

”Snabbrapport TEQ 2021 Q3. Även om siffrorna i den här rapporten är väldigt positiva är känslan än bättre. För vi gör det vi ska och tar våra små myrsteg, ett i taget, framåt, uppåt. Tiotusen små duttar mot framgång. Ett träget arbete sedan femton år som nu skapat en bas för något större.”

- Johan Steene, VD

Tredje kvartalet (1 juli – 30 september 2021)

- **Nettoomsättningen** ökade med 44,9% och uppgick till 218,6 (150,9) MSEK. Den organiska tillväxten var 22,9%.
- **EBITA** ökade med 66,8% och uppgick till 26,0 (15,6) MSEK med en EBITA-marginal som var 11,9 (10,3) %. Justerad EBITA uppgick till 24,0 (11,9) MSEK och justerad EBITA-marginal var 11,0 (7,9) %.
- **Kvartalets resultat** var 20,4 (12,2) MSEK och **resultat per aktie** före utspädning uppgick till 1,26 (0,76) SEK.
- **Kassaflödet från den löpande verksamheten** ökade till 15,4 (11,5) MSEK.

Perioden 1 januari – 30 september 2021

- **Nettoomsättningen** ökade med 33,1% och uppgick till 621,1 (466,5) MSEK. Den organiska tillväxten var 10,5%.
- **EBITA** ökade med 51,4% och uppgick till 63,8 (42,2) MSEK med en EBITA-marginal som var 10,3 (9,0) %. Justerad EBITA uppgick till 54,7 (37,6) MSEK och justerad EBITA-marginal var 8,8 (8,1) %.
- **Periodens resultat** var 50,6 (32,0) MSEK och **resultat per aktie** före utspädning uppgick till 3,13 (1,98) SEK.
- **Kassaflödet från den löpande verksamheten** minskade till 48,8 (66,8) MSEK.

Händelser under tredje kvartalet (1 juli – 30 september 2021)

- **Förvärv av Wallmek i Kungälv AB.**

Händelser efter kvartalets utgång

- **Förvärv av INNOGUARD UGAB.**

Koncernen i sammandrag	3 mån			9 mån			12 mån	
	2021	2020		2021	2020		2021	2020
Belopp i kSEK	jul-sep	jul-sep	Förändring	jan-sep	jan-sep	Förändring	RTM	31 dec
Nettoomsättning	218 561	150 884	44,9%	621 065	466 535	33,1%	813 617	659 087
EBITA	25 951	15 554	66,8%	63 821	42 160	51,4%	83 064	61 403
EBITA-marginal, %	11,9%	10,3%	-	10,3%	9,0%	-	10,2%	9,3%
Resultat före skatt	25 259	14 639	72,5%	61 711	39 853	54,8%	78 495	56 637
Periodens resultat	20 356	12 241	66,3%	50 558	32 011	57,9%	62 509	43 963
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,26	0,76	66,3%	3,13	1,98	57,9%	3,88	2,73
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,25	0,75	66,2%	3,11	1,98	57,2%	3,84	2,71
Kassaflöde från den löpande verksamheten	15 428	11 490	34,3%	48 762	66 751	-27,0%	96 839	114 827
Avkastning rörelsekapital (R/RK), %	48,0%	66,2%	-	48,0%	66,2%	-	48,0%	39,9%
Avkastning på eget kapital, %	22,2%	25,4%	-	22,2%	25,4%	-	22,2%	18,3%
Soliditet, %	44,5%	47,2%	-	44,5%	47,2%	-	44,5%	48,5%

VD -kommentar

Med blicken mot horisonten

Även om siffrorna i den här rapporten är väldigt positiva är känslan än bättre. För vi gör det vi ska och tar våra små myrsteg, ett i taget, framåt, uppåt. Tiotusen små duttar mot framgång. Ett träget arbete sedan femton år som skapat en bas för något större.

Vi stressar inte och tar inga genvägar. Tålamod blir till hållbarhet. Och även lite tjurskallighet bjuder vi på ibland. Farfar sa alltid att "du ska ordna din arbetsplats". Läs ritningen, gör saker i rätt ordning utan slarv och med riktiga verktyg, så blir resultatet något att vara stolt över. Jag är stolt över vad Teqnon är. Men bättre blir det, för vi sitter aldrig nöjda.

Stryktåligt och tryggt

Gruppens synbara spretighet kan vid första anblick skrämja den oinvigde men vi älskar och har ett syfte med den. För det stämmer inte att vi spretar hur som helst, tvärt om, bolagen vi förvärvar passerar ett pyttelitet nålsöga. Det ska vara begripligt, industriellt och lönsamt. Varje enhet måste prestera på egna premisser och visa ett tydligt existensberättigande. Bidra hållbart till gruppen med sitt kassaflöde.

De anställda i våra dotterbolag är vana vid förändring och kan utföra många olika roller. De tar ansvar. Ett mindre företag är snabbt i både beslut och handling. Våra kunder får anpassade lösningar fort och med rätt kvalitet. Med oss som partner stärker de sin konkurrenskraft. I grupp med andra systrar är ett mindre bolag även robust och uthålligt.

Diversifieringen gör att vi alltid har pulsen på många branscher samtidigt, att vi har ruggigt brett kontaktnät samt vanan och modet att pröva nytt. Vi välkomnar förändring och utmaningar. Vi är säkra på att koncernledningen inte vet bäst. Koncernledningen är tärande, kostar pengar och ska göra allt för att motivera sin existens genom att stötta dotterbolagen, inte styra dem. Vi litar på dotterbolagets självständighet och våra kollegors kompetens. Vi älskar små unika bolag med dedikerad ledning och tydlig riktning.

