

Snabbkommuniké TEQ Q1 2022. I en orolig omvärld får vi fokusera på det som kan påverkas och gnetas på. Hårt arbete och proaktivitet fungerar och vi har ytterligare ett superfint kvartal bakom oss. Försäljningen ökar med 88%, viktigare är att resultatet efter skatt är upp 277% samt att vi ökar vinst per aktie med 277%. Nu vidare...

- Johan Steene, VD

Första kvartalet (1 januari – 31 mars 2022)

- **Nettoomsättningen** ökade med 88 % och uppgick till 305,6 (162,4) MSEK. Den organiska tillväxten var 42 %.
- **EBITA** ökade med 266% och uppgick till 35,5 (9,7) MSEK med en EBITA-marginal som var 11,6 (6,0) %.
- **Kvartalets resultat** uppgick till 27,3 (7,2) MSEK.
- **Resultat per aktie** före utspädning uppgick till 1,69 (0,45) SEK.
- **Kassaflödet från den löpande verksamheten** ökade till 4,9 (-0,7) MSEK.

Händelser under första kvartalet (1 januari – 31 mars 2022)

- **Förvärv av TelTek i Örebro AB.**

Inga väsentliga händelser efter kvartalets utgång.

Koncernen i sammandrag	3 mån			12 mån	
	2022	2021	Förändring	2022	2021
Belopp i MSEK	jan-mar	jan-mar		RTM	jan-dec
Nettoomsättning	305,6	162,4	88%	1 063,4	920,2
EBITA	35,5	9,7	266%	131,4	105,6
EBITA-marginal, %	11,6%	6,0%	-	12,4%	11,5%
Resultat före skatt	34,6	9,2	277%	128,4	103,0
Periodens resultat	27,3	7,2	277%	99,8	79,8
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,69	0,45	277%	6,19	4,95
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,68	0,44	277%	6,13	4,90
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4,9	-0,7	-	125,1	119,6
Avkastning rörelsekapital (R/RK), %	-	39,4%	-	80,2%	66,6%
Avkastning på eget kapital, %	-	17,6%	-	30,6%	26,5%
Soliditet, %	-	47,2%	-	42,9%	42,4%

Där nyckeltal är detsamma för perioden jan-mar 2022 som för RTM 2022 presenteras endast siffror för RTM 2022. För definition av nyckeltal se sida 15.

VD -kommentar

Hejsan teqniåner!

Utmaningarna fortsätter i det nya normala läget av konstant uppförssbacke. Det är ok då vi gillar hård träning men det här 2020-talet verkar såhär långt utveckla sig till ett mörkt skämt.

Den lättsmittande omikron-varianten av coronapesten skadade vår produktivitet under början av året med många medarbetare hemma sjuka eller hemma med sjuka barn. När vi sedan började komma tillbaka i spel startade Kreml ett anfallskrig i Ukraina. Leverans- och logistikproblem blev än tydligare och prisökningar på material och insatsvaror fick ytterligare fart.

Oron är påtaglig i både marknad och samhälle. Det är märklig tid av fortsatt hög efterfrågan från våra olika kundsegment, där vi måste vara snabba och kreativa för att hålla leveranssäkerhet och marginaler så gott det bara går, samtidigt som kostnader ökar markant när inflation och räntor stiger. Mycket står och väger, världen darrar, vi kan bara omfamna vardagen och gnetta på. Nu har vi gnetat på så bra så vi har fått till ytterligare ett rekordkvartal mot alla odds.

På framfoten

Teqnon har fördelen av att vi jobbar i många marknadsnischer med förhållandevis små och lätttrörliga bolag som är duktiga på att parera förändrade förutsättningar. Vår decentraliserade modell är alltid en styrka och konkurrensfördel men i oroliga tider är det en riktig superkraft vilket glädjande nog visar sig i första kvartalets siffror. Trots alla de omvärldsfaktorer vi inte kan påverka klarar vi av att anpassa oss och växa med ökad lönsamhet. Vissa verksamheter påverkas tydligt av stigande priser, speciellt om affären är överenskommen till en prisbild som gällde tidigare och ska levereras vid en tidpunkt i framtiden. Vi och många med oss måste se över våra utpriser allt oftare för att inte hamna bakom prishöjningsvågen. De som inte hinner med att justera kommer förmodligen ligga långt efter och behöva paddla frenetiskt under hela nästa konjunkturcykel. Kan vi välja surfar vi hellre än paddlar men vi flyter aldrig bara omkring.

Stick ut

De flesta Teqnonbolag har tillräcklig unicitet i erbjudandet eller egna varumärken som möjliggör riktigt bra pricing power, där vi kan sätta utpriser som säkerställer goda marginaler. Produkter och erbjudanden där vi är på någon nivå är riktigt speciella och har begränsad konkurrens genom ständig

innovation och investering i våra medarbetare. Den fördelen inspirerar systerbolag i mer konkurrensutsatta marknader till att sträva efter att erbjuda sådant som kunderna verkligen vill betala bra för. Vi vill leverera lösningar med sådan kvalitet och precision så våra kunder kommer åter och blir långsiktiga relationer. Relationer som tål friktion, teknikutveckling, konjunktursvängningar och konkurrens. Det är hållbarhet.

Teltek for the weight!

Som ett bra exempel på riktigt nischade bolag så har vi välkomnat Teltek i Örebro till familjen under kvartalet. Ett tekniskt mycket kompetent gäng som utvecklar och säljer checkvågar under eget varumärke som bl.a används för att kvalitetssäkra fyllningsprocesser inom livsmedels- och läkemedelsindustrin.



Johan står och funderar på vad Börspodden ska säga...

Är pengar gratis?

