

DELÅRSRAPPORT 1 APRIL - 30 JUNI 2020

ANDRA KVARTALET (1 APRIL-30 JUNI 2020)

- **Nettoomsättningen** för andra kvartalet minskade med 3 % och uppgick till 160 679 (165 163) kSEK.
- **EBITDA** uppgick till 23 152 (11 179) kSEK. En ökning med 107 %.
- **EBITA** uppgick till 17 088 (8 150) kSEK. En ökning med 110 %.
- **Resultat före skatt** ökade med 117 % och uppgick till 16 398 (7 557) kSEK.

PERIODEN (1 JANUARI – 30 JUNI 2020)

- **Nettoomsättningen** ökade med 15 % och uppgick till 315 741 (274 229) kSEK.
- **EBITDA** uppgick till 38 189 (18 407). En ökning med 107 %.
- **EBITA** uppgick till 26 590 (12 441). En ökning med 114 %.
- **Resultat före skatt** ökade med 122 % och uppgick till 25 199 (11 332) kSEK.
- **Soliditeten** uppgick till 47 % (42 %).
- **Kassaflödet från den löpande verksamheten** uppgick till 27 781 (10 227) kSEK.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

- TeqniQ höll årsstämma den 16 april. Till ny ordförande valdes Sigrun Hjelmqvist och till nya ledamöter valdes Gunilla Asker och Mikael Vaezi.
- TeqniQs CFO Nicklas Wigren valde den 26 juni att på grund av personliga skäl säga upp sin anställning.

NYCKELTAL I SAMMANDRAG

	2020	2019	2020	2019	Rullande	2019
	april - juni	april - juni	jan - juni	jan - juni	12 månader	Helår
<i>Nettoomsättning, kSEK</i>	160 679	165 163	315 741	274 229	621 180	579 518
<i>Justerad EBITDA¹, kSEK</i>	23 152	19 782	38 189	27 010	66 034	46 253
<i>EBITDA, kSEK</i>	23 152	11 179	38 189	18 407	106 031	86 250
<i>EBITA, kSEK</i>	17 088	8 150	26 590	12 441	84 758	70 531
<i>Resultat före skatt</i>	16 398	7 557	25 199	11 332	50 019	36 152
<i>Avkastning på eget kapital, %</i>	-	-	-	-	18 %	15 %
<i>Soliditet, %</i>	47 %	42 %	47 %	42 %	47 %	47 %
<i>Resultat per aktie, SEK</i>	0,80	0,37	1,22	0,55	2,69	2,02

¹ Justerat för icke operativa resultatpåverkande poster. Denna justering består av engångskostnader i samband med noteringen i april 2019 om 8,6 MSEK som återläggs och ej utbetalda tilläggsköpeskillingar om 48,6 MSEK som avlägsnats från resultatet.

VD-KOMMENTAR

ANDRA KVARTALET – ANPASSNING

Vi får fortsätta förhålla oss till de förutsättningar som pandemin orsakat. Ständiga anpassningar och pigg kreativitet krävs nu i ännu högre grad av den som vill fortsätta vara konkurrenskraftig och lönsam.

Att känna pulsen på marknaden och vart den är på väg är svårare än vanligt. Osäkerhet är normaltillståndet och ingen vågar spå i hur det kommer se ut om några månader. I vår nya verklighet med färre fysiska möten och begränsad uppsökande verksamhet hittar vi nu på nya sätt som kan tillgodose våra kunders önskan om flexibilitet och snabb service. Vi utnyttjar situationen som en katalysator mot snabb förbättring och nytänkande.

Trots coronaförutsättningar har vi under perioden sett resultat- och marginalförbättringar från de organisationsförändringar, investeringar och kostnadsbesparingar som vidtagits för att återgå till de lönsamhetsnivåer vi vill vara på. Ren kämpaglöd har även det påverkat positivt. Effekten av att vilja vara sitt bästa visar sig och resultatet är över 100% bättre än under samma period i fjol.

BEREDSKAP – FORTSATT TILLVÄXT

Vi är fortsatt påverkade av försäljningstapp i vissa branscher och tror att vi kommer att vara det under lång tid. Främst från våra fordonskunder som har det tufft samt att vi saknar de eventkunder som vi normalt har under sommarhalvåret då festivaler och konserter nu är inställda. Däremot har försäljningen av elrullstolar tagit fart igen efter den initiala nedgången under våren och vi har lyckats ta några fina affärer med övningsmateriel till försvarsindustrin.

Då mycket är osäkert, i ekonomin och i samhället, är vi trygga med att Teqningruppen som helhet har en bättre möjlighet att parera vad än som

kommer mot oss än varje enskilt bolag för sig. Tillsammans tål vi mer stryk och kan snabbare anpassa oss till nya förutsättningar. Vi böjer ner huvudet och fortsätter framåt igenom detta. Ständiga förbättringar och en enveten vilja att bli bättre leder oss precis som vanligt.

Samtidigt har delar av vår verksamhet hitintills inte påverkats nämnvärt av coronaföljderna men vi bevakar noggrant vad det kan tänkas bli för effekter längre fram. Då ska vi ha färdiga åtgärder som kan sättas in för att klara en eventuell svacka så starka som möjligt.



FRAMÅT – ALLTID FRAMÅT

Teqnon har under perioden fått tillökning då vi förvärvat trygga Injab, ett mycket välskött bolag som levererar kunskap och högkvalitativa produkter främst inom strömmätning.