Teqnon ❤️ sina senaste förvärv:
Wallmek i Kungälv, www.wallmek.se
INNOGUARD UGAB, www.innoguard.se

Vi har lönsamma bolag som genererar fina kassaflöden. Det är det vi gör, vårt sammanhållande koncept. Fokus på affärer med människan i centrum.



Beredskap

Det flaggas från flera håll om fortsatt osäkerhet i materialpriser och leveranser, smittspridning, inflation och avbrutna ekonomisk-politiska stödinsatser. Vi vet inte vilka utmaningar som stundar men vi är som vanligt klädsamt paranoida och alltid beredda på att böja ner pannan och kämpa oss igenom vad som än ställs framför oss.

Kanske har världen förändrats för en lång tid framöver. En hel del nya strapatser kommer säkert uppenbara sig men vi fortsätter på inslagen väg, för vi lär oss och justerar kursen under resan. Jag vet att vi har passionen och viljan. Så när vi möts av motstånd, som när Leonidas 300 krigare från Sparta hotades av Xerxes sändebud vid Thermopyle med att "våra pilregn kommer att förmörka solen för er", så konstaterar vi bara kort och koncist som spartanen Dienekes att, "bra, då får vi kämpa i skuggan".

Teqnon gnetar vidare på ett gammalt begripligt sätt där värdet kommer i form av positiva kassaflöden som återinvesteras i nya lönsamma verksamheter. Och vi har bara kommit till början. Det är långt kvar. Mycket långt. Häng gärna med oss, vi har kul.

Run far, be nice

Johan Steene

VD och grundare

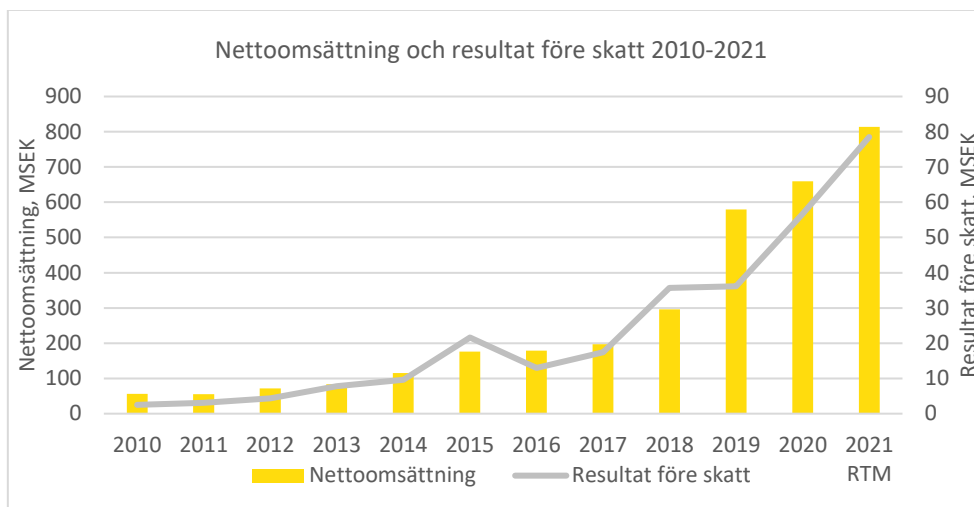
 @teqnon

 Teqnon

Vi köper gärna företag som drivs av människor med själ och hjärta. Lönsamma bolag med fina kassaflöden. Har du ett bolag och funderar kring en försäljning, nu eller i framtiden, så ring gärna mig på 073-333 57 33. Allt börjar med ett samtal...

Teqnon i korthet

Teqnon är en diversifierad industrikoncern som säljer produkter och specialistkompetens inom flertalet marknadsnicher genom självständiga dotterbolag. Koncernen består idag av ett tjugotal bolag organiserade inom tre affärsområden; Industry, Growth och Niche. Genom att bidra aktivt i strategiarbete och med finansiella resurser kan Teqnon fungera som en katalysator för expansion och hållbar utveckling.

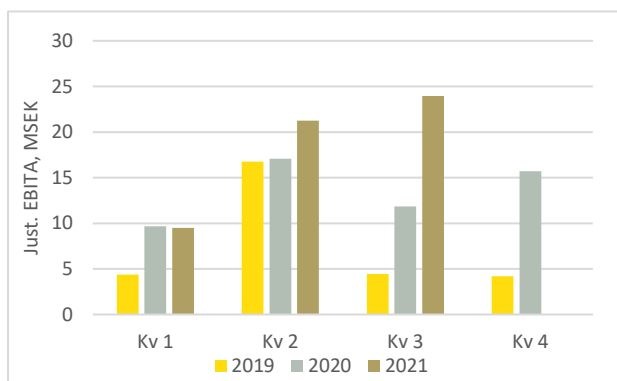
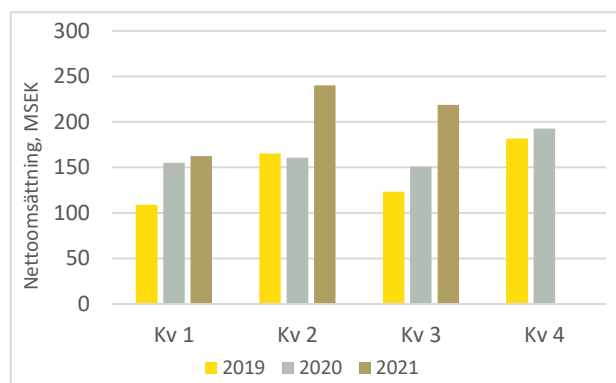


Finansiell utveckling för koncernen

Nettoomsättning

Under tredje kvartalet uppgick nettoomsättning till 218,6 (150,9) MSEK, en ökning med 44,9% mot föregående år. Ökningen från förvärvade bolag bidrog med 33,2 MSEK i nettoomsättning. Den organiska tillväxten uppgick till 22,9 %.