Nu när pengar kanske börjar kosta något igen kommer vi vara tacksamma för vårt sparsamma sätt. Vi har en affärsmodell som går ut på att vi ska vara duktiga ägare som utvecklar mindre industribolag samtidigt som vi ska identifiera och förvärva nya sådana fina bolag. Hållbarheten i modellen är att vi operativt kan våra bolag som erbjuder lösningar som kommer vara relevanta även under nästa decennium och vidare. Vi ser till att alltid öka lönsamheten och generera kassaflöde.

Det är viktigt att vårda den kultur som gör att vi motiverar varandra att vilja vara vårt bästa och driva framåt. Att vara vassa på att scouta och hitta fina förvärvsobjekt är avgörande och att sedan vara skarpt disciplinerade i värderingen av dem. Vi har väldigt höga

krav på oss själva att förvärven ska återbetala sig inom fem år på kassaflödesnivå. Det är en värderingsmodell som ger oss motståndskraft mot finansiella modetrender och som vi är övertygade om håller i det långa loppet. Och det är det långa loppet vi är intresserade av.

Vidare in i 20-talet...

Oavsett oro och skeenden bortom vår kontroll gnetar vi i Teqnion vidare på vårt sätt, ständigt lärande, för det funkar bra och det är nästan alltid kul. Affären är i fokus och människan är i centrum. Och nu blir det vår! Under påskhelgen såg vi både vitsippor, blåsippor och maskros på joggingturen! Snart är naturen grön igen och det finns ett flerårigt uppdämt sug efter att få gå på festival och konsert, stå och gunga med i musiken, vara en del av ett pulserande folkhav och dricka öl från tapp*.

Vi passar på och tar tillvara livets ljusglimtar när vi kommer åt. Och oavsett vad framtiden bär med sig hoppas jag, precis som Hasse Alfredsson sjöng i sången, att "barna ändå får ett glas öl".

<https://www.youtube.com/watch?v=tLa7cwYg59w>

Hoppas du vill hänga med oss. Vi har bara precis påbörjat vår resa.

Ryssland, ut ur Ukraina!

Run far, be nice!

Johan Steene

VD och grundare



KONTAKTANNONS:

Vi älskar entreprenörer och är på ständig jakt efter fler fina bolag med duktiga människor som vill vara med och bygga världens bästa företagsgrupp. Känner du någon som har ett bolag som skulle kunna vara intressant för oss, kontakta då gärna Daniel (daniel@teqnion.se eller 0721 555 695). Är det tillräckligt intressant och vi får till ett möte så skickar vi dig en liten present!

Teqnion söker:

- Stabil vinstnivå om 5-15 MSEK efter skatt.
- Bevisad lönsamhet om minst 10% vinst efter skatt (framtida prognoser och turn-arounds är ej vår kopp av te).
- God avkastning på kapital (vi föredrar att förvärva nya fina bolag framför att binda kapital).
- Produktbolag som agerar ledare i en tydlig nisch som primärt inte konkurrerar på pris.

PLATSANNONSER:

Sök dig till oss och världens förmodligen mest fantastiska koncernbygge. Det är både svårt och kul. Nedan ser du några av de lediga tjänster som vi vill fylla med glada kollegor. Första steget blir att du skickar ditt CV till mona.axman@teqnion.se så får vi se om det tar skruv...

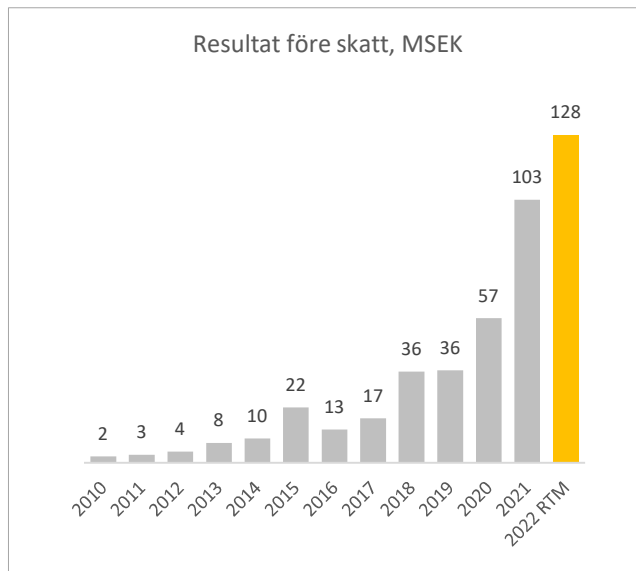
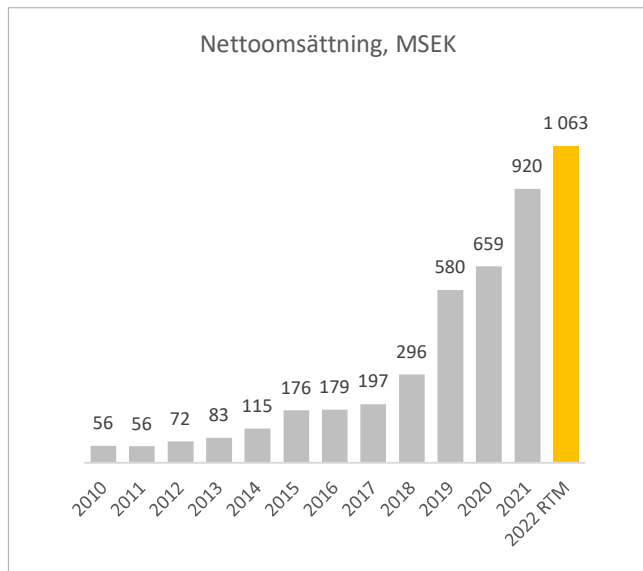
Teqnion - Redovisningsfantom till staben
INNOGUARD - Säljare av komplexa lab-projekt
Inkom - Industriefantast med säljådra
Cellab - Applikationsspecialist digital patologi

NASC - VD-trainee som gillar belysning
CMW - Produktionschefsledarehövding
Elrond - Spänningssökande tekniksäljare
TelTek - Teknikansvarig smartskalle

* Om ni behöver öltapp, kyl eller frys till event, restaurang eller butik – ring Johan på Markis City www.markiscity.se kommer säkra kalla drycker till sommarens konserter och festivaler.

