

## DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI - 31 MARS 2020

## SAMMANFATTNING

## DET FÖRSTA KVARTALET 2020

- **Nettoomsättningen** ökade med 42 % och uppgick till 155 061 (108 916) kSEK.
- **EBITDA** uppgick till 15 044 (7 303) kSEK. En ökning med 106 %.
- **EBITA** uppgick till 9 662 (4 365) kSEK. En ökning med 121 %.
- **Resultat före skatt** ökade med 133 % och uppgick till 8 808 (3 775) kSEK.
- **Soliditeten** uppgick till 50 % (35 %).
- **Kassaflödet från den löpande verksamheten** uppgick till 11 898 (-5 745) kSEK.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER

*Under perioden*

- Den 1 mars tillträdde Nicklas Wigren som ny CFO i Teqniönkoncernen.

*Efter periodens utgång*

- Teqniön höll årsstämma den 16 april. Till ny ordförande valdes Sigrun Hjelmquist och till nya ledamöter valdes Gunilla Asker och Mikael Vaezi.

## NYCKELTAL I SAMMANDRAG

	2020	2019	Rullande	2019
	jan – mars	jan – mars	12 månader	Helår
Nettoomsättning, kSEK	155 061	108 916	625 663	579 518
Justerad EBITDA <sup>1</sup> , kSEK	15 044	7 303	54 068	46 253
EBITDA, kSEK	15 044	7 303	94 065	86 250
EBITA, kSEK	9 662	4 365	75 828	70 531
Periodens resultat efter skatt	6 845	2 977	36 390	32 522
Avkastning på eget kapital, %	-	-	16 %	15 %
Soliditet, %	50 %	35 %	50 %	47 %
Resultat per aktie <sup>2</sup> , SEK	0,42	0,23	2,26	2,02

<sup>1</sup> Justerat för icke operativa resultatpåverkande poster, rullande 12 månader, med -40 MSEK. Denna justering består av engångskostnader i samband med noteringen om 8,6 MSEK som återläggs och ej utbetalda tilläggsköpeskillingar om 48,6 MSEK som avlägsnas från resultatet. Första kvartalet 2019 resp. 2020 omfattas inte av några sådana poster.

<sup>2</sup> Aktiesplit genomförd feb 2019 2:1.

## VD-KOMMENTAR

## FÖRSTA KVARTALET – RÄTT I PLYTET

Vi klev in i året med stor förtröstan till att det omfattande förbättringsarbete som genomförts under 2019 skulle börja visa på resultat, både i lönsamhet, trivsel och tillväxt. Det var även vad vi upplevt fram tills dess samhället snabbt fick ställa om för att begränsa spridningen av coronapandemin. "Everyone has a plan until they get punched in the mouth" sa Mike Tyson. Ingen av oss har planerat för detta. Nu gäller ren kampvilja och uthållighet. Nuvarande fokus är på säkerheten för våra kollegor, kunder och andra affärspartners samt att trygga kassaflöden och minska kostnader.

Teqinionkoncernen är under ständig utveckling och under det första kvartalet har vi fortsatt med att införa effektivare arbetsätt och att sjsätta affärsutvecklande åtgärder. Mycket kundkontakt, mycket nya projekt. Mycket kul. Det har varit en positiv stämning i bolagen och jag har upplevt att framtidshoppet har lyst starkt bland våra medarbetare.

Den vikande efterfrågan som nu uppstått i vissa branscher till följd av virusutbredningen i världen har lagt sordin på den känslan. Vi har snabbt infört besparingsåtgärder som permitteringar, uppsägningar och överenskommelser om hyreslättnader. Resekostnaderna hålls per automatik nere då mycket av möten och säljinsatser nu sköts digitalt. De flesta av våra dotterbolag har ännu inte känt av någon minskad försäljning. Dock planerar vi nu sunt paranoida för att nedgången kommer i många branscher men vid olika tidpunkter i konjunkturcykeln. Då vi i många fall kommer från en positiv tillväxtkuva har vi även kunnat frysa planerade investeringar och rekryteringar för att rusta för en lång avmattningsperiod.

Flertalet av våra enheter har haft en mycket bra start på året. Flera bolag har planerat för rekryteringar men nu blir det i flera fall tvärt om. Översyn och strömlinjeformning av våra organisationer måste till för att vi ska ta oss

igenom den kommande konjunktursvackan så starka som möjligt.



## TEQ-STAB:

Johan Steene, Mona Klein  
Maria Johansson, Anna-Karin Karlsson, Nicklas Wigren.