Under perioden januari – september uppgick nettoomsättning till 621,1 (466,5) MSEK, en ökning med 33,1% mot föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 10,5%.



Resultat

Under tredje kvartalet uppgick EBITA till 26,0 (15,6) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 11,9 (10,3) %. Återlagda tilläggsköpeskillningar har påverkat resultatet positivt med 2,0 MSEK och justerad EBITA uppgick till 24,0 (11,9) MSEK med en justerad EBITA-marginal om 11,0 (7,9) %. Resultat före skatt uppgick till 25,3 (14,6) MSEK. Kvartalets resultat uppgick till 20,4 (12,2) MSEK. Resultat per aktie före utspädning uppgick till 1,26 (0,76) SEK.

Under perioden januari – september uppgick EBITA till 63,8 (42,2) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 10,3 (9,0) %. Återlagda tilläggsköpeskillningar och negativ goodwill vid förvärv har påverkat resultatet positivt med 9,1 MSEK. Justerad EBITA uppgick till 54,7 (37,6) MSEK med en justerad EBITA-marginal om 8,8 (8,1) %. Resultat före skatt uppgick till 61,7 (40,0) MSEK. Periodens resultat uppgick till 50,6 (32,0) MSEK. Resultat per aktie före utspädning uppgick till 3,13 (1,98) SEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under tredje kvartalet till 15,4 (11,5) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -59,5 (-37,6) MSEK och avser förvärv av nya verksamheter, tilläggsköpeskillningar samt investeringar i anläggningstillgångar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 24,1 (3,4) MSEK och avser primärt nettoförändring av skulder. Kvartalets kassaflöde summerade till -20,0 (-22,7) MSEK.

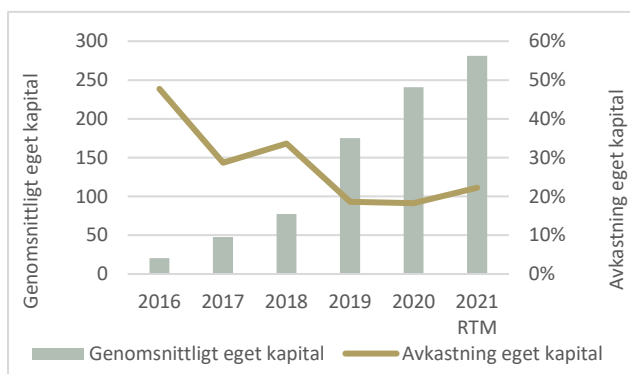
Kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden januari – september uppgick till 48,8 (66,8) MSEK. Minskningen är främst hänförlig förändringar i rörelsekapital. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -92,3 (-64,1) MSEK och avser primärt förvärv av nya verksamheter, tilläggsköpeskillingar samt investeringar i anläggningstillgångar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 5,3 (-6,7) MSEK och avser primärt nettoförändring av skulder. Periodens kassaflöde summerade till -38,3 (-4,1) MSEK.

Avskrivningar och nedskrivningar

Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick under tredje kvartalet till 9,8 (6,5) MSEK. Totala av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar uppgick till 9,6 (6,5) MSEK varav 7,8 (5,3) MSEK är direkt hänförliga till nyttjanderättstillgångar. Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar uppgick till -0,2 (-) MSEK. Av- och nedskrivningar för perioden januari – september uppgick till 26,2 (18,1) MSEK.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar

Koncernens goodwill uppgick på balansdagen till 247,5 (188,7) MSEK och ökningen mot jämförelseperioden avser förvärv av nya dotterbolag. Förvärv av bolag med negativ goodwill har under perioden januari – september påverkat resultatet med 7,0 MSEK men inte inneburit en minskning av goodwill i balansräkningen. Övriga immateriella tillgångar uppgick till 2,3 (2,4) MSEK.

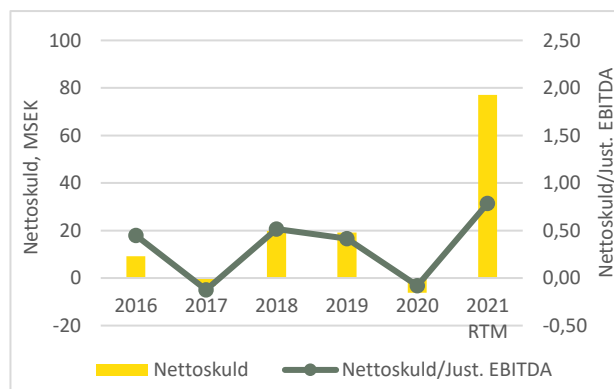


Eget kapital

Det egna kapitalet uppgick på balansdagen till 309,4 (247,3) MSEK vilket motsvarar 19,18 (15,33) SEK per utestående aktie. Ökningen är främst hänförlig till upparbetat resultat. Soliditeten uppgick på balansdagen till 44,5 (47,2) % och minskningen är hänförlig ökad skuldsättning. Avkastning på eget kapital uppgick till 22,2 (25,4) %. Sett till de senaste fem åren har avkastningen gått ned vilket främst beror på att Teqnon inte förvärvat nya vinstgenererande bolag i samma takt som eget kapital ökat genom emissioner samt upparbetat resultat.