Teqnon i korthet

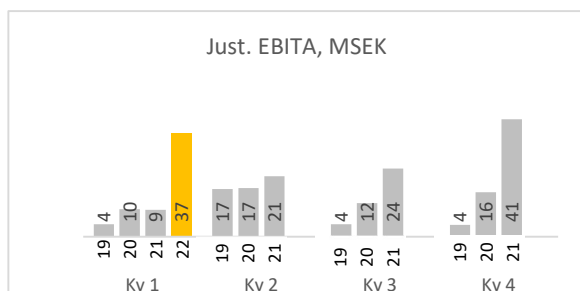
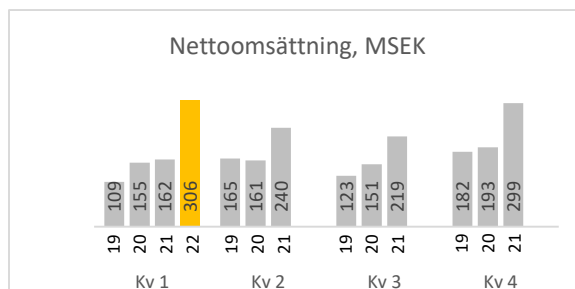
Teqnon är en diversifierad industrikoncern som säljer produkter och specialistkompetens inom flertalet marknadsnischer genom självständiga dotterbolag. Koncernen växer kontinuerligt med nya företagsförvärv och består idag av ett tjugotal bolag. Genom att bidra aktivt i strategiarbete och med finansiella resurser kan Teqnon fungera som en katalysator för expansion och hållbar utveckling.



Finansiell utveckling för koncernen

Nettoomsättning

Under första kvartalet uppgick nettoomsättningen till 305,6 (162,4) MSEK, en ökning med 88 % mot föregående år. Ökningen från förvärvade bolag bidrog med 74,6 MSEK. Den organiska tillväxten uppgick till 42 %. Den starka tillväxten i förhållande till jämförelsekvartalet beror till viss del på coronapandemins slagiga effekter men till största delen kommer den av god efterfrågan. En mindre del av omsättningsökningen är hänförlig ökade utpriser för att kompensera för stigande priser på material och transporter.



Resultat

Under första kvartalet uppgick EBITA till 35,5 (9,7) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 11,6 (6,0) %. Utbetalda tilläggsköpeskillningar som ej reserverats för påverkade EBITA med -1,0 MSEK. Justerad EBITA uppgick till 36,5 (9,5) MSEK med en justerad EBITA-marginal om 11,9 (5,8) %. Resultat före skatt uppgick till 34,6 (9,2) MSEK. Kvartalets resultat uppgick till 27,3 (7,2) MSEK. Resultat per aktie före utspädning uppgick till 1,69 (0,45) SEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under första kvartalet till 4,9 (-0,7) MSEK. Första kvartalet har historiskt varit ett kassaflödesmässigt svagare kvartal då bolagsskatt och rörliga ersättningar betalas ut under dessa månader. I kvartalet har även kundfordringarna ökat i takt med ökad försäljning. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -32,0 (-28,6) MSEK varav -29,5 (-26,8) MSEK avser förvärv av nya verksamheter samt tilläggsköpeskillningar och resterande -2,5 (-1,9) MSEK avser investeringar i anläggningstillgångar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1,6 (-1,7) MSEK och avser nettoförändring av skulder. Kvartalets kassaflöde summerade till -28,8 (-31,0) MSEK.

Avskrivningar och nedskrivningar

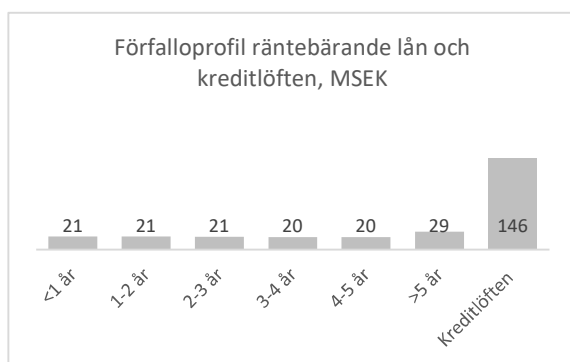
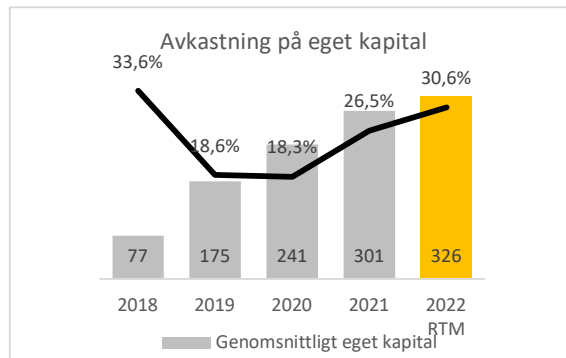
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick under första kvartalet till 9,6 (6,4) MSEK. Totala av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar uppgick till 9,4 (6,2) MSEK varav 7,7 (5,9) MSEK är direkt hänförliga till nyttjanderättstillgångar. Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar uppgick till 0,3 (0,2) MSEK.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar

Koncernens goodwill uppgick på balansdagen till 337,4 (203,1) MSEK och ökningen mot jämförelseperioden avser förvärv av nya dotterbolag. Övriga immateriella tillgångar uppgick till 3,1 (2,8) MSEK.

