

Teqnions delårsrapport

Q2: 2022-04-01 – 2022-06-30

Delårsrapport Q2: 2022-04-01 – 2022-06-31

Snabbrapport TEQ 2022 Q2

Med stormskyar längs hela horisonten gnetar vi på. Omsättningen upp över 40% mot jämförelseperioden varav drygt 20% är organisk tillväxt där en viss del är prisökningar, EBITA är över 30% bättre och vinst per aktie 28% upp. Efterfrågan är fortsatt bra i de flesta branscher och vi jobbar med en finfin förvärvslista och en sund balansräkning. I oroliga tider fokuserar vi extra mycket på det vi kan påverka. Trygga steg mot en stryktåligare och lönsammare verksamhet.

- Johan Steene, VD

Händelser under första kvartalet

- Daniel Zhang tillträdde som CFO efter att Susanna Helgesen slutade i början av juni

Händelser efter kvartalets utgång

- Förvärvat Belle Coachworks Ltd, Lowestoft, England.

Om Teqni

Teqni AB är en industrikoncern som förvärvat 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.

Koncernen i sammandrag, Msek	3 m			6 m			12 m	
	2022	2021	Δ%	2022	2021	Δ%	2022	2021
	Q2	Q2		Q1-Q2	Q1-Q2		R12	Helår
Nettoomsättning	344,2	240,1	43,4%	649,8	402,5	61,4%	1 167,5	920,2
EBITA	37,1	28,2	31,5%	72,6	37,9	91,6%	140,3	105,6
EBITA-marginal, %	10,8%	11,7%	-	11,2%	9,4%	-	12,0%	11,5%
Resultat före skatt	36,6	27,3	34,1%	71,1	36,5	95,1%	137,7	103,0
Periodens resultat	29,4	23,0	28,0%	56,7	30,2	87,7%	106,3	79,8
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,82	1,42	28,0%	3,51	1,87	87,7%	6,59	4,95
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,81	1,41	28,0%	3,48	1,86	87,7%	6,52	4,90
Kassaflöde från löpande verksamheten	18,0	34,0	-47%	22,8	33,3	-32%	109,1	119,6
Avkastning rörelsekapital, %	86,5%	54,9%	-	86,5%	54,9%	-	86,5%	73,4%
Avkastning på eget kapital, %	30,3%	25,4%	-	30,3%	25,4%	-	30,3%	26,5%
Soliditet, %	45,0%	45,3%	-	45,0%	45,3%	-	45,0%	42,4%

Johans tankar

Hej teqniåner!

Det har varit en vår där utmaningarna varit tjugigt närvarande för alla som vill bygga bolag. Generella prisökningar hjälper vår omsättning att öka vilket är lite som att kissa i våtdräkten, skönt för stunden men med surt senare. Vi får flitigt gnetta på för att behålla marginaler och att kunna leverera i tid. Efterfrågan är bra i de flesta av våra verksamheter men utmaningarna finns överallt. Vi har alltid byggt vår företagsgrupp med en genomträngande positiv grundton. Svårigheter är bra, då trycktestas vi, av dem kan vi lära och utvecklas.

Vår grundton är sprungen ur tjocka pannben, en ton som bär genom alla utmaningar. Den manar oss till ständig framåtrörelse där vill vara vårt bästa. För gruppen skull, för Teqnions skull. För att vi inte begriper något annat. Framåt. En uthålligt klingande evighetston som tills slut alltid skingrar stormskyarna vid horisonten. Nu blir det förmodligen en skumpig resa ett tag framöver och det är helt ok. "Ride on! Rough-shod if need be, smooth-shod if that will do, but ride on! Ride on over all obstacles, and win the race!" - Charles Dickens.

Vårdkasarna är tända

Med mullrande militära upprustningsbehov från när och fjärran, finansiella åtstramningar med höjda räntor och låg riskaptit, olyckskraxande finansmedia, skenande inflation och energipriser, oro kring vikande efterfrågan i industrin och priskollaps på bostads- och fastighetsmarknaden, så får vi precis som vanligt, hålla uppe geisten och fokusera på det som vi kan påverka.

Det finns så mycket att förbättra. Så många möjligheter att utforska. Vår positiva grundton manar oss att älska svårt. Utmaningar är det som slipar och härdar vår förmåga att bygga långsiktigt. Vi har tålmod men vägrar vila. Tålmod som i att vänta och se, är livsfarligt. Tålmod är guld värt så länge det är kopplat till aktivitet och förändringsvilja.

Entreprenören – allas vår hjälte!

Vi träffar kontinuerligt väldigt många spännande produktbolag som kan vara potentiella uppköpskandidater. I mötet med alla dessa entreprenörer och grundare lär vi oss alltid något nytt. Jag blir genuint glad av alla dessa samhällsbyggare! De kämpar outtröttligt för att skapa hållbara värden för så många. Vilka hjältar! Det är ett otroligt lustfyllt och energigenererande jobb vi har. Och det finns hur mycket som helst att göra. Sedan Teqnions grundande för drygt femton år sedan har jag tittat som tätt fått frågan: tar inte de fina bolagen slut? Svaret har alltid varit nej, det finns oerhört många företag och det dyker alltid upp nya. Bolag mognar och kommer till nästa nivå. När Teqni får den stora äran att förvärva ett bolag vill vi vara en värdig och evig hemmahamn för entreprenörens livsverk och stötta detta bolag till ständig utveckling. Står vi still dör vi sakta, så vi fortsätter simma... som Doris.

Teqni i västerled...

För att försäkra oss med både hängslen och livrem om att det finns en oändlig framtid (kanske mest för att vi är nyfikna) i företagsförvärvsverket, har vi under våren även börjat träffa potentiella uppköpsbolag utanför Sveriges gränser.

Då har vi mycket glädjande fått bekräftat att vi talar samma språk, ett internationellt företagspråk där kultur är bärande för hållbar intjäningsförmåga och konkurrenskraft. Affären i fokus, människan i centrum, goes international!



Om farfar börjar bli trött i ryggen. Köp en Eloflex till honom så äventyret kan fortsätta! www.eloflex.se

Människor som vill vara sitt bästa presterar lönsamhet oavsett i vilket land de verkar. Enkla begripliga affärsmodeller där kunden ser stor nytta av våra produkter och vår kunskap funkar överallt. Jag förstår inte riktigt varför jag blir så glad över att detta vinnande koncept även genererar fina kassaflöden i andra länder, det är på ett sätt självklart, men jag njuter av det. Det finns så mycket kvar att göra!

Klart skepp

Jag hoppas att inflationen stannar av och att ekonomin kan gunga in mot en bättre balans innan pendeln blir för vid men vi får allt hålla oss redo för kärvare tider. Kommer lågkonjunkturen är vi anpassningsbara. Vår belåningsgrad är låg och vi är väldigt petiga med vilka förvärv vi genomför och på vilka värderingar. Vi är trygga med att vårt sätt att jobba fungerar. Vi agerar, åtgärdar och förbättrar. Decentraliserat beslutsfattande är snabbt och robust. Vi blir aldrig nöjda. Trägen vinner. Vinnarmentalitet är fint.

Hoppas du vill hänga med på Teqñionresan. Vi har bara tagit några myrsteg än.

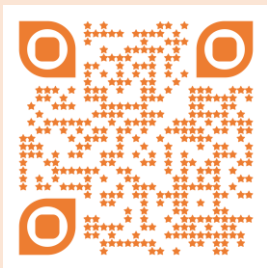
Och det gäller fortsatt att Ryssland ska ut ur Ukraina.

Run far, be nice!