Likviditet och skuldsättning

Koncernens likvida medel uppgick på balansdagen till 82,0 (85,6) MSEK. Koncernens räntebärande skulder uppgick till 159,2 (116,4) MSEK och exkluderat för leasingkulder avseende nyttjanderättstillgångar uppgick räntebärande skulder till 111,7 (84,4) MSEK. Ökningen är hänförligt lån upptagna i samband med förvärv av nya verksamheter. Nettoskuld uppgick till 77,1 (30,8) MSEK och exkluderat för leasingkulder avseende nyttjanderättstillgångar uppgick nettoskuld till 29,6 (-1,2) MSEK. Avsättningar för framtida villkorade köpeskillingar för genomförda företagsförvärv uppgick till 35,2 (36,1) 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 0,67 (0,26) ggr ger det Teqnon stort utrymme att fortsatt förvärva bolag.



Koncernen			
Belopp i kSEK	2021 30 sep	2020 30 sep	2020 31 dec
Skuld till kreditinstitut	111 681	84 357	78 997
Skuld nyttjanderättstillgångar	47 481	32 083	35 158
Summa räntebärande skulder	159 163	116 440	114 156
Likvida medel	82 042	85 592	120 345
Nettoskuld	77 121	30 848	-6 189
Nettoskuld exkl. skuld nyttjanderättstillgångar	29 639	-1 235	-41 347

Moderbolaget

Moderbolaget Teqnon AB (publ) arbetar inriktat mot att växa koncernen genom förvärv och genom att stötta individuella dotterbolag vid förändringsarbete. Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 5,2 (4,2) MSEK och kommer från internfakturerings av tjänster. Rörelseresultatet uppgick till -0,5 (1,0) MSEK. Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till -1,0 (15,4) MSEK. Resultat efter skatt uppgick till -1,0 (15,3) MSEK. Moderbolagets egna kapital uppgick vid kvartalets utgång till 187,2 (172,8) MSEK.

Nettoomsättningen för perioden januari - september uppgick till 14,7 (12,0) MSEK och kommer från internfakturerings av tjänster. Rörelseresultatet uppgick till -1,0 (3,4) MSEK. Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till -2,6 (16,8) MSEK. Resultat efter skatt uppgick till -2,8 (16,5) MSEK.

Finansiell utveckling för segmenten

Nettoomsättning	3 m			9 m			12 m	
	2021 jul-sep	2020 jul-sep	Förän- dring, %	2021 jan-sep	2020 jan-sep	Förän- dring, %	2021 RTM	2020 Helår
Industry	99 110	58 952	68,1%	308 923	232 288	33,0%	392 082	315 447
Growth	28 968	22 461	29,0%	70 085	63 292	10,7%	92 674	85 880
Niche	90 756	69 471	30,6%	242 330	170 956	41,8%	329 135	257 760
Affärssegment	218 834	150 884	45,0%	621 338	466 535	33,2%	813 890	659 087
Moderbolag och koncernjust.	-273	-	-	-273	-	-	-273	-
Totalt	218 561	150 884	44,9%	621 065	466 535	33,1%	813 617	659 087

EBITA	3 m			9 m			12 m	
	2021 jul-sep	2020 jul-sep	Förän- dring, %	2021 jan-sep	2020 jan-sep	Förän- dring, %	2021 RTM	2020 Helår
Industry	8 740	259	3 275,0%	21 592	9 286	132,5%	26 761	14 455
Growth	6 481	3 174	104,2%	10 371	9 096	14,0%	14 723	13 448
Niche	10 458	11 017	-5,1%	31 597	20 218	56,3%	43 171	31 792
Affärssegment	25 679	14 451	77,7%	63 559	38 600	64,7%	84 654	59 694
Moderbolag och koncernjust.	272	1 104	-75,4%	262	3 560	-92,6%	-1 590	1 710
Totalt	25 951	15 554	66,8%	63 821	42 160	51,4%	83 064	61 403

Affärsområden

Industry

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

	3 m			9 m			12 m	
	2021 jul-sep	2020 jul-sep	Förän- dring, %	2021 jan-sep	2020 jan-sep	Förän- dring, %	2021 RTM	2020 Helår
Nettoomsättning, kSEK	99 110	58 952	68,1%	308 923	232 288	33,0%	392 082	315 447
EBITA, kSEK	8 740	259	3 275,0%	21 592	9 286	132,5%	26 761	14 455
EBITA-marginal, %	8,8%	0,4%	-	7,0%	4,0%	-	6,8%	4,6%
Medelantal anställda	191	133	-	183	136	-	171	136

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 99,1 (59,0) MSEK, en ökning om 68,1%. EBITA-resultatet ökade till 8,7 (0,3) MSEK och EBITA-marginalen ökade till 8,8 (0,4) %. Det ökade resultatet och lönsamheten härrör framför allt från förvärvade enheter. Bolag i segmentet har under året påverkats av materialbrist och kraftigt ökade materialpriser.

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.