Eget kapital

Det egna kapitalet uppgick på balansdagen till 366,0 (266,1) MSEK vilket motsvarar 22,7 (16,5) SEK per utestående aktie. Ökningen är främst hänförlig till resultatökning. Soliditeten uppgick på balansdagen till 42,9 (47,2) % och minskningen är hänförlig till ökad skuldsättning. Avkastning på eget kapital uppgick till 30,6 (17,6) %.



Likviditet och skuldsättning

Koncernens likvida medel uppgick på balansdagen till 57,0 (89,3) MSEK. Därutöver fanns outnyttjade kreditlöften om 146 MSEK. Koncernens räntebärande skulder till kreditinstitut uppgick på balansdagen till 130,6 (85,3) MSEK. Ökningen av räntebärande lån är primärt hänförlig till lån upptagna i samband med förvärv av nya dotterbolag. Nettoskuld uppgick till 134,8 (30,0) MSEK och exkluderat för leasingkulder avseende nyttjanderättstillgångar uppgick nettoskuld till 73,6 (-4,0) MSEK.

Likviditet och skuldsättning			
Belopp i MSEK	2022	2021	2021
	31 mar	31 mar	31 dec
Skuld till kreditinstitut	130,6	85,3	124,8
Skuld nyttjanderättstillgångar	61,2	34,1	51,9
Summa räntebärande skulder	191,8	119,3	176,7
Likvida medel	57,0	89,3	85,8
Nettoskuld	134,8	30,0	90,9
Nettoskuld exkl. skuld nyttjanderättstillgångar	73,6	-4,0	39,1

Avsättningar primärt relaterat till villkorade köpeskillningar för genomförda bolagsförvärv uppgick till 71,7 (38,8) MSEK. Ett av bolagets finansiella mål är att räntebärande nettoskuld inte ska överstiga 2,5 ggr just. EBITDA. Med en stark balansräkning och en nuvarande nettoskuld/just. EBITDA om 0,8 (0,4) ggr ger det Teqinion finansiellt utrymme att fortsatt förvärva bolag.

Moderbolaget

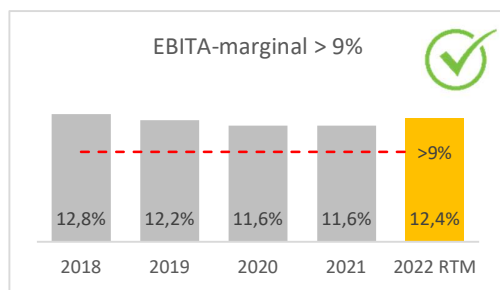
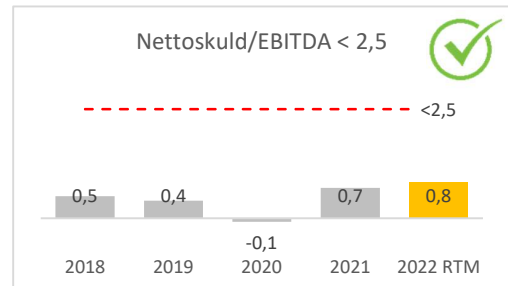
Moderbolaget Teqinion AB (publ) arbetar inriktat mot att växa koncernen genom förvärv och genom att stötta individuella dotterbolag i förbättringsarbete. Nettoomsättningen för första kvartalet uppgick till 6,0 (4,5) MSEK och kommer från internfakturerering av tjänster. Rörelseresultatet uppgick till 1,9 (1,2) MSEK. Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 1,1 (-0,6) MSEK. Resultat efter skatt uppgick till 10,5 (0,5) MSEK. Moderbolagets egna kapital uppgick vid kvartalets utgång till 228,1 (190,1) MSEK.

Uppföljning av finansiella mål

1. STABILITET

För att aldrig riskera det vi byggt upp och säkerställa hållbar tillväxt krävs en finansiell stabilitet som grund. Detta mål ska alltid vara uppfyllt.

Finansiellt mål 1: Nettoskuld/EBITDA < 2,5



2. LÖNSAMHET

Vi fokuserar på projekt och förvärv med högre lönsamhetsmarginaler än befintlig verksamhet. Vi säkrar även att verksamheterna genererar starka kassaflöden som i sin tur borgar för fortsatt tillväxt. Innan vi jagar för fullt framåt ser vi till att befintlig affär är hel och lönsam.

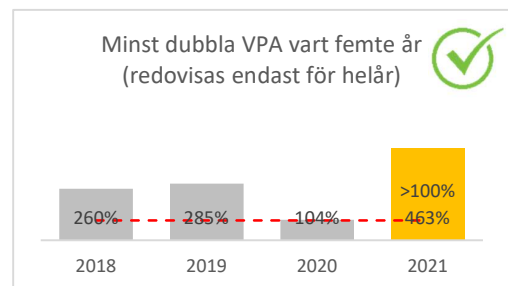
Finansiellt mål 2: Resultatmarginalen på EBITA-nivå ska vara över 9%



3. AKTIEÄGARVÄRDE

När de finansiella målen ovan är uppfyllda är det full fart och fokus på att skapa aktieägarvärde genom att öka vinsten per aktie. Detta anser Teqinion ger den tydligaste kopplingen till värde per aktie över tid för långsiktiga aktieägaren.