## ETT FALL FRAM - IN I CORONATIDER

Vi har kommit långt under 2019 med en stor omorganisation och maskininvesteringar hos Stans & Press. Verksamheterna visade under första kvartalet på att förbättringsarbetet gett önskat resultat och att hoppet hos medarbetarna tänts. Bolaget har ett driftsställe med främst lastbilstillverkare som kunder. I den delen av affären ser vi nu en stor osäkerhet framåt. Kunderna här har i stort stoppat sina producerande enheter och vi har idag mycket begränsad information om hur dessa fordonstillverkare tänker och planerar framåt. Efterfrågan på tunga fordon, när samhället återigen öppnar upp, är även den väldigt osäker.

Jag har tidigare skrivit om Eloflex, vårt nya fina lilla bolag som säljer lätta, vikbara elrullstolar. Bolaget har fått genomgå en stor organisationsförändring och började visa en mycket attraktiv tillväxttakt under första kvartalet.

Men då kunderna ofta är äldre eller människor som på annat sätt kan ha nedsatt immunförsvar så har försäljningen minskat kraftigt då dessa grupper ombetts hålla sig hemma. Vi säljer rullstolar i flera europeiska länder och där har restriktionerna varit ännu hårdare än på den svenska marknaden. Produkten är uppenbart behövd och väldigt efterfrågad och jag är trygg med att försäljningen tar fart så snart våra samhällen öppnar upp något igen.

#### NY SPELPLAN – LAGSPEL

Vi har nu en nära kommunikation inom koncernen där vi stämmer av läget och delar erfarenheter och åtgärdsplaner med varandra. Det är en påtaglig styrka för oss att kunna diskutera med andra i liknande situation men från andra branscher. Tillsammans får vi en tydligare helhetsbild över vad som sker i marknaden.

Det är stora förändringar att hantera och spelplanen kommer att ritas om för många runt om i världen. Beteenden och marknader kommer med stor sannolikhet att se annorlunda ut på andra sidan detta virusutbrott. Vi ställer in oss på att ha tålamod och acceptera nya förutsättningar. Vi knyter på oss svart bälte i uthållighet.

#### FRAMÅT – PARERA OCH EXPANDERA

Det som jag envetet trycker på, är att vi bara befinner oss i början av vårt koncernbygge. Teqnion är idag en liten spelare som har den inneboende viljan att bli störst. Vi tar det med lugna steg, genom förvärv av fina företag samtidigt som vi genomför små förbättringsduddar i befintliga verksamheter. Varje dag ständigt denna strävan framåt, uppåt.

Nu kommer vi rimligen få chansen att på riktigt visa att vi kan hantera svåra situationer. Jag tror även att det kommer att kunna dyka upp bra förvärvslägen av fina bolag som behöver nya ägare längre fram under året. Teqnion letar ständigt fina bolag med duktiga entreprenörer i ledningen. Även nu.

Så alltså, vi ska växa, vår kassa är full med pengar och vår ambition är att komma igenom detta så oskadade som möjligt. Starka med en vilja att bygga vidare. Vi ska bli störst.

Affären i fokus, människan i centrum.  
Run far be nice - Solna 2020-04-29

*Johan Steene*

*Vd och koncernchef*

## KONCERNENS UTVECKLING

## FÖRSÄLJNING

DELÅRSRAPPORT 2020

1 JANUARI – 31 MARS

Teqnikoncernens nettoomsättning uppgick till 155 061 (108 916) kSEK för första kvartalet 2020 vilket är en ökning med 42 procent mot föregående år. Försäljningen har varit god under det första kvartalet men började vika i vissa affärsområden i följderna av de åtgärder som genomförts på grund av coronaviruset.

Coronaeffekterna är märkbara främst inom de bolag som har verksamhet med direkt eller indirekt anknytning till fordons-, hjälpmedels och restaurangbranschen. Teqnikoncernen är som helhet väl diversifierade mot olika branscher vilket ger en god riskspridning.