	3 m			9 m			12 m	
	2021 jul-sep	2020 jul-sep	Förän- dring, %	2021 jan-sep	2020 jan-sep	Förän- dring, %	2021 RTM	2020 Helår
Nettoomsättning, kSEK	28 968	22 461	29,0%	70 085	63 292	10,7%	92 674	85 880
EBITA, kSEK	6 481	3 174	104,2%	10 371	9 096	14,0%	14 723	13 448
EBITA-marginal, %	22,4%	14,1%	-	14,8%	14,4%	-	15,9%	15,7%
Medelantal anställda	15	15	-	15	15	-	15	15

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 29,0 (22,5) MSEK vilket är en ökning med 29,0%. EBITA-resultatet uppgick till 6,5 (3,2) MSEK vilket gav en EBITA-marginal om 22,4 (14,1) %. 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 tjänster inom tex elektricitet, kraft- och signalöverföring, mätning, säkerhet, medicinteknik, event och restaurang, motorunderhåll, reklam, logistik och lager.

	3 m			9 m			12 m	
	2021 jul-sep	2020 jul-sep	Förän- dring, %	2021 jan-sep	2020 jan-sep	Förän- dring, %	2021 RTM	2020 Helår
Nettoomsättning, kSEK	90 756	69 471	30,6%	242 330	170 956	41,8%	329 135	257 760
EBITA, kSEK	10 458	11 017	-5,1%	31 597	20 218	56,3%	43 171	31 792
EBITA-marginal, %	11,5%	15,9%	-	13,0%	11,8%	-	13,1%	12,3%
Medelantal anställda	118	63	-	85	56	-	86	57

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 90,8 (69,5) MSEK vilket är en ökning med 30,6%. Förvärvade enheter har bidragit med 16,1 MSEK och den organiska tillväxten var 7,5%. EBITA-resultatet minskade till 10,5 (11,0) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 11,5 (15,9) % där framför allt de bolag som levererar komponenter till el-applikationer har uppvisat god lönsamhet.

Övriga upplysningar

Förvärv

Under tredje kvartalet förvärvades Wallmek i Kungälv AB, se förvärvskalkyl sida 14. Nedan presenteras de senaste förvärven.

Förvärv	Tillträde	Nettoomsättning vid förvärvstidpunkt, MSEK	Affärsområde
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
Markis City	September, 2019	61	Niche
Dandy Dots	September, 2019	4	Niche
Hem1	April, 2019	75	Industry

Medarbetare

Koncernen hade motsvarande 328 (213) heltidsanställda på balansdagen, varav 65 kvinnor (51). Moderbolaget hade vid kvartalets slut 7 anställda (4) varav 5 kvinnor (3).

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. Kvotvärdet på samtliga aktier är 0,05 SEK och alla aktier har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat. Teqnions aktie är sedan april 2019 noterat på Nasdaq Stockholm First North Growth Market. Aktiens stängningskurs på balansdagen var 95,8 (33,0) SEK vilket resulterade i ett börsvärde om 1 545 (532) 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 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 2020, 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 2020, sidan 50.

Framtidsutsikter

Teqnion växer primärt genom förvärv finansierade av operativa kassaflöden i kombination med externt kapital. Bolaget har en stark balansräkning, god likviditet och förhållandevis låg nettoskuld och ledningen bedömer att bolaget har goda förutsättningar att växa och fortsätta generera avkastning till aktieägare på kort och lång sikt.

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 konjunkturens påverkan på efterfrågan, världsekonomi och råvarupriser. Coronapandemin och följderna av de samhällsåtgärder som satts in för att motverka spridningen är fortsatt en osäkerhetsfaktor för koncernen och dess bolag. Även ökade råvarupriser och brist på material delvis som en följd av corona har påverkat flera av bolagen under 2021. För vidare information gällande risker och riskhantering hänvisas till årsredovisningen för 2020 sida 38 samt sida 55 not 3.

Teqnions riskhantering på moderbolagsnivå bygger på bolagets strategi för att växa långsiktigt och hållbart och beskrivs nedan:

Finansiell stabilitet. För att kunna säkerställa framtida tillväxt och trygghet behöver bolaget en stark balansräkning med sund nettoskuldssättning och tillgång till kapital. För att hantera finansiella risker som kan begränsa bolagets tillväxtpotentialer arbetar ledning och styrelse med uppföljning av finansiella mål och nyckeltal, budget- och prognosarbete samt upprätthåller goda relationer med banker och investerare.

Lönsamhet. I en förvärvsdriven företagsgrupp där dotterbolagen förväntas generera starka kassaflöden behöver lönsamheten vara god och hållbar. Dotterbolagens VD:ar arbetar kontinuerligt med affärsutveckling för att säkerställa detta med stöd från moderbolagets resurser bl a genom ett aktivt styrelsearbete där verksamheternas långsiktiga strategi fastställs.

Växa genom förvärv. Teqnion växer primärt genom förvärv som finansieras med återinvesterade kassaflöden och med extern finansiering. I förvärvsarbetet är bolaget exponerat mot flertalet risker som tex att lönsamheten kan försämrans vid ägarbyte, nyckelpersoner lämnar eller att bolag felvärderas. I förvärvsarbetet är riskanalys en central del där även finansiella värderingsmodeller samt tidigare erfarenheter tar plats. Under due diligenceprocessen är det centralt att lära känna människorna bakom förvärvsbolaget för att därigenom minimera risker samt säkerställa en smidig integration i Teqniongruppen.

Påverkan av coronapandemin

Bolagen inom koncernen har påverkats i olika omfattning av corona vilket beskrivs mer i segmentspresentationen på sida 5-6. Koncernen har sökt och erhållit statliga stöd för korttidsarbete på totalt 0,1 MSEK under januari – september 2021.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående gjordes under perioden januari - september 2021.