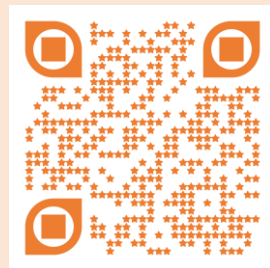
Johan Steene

VD och grundare

Följ med på resan!



Instagram



LinkedIn



Finansfilosofi och finansiella mål

Vi vill att Teqniön ska bli världens mest hållbara bolag. Hållbart för oss betyder, förutom att vi ska vara rädda om miljön och jordens ändliga resurser, att vi ska driva vinsttillväxt. Det kräver att vi värnar om långa sunda relationer med våra viktigaste intressenter som medarbetare, kunder, leverantörer och våra aktieägare. Vi måste alltid vara bästa möjliga partner till dessa. I vår definition av ordet hållbarhet är stryktålighet centralt. För att kontinuerligt utvecklas måste vi säkerställa att vi står stadigt på jorden, har de bästa medarbetarna, har förtroende från ägarna, alltid skapar värde och tillvaratar detta värde som vi skapar. Allt detta oavsett från vilken riktning och med vilken intensitet som de makroekonomiska vindarna blåser.

Hur kan vi visa på att Teqniön klarar av att leva upp till de höga ambitioner som beskrivs i föregående stycke? Svaret på den 1000-miljardersfrågan är inte helt enkel att svara på. Historik är som bekant historik och går lätt att utvärdera, framtiden är alltid ovisst och riskfylld. Men vi tror att framtiden ofta rimmar med historiken så länge vi lyckas hålla vår kultur intakt och fortsätter använda oss av våra etablerade arbetssätt. Ett starkt team som jobbar mer för bolaget och för varandra än för sig själva. Ett team med stor samlad erfarenhet och vinnarinstinkt. Ett gäng människor som vill vara sitt bästa.

ÖVERLEVAD ÖVER ALLT, ALLTID

Vi är fast övertygade om att en viss hälsosam paranoia är en viktig grundbult för ett långsiktigt företagande. Det innebär att vi aldrig tar risker med bolagets tillgångar som koncernen inte har råd att förlora, även om ett sådant eventuellt högriskprojektet med lite tur skulle kunna ta oss med raketfart till stjärnorna.

Vi vill säkerställa att vi alltid kan vara med i spel, oavsett muntra eller nattsvarta tider. Rent konkret innebär det att vi aldrig kommer att sätta på oss en skuldkostym som leder till att vi tappar handlingsutrymme. Det kommer vi aldrig kompromissa på.

TRYGGA INTJÄNING OCH TILLVARATA VÄRDE

För att vi som grupp och för att respektive dotterbolag ska ha ett tydligt existensberättigande måste vi skapa värde för våra kunder och för våra kunders kunder. Genom att alltid försöka ha kundnyttan framför ögonen så arbetar vi för att på ett eller annat sätt göra kundernas vardag bättre. Men det räcker såklart inte. Det måste bli till en bra affär för alla inblandade. Och för miljön. Av det värde vi skapar för kunden måste vi kunna ta betalt. Intäkterna ska fördelas och skapa mer värde för de många, våra bolag, anställda, leverantörer, aktieägare, samhället etc. Endast en affärsmässig symbios på detta sätt kan vara långsiktigt hållbar. Ett grovt men enkelt sätt att mäta vårt värdeskapande och därmed existensberättigande är vår rörelsemarginal. Den värnar vi! Vi vill aldrig växa för att växandets skull – omsättningsökning jagar vi gärna men bara om det innebär att lönsamheten följer med.

Fokuset på lönsamhet motiverar oss också att verkligen ifrågasätta varje spenderad krona. En sparad krona är ju som bekant en tjänad krona... *

SKAPA AKTIEÄGARVÄRDE

I läget där vi känner oss solida och skapar värde, vilket är ett tillstånd vi jobbar för att alltid befinna oss i – då gasar vi på för att växa vinsten per aktie, vilket är det mått som över tid tydligast driver aktiekursen.

Det betyder i praktiken att vi förvärvar ytterligare lönsamma produktbolag med bra människor, låg risk i affären och goda kassaflöden. Teqniön växer. Vinsten växer. Vi tänker långsiktigt och vill utnyttja ränta-på-ränta-effekten genom att allokera vårt kapital till nya fina förvärv. Det gör att vi så småningom kommer ta oss till helt nya höjder. Vi arbetar inte med prognoser eller tillväxtmål på årsbasis eftersom vi inte vill känna stress över att behöva göra osunda kortsiktiga affärer. Vi föredrar mycket hellre ett längre riktmärke på 5 år där vi ska ha dubblat vinsten per aktie. Ambitionen är såklart högre än så och vår horisont sträcker sig mycket längre. Det finns ingen risk att vi vilar på lagrarna, för vi är bara i början av resan.

Vi skrev denna sida för att försöka tydliggöra vad vi prioriterar i Teqniönbygget och hoppas att du som är likasinnad vill vara med på resan.

Johan Steene & Daniel Zhang

P.S. Vi har valt att från och med denna kvartalsrapport inte längre rapportera enligt våra tidigare segment: Industry, Growth och Niche. Dessa kom till när vi noterades 2019 eftersom att vi såg att de stora förvärvskonglomeraten var uppdelade i affärsområden eller segment. Nu har vi hittat vårt sätt att organisera oss. Våra dotterbolag agerar fristående som egna enheter och vi varken arbetar med dem eller följer dem som delar av segment. För att du som tar del av våra finansiella rapporter ska få en så korrekt bild av vår verksamhet som möjligt är det bättre att titta på helheten. Om vi i framtiden ser att det kommer gynna Teqniön skapar vi givetvis nya segment vid det tillfället.

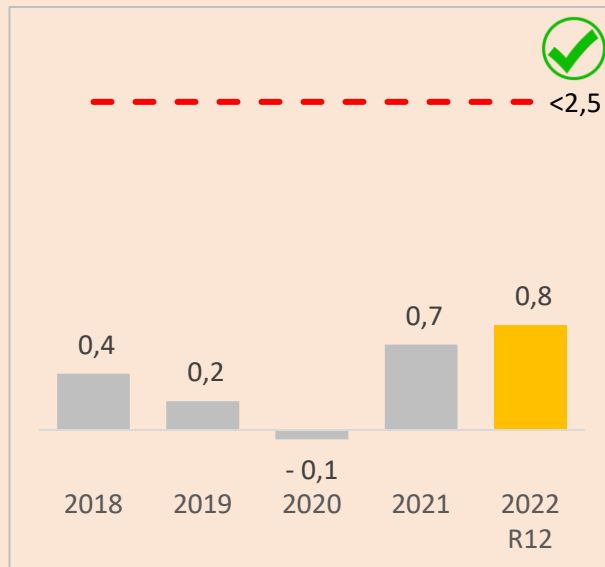
* Maria på TEQ-stab är ledare i tabellen där de fåtal hotellnätter hon spenderar inte sällan ackompanjeras av egenmedhavda lakan och örngott

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.