Finansiellt mål 3: Minst dubblad vinst per aktie vart femte år



Finansiell utveckling per affärsområde

Belopp i MSEK	3 m			12 m	
	2022 jan-mar	2021 jan-mar	Förändring, %	2022 RTM	2021 jan-dec
Nettoomsättning					
Industry	140,2	84,7	66%	501,9	446,4
Growth	22,9	15,2	51%	104,9	97,2
Niche	142,6	62,5	128%	457,0	376,9
Koncerngemensamt/elimineringar	-0,2	0,0		-0,4	-0,2
Total nettoomsättning	305,6	162,4	88%	1 063,4	920,2
EBITA					
Industry	13,7	3,9	255%	47,9	38,1
Growth	3,1	-0,5	-	15,7	12,1
Niche	16,2	5,0	225%	67,9	56,6
Koncerngemensamt/elimineringar	2,5	1,4	86%	0,0	-1,2
Total EBITA	35,5	9,7	266%	131,4	105,6
EBITA-marginal					
Industry	9,8%	4,6%	-	9,5%	8,5%
Growth	13,3%	-3,4%	-	14,9%	12,4%
Niche	11,4%	8,0%	-	14,8%	15,0%
Total EBITA-marginal	11,6%	6,0%	-	12,4%	11,5%

Industry

Försäljning och tillverkning av industrikomponenter, byggelement och hus. Kunderna finns inom tillverkningsindustri, tunga fordon och bostäder där produkterna och tjänsterna har stor kundanpassning.

Nettoomsättningen för första kvartalet uppgick till 140,2 (84,7) MSEK, en ökning om 66 %. Organisk tillväxt var 48 %. EBITA-resultatet ökade till 13,7 (3,9) MSEK och EBITA-marginalen ökade till 9,8 (4,6) %. Affärsområdet har haft en god efterfrågan från kunder och en stark resultatutveckling under kvartalet.

Growth

Bolag med stor tillväxtpotential inom tydligt definierade verksamheter. Kunderna finns över hela världen men fortsatt med majoriteten av försäljningen i Sverige. Våra produktområden är bland annat elektriska rullstolar, akustisk inmätningstrustning, heminredning och belysning.

Nettoomsättningen för första kvartalet uppgick till 22,9 (15,2) MSEK vilket är en ökning med 51% varav allt är

organisk tillväxt. EBITA-resultatet uppgick till 3,1 (-0,5) MSEK vilket gav en EBITA-marginal om 13,3 (-3,4) %. En del affärer har inte kunnat genomföras under kvartalet då vi inväntar leveranser från Asien. Inom segmentet finns vissa säsongsvariationer samt att verksamheterna delvis är projektstyrda vilket gör att omsättnings- och resultatutveckling bäst följs på rullande 12-månader.

Niche

Nischbolag där utvecklingen av affären sker i nära samarbete med våra kunder som återfinns inom många olika branscher, både inom privat näringsliv och offentlig sektor. Vi erbjuder produkter och kringtjänster inom flertalet industrinischer.

Nettoomsättningen för första kvartalet uppgick till 142,6 (62,5) MSEK vilket är en ökning med 128%. Organisk tillväxt uppgick till 33 %. EBITA-resultatet ökade till 16,2 (5,0) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 11,4 (8,0) %. De flesta bolagen i segmentet har upplevt en mestadels god efterfrågan och haft en god resultatutveckling under kvartalet.

Övriga upplysningar

Förvärv

Under första kvartalet förvärvades Teltek i Örebro Aktiebolag, se förvärvskalkyl sida 15. Nedan presenteras de senaste förvärven.

Förvärv	Tillträde	Skattad nettoomsättning vid förvärvstidpunkt, MSEK	Affärsområde
Teltek i Örebro Aktiebolag	januari, 2022	40	Niche
Vicky Teknik AB	november, 2021	48	Niche
INNOGUARD UGAB	oktober, 2021	50	Niche
Wallmek i Kungälv AB	september, 2021	47	Niche
Kema Storköksförsäljning Aktiebolag	april, 2021	33	Niche
Cutting Metal Works (CMW) i Valdemarsvik	mars, 2021	57	Industry
Injab Kraft Teknik AB	juli, 2020	55	Niche
WiMa Propulsion AB	augusti, 2020	50	Niche

Medarbetare

Koncernen hade motsvarande 402 (278) heltidsanställda på balansdagen, varav 81 (59) kvinnor. Moderbolaget hade vid periodens slut 7 (7) anställda varav 4 (5) kvinnor.

Aktiekapital och antal aktier

Teqnions aktiekapital uppgick vid kvartalets utgång till 0,8 (0,8) MSEK fördelat på 16 129 710 (16 129 710) aktier. Aktiens stängningskurs på balansdagen var 106,5 (82,0) SEK vilket resulterade i ett börsvärde om 1 718 (1 323) MSEK.

Redovisningsprinciper

Teqnion AB tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) sådan de antagits av EU. Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, årsredovisningslagen, och RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Moderbolagets redovisning är upprättad enligt Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2 Redovisning för Juridiska personer. Samma redovisningsprinciper som för koncernen tillämpas utom i de fall som anges under avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper" i årsredovisningen för 2021, sidan 55.

Redovisningsprinciperna är oförändrade sedan senast avgiven årsredovisning. För en utförligare beskrivning av de redovisningsprinciper som tillämpas för koncernen och moderbolaget i denna delårsrapport, se årsredovisningen för räkenskapsåret 2021, sidan 50.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Diversifieringen och den decentraliserade affärsmodellen är de viktigaste bidragen för att minska den bolagsspecifika och totala risken i koncernen. I takt med att Teqnion fortsätter att växa så blir koncernen än mer diversifierad och robust vilket är centralt i bolagets strategi och riskarbete. Sett till de risker som koncernen är exponerad mot är de mest väsentliga relaterade till konjunktorens påverkan på efterfrågan, världsekonomi och råvarupriser. Utöver de risker och osäkerheter som beskrivs i Teqnions årsredovisning 2021 bedöms inte några väsentliga risker eller osäkerheter ha tillkommit eller fallit bort. För vidare information gällande risker och riskhantering hänvisas till årsredovisningen för 2021 sida 37 samt sida 55 not 3.