Granskning

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

Koncernens resultaträkning i sammandrag	3 m		9 m		12 m	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	Belopp i kSEK	Belopp i kSEK	Belopp i kSEK	Belopp i kSEK	RTM	Helår
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep		
Nettoomsättning	218 561	150 884	621 065	466 535	813 617	659 087
Förändring av produkter i arbete	-673	2 610	-449	2 144	-5 650	-3 058
Övriga rörelseintäkter	4 773	4 378	13 155	8 997	16 903	12 745
Summa intäkter	222 661	157 872	633 772	477 676	824 869	668 773
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter	-27 396	-15 256	-73 256	-52 168	-89 162	-68 075
Handelsvaror	-99 302	-78 746	-281 721	-231 132	-379 290	-328 701
Övriga externa kostnader	-12 985	-10 577	-35 709	-34 565	-41 944	-40 800
Personalkostnader	-46 405	-30 191	-151 410	-97 473	-195 539	-141 602
Av- och nedskrivningar	-9 777	-6 531	-26 216	-18 129	-33 215	-25 128
Övriga rörelsekostnader	-1 067	-1 017	-2 263	-2 049	-3 924	-3 709
Summa rörelsens kostnader	-196 933	-142 317	-570 575	-435 516	-743 074	-608 015
Rörelseresultat	25 728	15 554	63 197	42 160	81 796	60 758
Finansiella intäkter	502	-	1 393	-	1 503	110
Finansiella kostnader	-971	-916	-2 879	-2 307	-4 803	-4 231
Summa finansiella poster	-469	-916	-1 486	-2 307	-3 300	-4 121
Resultat före skatt	25 259	14 639	61 711	39 853	78 495	56 637
Inkomstskatt	-4 903	-2 398	-11 153	-7 842	-15 987	-12 676
Periodens resultat	20 356	12 241	50 558	32 011	62 509	43 963

Koncernens rapport över övrigt totalresultat	3 m		9 m		12 m	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	Belopp i kSEK	Belopp i kSEK	Belopp i kSEK	Belopp i kSEK	RTM	Helår
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep		
Årets resultat	20 356	12 241	50 558	32 011	62 509	43 963
Övrigt totalresultat för året:						
<i>Poster som kan komma att redovisas över</i>						
Omräkningsdifferenser	33	59	96	21	-229	-203
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter	33	59	96	21	-229	-203
Summa totalresultat för året	20 389	12 300	50 654	32 032	62 279	43 758
Årets resultat hänförligt:						
Moderföretagets aktieägare	20 179	12 335	50 344	32 161	61 957	43 587
Innehav utan bestämmande inflytande	177	-	215	-150	551	374
Summa totalresultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare	20 212	12 170	50 439	32 161	61 728	43 384
Innehav utan bestämmande inflytande	177	-111	215	-150	551	374
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,26	0,76	3,13	1,98	3,88	2,73
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,25	0,75	3,11	1,98	3,84	2,71
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	16 129 710	16 129 710	16 129 710	16 129 710	16 129 710	16 129 710
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	16 277 210	16 260 710	16 277 210	16 198 079	16 277 210	16 216 131

Koncernens balansräkning i sammandrag			
	2021	2020	2020
Belopp i kSEK	30 sep	30 sep	31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	247 455	188 668	188 668
Immateriella anläggningstillgångar	2 339	2 384	2 764
Nyttjanderättstillgångar	51 426	33 862	36 949
Byggnader och mark	9 503	9 804	9 847
Inventarier, verktyg och installationer	20 441	9 776	9 439
Andra långfristiga fordringar	430	250	250
Summa anläggningstillgångar	331 593	244 744	247 918
Omsättningstillgångar			
Varulager	133 285	88 561	82 847
Kundfordringar	133 872	88 694	66 762
Aktuella skattefordringar	2 268	5 508	647
Övriga fordringar	5 376	6 449	10 153
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 158	4 635	5 624
Likvida medel	82 042	85 592	120 345
Summa omsättningstillgångar	363 000	279 440	286 378
SUMMA TILLGÅNGAR	694 594	524 184	534 296
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	806	806	806
Övrigt tillskjutet kapital	108 300	107 945	107 945
Upparbetat resultat inklusive årets resultat	198 538	136 527	148 098
<i>Eget kapital hänförligt aktieägare utan bestämmande inflytande</i>	<i>1 730</i>	<i>2 043</i>	<i>2 247</i>
Summa eget kapital	309 374	247 321	259 096
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	96 141	58 445	56 610
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar	24 460	18 616	18 986
Uppskjutna skatteskulder	15 360	10 550	12 834
Övriga avsättningar	35 249	36 104	35 890
Summa långfristiga skulder	171 210	123 715	124 320
Kortfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	15 540	25 913	22 388
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar	23 021	13 467	16 172
Leverantörsskulder	91 052	51 945	37 930
Aktuella skatteskulder	8 538	7 451	7 356
Övriga skulder	25 045	19 935	33 505
Fakturerad men ej upparbetad intäkt	8 115	1 623	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	42 697	29 512	33 529
Summa kortfristiga skulder	214 009	153 148	150 879
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	694 594	524 184	534 296