Och vi söker fortsatt tillväxt genom att förvärva välskötta bolag med goda kassaflöden och drivna medarbetare. Det finns så mycket kvar att göra. Japp, vi är i början av Teqnonbygget.

Affären i fokus, människan i centrum.
Run far be nice - Solna 2020-08-13

Johan Steene

Vd och koncernchef

KONCERNENS UTVECKLING

FÖRSÄLJNING

DELÅRSRAPPORT 2020

Tequnionkoncernens nettoomsättning uppgick till 160 679 (165 163) kSEK för andra kvartalet 2020 vilket är en minskning med 3 procent mot föregående år. Försäljningen är till största del fortsatt god men har till viss del påverkats negativt i följderna av de åtgärder som genomförts på grund av coronaviruset.

I likhet med första kvartalet ser vi fortsatt att coronaeffekterna är märkbara främst inom de bolag som har verksamhet med direkt eller indirekt anknytning till fordons-, hjälpmedels och restaurangbranschen. Diversifieringen mot olika branscher ger Tequnionkoncernen en god riskspridning.

Under perioden januari till juni ökade nettoomsättningen med 15 procent till 315 741 (274 229) kSEK.

RESULTAT

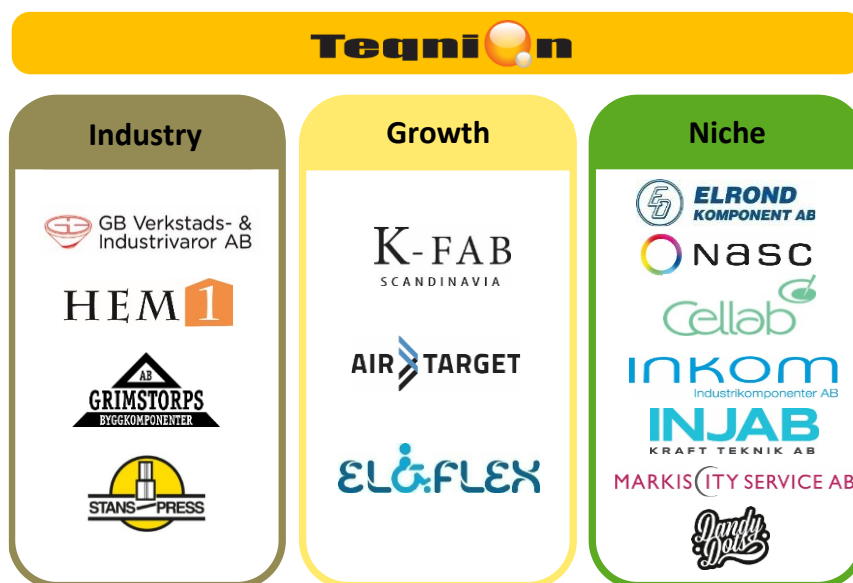
DELÅRSRAPPORT 2020

Rörelseresultatet EBITA för andra kvartalet uppgick till 17 088 (8 150) kSEK vilket är en ökning med 110 procent. EBITA-marginalen har ökat mot föregående år och uppgick till 11 (5) procent.

Åtgärder som genomfördes för att förbättra lönsamheten under föregående år har fortsatt ge önskat resultat och marginalerna har förbättrats.

Periodens resultat ökade med 121 procent och uppgick till 19 755 (8 946) kSEK. Periodens resultat per aktie uppgick till 1,22 (0,55) kr.

UTVECKLING PER AFFÄRSOMRÅDE



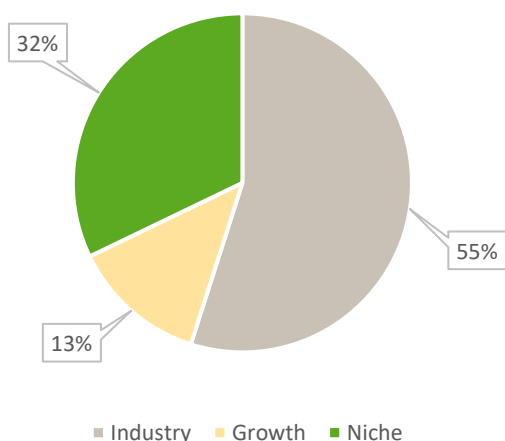
Teqniion är en företagsgrupp som i dagsläget består av fjorton verksamheter inom tre affärsområden:

Industry – erbjuder väletablerade produkter och produktionssätt inom industri och bygg med stor kundanpassning.

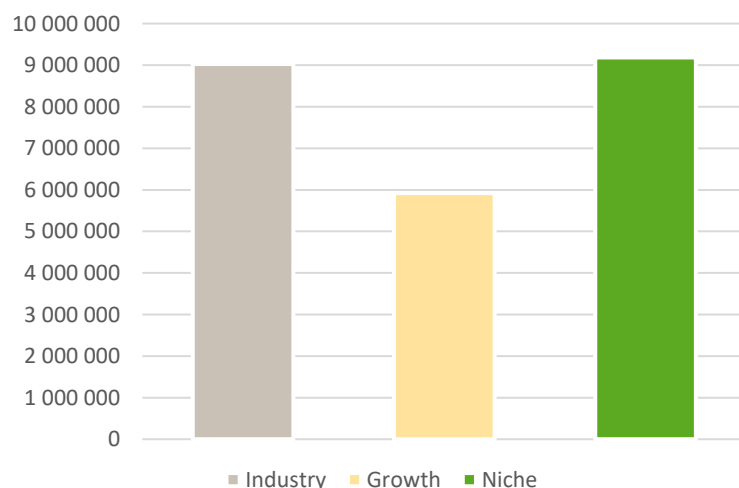
Growth – verksamheter som har stor tillväxtpotential med stor geografisk spridning.

