

### Not 2 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.

### Not 3 Rörelseförvärv under perioden

#### MIDAQ Outdoor Living:

Svenska Bad AB samt Nordpool Spa AS förvärvades i juni. Bolagen säljer Spabad och tillbehör. I förvärvet ingick även ett fastighetsbolag. Tidigare ägare har återinvesterat och äger 30% av aktierna.

#### MIDAQ Industry:

Stemo AB med dotterbolag i Tyskland förvärvades till 100% i september. Bolagen producerar och säljer lagerlådor i plast under eget varumärke.

I december förvärvades Tranås Rostfria AB med det svenska dotterbolaget TR Equipment AB, med dotterbolag i Tyskland, England och USA. Koncernen består av två verksamheter, dels Tranås Rostfria AB som utför tjänster inom plåtbearbetning, dels TR Equipment AB med dotterbolag som tillverkar och säljer hjälpmedelsprodukter för patienthygien inom vård och omsorg.

#### MIDAQ Relocation:

Settwell AS i Danmark förvärvades i mars.

### Not 4 Säsongsvariationer

Två av koncernens affärsområden har säsongsvariationer som ej oväsentligt påverkar bolagens omsättning och resultat. Säsongsvariationerna finns inom affärsområdena MIDAQ Outdoor Living och MIDAQ Indoor Living.

### Not 5 Transaktioner av exceptionell karaktär

Inga transaktioner av exceptionell karaktär har skett under räkenskapsåret 2021. Under jämförelseåret 2019/20 såldes fastigheter med en försäljningsvinst om 66 MSEK.

**MIDAQ AB (publ)**  
Org. nr. 559119-2363

## **Not 6 Eget kapital**

### **Ägarstruktur**

MIDAQ AB har sju ägare.

### **Aktiekapital**

Per den 31 december 2021 omfattade det registrerade aktiekapitalet 15 000 000 aktier med ett kvotvärde om 1,05 kr.

## **Not 7 Närstående**

### **Ägartransaktioner**

Inga väsentliga transaktioner med närstående har skett under perioden.

### **Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning**

Inga väsentliga transaktioner med nyckelpersoner har skett under perioden.

## **Not 8 Händelser efter delårsperiodens utgång**

Under januari 2022 förvärvades Bendinggroup och Ary Trays av MIDAQ Industry.  
I februari 2022 förvärvades Svenska Pool & Spa av MIDAQ Outdoor Living.  
MIDAQ har i januari 2022 tillsatt affärsområdeschefer för MIDAQ Indoor Living respektive MIDAQ Consulting.

## **Not 9 Nyckeltalsdefinitioner**

**Nettoomsättning** - Intäkter från sålda varor och utförda tjänster som ingår i företagens normala verksamhet med avdrag för lämnade rabatter, mervärdesskatt och annan skatt som är direkt knuten till omsättningen.

**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

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

**Antal anställda** - Medelantal anställda under perioden

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

**Nettoskuld** - Långfristiga räntebärande skulder, kortfristiga räntebärande skulder med avdrag för likvida medel

**Resultat per aktie** - Årets resultat dividerat med antalet utestående aktier vid periodens slut

## Not 10 Affärsområdesrapportering

Följande affärsområden har identifierats:

- MIDAQ Outdoor Living: Erbjuder utomhusprodukter för hem och trädgård, park och skog samt offentlig miljö och företag, med fokus mot ett rikare utomhusliv.
- MIDAQ Indoor Living: Erbjuder produkter för ett kvalitativt och bekvämt inomhusliv med inriktning mot inredning och belysning.
- MIDAQ Relocation: Verksamhetsfokus mot globala mobility- och uppdragstjänster. Tjänsterna omfattar Visa, Relocation, Mobility och Internationell flytt.
- MIDAQ Industry: Bedriver industriell verksamhet med moderna, effektiva och automatiserade produktionsprocesser.
- MIDAQ Consulting: Förser uppdragsgivare med innovativa lösningar på ett enkelt och smart vis. CloudIQ erbjuder flertalet molnbaserade IT-tjänster, VALIDI erbjuder tjänster inom ekonomi- och verksamhetsstyrning, redovisning och transaktionsrådgivning. Mecs erbjuder tjänster inom strategi, digital media, content, film och foto.