Koncernens förändringar i eget kapital	9 m			12 m
	2021	2020	2020	
	jan-sep	jan-sep	jan-dec	
Belopp i kSEK				
Ingående eget kapital	259 096	214 481	214 481	
Totalresultat för perioden	50 668	19 708	43 732	
Förändring innehav utav bestämmande inflytande	-746	73	-	
Optionsprogram	356	655	884	
Utgående eget kapital	309 374	235 801	259 096	
Eget kapital, hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	307 645	245 278	256 849	
Innehav utan bestämmande inflytande	1 730	2 043	2 247	
Totalt eget kapital	309 374	247 321	259 096	

Koncernens rapport över kassaflöden	3 m		9 m		12 m	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	RTM	Helår
Belopp i kSEK						
Rörelseresultat	23 102	15 554	60 571	42 160	79 169	60 758
Ej kassaflödespåverkande poster	9 852	4 582	19 235	16 180	29 622	26 566
Räntor och finansiella poster, netto	276	-916	-740	-2 307	-1 859	-3 425
Betald skatt	-1 722	-913	-11 605	-8 979	-9 390	-6 763
Förändring av rörelsekapital	-16 080	-6 818	-18 699	19 696	-705	37 690
Kassaflöde från den löpande verksamheten	15 428	11 490	48 762	66 751	96 839	114 827
Nettoinvestering i anläggningstillgångar	-692	-1 714	-4 162	-4 113	-3 567	-3 518
Företagsförvärv och avyttringar	-58 856	-35 855	-88 185	-60 013	-87 456	-59 283
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-59 548	-37 570	-92 347	-64 127	-91 022	-62 801
Emission optionsprogram	-772	163	-356	829	-301	884
Upplåning/amortering, netto	24 881	3 194	5 638	-7 563	-8 140	-21 341
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	24 109	3 357	5 282	-6 734	-8 441	-20 457
Periodens kassaflöde	-20 011	-22 723	-38 304	-4 110	-2 625	31 569
Likvida medel vid periodens början	102 052	108 315	120 345	89 702	85 592	89 702
Likvida medel vid periodens slut	82 042	85 592	82 042	85 592	82 042	120 345

Koncernens nyckeltal	3 m		9 m		12 m	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	RTM	Helår
Resultat, kSEK						
Nettoomsättning	218 561	150 884	621 065	466 535	813 617	659 087
EBITDA	35 505	22 085	89 413	60 289	115 010	85 886
EBITA	25 951	15 554	63 821	42 160	83 064	61 403
Just. EBITDA	33 505	22 085	80 293	60 289	98 190	78 186
Just. EBITA	23 951	11 854	54 701	37 560	66 244	53 703
Resultat före skatt	25 259	14 639	61 711	39 853	78 495	56 637
Periodens resultat	20 356	12 241	50 558	32 011	62 509	43 963
Marginaler och avkastning, %						
EBITDA-marginal	16,2%	14,6%	14,4%	12,9%	14,1%	13,0%
EBITA-marginal	11,9%	10,3%	10,3%	9,0%	10,2%	9,3%
Just. EBITDA-marginal	15,3%	14,6%	12,9%	12,9%	12,1%	11,9%
Just. EBITA-marginal	11,0%	7,9%	8,8%	8,1%	8,1%	8,1%
Vinstmarginal	9,3%	8,1%	8,1%	6,9%	7,7%	6,7%
Avkastning rörelsekapital (R/RK)	48,0%	66,2%	48,0%	66,2%	48,0%	39,9%
Avkastning på sysselsatt kapital	16,1%	25,8%	16,1%	25,8%	16,1%	15,4%
Avkastning på eget kapital	22,2%	25,4%	22,2%	25,4%	22,2%	18,3%
Finansiell ställning, kSEK						
Balansomslutning	694 594	524 184	694 594	524 184	694 594	534 296
Eget kapital	309 374	247 321	309 374	247 321	309 374	259 096
Likvida medel	82 042	85 592	82 042	85 592	82 042	120 345
Nettoskuld	77 121	30 848	77 121	30 848	77 121	-6 189
Nettoskuld/EBITDA, ggr	0,67	0,26	0,67	0,26	0,67	-0,07
Nettoskuld exkl. leasingsskuld	29 639	-1 235	29 639	-1 235	29 639	-41 347
Nettoskuld exkl. leasingsskuld/EBITDA, ggr	0,26	-0,01	0,26	-0,01	0,26	-0,48
Sysselsatt kapital vid periodens slut	468 537	363 761	468 537	363 761	468 537	373 252
Soliditet, %	44,5%	47,2%	44,5%	47,2%	44,5%	48,5%
Per aktie, SEK						
Eget kapital per aktie	19,18	15,33	19,18	15,33	19,18	16,06
Resultat per aktie före utspädning	1,26	0,76	3,13	1,98	3,88	2,73
Resultat per aktie efter utspädning	1,25	0,75	3,11	1,98	3,84	2,71
Antal aktier						
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	16 129 710	16 129 710	16 129 710	16 129 710	16 129 710	16 129 710
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	16 277 210	16 267 525	16 277 210	16 200 367	16 277 210	16 216 131
Antal utestående aktier vid periodens utgång före utspädning	16 129 710	16 129 710	16 129 710	16 129 710	16 129 710	16 129 710
Antal utestående aktier vid periodens utgång efter utspädning	16 277 210	16 277 210	16 277 210	16 277 210	16 277 210	16 267 210
Anställda						
Genomsnittligt antal anställda	331	215	287	211	276	213
Antal anställda vid periodens utgång	328	213	328	213	328	224