Niche – besitter hög kunskap om produkter, regelverk och applikationer inom smala marknadsnischer.

OMSÄTTNING PER AFFÄRSOMRÅDE
JANUARI - JUNI 2020



RÖRELSERESULTAT PER AFFÄRSOMRÅDE
JANUARI - JUNI 2020



AFFÄRSOMRÅDE INDUSTRY

Försäljning av industrivaror och tillverkning av industrikomponenter, byggelement och hus. Kunderna finns till exempel inom segmenten tillverkningsindustri, tunga fordon och bostäder. Våra produktområden är bland annat insatsvaror, hydraulik- och industriell utrustning, mekanisk komponenttillverkning samt hus och byggelementsproduktion.

Idag består affärsområdet av fyra dotterbolag: Stans & Press Industriservice AB, HEM1 Sydost AB, GB Verkstads- & Industrivaror AB samt Grimstorps Byggkomponenter AB.

	Q2 2020	Q2 2019	H1 2020	H1 2019	Helår 2019	Rullande 12
Nettoomsättning, kSEK	81 384	107 755	173 426	171 733	351 699	355 340
EBITA, kSEK	4 504	3 755	9 027	6 303	21 362	24 086
EBITA-marginal, %	6%	3%	5%	4%	6%	7%
Medelantal anställda	136	149	137	135	140	

PERIODENS UTVECKLING "INDUSTRY"

Nettoomsättningen för kvartalet var 81 384 (107 755) kSEK, en minskning med 24 procent. EBITA-resultatet ökade till 4 504 (3 755) kSEK vilket motsvarar en förbättring med 20 procent. EBITA-marginalen förbättrades till 6 (3) procent.

Effekterna av Coronaviruset har haft fortsatt negativa effekter på omsättningen för Stans & Press i Olofström som främst tillverkar komponenter till lastbilar och tunga fordon. Övriga bolag inom affärsområdet har inte påverkats negativt. Resultatnivåerna hålls uppe trots omsättningstapp mycket på grund av att arbetet med effektiviseringar och investeringar har gett önskat resultat inom affärsområdet.

AFFÄRSOMRÅDE GROWTH

Bolag med stor tillväxtpotential inom tydligt definierade verksamheter. Kunderna är bland annat landsting, hjälpmedelsbutiker, försvarsmakter och konsumenthandelsvaruhus. Våra produktområden är bland annat elektriska rullstolar, akustisk mätutrustning, heminredning och belysning.

Idag består affärsområdet av tre dotterbolag: Eloflex AB, Air Target Sweden AB och KFAB Sverige AB.

	Q2 2020	Q2 2019	H1 2020	H1 2019	Helår 2019	Rullande 12
Nettoomsättning, kSEK	26 530	22 576	40 831	36 471	75 783	80 276
EBITA, kSEK	6 187	6 609	5 921	5 290	8 248	8 698
EBITA-marginal, %	23%	29%	15%	15%	11%	11%
Medelantal anställda	15	14	15	13	15	

PERIODENS UTVECKLING "GROWTH"

Nettoomsättningen för kvartalet var 26 530 (22 576) kSEK. Ökningen i omsättning uppgick till 18 procent. EBITA-resultatet uppgick till 6 187 (6 609) kSEK. EBITA-marginalen minskade till 23 (29) procent.

Försäljningen i elrullstolsbolaget Eloflex har åter kommit igång efter den inbromsning som vi erfor som en följd av coronanedstängningen. Kunderna, som ofta tillhör riskgruppen för viruset har nu återkommit och orderingsgången är god. Air Target har under perioden haft en positiv försäljnings- och resultatutveckling där strategiskt viktiga affärer signerats.

AFFÄRSOMRÅDE NICHE

Bolag inom nischområden med produkter där utvecklingen av affären sker i nära samarbete med våra kunder som återfinns inom tillverkningsindustri, elleverantörer, elgrossister, installatörer, järnvägsindustri, landsting och medicinska laboratorier. Vi erbjuder produkter för elsäkerhet, komponenter för kraft- och signalöverföring, mätning, avbrottsfri kraft och likspänningslösningar, säkerhetskomponenter, patologiska instrument och förbrukningsartiklar, varselljud och -ljus samt ljuskällor.

Idag består affärsområdet av sju verksamheter: AB Elrond Komponent, Industrikomponenter AB, Cellab Nordia AB, Narva Scandinavia AB, Markis City Service AB, Dandy Dots AB samt Injab Kraft Teknik AB.

kSEK	Q2 2020	Q2 2019	H1 2020	H1 2019	Helår 2019	Rullande 12
Nettoomsättning, kSEK	52 765	34 832	101 483	67 903	151 908	185 566
EBITA, kSEK	5 371	3 486	9 185	7 005	-3 649	-1 485
EBITA-marginal, %	10%	10%	9%	10%	-2%	-1%
Medelantal anställda	54	30	53	30	37	

PERIODENS UTVECKLING "NICHE"

Nettoomsättningen för kvartalet var 52 765 (34 832) kSEK vilket är en ökning med 51 procent. EBITA-resultatet ökade till 5 371 (3 486) kSEK vilket motsvarar en ökning på 31 procent. EBITA-marginalen är oförändrat 10 (10) procent.