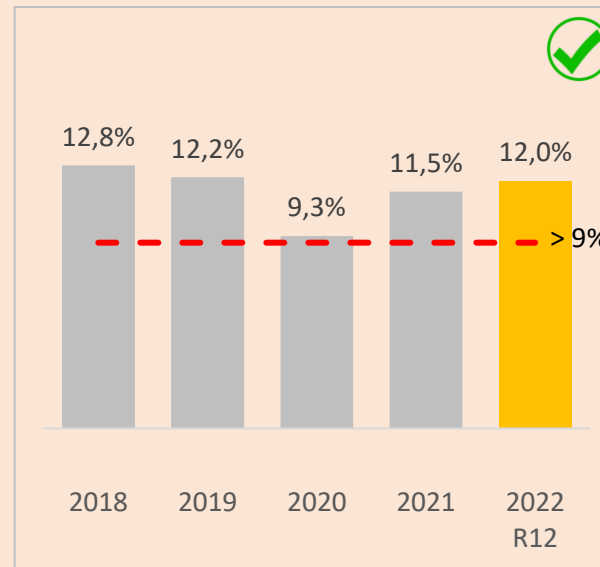
Finansiellt mål 1: Nettoskuld/EBITDA < 2,5



2. LÖNSAMHET

Vi jobbar alltid envetet med våra marginaler och vår lönsamhet. Fokus är på projekt och förvärv med högre lönsamhetsmarginaler än var vi är idag. Innan vi jagar på för fullt framåt ser vi till att befintlig affär är hel och lönsam.

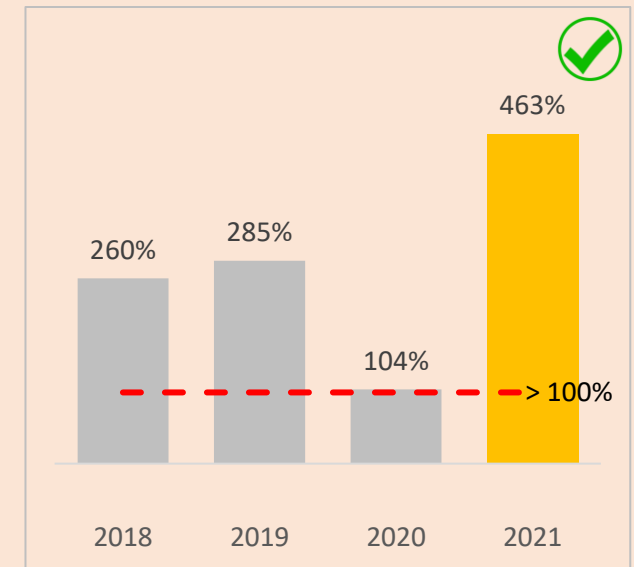
Finansiellt mål 2: EBITA-marginal > 9%



3. AKTIEÄGARVÄRDE

När målen 1. och 2. är uppfyllda är det full fart och fokus på att skapa aktieägarvärde genom att öka vinsten per aktie. Det sker främst genom förvärv av fina företag. Detta ger den tydligaste kopplingen till värde per aktie över tid för den långsiktiga aktieägaren.

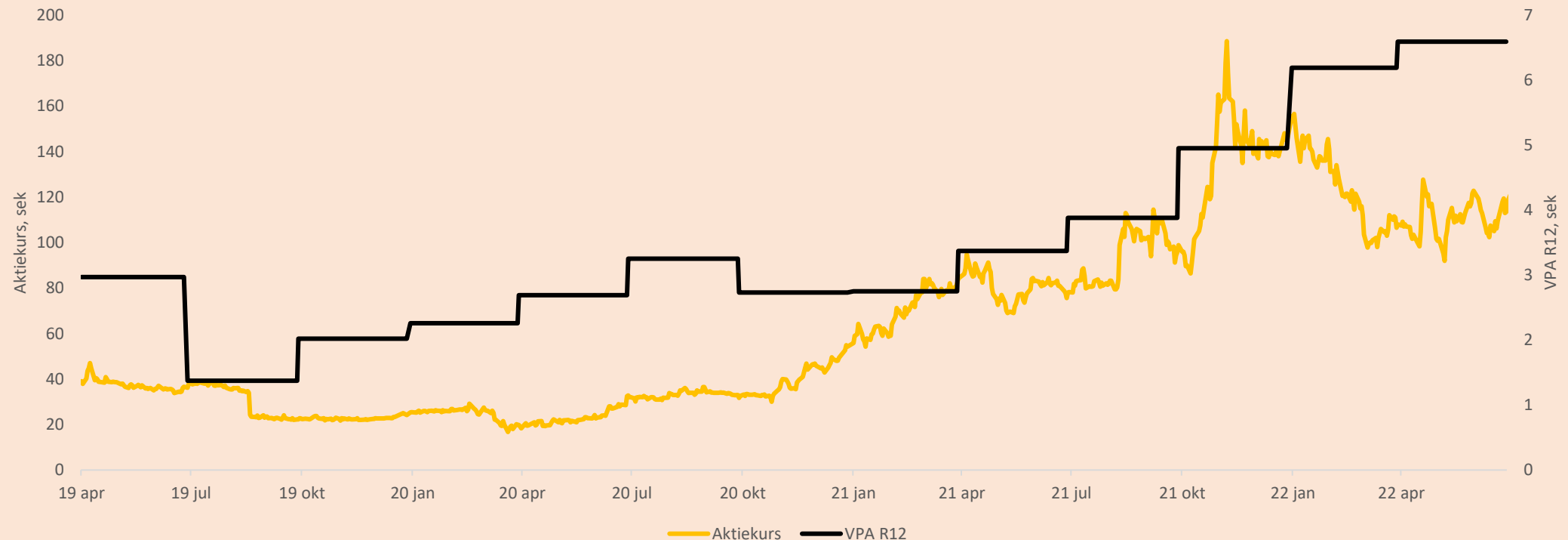
Finansiellt mål 3: > Dubbla VPA vart femte år*



* 100% i grafen innebär att VPA har dubblats jämfört med 5 år sedan. Grafen uppdateras endast på helårsbasis.

Aktiekurs och vinst per aktie sedan notering

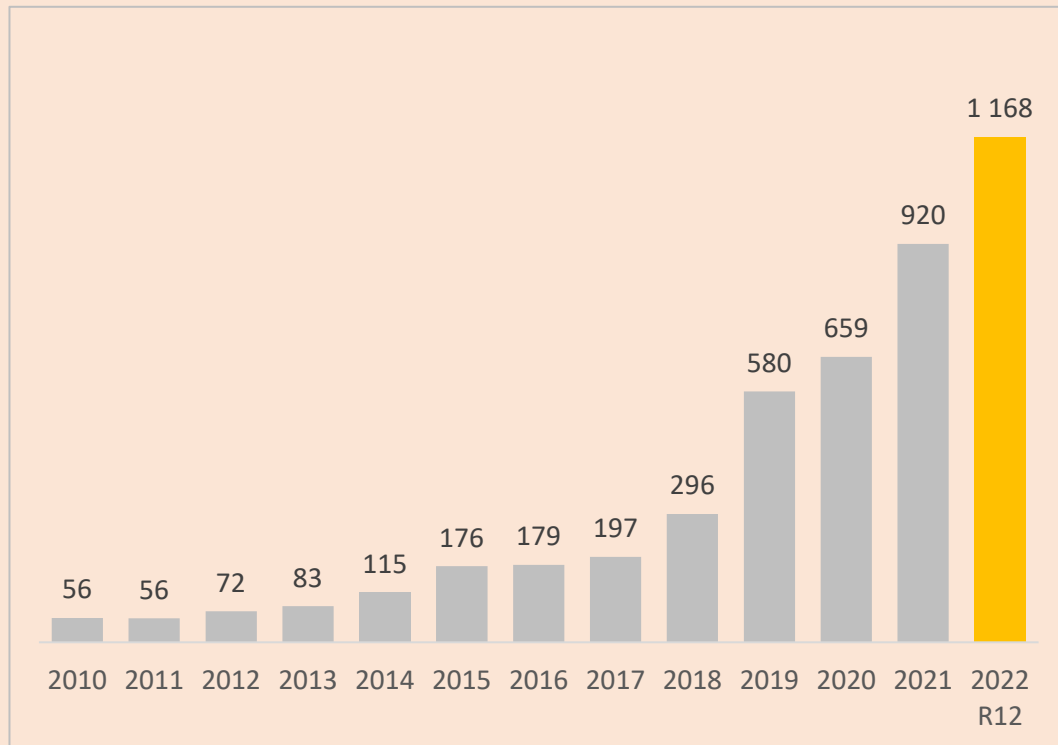
Aktiekurs (stängningskurs) och VPA i sek