Påverkan av coronapandemin

Bolagen inom koncernen har påverkats i olika omfattning av corona under första kvartalet. Utöver de direkta effekter av sjukfrånvaro samt från de samhällsåtgärder som satts in för att motverka spridningen har bolagen påverkats av förseningar i leveranskedjor och prishöjningar på råvaror och transporter. Påverkan av coronapandemin beskrivs vidare i VD-ordet på sidan 2 och under finansiell utveckling för koncernen på sida 4. Koncernen har inte erhållit statliga stöd relaterat till coronapandemin under januari - mars 2022.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående gjordes under perioden januari - mars 2022.

Granskning

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

Koncernens resultaträkning i sammandrag	3 m		12 m	
	2022	2021	2022	2021
Belopp i MSEK	jan-mar	jan-mar	RTM	Helår
Nettoomsättning	305,6	162,4	1 063,4	920,2
Förändring av produkter i arbete	-0,2	-0,2	-2,2	-2,2
Övriga rörelseintäkter	4,6	1,0	22,5	18,9
Summa intäkter	310,0	163,3	1 083,6	936,9
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-29,9	-17,1	-121,6	-108,7
Handelsvaror	-144,2	-74,6	-479,3	-409,7
Övriga externa kostnader	-20,7	-10,6	-64,0	-53,9
Personalkostnader	-67,1	-44,1	-241,7	-218,7
Av- och nedskrivningar	-9,6	-6,4	-39,0	-35,8
Övriga rörelsekostnader	-3,1	-0,9	-7,6	-5,4
Summa rörelsens kostnader	-274,7	-153,7	-953,2	-832,2
Rörelseresultat	35,2	9,5	130,4	104,7
Finansiella intäkter	0,9	0,5	3,3	2,9
Finansiella kostnader	-1,6	-0,8	-5,3	-4,6
Summa finansiella poster	-0,7	-0,4	-2,0	-1,7
Resultat före skatt	34,6	9,2	128,4	103,0
Inkomstskatt	-7,3	-1,9	-28,6	-23,2
Periodens resultat	27,3	7,2	99,8	79,8

Koncernens rapport över övrigt totalresultat	3 m		12 m	
	2022	2021	2022	2021
Belopp i MSEK	jan-mar	jan-mar	RTM	Helår
Årets resultat	27,3	7,2	99,8	79,8
Övrigt totalresultat för året:				
<i>Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen</i>				
Omräkningsdifferenser	0,1	-	0,1	0,1
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	0,1	-	0,1	0,1
Summa totalresultat för året	27,4	7,2	99,9	79,9
Årets resultat hänförligt:				
Moderföretagets aktieägare	27,3	7,3	27,3	79,5
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	-0,0	0,0	0,3
Summa totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	27,4	7,3	27,4	79,6
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	-0,0	0,0	0,3
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,69	0,45	1,69	4,95
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,68	0,44	1,68	4,90
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, i tusental	16 130	16 130	16 130	16 130
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, i tusental	16 277	16 267	16 277	16 296

Koncernens balansräkning i sammandrag			
	2022	2021	2021
Belopp i MSEK	31 mar	31 mar	31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	337,4	203,1	312,4
Immateriella anläggningstillgångar	3,1	2,8	3,2
Nyttjanderättstillgångar	64,5	35,8	55,5
Byggnader och mark	9,6	9,7	9,4
Inventarier, verktyg och installationer	21,7	16,2	21,2
Andra långfristiga fordringar	0,5	0,3	0,4
Summa anläggningstillgångar	436,8	267,9	402,1
Omsättningstillgångar			
Varulager	177,2	101,7	165,6
Kundfordringar	161,3	89,2	127,9
Aktuella skattefordringar	2,9	1,3	2,0
Övriga fordringar	9,0	5,6	9,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9,3	8,4	6,3
Likvida medel	57,0	89,3	85,8
Summa omsättningstillgångar	416,7	295,6	397,0
SUMMA TILLGÅNGAR	853,5	563,4	799,1
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	0,8	0,8	0,8
Övrigt tillskjutet kapital	109,9	107,9	109,9
Upparbetat resultat inklusive årets resultat	253,5	155,9	226,1
<i>Eget kapital hänförligt aktieägare utan bestämmande inflytande</i>	<i>1,8</i>	<i>1,5</i>	<i>1,8</i>
Summa eget kapital	366,0	266,1	338,6
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	109,7	60,9	105,5
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar	37,1	18,9	29,2
Uppskjutna skatteskulder	20,7	13,8	20,0
Övriga avsättningar	71,7	38,8	67,5
Summa långfristiga skulder	239,2	132,4	222,2
Kortfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	20,9	24,4	19,4
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar	24,0	15,1	22,7
Leverantörsskulder	94,0	51,9	80,5
Aktuella skatteskulder	5,2	1,6	10,5
Övriga skulder	40,4	27,7	52,1
Fakturerad men ej upparbetad intäkt	17,4	4,7	6,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	46,3	38,7	47,0
Summa kortfristiga skulder	248,3	164,9	238,3
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	853,5	563,4	799,1

Koncernens förändringar i eget kapital	3 m		12 m
	2022	2021	2021
Belopp i MSEK	jan-mar	jan-mar	Helår
Ingående eget kapital	338,6	259,1	259,1
Totalresultat för perioden	27,3	7,2	79,8
Omräkningsdifferenser	0,1	0,1	-0,1
Optionsprogram	-	-	0,4
Förändring innehav utav bestämmande inflytande	-	-	-0,7
Utgående eget kapital	366,0	266,1	338,6
Eget kapital, hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	364,2	264,7	336,8
Innehav utan bestämmande inflytande	1,8	1,5	1,8
Totalt eget kapital	366,0	266,1	338,6