Injab Kraft Teknik AB som tillkommit till affärsområdet under perioden har bidragit positivt till försäljning och lönsamhet. Bolagets försäljning har ännu ej påverkats negativt av coronapandemin. Inom affärsområdet är Markis City Service AB, som vänder sig till event och restaurangbranschen, fortsatt drabbade av effekterna från Coronaviruset vilket påverkat både försäljningen och lönsamheten negativt. Markis har normalt en viktig försäljning till evenemang, som konserter och festivaler på sommarhalvåret som nu har uteblivit.

FINANSIELL INFORMATION

FINANSIERING OCH LIKVIDITET

Koncernens tillgängliga likviditet uppgick till 149,3 MSEK vid periodens utgång. Förutom likvida medel om 108,3 (112,0) MSEK ingår checkkrediter på 41 MSEK.

Koncernens räntebärande skulder uppgick till 105,3 (85,1) MSEK. Utöver räntebärande uppgår framtida villkorade köpeskillingar för genomförda företagsförvärv till 37,5 (41,0) MSEK. Nettoskulden uppgick till -3 (-27,0) MSEK.

AVSTÄMNING AV NETTOSKULD

Koncernen	juni 2020	juni 2019	dec 2019
Långfristig skuld till kreditinstitut	53 023	54 875	57 379
Långfristig skuld nyttjanderättstillgångar	15 682	5 231	14 367
Kortfristig skuld till kreditinstitut	23 113	18 137	21 513
Kortfristig skuld nyttjanderättstillgångar	13 457	6 816	15 582
Summa räntebärande skulder	105 274	85 059	108 840
Likvida medel	108 315	112 035	89 702
Nettoskuld	-3 040	-26 976	19 138

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 27 781 (10 227) kSEK för perioden. Investeringsverksamheten uppgick till -119 (-28 732) kSEK. Amorteringar av banklån har genomförts med -10 756 (-5 885) kSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -9 049 (92 492) kSEK. Totala kassaflödet för perioden uppgick till 18 612 (73 987) kSEK.

ANTAL AKTIER

Antal aktier uppgick till 16 129 710 stycken.

INVESTERINGAR OCH AVSKRIVNINGAR

Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar har genomförts med -11,6 (-6,0) MSEK under perioden.

De totala avskrivningarna på materiella anläggningstillgångar uppgick till -11,3 (-5,8) MSEK under perioden varav -9,1 (-4,1) MSEK är direkt hänförliga till nyttjanderättstillgångar. Avskrivningarna på immateriella anläggningstillgångar uppgick till -0,3 (-0,2) MSEK.

Teqnikoncernens produktutveckling aktiveras och planenlig avskrivning inleds i samband med att produkten eller tjänsten tillgängliggörs för kund. Avskrivningarna av aktiverad produktutveckling var -0,2 (-0,0) MSEK.

GOODWILL OCH ÖVRIGA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 30 juni 2020 till 150,9 (145,5) MSEK. Övriga immateriella tillgångar uppgick till 2,5 (2,5) MSEK.

EGET KAPITAL

Det egna kapitalet uppgick per den 30 juni 2020 till 234,9 (190,6) MSEK vilket motsvarar 14,56 (11,82) SEK per utestående aktie. Under perioden har ett program om 131 000 optioner till priset om 5,00 SEK per option upprättats för nyckelpersoner inom koncernen. Optionsprogrammet motsvarar 131 000 aktier vilket utgör 0,8 procent av den totala andelen aktier vid periodens utgång.

MODERBOLAGET

Moderbolaget Teqnion AB (publ) arbetar inriktat mot att växa koncernen genom förvärv och genom att stötta individuella dotterbolag vid förändringsarbete. Nettoomsättningen i moderbolaget under perioden uppgick till 3,9 (3,2) MSEK och kommer från internfakturering av tjänster. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 1,4 (-5,7) MSEK. Moderbolagets egna kapital uppgick vid periodens utgång till 157,2 (142,4) MSEK.

MEDARBETARE

Teqnionkoncernen hade motsvarande 213 (201) heltidsanställda per den 30 juni 2020, varav 50 (47) kvinnor. Vid årets ingång hade koncernen 214 anställda. Moderbolaget hade vid periodens slut 5 (4) anställda varav 3 (3) kvinnor.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

REDOVISNINGSPRINCIPER

Teqnon 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 2019, sidan 48.

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 2019, sidan 43.

FRAMTIDSUTSIKTER

Långsiktigt är bedömningen att den modell efter vilken Teqnon bedriver sin verksamhet har en god underliggande potential. Teqnonkoncernens tillväxtstrategi är att växa organiskt och genom förvärv av nya verksamheter för att tillföra nya kompletterande produktsegment och riksspridning genom etableringar på nya marknader.

Följderna av coronapandemin och hur denna påverkar konjunkturen och marknaden i stort är något som noga bevakas för att åtgärder snabbt ska kunna sättas in vid eventuell påverkan på våra verksamheter. Där vi tydligt ser fortsatt negativ påverkan är inom tunga fordon och eventverksamhet.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Exponering för risker är en naturlig del av en affärsverksamhet och detta återspeglar Teqmons inställning till riskhantering. Denna syftar till att identifiera och förebygga att risker uppkommer samt att begränsa eventuella skador från dessa risker. De mest väsentliga riskerna som koncernen exponeras för är relaterade till konjunkturens påverkan på efterfrågan. Följderna av de samhälleliga åtgärder som satts in för att motverka spridningen av Coronaviruset och hur dessa påverkar den allmänna konjunkturen är fortsatt en risk och en stor osäkerhet för många affärsverksamheter. För vidare information gällande risker och riskhantering hänvisas till årsredovisningen för 2019 not 3.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner med närstående gjordes under andra kvartalet 2020.