### Koncernens affärsområden

Tkr	Outdoor Living		Indoor Living		Relocation		Industry		Consulting		Koncern- elimineringar		Summa	
	jan-dec	sep-dec	jan-dec	sep-dec	jan-dec	sep-dec	jan-dec	sep-dec	jan-dec	sep-dec	jan-dec	sep-dec	jan-dec	sep-dec
	2021	2019/20	2021	2019/20	2021	2019/20	2021	2019/20	2021	2019/20	2021	2019/20	2021	2019/20
Intäkter från externa kunder	546 122		210 327		464 756		16 044		42 000				1 279 249	
Intäkter från andra segment	812		296		51		–		15 392		-16 551		–	
EBITDA	48 052		28 090		21 673		3 910		1 431		-5 039		98 117	
Finansiella poster, netto	-3 394		-1 069		-372		6		-467		1 279		-4 017	
Resultat före skatt	26 418		21 567		11 699		2 749		-841		-3 902		57 690	

### Koncernens affärsområden Q4

Tkr	Outdoor Living		Indoor Living		Relocation		Industry		Consulting		Koncern- elimineringar		Summa	
	okt-dec	okt-dec	okt-dec	okt-dec	okt-dec	okt-dec	okt-dec	okt-dec	okt-dec	okt-dec	okt-dec	okt-dec	okt-dec	okt-dec
	Q4 2021	Q4 2020	Q4 2021	Q4 2020	Q4 2021	Q4 2020	Q4 2021	Q4 2020	Q4 2021	Q4 2020	Q4 2021	Q4 2020	Q4 2021	Q4 2020
Intäkter från externa kunder	114 966		71 364		125 515		11 832		11 935				335 612	
Intäkter från andra segment	496		148		43		–		4 834		-5 521		–	
EBITDA	1 250		12 505		2 415		2 885		1 257				20 312	
Finansiella poster, netto	199		-249		-1 151		-13		-320		84		-1 450	
Resultat före skatt	-5 908		10 709		-1 231		1 970		476		-144		5 872	

### Koncernen

Tkr	Outdoor Living		Indoor Living		Relocation		Industry		Consulting		Summa	
	jan-dec	sep-dec	jan-dec	sep-dec	jan-dec	sep-dec	jan-dec	sep-dec	jan-dec	sep-dec	jan-dec	sep-dec
	2021	2019/20	2021	2019/20	2021	2019/20	2021	2019/20	2021	2019/20	2021	2019/20
<b>Geografisk marknad (Intäkter från externa kunder)</b>												
Sverige	427 025		141 593		200 710		4 586		42 000			815 914
Norge	71 625		21 833		23 749		1 212					118 419
Danmark	9 057		9 391		75 075		339					93 862
Finland	22 309		8 892		18 044		156					49 401
Tyskland	2 495		8 949		7 577		4 556					23 577
Övriga Europa	13 411		18 939		62 463		2 618					97 431
Övriga Världen	200		730		77 138		2 577					80 645
<b>Summa</b>	<b>546 122</b>	<b>–</b>	<b>210 327</b>	<b>–</b>	<b>464 756</b>	<b>–</b>	<b>16 044</b>	<b>–</b>	<b>42 000</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 279 249</b>



**MIDAQ AB (publ)**  
Org. nr. 559119-2363

## Kommande rapporteringstillfällen

Kvartalsrapport jan-mar 2022	11 maj	2022
Årsredovisning för 2021	11 maj	2022
Kvartalsrapport april-juni 2022	29 augusti	2022

Årsredovisningen kommer inte att distribueras till aktieägare via post, utan den kan efter publicering hämtas på hemsidan, [www.midaq.se](http://www.midaq.se), eller beställas hos MIDAQ AB.

## Årsstämma 2022

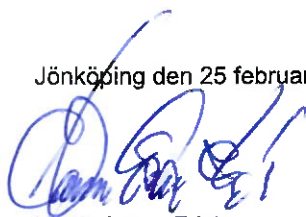
Årsstämman kommer att hållas den 11 maj på MIDAQ AB:s kontor i Jönköping.

## Intygande

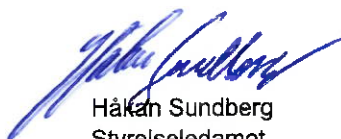
Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att bokslutskommunikén ger en rättvisande översikt av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

## Underskrifter/avgivande av rapporten


Jönköping den 25 februari 2022



Hans-Göran Frick  
Ordförande



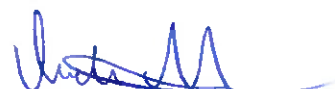
Håkan Sundberg  
Styrelseledamot



Lars-Åke Bylander  
Styrelseledamot



Stefan Engdahl  
Verkställande direktör/  
Styrelseledamot



Michaela Andersson  
Styrelseledamot

För ytterligare information, kontakta:

Namn Stefan Engdahl, VD/CEO  
Telefonnummer +46 70-269 10 80  
Email [stefan.engdahl@midaq.se](mailto:stefan.engdahl@midaq.se)

Namn Håkan Sundberg, CFO  
Telefonnummer +46 70-269 10 81  
Email [hakan.sundberg@midaq.se](mailto:hakan.sundberg@midaq.se)

## Granskning

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.