Koncernens rapport över kassaflöden	3 m		12 m	
	2022	2021	2022	2021
Belopp i MSEK	jan-mar	jan-mar	RTM	Helår
Rörelseresultat	35,2	9,5	130,2	104,5
Ej kassaflödespåverkande poster	10,5	6,5	30,9	26,7
Räntor och finansiella poster, netto	-0,7	-0,4	-1,3	-1,0
Betald skatt	-13,4	-8,3	-22,9	-17,8
Förändring av rörelsekapital	-26,7	-8,1	-11,5	7,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4,9	-0,7	125,1	119,6
Nettoinvestering i anläggningstillgångar	-2,5	-1,9	-6,8	-6,1
Företagsförvärv och avyttringar	-29,5	-26,8	-162,0	-159,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-32,0	-28,6	-168,7	-165,3
Emission optionsprogram	-	-	-0,4	-0,4
Upplåning/amortering, netto	-1,6	-1,7	11,7	11,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1,6	-1,7	11,3	11,2
Periodens kassaflöde	-28,8	-31,0	-32,3	-34,6
Likvida medel vid periodens början	85,8	120,3	89,3	120,3
Likvida medel vid periodens slut	57,0	89,3	57,0	85,8

Koncernens nyckeltal	3 m		12 m	
	2022	2021	2022	2021
	jan-mar	jan-mar	RTM	Helår
Resultat, MSEK				
Nettoomsättning	305,6	162,4	1 063,4	920,2
EBITDA	44,9	15,9	169,4	140,5
EBITA	35,5	9,7	131,4	105,6
Just. EBITDA	45,9	15,7	160,9	130,7
Just. EBITA	36,5	9,5	122,9	95,9
Resultat före skatt	34,6	9,2	128,4	103,0
Periodens resultat	27,3	7,2	99,8	79,8
Marginaler och avkastning, %				
EBITDA-marginal	14,7%	9,8%	15,9%	15,3%
EBITA-marginal	11,6%	6,0%	12,4%	11,5%
Just. EBITDA-marginal	15,0%	9,7%	15,1%	14,2%
Just. EBITA-marginal	11,9%	5,8%	11,6%	10,4%
Vinstmarginal	8,9%	4,5%	9,4%	8,7%
Avkastning rörelsekapital (R/RK)	-	39,4%	80,2%	66,6%
Avkastning på sysselsatt kapital	-	14,6%	25,1%	21,4%
Avkastning på eget kapital	-	17,6%	30,6%	26,5%
Finansiell ställning, MSEK				
Balansomslutning	-	563,4	853,5	799,1
Eget kapital	-	266,1	366,0	338,6
Likvida medel	-	89,3	57,0	85,8
Nettoskuld	-	30,0	134,8	90,9
Nettoskuld/EBITDA, ggr	-	0,4	0,8	0,7
Nettoskuld exkl. leasingsskuld	-	-4,0	73,6	39,1
Nettoskuld exkl. leasingsskuld/EBITDA, ggr	-	-0,1	0,5	0,3
Sysselsatt kapital vid periodens slut	-	385,5	557,8	515,4
Soliditet, %	-	47,2%	42,9%	42,4%
Per aktie, SEK				
Eget kapital per aktie	-	16,50	22,69	20,99
Resultat per aktie före utspädning	1,69	0,45	6,19	4,95
Resultat per aktie efter utspädning	1,68	0,44	6,13	4,90
Antal aktier, i tusental				
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	-	16 130	16 130	16 130
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	-	16 277	16 277	16 296
Antal utestående aktier vid periodens utgång före utspädning	-	16 130	16 130	16 130
Antal utestående aktier vid periodens utgång efter utspädning	-	16 277	16 277	16 307
Anställda				
Genomsnittligt antal anställda	399	247	364	314
Antal anställda vid periodens utgång	-	278	402	328

Där nyckeltal är detsamma för perioden jan-mar 2022 som för RTM 2022 presenteras endast siffror för RTM 2022. För definition av nyckeltal se sida 15.

Moderbolagets resultaträkning				
	2022	2021	2022	2021
Belopp i MSEK	jan-mar	jan-mar	RTM	Helår
Nettoomsättning	6,0	4,5	22,0	20,5
Övriga rörelseintäkter	0,5	0,0	0,7	0,2
Summa rörelsens intäkter	6,3	4,5	22,8	20,7
Övriga externa kostnader	-1,0	-0,6	-4,8	-4,4
Personalkostnader	-3,4	-2,7	-19,7	-19,0
Av- och nedskrivningar	-0,0	-0,0	-0,1	-0,1
Övriga rörelsekostnader	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0
Summa rörelsens kostnader	-4,4	-3,4	-24,5	-23,5
Rörelseresultat	1,9	1,2	-1,8	-2,7
Räntekostnader och liknande resultatposter	-0,8	-0,5	-2,3	-2,1
Summa finansiella poster	-0,8	-0,5	-2,3	-2,1
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	1,1	0,6	-4,1	-4,8
Bokslutsdispositioner	-	-	-13,5	-13,5
Koncernbidrag	-	-	65,0	65,0
Skatt på periodens resultat	-0,3	-0,1	-9,8	-9,6
Periodens resultat	10,5	0,5	37,6	37,1
Moderbolagets rapport över övrigt totalresultat				
	2022	2021	2022	2021
Belopp i MSEK	jan-mar	jan-mar	RTM	Helår
Årets resultat	10,5	0,5	37,6	37,1
Övrigt totalresultat:	-	-	-	-
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	-
Summa totalresultat	10,5	0,5	37,6	37,1