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

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

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

Solna den 13 augusti 2020

Sigrun Hjelmqvist
Styrelseordförande

Per Berggren
Styrelseledamot

Gunilla Asker
Styrelseledamot

Mikael Vaezi
Styrelseledamot

Erik Surén
Styrelseledamot, Vice VD

Johan Steene
Styrelseledamot
Verkställande Direktör

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Delårsrapport Q3 2020

29 oktober 2020

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA

Johan Steene, CEO, 073-333 57 33, johan.steene@teqnion.se

Teqnion AB
www.teqnion.se

Organisationsnummer: 556713-4183
Styrelsens säte: Stockholm
Besöksadress: Evenemangsgatan 31A, Solna
Telefon växel: 08-655 12 00

Certifierad Adviser är Redeye AB med e-postadress certifiedadviser@redeye.se
Telefon: 08-121 576 90

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Koncernens Resultaträkning i sammandrag	2020	2019	2020	2019	Rullande	2019
Belopp i SEK	april - juni	april - juni	jan - juni	jan - juni	12 månader	helår
Nettoomsättning	160 679 373	165 162 674	315 740 579	274 229 459	621 180 015	579 517 857
Förändring av produkter i arbete	229 818	1 670 922	-466 779	889 032	48 850	1 404 661
Övriga rörelseintäkter	2 385 073	1 501 374	4 619 619	3 065 430	56 142 731	54 588 542
Summa	163 294 264	168 334 968	319 893 419	278 183 921	677 371 595	635 511 060
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter	-16 117 881	-21 607 427	-36 912 311	-42 862 693	-76 066 849	-82 017 231
Handelsvaror	-78 456 477	-82 686 354	-152 461 326	-123 100 739	-312 874 987	-283 013 337
Övriga externa kostnader	-11 466 058	-19 517 241	-23 986 552	-33 353 824	-45 087 834	-54 804 894
Personalkostnader	-33 623 636	-32 932 346	-67 312 683	-59 789 497	-135 365 357	-127 842 171
Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6 064 746	-3 028 441	-11 598 482	-5 966 741	-52 855 776	-47 224 035
Övriga rörelsekostnader	-477 852	-412 726	-1 032 002	-669 700	-1 945 626	-1 583 324
Summa rörelsens kostnader	-146 206 650	-160 184 537	-293 303 357	-265 743 194	-624 196 429	-596 484 992
Rörelseresultat	17 087 614	8 150 432	26 590 062	12 440 727	53 175 166	39 026 068
Finansiella intäkter	-2 040	5 435	-2 550	25 048	8 018	35 616
Finansiella kostnader	-687 820	-599 166	-1 388 838	-1 134 074	-3 164 525	-2 909 762
Summa finansiella poster	-689 860	-593 731	-1 391 388	-1 109 026	-3 156 507	-2 874 146
Resultat före skatt	16 397 753	7 556 701	25 198 674	11 331 701	50 018 659	36 151 922
Inkomstskatt	-3 480 419	-1 590 679	-5 443 867	-2 386 121	-6 684 511	-3 629 999
Årets resultat	12 917 334	5 966 022	19 754 808	8 945 580	43 334 148	32 521 924

Koncernens rapport över övrigt totalresultat						
	2020	2019	2020	2019	Rullande	2019
Belopp i SEK	april - juni	april - juni	jan - juni	jan - juni	12 månader	helår
Årets resultat	12 917 334	5 966 022	19 754 808	8 945 580	43 334 148	32 521 924
Övrigt totalresultat för året:						
<i>Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen</i>						
Omräkningsdifferenser	59 252	–	20 653	104 029	–	–
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	59 252	–	20 653	104 029	–	–
Summa totalresultat för året	12 976 586	5 966 022	19 775 461	9 049 609	43 334 148	32 521 924
Årets resultat hänförligt:						
Moderföretagets aktieägare	12 916 020	5 940 000	19 681 548	8 981 704	43 480 423	32 850 593
Innehav utan bestämmande inflytande	1 314	26 022	73 259	-36 124	-146 275	-328 669
Summa totalresultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare	12 969 939	5 940 000	19 700 343	9 076 370	43 480 423	32 850 593
Innehav utan bestämmande inflytande	6 646	26 022	75 118	-26 761	-146 275	-328 669
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,80	0,37	1,22	0,55	2,69	2,02
Faktiskt antal aktier vid per. utgång	16 129 710	16 129 710	16 129 710	16 129 710	16 129 710	16 129 710

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens Balansräkning i sammandrag			
Belopp i SEK	juni 2020	juni 2019	dec 2019
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	150 919 396	145 540 315	134 248 764
Immateriella anläggningstillgångar	2 532 376	2 495 462	2 836 206
Nyttjanderättstillgångar	29 855 037	12 095 868	30 621 287
Byggnader och mark	9 142 408	8 912 122	8 492 421
Inventarier, verktyg och installationer	10 393 020	9 326 830	11 255 262
Andra långfristiga fordringar	250 000	-	250 000
Summa anläggningstillgångar	203 092 237	178 370 598	187 703 939
Omsättningstillgångar			
Varulager	81 690 167	70 662 846	74 395 176
Kundfordringar	85 194 314	77 573 821	79 083 879
Aktuella skattefordringar	5 188 008	3 102 162	4 023 314
Övriga fordringar	4 554 205	5 910 284	12 681 931
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 128 065	4 061 640	5 338 340
Likvida medel	108 314 578	112 035 005	89 702 095
Summa omsättningstillgångar	292 069 337	273 345 757	265 224 735
SUMMA TILLGÅNGAR	495 161 575	451 716 356	452 928 674

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING, FORTS.