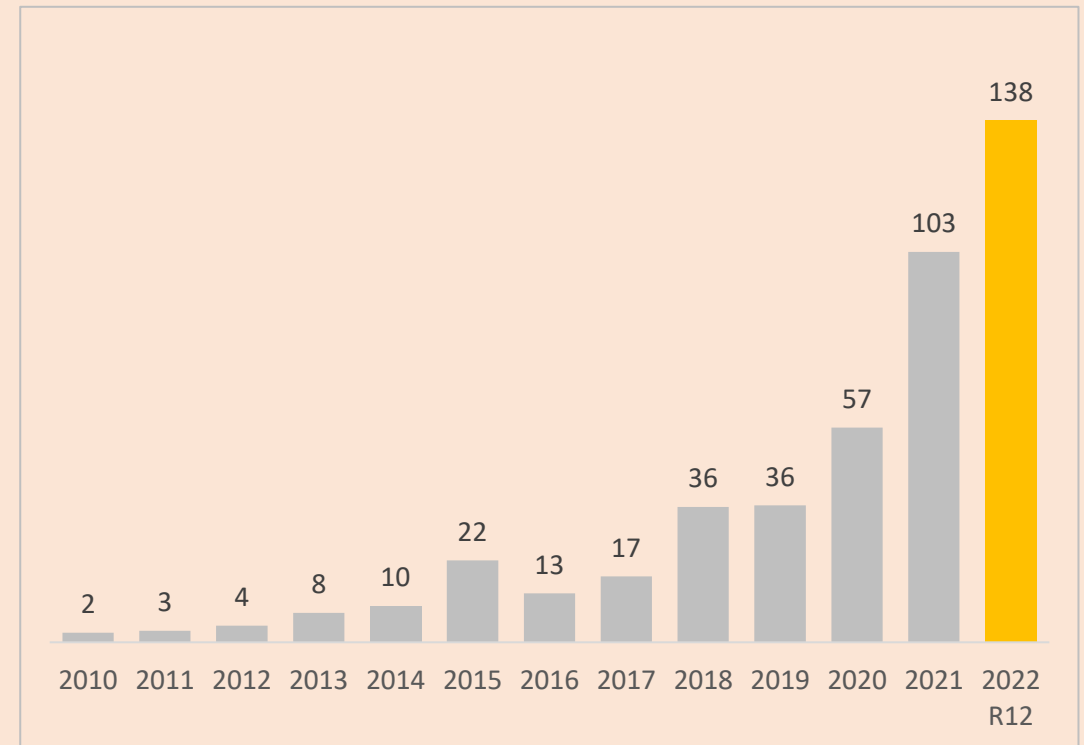
Vår övertygelse är att vår aktiekurs i det längre perspektivet kommer att följa vinsten per aktie. Det är därför vi lägger vårt krut på att långsiktigt öka vinsten per aktie. Grafen ovanför visar det historiska sambandet.

Finansiell utveckling för koncernen (1/2)

Nettoomsättning, Msek

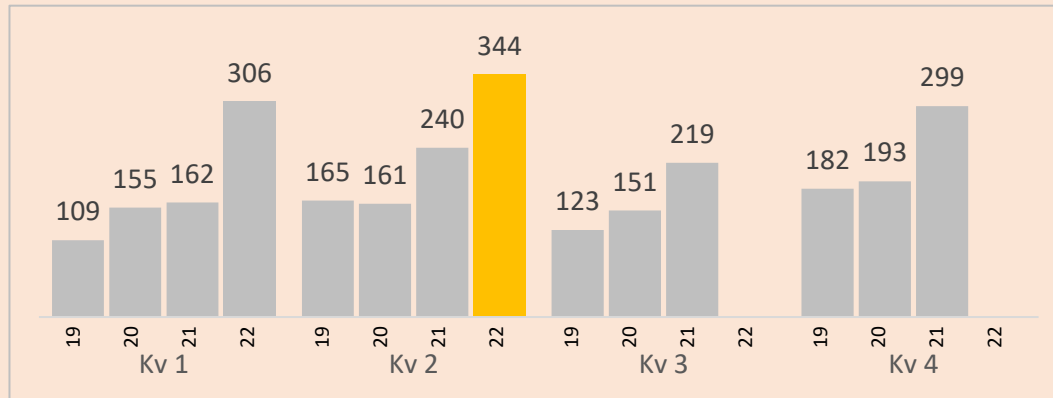


Resultat före skatt, Msek

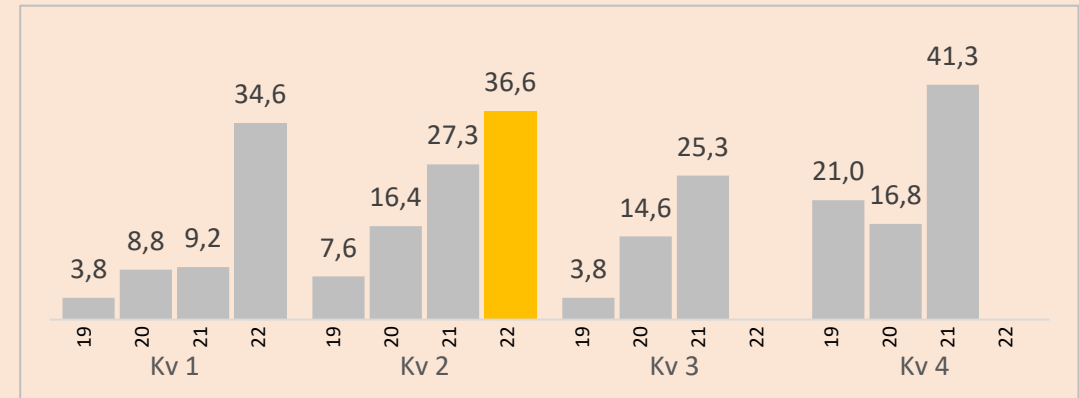


Finansiell utveckling för koncernen (2/2)