Moderbolagets balansräkning			
	2022	2021	2021
Belopp i MSEK	31 mar	31 mar	31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	-	0,0	-
Inventarier, verktyg och installationer	0,0	0,1	0,0
Andelar i koncernföretag	508,8	315,4	475,1
Fordringar hos koncernföretag	3,6	3,6	3,6
Summa anläggningstillgångar	512,4	319,1	478,7
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	-	-	0,0
Fordringar hos koncernföretag	20,3	16,0	26,0
Övriga fordringar	0,4	0,5	0,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,6	2,3	0,3
Kassa och bank	14,1	10,4	40,4
Summa omsättningstillgångar	35,4	29,1	67,2
SUMMA TILLGÅNGAR	547,8	348,2	546,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	0,8	0,8	0,8
Optionsprogram	1,2	0,9	1,2
Summa bundet eget kapital	2,0	1,7	2,0
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat	225,0	187,9	187,9
Årets resultat	1,1	0,5	37,1
Summa fritt eget kapital	226,0	188,4	225,0
SUMMA EGET KAPITAL	228,1	190,1	227,0
Obeskattade reserver			
Avsättning till periodiseringsfond	38,2	24,7	38,2
Summa obeskattade reserver	38,2	24,7	38,2
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	107,1	57,0	102,5
Skulder till koncernföretag	75,5	5,5	73,5
Övriga avsättningar	68,7	37,2	64,8
Summa långfristiga skulder	251,3	99,8	240,8
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	19,6	24,4	18,1
Leverantörsskulder	0,1	0,1	0,2
Skulder till koncernföretag	-	-	0,1
Aktuella skatteskulder	6,7	3,2	11,2
Övriga skulder	1,6	2,8	1,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2,2	3,3	8,8
Summa kortfristiga skulder	30,3	33,7	40,0
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	547,8	348,2	546,0

Rörelseförvärv

Under första kvartalet förvärvades samtliga aktier i Teltek i Örebro Aktiebolag. Förvärvet är effektivt från och med 1 januari 2022. En beskrivning av rörelseförvärven och effekten på koncernredovisningen redovisas nedan.

Tillgångar och skulder till följd av förvärvet är följande:		
Belopp i MSEK		
	Verkligt värde	Förvärvat redovisat värde
Materiella anläggningstillgångar	0,1	0,1
Varulager	8,0	8,0
Kundfordringar och övriga fordringar	4,5	4,5
Likvida medel	4,7	4,7
Leverantörsskulder och andra skulder	-9,6	-9,6
Verkligt värde på nettotillgångar	7,6	7,6
Goodwill	25,1	
Sammanlagd köpeskilling	32,7	
Kontant reglerad köpeskilling	-22,0	
Likvida medel i dotterföretag	4,7	
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärv	-17,3	

Ordlista och definitioner

Avkastning på eget kapital	Resultat efter skatt på rullande 12 månader dividerat med genomsnittligt eget kapital de fyra senaste kvartalen.
Avkastning på rörelsekapital (R/RK), %	Just. EBITA på rullande 12 månader dividerat med genomsnittligt rörelsekapital de fyra senaste kvartalen.
Avkastning på sysselsatt kapital	Just. EBITA på rullande 12 månader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital de fyra senaste kvartalen.
EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar.
EBITDA-marginal, %	EBITDA dividerat med nettoomsättning.
EBITA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar.
EBITA-marginal, %	EBITA dividerat med nettoomsättning.
Justerad EBITDA och EBITA	I syfte att presentera jämförelsebart resultat justeras för negativ goodwill vid förvärv, återläggning av tilläggsköpeskillingar samt statligt stöd relaterat till corona.
Eget kapital per aktie	Eget kapital dividerat med antal utestående aktier på balansdagen.
Nettoskuld	Räntebärande skulder minus likvida medel.
Nettoskuld/EBITDA	Räntebärande nettoskuld vid periodens slut dividerat med just. EBITDA rullande 12 månader.
Organisk tillväxt	Förändringar i nettoomsättning exklusive förvärv och avyttringar jämfört med samma period föregående år
RTM	Rullande 12 månader
Rörelsekapital	Omsättningstillgångar minus kortfristiga skulder.
Rörelseresultat	Resultat före skatt och finansiella intäkter och kostnader.
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen.
Sysselsatt kapital	Eget kapital plus räntebärande skulder
Tilläggsköpeskilling	Vid förvärv betalas normalt en köpeskilling vid tillträdet och därefter tilläggsköpeskillingar villkorade av att vissa förutbestämda resultatmål uppnås vid tidpunkter framåt. Den totala köpeskillingen inklusive potentiell tilläggsköpeskilling tas upp i balansräkningen enligt förvärvskalkylen. I de fall en tilläggsköpeskilling uteblir på grund av ej uppnådda mål intäktsförs tilläggsköpeskillingen som en övrig intäkt över resultatet enligt gällande bokföringsregler. Denna intäkt är inte kassaflödespåverkande.
Vinstmarginal	Resultat före skatt dividerat med nettoomsättningen.

Finansiell kalender

Årsstämma 2022	5 maj 2022
Delårsrapport januari-juni 2022	5 augusti 2022
Delårsrapport januari-september 2022	21 oktober 2022
Bokslutskommuniké 2022	13 februari 2023

För ytterligare information kontakta

Johan Steene, VD, 073-333 57 33, johan.steene@teqnion.se
Susanna Helgesen, CFO/IR, 070-827 86 36, susanna.helgesen@teqnion.se

TEQNION AB (PUBL) Org.nr: 556713-4183, Post- och besöksadress: Evenemangsgatan 31A, Solna
Tel: 08-655 12 00, info@teqnion.se, www.teqnion.se

CERTIFIED ADVISER Redeye AB, 08-121 576 90, certifiedadviser@redeye.se

Om Teqnion

Teqnion AB är en industrikoncern som förvärvar stabila nischbolag med fina kassaflöden för att utveckla och äga med evig horisont. Dotterbolagen leds decentraliserat med stöd från moderbolaget. Vi agerar i flertalet branscher med ledande produkter vilket ger oss god motståndskraft vid konjunktursvängningar samt ett gediget industriellt kunnande. För oss är det centralt att fokusera på lönsamhet och långsiktigt hållbara affärsrelationer. Bolagets aktier TEQ handlas på Nasdaq First North Growth Market.