Koncernens Balansräkning i sammandrag forts.			
Belopp i SEK	juni 2020	juni 2019	dec 2019
EGET KAPITAL			
<i>Eget kapital som kan hänföras till moderföretagets ägare</i>			
Aktiekapital	806 486	806 486	806 486
Övrigt tillskjutet kapital	107 060 548	107 090 383	107 060 546
Optionsprogram	655 000	–	–
Upparbetat resultat inklusive årets resultat	124 561 747	81 151 148	104 714 236
<i>Eget kapital hänförligt aktieägare utan bestämmande inflytande</i>			
	1 833 427	1 596 892	1 899 318
Summa eget kapital	234 917 209	190 644 908	214 480 586
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	53 022 896	54 875 028	57 379 150
Skulder avseende Nyttjanderättstillgångar	15 681 773	5 230 641	14 366 609
Uppskjutna skatteskulder	10 554 973	12 351 908	10 552 337
Övriga avsättningar	39 422 463	56 594 000	13 563 238
Summa långfristiga skulder	118 682 105	129 051 577	95 861 334
Kortfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	23 112 508	18 137 468	21 512 508
Skulder avseende Nyttjanderättstillgångar	13 457 078	6 816 190	15 581 765
Förskott från kunder	691 641	3 208 751	692 189
Leverantörsskulder	43 793 322	45 277 210	41 047 001
Aktuella skatteskulder	3 392 499	2 467 884	5 541 425
Övriga skulder	16 820 013	30 440 996	20 388 048
Fakturerad men ej upparbetad intäkt	1 247 337	–	9 316 053
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	39 047 866	25 671 372	28 507 766
Summa kortfristiga skulder	141 562 263	132 019 871	142 586 754
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	495 161 575	451 716 356	452 928 674

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Hänförligt till moderbolagets aktieägare			
kSEK	juni 2020	juni 2019	dec 2019
Ingående eget kapital	212 581	96 837	96 837
Summa totalresultat för perioden	19 775	9 050	32 999
Förändring innehav utan bestämmande inflytande	73	1 614	1 536
Nyemission	-	81 682	81 682
Optionsprogram	655	-	-
Utdelning, innehav utan bestämmande inflytande	-	- 135	-135
Utgående eget kapital	233 084	189 048	212 581
<i>Eget kapital, hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	233 084	189 048	212 581
Innehav utan bestämmande inflytande	1 833	1 597	1 899
Totalt Eget kapital	234 917	190 645	214 481

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE

Belopp i SEK	2020	2019	2020	2019	Rullande	2019
	april - juni	april - juni	jan - juni	jan - juni	12 månader	helår
Rörelseresultat	17 087 614	8 150 432	26 590 062	12 440 727	53 175 403	39 026 068
Ej kassaflödespåverkande poster	6 024 868	-25 041 981	11 182 490	6 016 741	3 839 782	-1 325 967
Räntor och finansiella poster, netto	-698 395	-592 709	-1 397 162	-1 111 624	-3 159 684	-2 874 146
Betald skatt	1 213	-1 699 007	-8 169 306	-5 056 821	-9 295 062	-6 182 577
Förändring av rörelsekapital	-4 504 299	2 899 856	-424 922	-2 061 714	-8 210 116	-9 846 908
Kassaflöde från den löpande verksamheten	17 911 001	-16 283 408	27 781 163	10 227 309	36 350 324	18 796 470
Nettoinvestering i anläggningstillgångar	-1 086 295	-3 864 858	-1 444 587	-4 867 339	-3 557 068	-6 979 820
Företagsförvärv och avyttringar	1 325 174	18 134 879	1 325 174	-23 865 121	-25 222 034	-50 412 329
Kassaflöde från investeringsverksamheten	238 879	14 270 020	-119 413	-28 732 460	-28 779 102	-57 392 149
Nyemission	-	75 080 000	-	81 682 100	-	81 682 100
Optionsprogram	655 000	-	655 000	-	655 000	-
Upplåning/amortering, netto	-2 097 344	16 605 141	-11 721 200	10 944 662	-13 963 582	8 702 280
Utdelning till moderföretagets aktieägare	-	-	2 000 000	-135 000	2 000 000	-135 000
Övrig finansieringsverksamhet	- 11 271	-69 114	16 934	-	16 934	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 453 615	91 616 027	-9 049 266	92 491 762	-11 291 648	90 249 380
Periodens kassaflöde	16 696 263	89 602 640	18 612 484	73 986 611	-3 720 426	51 653 701
Likvida medel vid periodens början	91 618 315	22 432 365	89 702 095	38 048 394	112 035 005	38 048 394
Likvida medel vid periodens slut	108 314 578	112 035 005	108 314 579	112 035 005	108 314 579	89 702 095