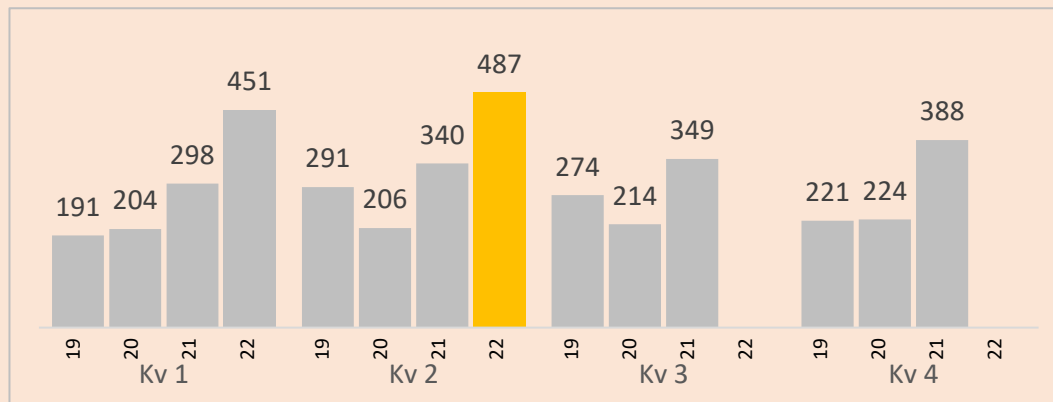
Nettoomsättning per kvartal, Msek



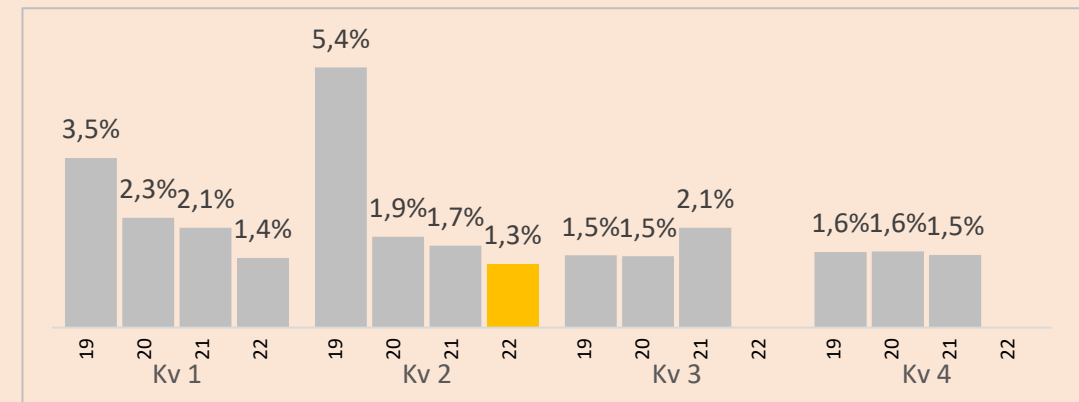
Resultat före skatt, Msek



Orderstock*, Msek



Moderbolagets kostnad som andel av total omsättning, %**



* Orderstocken kan ge en grov indikation på framtida försäljning men är ej perfekt. Längden på orderstocken varierar kraftigt för våra bolag – vissa upp mot ett par år och andra med endast spottförsäljning. Framtida bolagsmix kan även påverka detta.

** 2019 Q1 OCH Q2 belastades av noteringskostnader



Vi söker entreprenörer!

KONTAKTANNONS

Vi älskar duktiga entreprenörer och är på ständig jakt efter fler fina bolag med drivna människor som vill vara med och bygga världens bästa företagsgrupp. Känner du någon som har ett bolag som skulle kunna vara intressant för oss, eller har du byggt ett själv, 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!

VAD SÖKER VI?

- 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 vill förvärva fler fina bolag framför att binda kapital).
- Produktbolag som är ledare i en tydlig nisch som primärt inte konkurrerar med pris.
- Tydliga vallgravar mot konkurrenter – vi vill att bolagen ska kunna frodas även om decennier och i alla konjunkturcykler!
- Drivs och bemannas av duktiga individer som vill utveckla bolaget.
- Lättbegriplig och enkel affärsmodell – är det för komplicerat så går vi vidare...

Platsbanken

Sök dig till oss och världens roligaste koncernbygge. Det är både svårt och kul. Vi växer och söker konstant nya duktiga individer. 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@teqni.se så får vi se vartåt det barkar...

Teqni (Solna) - Redovisningsfantom till staben
INNOGUARD (Höör) - Ekonom och administrativ stjärna
Vicky Teknik (Haninge) – Teknisk fordonstrollare

Cellab (Sollentuna) - Applikationsspecialist digital patologi
Elrond (Huddinge) - Spänningssökande tekniksäljare
Hem1 (Karlskrona) - Husälskande projektsäljare

Injab (Västberga) - Elingenjör med transformatorpassion
Inkom (Kista) - Industrifantast med säljådra
TelTek (Örebro) - Lag- och affärsbyggare

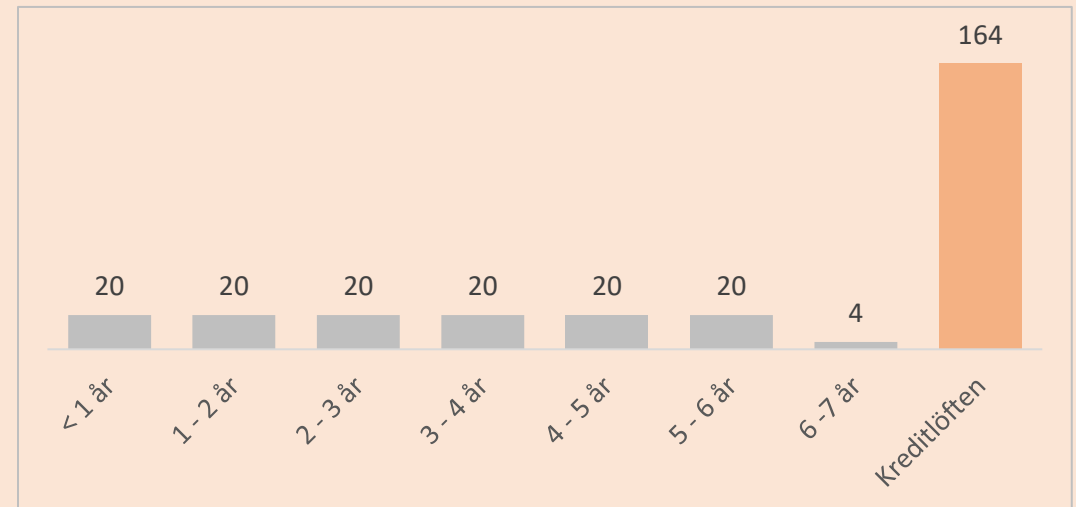


Skuldsättning

Likviditet och skuldsättning, Msek

Msek	2022 30 jun	2021 30 jun	2021 31 dec
Skuld till kreditinstitut	125,9	79,3	124,8
Skuld nyttjanderättstillgångar	58,8	50,7	51,9
Summa räntebärande skulder	184,7	130,0	176,7
Likvida medel	44,1	102,1	85,8
Nettoskuld	140,6	27,9	90,9
Nettoskuld exkl. skuld nyttjanderättstillgångar	81,8	-22,7	39,1

Förfalloprofil räntebärande lån och kreditlöften, Msek



Grafen ovan visar våra räntebärande lån amorteras av inom respektive tidsspann samt outnyttjade kreditlöften.

Förvärvsanalys

Under kvartalet förvärvades inget bolag. Vi träffar kontinuerligt nya spännande bolag (100-150 per år) men endast ett fåtal passerar alla våra screening-kriterier. Vår förvärvstakt förväntas fortsätta vara ojämn under året och mellan år – vi kommer aldrig att förvärva för förvärvandets skull. För att affär ska bli till så krävs att bolagets uppvisar hög kvalitet & har en bra kultur på plats. Samtidigt behöver vi komma överens med säljaren om en rimlig värdering. Efter kvartalets utgång har vi förvärvat Belle Coachworks Ltd. i Lowestoft, England.

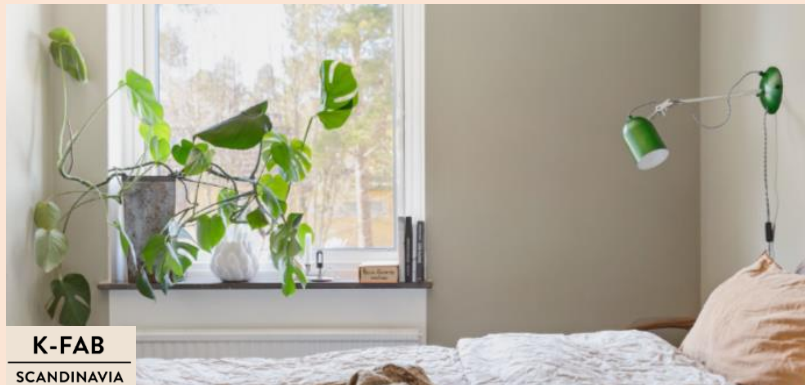
Förvärv	Tillträde	Skattad nettoomsättning vid förvärvstidpunkt, Msek
Teltek i Örebro Aktiebolag	2022 januari	40
Vicky Teknik AB	2021 november	48
UGAB Aktiebolag	2021 oktober	50
Wallmek i Kungälv AB	2021 september	47
Kema Storköksförsäljning Aktiebolag	2021 april	33
Cutting Metal Works i Valdemarsvik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



Övriga upplysningar

Redovisningsprinciper

Teqni 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 rapporterings rekommendation 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.