Moderbolagets resultaträkning	3 m		9 m		12 m	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Belopp i kSEK	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	RTM	Helår
Nettoomsättning	5 145	4 200	14 705	12 000	16 745	15 800
Övriga rörelseintäkter	216	37	220	202	400	221
Summa rörelsens intäkter	5 361	4 237	14 925	12 202	17 145	16 021
Handelsvaror	-	-	-	-6	-6	-6
Övriga externa kostnader	-1 855	-591	-3 233	-2 397	-4 146	-2 882
Personalkostnader	-3 957	-2 658	-12 630	-6 335	-13 549	-12 250
Av- och nedskrivningar	-23	-28	-83	-81	-106	-111
Övriga rörelsekostnader	-	-	-6	-	-	-
Summa rörelsens kostnader	-5 835	-3 277	-15 952	-8 819	-17 807	-15 249
Rörelseresultat	-474	960	-1 027	3 383	-662	770
Resultat från andelar i koncernföretag	-	15 000	-	15 000	-	15 000
Räntekostnader och liknande resultatposter	-511	-551	-1 569	-1 541	-2 067	-2 107
Summa finansiella poster	-511	14 449	-1 569	13 459	-2 067	12 893
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	-985	15 409	-2 596	16 842	-2 729	13 663
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-6 407	-6 407
Koncernbidrag	-	-	-	-	31 100	31 100
Skatt på periodens resultat	-65	-82	-191	-370	-5 023	-5 040
Periodens resultat	-1 050	15 326	-2 787	16 472	16 941	33 314
Moderbolagets rapport över övrigt totalresultat	3 m		9 m		12 m	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Belopp i kSEK	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	RTM	Helår
Årets resultat	-1 050	15 326	-2 787	16 472	16 941	33 314
Övrigt totalresultat:	-	-	-	-	-	-
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	-1 050	15 326	-2 787	16 472	16 941	33 314

Moderbolagets balansräkning			
Belopp i kSEK	2021 30 sep	2020 30 sep	2020 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	-	81	59
Inventarier, verktyg och installationer	54	54	60
Andelar i koncernföretag	372 547	284 932	284 932
Fordringar hos koncernföretag	3 600	6 000	3 600
Summa anläggningstillgångar	376 201	291 067	288 651
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	7 500	7 919	40 419
Övriga fordringar	371	395	1 291
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	130	171	193
Kassa och bank	16 709	16 296	13 694
Summa omsättningstillgångar	24 710	24 780	55 597
SUMMA TILLGÅNGAR	400 911	315 847	344 248
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	806	806	806
Optionsprogram	1 240	884	884
Summa bundet eget kapital	2 046	1 690	1 690
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat	187 938	154 622	154 622
Årets resultat	-2 787	16 472	33 315
Summa fritt eget kapital	185 150	171 094	187 938
SUMMA EGET KAPITAL	187 196	172 784	189 628
Obeskattade reserver			
Avsättning till periodiseringsfond	24 670	18 263	24 670
Summa obeskattade reserver	24 670	18 263	24 670
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	91 575	58 445	55 492
Skulder till koncernföretag	39 542	2 042	5 542
Övriga avsättningar	33 234	34 200	34 200
Summa långfristiga skulder	164 351	94 687	95 234
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	15 540	25 913	22 388
Leverantörsskulder	89	249	163
Aktuella skatteskulder	2 106	980	5 345
Övriga skulder	1 580	1 059	1 207
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 378	1 912	5 613
Summa kortfristiga skulder	24 694	30 113	34 716
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	400 911	315 847	344 248

Rörelseförvärv

Under tredje kvartalet förvärvades samtliga aktier i Wallmek i Kungälv AB. Förvärvet är effektivt från och med 1 augusti 2021. Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2021 skulle de totala intäkterna ha varit 26,8 MSEK högre och nettoresultatet 6,1 MSEK högre. En beskrivning av rörelseförvärvet och effekten på koncernredovisningen redovisas nedan.

Tillgångar och skulder till följd av förvärvet är följande:

Belopp i kSEK	Wallmek i Kungälv AB	
	Verkligt värde	Förvärvat redovisat värde
Materiella anläggningstillgångar	617	617
Varulager	7 813	7 813
Kundfordringar och övriga fordringar	3 959	3 959
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	319	319
Likvida medel	6 645	6 645
Leverantörsskulder och andra skulder	-8 723	-8 723
Verkligt värde på nettotillgångar	10 629	
Minoritetsintressen	-	
Goodwill	44 370	
Sammanlagd köpeskilling	55 000	
Kontant reglerad köpeskilling	-50 000	
Likvida medel i dotterföretag	6 645	
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärv	-43 355	

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 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 kassa.
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

Bokslutskommuniké 2021	18 februari 2022
Årsredovisning 2021	31 mars 2022
Årsstämma 2022	26 april 2022
Delårsrapport januari-mars 2022	29 april 2022
Delårsrapport januari-juni 2022	12 augusti 2022
Delårsrapport januari-september 2022	28 oktober 2022
Bokslutskommuniké 2022	17 februari 2023

För ytterligare information kontakta

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

Susanna Helgesen, CFO/IR, 070-827 86 36, susanna.helgesen@teqnilon.se

TEQNION AB (PUBL) Org.nr: 556713-4183, Post- och besöksadress: Evenemangsgatan 31A, Solna

Tel: 08-655 12 00, info@teqnilon.se, www.teqnilon.se

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

Om Teqnilon

Teqnilon AB är en industrikoncern som förvärvar beprövade 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.