NYCKELTAL

	2020	2019	2020	2019	Rullande	2019
	april - juni	april - juni	jan - juni	jan - juni	12 månader	helår
Resultat, kSEK						
Nettoomsättning	160 679	165 163	315 741	274 229	621 180	579 518
EBITDA	23 152	11 179	38 189	18 407	106 031	86 250
EBITA	17 088	8 150	26 590	12 441	84 758	70 531
Justerad EBITA ²	17 088	16 753	26 590	21 044	44 761	30 534
Resultat före skatt	16 398	7 557	25 199	11 332	50 019	36 152
Periodens resultat	12 917	5 966	19 755	8 946	43 334	32 522
Marginaler						
Rörelsemarginal EBITDA, %	14%	7%	12%	7%	17%	15%
Rörelsemarginal EBITA, %	11%	5%	8%	5%	14%	12%
Justerad EBITA-marginal ²	11%	10%	8%	8%	7%	5%
Vinstmarginal, %	10%	5%	8%	4%	8%	6%
Avkastning rörelsekapital (R/RK), %	11%	5%	17%	8%	33%	26%
Avkastning på sysselsatt kapital, %	5%	3%	8%	5%	16%	12%
Avkastning på eget kapital, %	-	-	-	-	18%	15%
Finansiell ställning, kSEK						
Balansomslutning	495 162	451 716	495 162	451 716	495 162	452 929
Eget kapital	234 917	190 645	234 917	190 645	234 917	214 481
Nettoskuld(+)/Nettokassa(-)	-3 040	-26 976	-3 040	-26 976	-3 040	19 138
Nettoskuld/EBITDA, ggr	-	-	-	-	-0,03	0,22
Sysselsatt kapital vid periodens slut	340 191	275 704	340 191	275 704	340 191	323 321
Soliditet, %	47%	42%	47%	42%	47%	47%
Per aktie						
Eget kapital per aktie, SEK	14,56	11,82	14,56	11,82	14,56	13,30
Resultat per aktie efter skatt, SEK	0,80	0,37	1,22	0,55	2,69	2,02
Antal aktier vid periodens utgång ³	16 130	16 130	16 130	16 130	16 130	16 130
Genomsnittligt antal aktier under perioden ³	16 130	16 130	16 130	15 211	16 130	15 674
Anställda						
Genomsnittligt antal anställda	210	197	210	181	N/A	200
Antal anställda vid periodens slut	213	201	213	201	N/A	214

² Justerat för icke operativa resultatpåverkande poster. Denna justering består av engångskostnader i samband med noteringen i april 2019 om 8,6 MSEK som återläggs och ej utbetalda tilläggsköpeskillingar om 48,6 MSEK som avlägsnats från resultatet.

³ Antal aktier i tusental

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Resultaträkning Teqnon AB	2020	2019	2020	2019	2019
Belopp i SEK	april - juni	april - juni	jan - juni	jan - juni	helår
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Nettoomsättning	3 899 993	3 220 999	7 799 988	6 370 639	16 832 476
Övriga rörelseintäkter	107 027	–	165 037	–	–
Summa rörelsens intäkter	4 007 020	3 220 999	7 965 025	6 370 639	16 832 476
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Handelsvaror	–	–	-5 544	-128 640	-128 640
Övriga externa kostnader	-817 698	-7 058 386	-1 805 843	-9 421 635	-10 308 643
Personalkostnader	-2 175 642	-1 812 920	-3 677 306	-3 124 687	-7 801 110
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-27 762	-25 268	-53 031	-48 842	-99 382
Summa rörelsens kostnader	-3 021 102	-8 896 574	-5 541 725	-12 723 804	-18 337 775
Rörelseresultat	985 918	-5 675 575	2 423 299	-6 353 165	-1 505 299
Resultat från andelar i koncernföretag	–	–	–	1 365 000	1 360 000
Räntekostnader och liknande resultatposter	-503 097	-425 038	-990 271	-758 328	-1 687 630
Summa efter finansiella poster	-503 097	-425 038	-990 271	606 672	-327 630
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	482 820	-6 100 613	1 433 028	-5 746 493	-1 832 929
Bokslutsdispositioner	–	–	–	–	-2 332 000
Koncernbidrag	–	–	–	–	14 400 000
Skatt på årets resultat	-83 275	1 317 445	-287 539	1 518 128	-1 459 610
Årets resultat	399 545	-4 783 168	1 145 159	-4 228 365	8 775 461
Moderbolagets rapport över övrigt totalresultat					
	2020	2019	2020	2019	2019
	april - juni	april - juni	jan - juni	jan - juni	helår
Årets resultat	399 545	-4 783 168	1 145 159	-4 228 365	11 964 792
Övrigt totalresultat:					
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	–	–	–	–	–
Summa totalresultat	399 545	-4 783 168	1 145 159	-4 228 365	11 964 792

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Balansräkning Teqnon AB			
Belopp i SEK	juni 2020	juni 2019	dec 2019
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar			
Licenser	102 974	191 236	147 104
Summa immateriella tillgångar	102 974	191 236	147 104
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	42 809	28 207	21 799
Summa materiella anläggningstillgångar	42 809	28 207	21 799
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	244 931 955	205 548 955	203 448 955
Fordringar hos koncernföretag	6 000 000	-	6 000 000
Summa finansiella anläggningstillgångar	250 931 955	205 548 955	209 448 955
Summa anläggningstillgångar	251 077 738	205 768 398	209 617 858
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	11 818 750	5 650 000	27 861 052
Övriga fordringar	389 893	425 846	368 653
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	248 024	269 106	143 615
Summa kortfristiga fordringar	12 456 667	6 344 952	28 373 319
Kassa och bank	31 178 931	66 232 540	37 521 966
Summa omsättningstillgångar	43 635 598	72 577 491	65 895 286
SUMMA TILLGÅNGAR	294 713 336	278 345 889	275 513 144

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING, FORTS.