K-FAB
SCANDINAVIA

Risker och osäkerhetsfaktorer

Vår diversifierade och decentraliserade affärsmodell minskar den totala risken för koncernen och skapar ett mer robust bygge. Alla dotterbolag agerar i egna tydliga nischer och påverkas där av sin egen nischs särdrag, risker och konjunkturen. Detta gör att vi som grupp förväntas vara mindre påverkad, men inte opåverkad av den allmänna konjunkturen – både uppåt och nedåt. Vi är långsiktigt optimistiska och kortsiktigt sunt paranoida. Vi är inom hela koncernen alltid redo att vidta åtgärder om konjunkturen vänder nedåt men just i skrivande stund verkar orderingången fortsatt överträffa försäljningen.

Covid: Inga signifikanta direkta effekter av covid under Q2. Indirekta effekter i form av stökiga leveranskedjor, sjukfrånvaro, brist på arbetskraft och höjda materialpriser har blivit vardag. Våra duktiga kollegor i dotterbolagen har som helhet proaktivt parerat detta väl, vilket reflekteras i gruppens tillväxt, lönsamhet och avkastning på kapital.

Putins invasion av Ukraina: Den insignifikanta handel som vi har haft med Ryssland (<<0,5%) har upphört helt. Det har därmed ingen materiell effekt. Kortsiktiga spilleffekter såsom höjda energipriser pareras på dotterbolagsnivå. Längre spekulativa spilleffekter monitoreras och ageras på - snabbt när det behövs.

Transaktioner med närstående

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

Granskning

Denna rapport har inte granskats av bolags revisor

INJAB
KRAFT TEKNIK AB

NYHET

Delbara strömtransformatorer för nätstationsövervakning

www.injab.se

Här är Teqnions styrelse, den som pekar ut riktningen...

**Per Berggren**

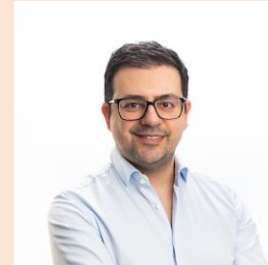
Styrelseordförande sedan 2022 samt 2009-2020
Född 1968
Civilekonom från SU
Bakgrund: Medgrundare av Vixar AB
Innehav: 5 401 036 aktier genom Vixar AB som ägs till 50% av Per

**Johan Steene**

Styrelseledamot sedan 2012
Född 1973
Civilingenjör i maskinteknik på KTH
Bakgrund: Grundare samt VD sedan 2009
Innehav: 926 776 aktier+ 19 500 optioner

**Claes Mellgren**

Styrelseledamot sedan 2022
Född 1959
Civilingenjör från LiTH
Bakgrund: Grundare av AQ Group samt koncern-VD under 2010-2018
Innehav: 0

**Mikael Vaezi**

Styrelseledamot sedan 2020
Född 1980
Civilekonom från LU
Bakgrund: Investment manager på Spiltan samt tidigare på Dunross & Co Sdiptech
Innehav: 40 502 aktier (exklusive Spiltan som äger 1 794 650 aktier)

**Erik Surén**

Styrelseledamot sedan 2006
Född 1971
Gymnasieexamen
Bakgrund: Medgrundare av Teqnion och VD i dotterbolaget Inkom under 2005-2021.
Innehav: 1 091 232 aktier

Revisor

Carl-Johan Kjellman, BDO Mälardalen AB är huvudansvarig revisor.
Carl-Johan äger inga aktier eller optioner i Teqnion.

...och här är TEQ-stab, vi som stegar mot framtiden.

**Johan Steene**

VD, CEO, grundare och styrelseledamot
Teqniån sedan 2006
Född 1973
Civilingenjör i maskinteknik på KTH
Utanför Teqni: springer långt (-22 King of The Road, TN, USA)
Innehav: 926 776 aktier+ 19 500 optioner

**Daniel Zhang**

CFO, CXO (förvärvsgeneral) och IR
Teqniån sedan 2021
Född 1989
Kandidatexamen i företagsekonomi på HHS
Tidigare på McKinsey, Bain och Textilia
Innehav : 35 000 aktier

**Maria Johansson**

CAO (Redovisningschef)
Teqniån sedan 2008
Född 1976
4-årig teknisk gymnasial utbildning
Tidigare ekonomuppdrag på olika bolag
Innehav : 27 679 aktier + 14 000 optioner

**Håkan Wahlberg**

CMO (Dotterbolagsordförande och VD-coach)
Teqniån sedan 2021 (arbetat i gruppen sedan 2018)
Född 1966
4-årig teknisk gymnasial utbildning
Tidigare VD och delägare av GBK (nu del av Teqni)
Innehav : 0

**Mona Axman**

COO (Dotterbolagsordförande och VD-coach)
Teqniån sedan 2018
Född 1973
Civilingenjör i kemiteknik på LTH
Tidigare erfarenhet av seniora uppdrag inom Alfa Laval
Innehav : 64 546 aktier + 3 000 optioner

**Anna-Karin Karlsson**

CSO (Dotterbolagsordförande och VD-coach)
Teqniån sedan 2018
Född 1973
Kandidatexamen i maskinteknik på KTH
Tidigare erfarenhet av seniora uppdrag inom Alfa Laval
Innehav : 4 500 aktier + 10 000 optioner

Koncernens resultaträkning

Belopp i Msek	3 m		6 m		12 m	
	2022 Q2	2021 Q2	2022 Q1-Q2	2021 Q1-Q2	2022 R12	2021 Helår
Nettoomsättning	344,2	240,1	649,8	402,5	1 167,5	920,2
Förändring av produkter i arbete	0,4	0,4	0,3	0,2	-2,2	-2,2
Övriga rörelseintäkter	3,8	7,4	8,4	8,4	18,9	18,9
Summa intäkter	348,4	247,9	658,4	411,1	1 184,2	936,9
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter	-37,0	-28,8	-66,9	-45,9	-129,8	-108,7
Handelsvaror	-164,9	-107,8	-309,1	-182,4	-536,4	-409,7
Övriga externa kostnader	-26,0	-12,1	-46,8	-22,7	-77,9	-53,9
Personalkostnader	-74,4	-60,9	-141,5	-105,0	-255,2	-218,7
Av- och nedskrivningar	-7,2	-10,0	-16,8	-16,4	-36,2	-35,8
Övriga rörelsekostnader	-2,1	-0,3	-5,3	-1,2	-9,4	-5,4
Summa rörelsens kostnader	-311,7	-219,9	-586,4	-373,6	-1 045,0	-832,2
Rörelseresultat	36,8	27,9	72,0	37,5	139,2	104,7
Finansiella intäkter	1,3	0,4	2,2	0,9	4,2	2,9
Finansiella kostnader	-1,5	-1,1	-3,0	-1,9	-5,7	-4,6
Summa finansiella poster	-0,2	-0,7	-0,9	-1,0	-1,6	-1,7
Resultat före skatt	36,6	27,3	71,1	36,5	137,7	103,0
Inkomstskatt	-7,2	-4,3	-14,5	-6,2	-31,4	-23,2
Periodens resultat	29,4	23,0	56,7	30,2	106,3	79,8