Belopp i SEK	juni 2020	juni 2019	dec 2019
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	806 486	806 486	806 486
Optionsprogram	655 000	-	-
Summa bundet eget kapital	1 461 486	806 486	806 486
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat	154 622 115	145 846 656	145 846 656
Årets resultat	1 145 160	-4 228 365	8 775 461
Summa fritt eget kapital	155 767 275	141 618 291	154 622 117
Summa eget kapital	157 228 761	142 424 776	155 428 603
Obeskattade reserver			
Avsättning till periodiseringsfond	18 263 076	15 931 076	18 263 076
Summa obeskattade reserver	18 263 076	15 931 076	18 263 076
Avsättningar			
Övriga avsättningar	37 483 000	40 600 000	12 000 000
Summa avsättningar	37 483 000	40 600 000	12 000 000
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	53 022 896	54 875 028	57 379 150
Skulder till koncernföretag	2 042 233	2 009 971	2 033 380
Summa långfristiga skulder	55 065 129	56 884 999	59 412 530
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	23 177 508	18 137 465	21 512 508
Leverantörsskulder	56 448	12 832	184 820
Aktuella skatteskulder	1 202 928	1 659 429	4 567 249
Övriga skulder	952 966	1 247 141	1 835 917
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 283 520	1 448 170	2 308 443
Summa kortfristiga skulder	26 673 370	22 505 037	30 408 937
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	294 713 336	278 345 889	275 513 144

RÖRELSEFÖRVARV UNDER KVARTAL 2 2020

Den 11 juni 2020 förvärvades samtliga aktier i Injab Kraft Teknik AB.

Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2020 skulle de totala intäkterna ha varit 19,3 MSEK högre och nettoresultatet 2,3 MSEK högre.

En beskrivning av rörelseförvärvet och effekten på koncernredovisningen redovisas nedan.

Tillgångar och skulder till följd av förvärvet är följande:	Injab Kraft Teknik AB	
	Verkligt värde	Förvärvat redovisat värde
Likvida medel	17 325 174	17 325 174
Finansiella anläggningstillgångar	724 825	724 825
Varulager	4 489 470	4 489 470
Kundfordringar och andra fordringar	8 160 113	8 160 113
Leverantörsskulder och andra skulder	-6 037 352	-6 037 352
Verkligt värde på nettotillgångar	24 662 230	24 662 230
Minoritetsintressen	–	–
Goodwill	16 820 770	16 820 770
Sammanlagd köpeskilling	41 483 000	41 483 000
Kontant reglerad köpeskilling	-16 000 000	
Likvida medel i dotterföretag	17 325 174	
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärv	1 325 174	

UPPTAGNA LÅN UNDER PERIODEN

Ett nytt banklån på 8 MSEK togs i samband med förvärvet av Injab Kraft Teknik AB.

AVSÄTTNINGAR

I samband med förvärvet av Injab Kraft Teknik AB har det tillkommit en avsättning på 25,5 MSEK för beräknade framtida tilläggsköpeskillingar.

DEFINITIONER

<i>Avkastning på eget kapital</i>	Resultat efter skatt dividerat med eget kapital. Beräknas på 12-månaders rullande resultat.
<i>Avkastning på rörelsekapital (R/RK), %</i>	EBITA dividerat med rörelsekapital. R/RK mäter lönsamhet genom att styra mot högt EBITA och lågt rörelsekapital.
<i>Avkastning på sysselsatt kapital</i>	EBITA rullande 12 månader dividerat med sysselsatt kapital.
<i>EBITA</i>	Resultat före räntor, skatter och nedskrivning av immateriella tillgångar.
<i>EBITA-marginal, %</i>	EBITA dividerat med nettoomsättning.
<i>EBITDA</i>	Rörelseresultat innan avskrivningar och nedskrivningar.
<i>Eget kapital per aktie</i>	Eget kapital dividerat med antal utestående aktier på balansdagen.
<i>Nettoskuld</i>	Räntebärande skulder minus kassa.
<i>Nettoskuld/EBITA</i>	Räntebärande nettoskulder vid periodens slut dividerat med EBITA rullande 12 månader.
<i>Rörelsekapital</i>	Omsättningstillgångar minus kortfristiga skulder.
<i>Rörelseresultat</i>	Resultat före räntor och skatter.
<i>Soliditet</i>	Eget kapital dividerat med totala tillgångar (balansomslutningen).
<i>Sysselsatt kapital</i>	Eget kapital plus räntebärande skulder.
<i>Vinstmarginal</i>	Resultat före skatt dividerat med nettoomsättningen.

HÄR ÄR TEQNION

Teqnion AB är en industrikoncern med ett nuvarande innehav av fjorton aktiva resultatenheter inom tre affärsområden: Industry, Growth och Niche. Genom dessa erbjuder Teqnion ledande produkter och specialistkompetens inom utvalda marknadsnischer. Detta inkluderar bland annat komponenter, maskiner, system och tjänster med högt teknikinnehåll. Bolagets affärsmodell är att växa både genom organisk tillväxt i dotterbolagen samt genom företagsförvärv. Merparten av Teqnions försäljning sker inom Norden med Sverige som primär huvudmarknad.

Bolagets aktier TEQ handlas på Nasdaq First North Growth Market. Redeye AB med e-post certifiedadviser@redeye.se och telefonnummer +46 8 121 576 90 är bolagets Certified Adviser..



Teqnion AB, Evenemangsgatan 31a, SE169 79 Solna, Sweden

Telefon: 08 – 655 12 00

E-post: info@teqnion.se · Internet: <http://www.teqnion.se/>

Org. Nr: 556713-4183