Koncernens rapport över övrigt totalresultat

Belopp i Msek	3 m		6 m		12 m	
	2022 Q2	2021 Q2	2022 Q1-Q2	2021 Q1-Q2	2022 R12	2021 Helår
Årets resultat	29,4	23,0	56,7	30,2	106,3	79,8
Övrigt totalresultat för året:						
<i>Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen</i>						
Omräkningsdifferenser	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Summa totalresultat för året	29,4	23,0	56,7	30,2	106,3	79,9
Årets resultat hänförligt:						
Moderföretagets aktieägare	56,5	23,0	56,5	30,2	105,8	79,5
Innehav utan bestämmande inflytande	0,2	0,0	0,2	0,0	0,5	0,3
Summa totalresultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare	56,5	23,0	56,5	30,2	105,9	79,6
Innehav utan bestämmande inflytande	0,2	0,0	0,2	0,0	0,5	0,3
Resultat per aktie före utspädning, sek	1,82	1,42	3,51	1,87	6,59	4,95
Resultat per aktie efter utspädning, sek	1,81	1,41	3,48	1,86	6,52	4,90
Genomsnittligt ant. aktier före utspädning, i tusental	16 130	16 130	16 130	16 130	16 130	16 130
Genomsnittligt ant. aktier efter utspädning, i tusental	16 275	16 267	16 276	16 216	16 276	16 216

Koncernens balansräkning - tillgångar

Belopp i Msek	2022 30 jun	2021 30 jun	2021 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	337,4	203,1	312,4
Immateriella anläggningstillgångar	2,9	2,6	3,2
Nyttjanderättstillgångar	61,2	54,9	55,5
Byggnader och mark	9,6	9,5	9,4
Inventarier, verktyg och installationer	22,3	20,9	21,2
Andra långfristiga fordringar	0,5	0,4	0,4
Summa anläggningstillgångar	433,9	291,4	402,1
Omsättningstillgångar			
Varulager	181,1	112,0	165,6
Kundfordringar	179,5	114,5	127,9
Aktuella skattefordringar	3,7	1,8	2,0
Övriga fordringar	7,8	8,3	9,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11,5	8,5	6,3
Likvida medel	44,1	102,1	85,8
Summa omsättningstillgångar	427,7	347,1	397,0
SUMMA TILLGÅNGAR	861,6	638,5	799,1

Koncernens balansräkning – EK och skulder

Belopp i Msek	2022 30 jun	2021 30 jun	2021 31 dec
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	0,8	0,8	0,8
Övrigt tillskjutet kapital	110,0	108,3	109,9
Upparbetat resultat inklusive årets resultat	274,7	178,7	226,1
<i>Eget kapital hänförligt aktieägare utan bestämmande inflytande</i>	<i>2,0</i>	<i>1,5</i>	<i>1,8</i>
Summa eget kapital	387,5	289,4	338,6
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	104,5	54,6	105,5
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar	33,9	28,1	29,2
Uppskjutna skatteskulder	20,7	15,4	20,0
Övriga avsättningar	60,4	41,2	67,5
Summa långfristiga skulder	219,5	139,2	222,2
Kortfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	21,5	24,8	19,4
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar	24,9	22,5	22,7
Leverantörsskulder	86,9	70,8	80,5
Aktuella skatteskulder	7,7	4,9	10,5
Övriga skulder	40,2	28,3	52,1
Fakturerad men ej upparbetad intäkt	18,5	11,5	6,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	55,0	47,1	47,0
Summa kortfristiga skulder	254,6	209,9	238,3
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	861,6	638,5	799,1

Koncernens förändring i EK

Belopp i Msek	2022 Q1-Q2	2021 Q1-Q2	2021 Helår
Ingående eget kapital	338,6	259,1	259,1
Totalresultat för perioden	56,7	30,2	79,8
Omräkningsdifferenser	0,2	0,1	0,1
Optionsprogram	0,1	0,4	0,4
Aktieutdelning	-8,1	0	0
Transaktioner innehav utan bestämmande inflytande	0,0	-0,3	-0,7
Utgående eget kapital	387,5	289,4	338,6
Eget kapital, hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	385,5	287,9	336,8
Innehav utan bestämmande inflytande	2,0	1,5	1,8
Totalt eget kapital	387,5	289,4	338,6



Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i Msek	3 m		6 m		12 m	
	2022 Q2	2021 Q2	2022 Q1-Q2	2021 Q1-Q2	2022 R12	2021 Helår
Rörelseresultat	36,8	27,9	72,0	37,5	139,0	104,5
Ej kassaflödespåverkande poster	7,3	2,8	17,8	9,4	35,1	26,7
Räntor och finansiella poster, netto	-0,2	-0,7	-0,9	-1,0	-0,8	-1,0
Betald skatt	-5,5	-1,6	-19,0	-9,9	-26,9	-17,8
Förändring av rörelsekapital	-20,4	5,5	-47,1	-2,6	-37,4	7,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	18,0	34,0	22,8	33,3	109,1	119,6
Nettoinvestering i anläggningstillgångar	-7,6	-1,6	-10,1	-3,5	-12,7	-6,1
Företagsförvärv och avyttringar	-11,5	-2,6	-41,1	-29,3	-170,9	-159,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-19,1	-4,2	-51,1	-32,8	-183,6	-165,3
Emission optionsprogram, netto	0,1	0,4	0,1	0,4	-0,7	-0,4
Upplåning/amortering, netto	-3,8	-17,5	-5,4	-19,2	25,4	11,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-11,8	-17,1	-13,3	-18,8	16,7	11,2
PERIODENS KASSAFLÖDE	-12,9	12,7	-41,7	-18,3	-57,9	-34,6
Likvida medel vid periodens början	57,0	89,3	85,8	120,3	102,1	120,3
Likvida medel vid periodens slut	44,1	102,1	44,1	102,1	44,1	85,8

Koncernens nyckeltal (1/2)

	3 m		6 m		12 m	
	2022 Q2	2021 Q2	2022 Q1-Q2	2021 Q1-Q2	2022 R12	2021 Helår
Resultat, Msek						
Nettoomsättning	344,2	240,1	649,8	402,5	1 167,5	920,2
EBITDA	44,0	38,0	88,9	53,9	175,4	140,5
EBITA	37,1	28,2	72,6	37,9	140,3	105,6
Resultat före skatt	36,6	27,3	71,1	36,5	137,7	103,0
Periodens resultat	29,4	23,0	56,7	30,2	106,3	79,8
Marginaler och avkastning, %						
EBITDA-marginal	12,8%	15,8%	13,7%	13,4%	15,0%	15,3%
EBITA-marginal	10,8%	11,7%	11,2%	9,4%	12,0%	11,5%
Nettovinstmarginal	8,5%	9,6%	8,7%	7,5%	9,1%	8,7%
Avkastning rörelsekapital	86,5%	54,9%	86,5%	54,9%	86,5%	73,4%
Avkastning på sysselsatt kapital	26,6%	18,9%	26,6%	18,9%	26,6%	23,6%
Avkastning på eget kapital	30,3%	25,4%	30,3%	25,4%	30,3%	26,5%



Koncernens nyckeltal (2/2)



	3 m		6 m		12 m	
	2022 Q2	2021 Q2	2022 Q1-Q2	2021 Q1-Q2	2022 R12	2021 Helår
Finansiell ställning, kSEK						
Balansomslutning	861,6	638,5	861,6	638,5	861,6	799,1
Eget kapital	387,5	289,4	387,5	289,4	387,5	338,6
Likvida medel	44,1	102,1	44,1	102,1	44,1	85,8
Nettoskuld	140,6	27,9	140,6	27,9	140,6	90,9
Nettoskuld/EBITDA, ggr	0,8	0,2	0,8	0,2	0,8	0,6
Nettoskuld exkl. leasingskuld	81,8	-22,7	81,8	-22,7	81,8	39,1
Nettoskuld exkl. leasingskuld/EBITDA, ggr	0,5	-0,2	0,5	-0,2	0,5	0,3
Sysselsatt kapital vid periodens slut	572,3	419,3	572,3	419,3	572,3	515,4
Soliditet, %	45,0%	45,3%	45,0%	45,3%	45,0%	42,4%
Per aktie, SEK						
Eget kapital per aktie	24,02	17,94	24,02	17,94	24,02	20,99
Resultat per aktie före utspädning	1,82	1,42	3,51	1,87	6,59	4,95
Resultat per aktie efter utspädning	1,81	1,41	3,48	1,86	6,52	4,90
Antal aktier i tusental						
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	16 130	16 130	16 130	16 130	16 130	16 130
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	16 275	16 277	16 276	16 277	16 277	16 296
Antal utestående aktier vid periodens utgång före utspädning	16 130	16 130	16 130	16 130	16 130	16 130
Antal utestående aktier vid periodens utgång efter utspädning	16 271	16 277	16 271	16 277	16 271	16 307
Anställda						
Genomsnittligt antal anställda	406	316	403	282	375	314
Antal anställda vid periodens utgång	406	316	406	316	406	328

Moderbolagets resultaträkning och rapport över övrigt totalresultat

Belopp i Msek	3 m		6 m		12 m	
	2022 Q2	2021 Q2	2022 Q1-Q2	2021 Q1-Q2	2022 R12	2021 Helår
Nettoomsättning	6,3	5,1	12,3	9,6	23,3	20,5
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,5	0,0	0,7	0,2
Summa rörelsens intäkter	6,3	5,1	12,8	9,6	24,0	20,7
Övriga externa kostnader	-1,2	-0,8	-2,1	-1,4	-5,2	-4,4
Personalkostnader	-6,6	-5,9	-10,1	-8,7	-20,4	-19,0
Av- och nedskrivningar	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,0	-0,1
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa rörelsens kostnader	-7,8	-6,8	-12,2	-10,1	-25,6	-23,5
Rörelseresultat	-1,5	-1,7	0,6	-0,6	-1,6	-2,7
Räntekostnader och liknande resultatposter	-0,9	-0,5	-1,7	-1,1	-2,8	-2,1
Summa finansiella poster	-0,9	-0,5	-1,7	-1,1	-2,8	-2,1
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	-2,4	-2,2	-1,1	-1,6	-4,3	-4,8
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0	0,0	-13,5	-13,5
Koncernbidrag	0,0	0,0	0,0	0,0	65,0	65,0
Skatt på periodens resultat	0,0	-0,1	0,0	-0,1	-9,5	-9,6
Periodens resultat	-2,4	-2,3	-1,1	-1,7	37,7	37,1
Moderbolagets rapport över övrigt totalresultat						
Årets resultat	-2,4	-2,3	-1,1	-1,7	37,7	37,1
Övrigt totalresultat:	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa totalresultat	-2,4	-2,3	-1,1	-1,7	37,7	37,1

Moderbolagets balansräkning

	2022	2021	2021
Belopp i Msek	30 jun	30 jun	31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	0,0	0,0	0,0
Inventarier, verktyg och installationer	0,0	0,1	0,0
Andelar i koncernföretag	507,8	319,4	475,1
Fordringar hos koncernföretag	3,6	3,6	3,6
Summa anläggningstillgångar	511,4	323,1	478,7
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	0,0	0,0	0,0
Fordringar hos koncernföretag	16,2	7,1	26,0
Övriga fordringar	0,4	0,4	0,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,4	0,2	0,3
Kassa och bank	2,9	14,7	40,4
Summa omsättningstillgångar	19,9	22,3	67,2
SUMMA TILLGÅNGAR	531,4	345,5	546,0

EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	0,8	0,8	0,8
Optionsprogram	1,3	1,2	1,2
Summa bundet eget kapital	2,1	2,0	2,0
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat	216,9	187,9	187,9
Årets resultat	-1,5	-1,7	37,1
Summa fritt eget kapital	215,4	186,2	225,0
SUMMA EGET KAPITAL	217,5	188,2	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	102,2	49,7	102,5
Skulder till koncernföretag	84,6	10,5	73,5
Övriga avsättningar	56,1	39,2	64,8
Summa långfristiga skulder	242,9	99,4	240,8
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	19,6	24,8	18,1
Leverantörsskulder	0,3	0,1	0,2
Skulder till koncernföretag	0,0	0,0	0,1
Aktuella skatteskulder	5,4	2,6	11,2
Övriga skulder	1,8	1,3	1,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5,7	4,4	8,8
Summa kortfristiga skulder	32,8	33,1	40,0
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	531,4	345,5	546,0

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), %	EBITA på rullande 12 månader dividerat med genomsnittligt rörelsekapital de fyra senaste kvartalen.
Avkastning på sysselsatt kapital	EBITA på rullande 12 månader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital de fyra senaste kvartalen.
Rörelseresultat	Resultat före skatt och finansiella intäkter och kostnader.
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.
Nettovinstmarginal	Resultat efter skatt dividerat med nettoomsättningen.
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 EBITDA rullande 12 månader.
Organisk tillväxt	Förändringar i nettoomsättning exklusive förvärv och avyttringar jämfört med samma period föregående år
R12	Rullande 12 månader
Rörelsekapital	Omsättningstillgångar minus kortfristiga skulder.
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen.
Moderbolagets kostnad som andel av total omsättning	Totala rörelsekostnader för moderbolaget dividerat med koncernens nettoomsättning
Sysselsatt kapital	Eget kapital plus räntebärande skulder
Tilläggsköpeskillning	Vid förvärv betalas en köpeskillning vid tillträdet och därefter tilläggsköpeskillningar villkorade av att vissa förutbestämda resultatmål uppnås vid tidpunkter framåt. Den totala köpeskillningen inklusive potentiell tilläggsköpeskillning tas upp i balansräkningen enligt förvärvskalkylen. I de fall en tilläggsköpeskillning uteblir på grund av ej uppnådda mål intäktsförs tilläggsköpeskillningen som en övrig intäkt över resultatet enligt gällande bokföringsregler. Denna intäkt är inte kassaflödespåverkande.

Finansiell kalender

Delårsrapport januari-september 2022
Bokslutskommuniké 2022

21 oktober 2022
13 februari 2023

För ytterligare information kontakta

Johan Steene, VD, 073-333 57 33, johan@teqni.se

Daniel Zhang, CFO, CXO, IR... 0721-555 695, daniel@teqni.se

Teqni AB (publ) Org.nr: 556713-4183

Post- och besöksadress: Evenemangsgatan 31A, Solna

Tel: 08-655 12 00

info@teqni.se

www.teqni.se

Certified Adviser: Redeye AB

Psst... På <https://www.teqni.se/investor-relations/presentationer-och-diskussioner/> eller via QR-koden nedan kan ni lära er lite mer om Teqni genom lite olika företagspresentationer och intervjuer i poddar och skrift...



Delårsrapport

2022-04-01 – 2022-06-30



Du har väl inte missat att det nu finns en nytvecklade optimal dyna för långvarigt sittande signerat Ease by Eloflex?



Varför Eloflex?
Se videon här!

Du kommer att hitta en Eloflex som passar din livsstil.