## RESULTAT

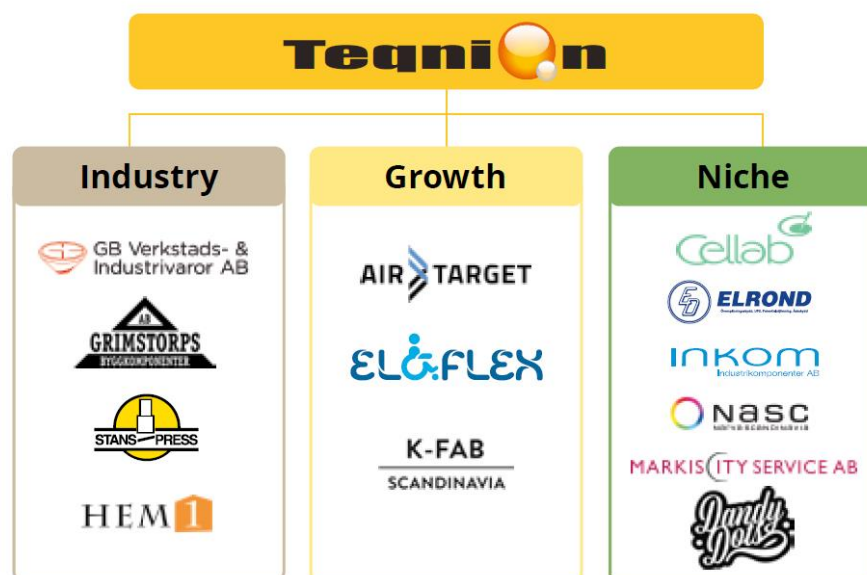
DELÅRSRAPPORT 2020

1 JANUARI – 31 MARS

Rörelseresultatet EBITA för första kvartalet uppgick till 9 662 (4 365) kSEK vilket är en ökning med 121 procent. EBITA-marginalen har ökat mot föregående år och uppgick till 6 (4) procent.

Vi kan se att åtgärder som genomfördes för att förbättra lönsamheten under föregående år har börjat ge önskat resultat och marginalerna har förbättrats. Åtgärder pågår fortsatt för att ytterligare förbättra lönsamheten.

## UTVECKNING PER AFFÄRSOMRÅDE



Teqnikon är en företagsgrupp som i dagsläget består av tretton verksamheter inom tre affärsområden:

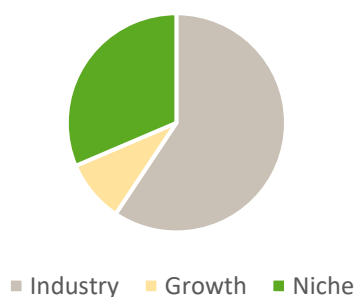
**Industry** – erbjuder väletablerade produkter och produktionssätt inom industri och bygg med stor kundanpassning.

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

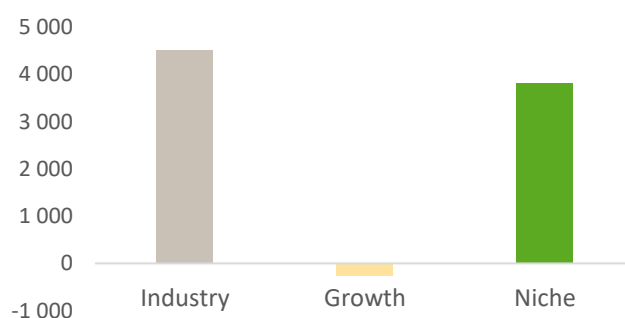
**Niche** – besitter hög kunskap om produkter, regelverk och applikationer inom smala marknadsnischer.

kSEK	Nettoomsättning			EBITA		
	2020 jan-mars	2019 jan-mars	Förändr. %	2020 jan-mars	2019 jan-mars	Förändr. %
Industry	92 043	62 031	48 %	4 523	2 548	78 %
Growth	14 300	13 762	4 %	-266	-1 138	77 %
Niche	48 718	32 993	48 %	3 822	3 535	8 %

### OMSÄTTNING PER AFFÄRSOMRÅDE JANUARI - MARS 2020



### RÖRELSERESULTAT PER AFFÄRSOMRÅDE JANUARI - MARS 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.

	Q1 2020	Q1 2019	Förändr. %	Helår 2019	Rullande 12
Nettoomsättning, kSEK	92 043	62 031	48%	351 699	381 711
EBITA, kSEK	4 523	2 548	78%	21 362	23 337
EBITA-marginal, %	5%	4%		6%	6%
Medelantal anställda	138	122		140	

### PERIODENS UTVECKLING "INDUSTRY"

Nettoomsättningen för perioden var 92 043 (62 031) kSEK, en tillväxt med 48 procent. EBITA-resultatet ökade till 4 523 (2 548) kSEK vilket motsvarar en förbättring med 78 procent. EBITA-marginalen förbättrades till 5 (4) procent.

Arbetet med effektiviseringar och investeringar har gett önskat resultat inom affärsområdet. Effekterna av coronaviruset har påverkat verksamheten negativt för Stans & Press i Olofström som främst arbetar med lastbilar och tunga fordon. Övriga bolag inom affärsområdet har ännu inte påverkats negativt utan har en fortsatt god orderingång.

## MARKNAD "INDUSTRY"

Under kvartalet har vi haft en ökad efterfrågan inom byggbranschen vilket resulterat i god produktionsbeläggning. Vi har sett en minskad efterfrågan inom fordonsbranschen beroende på effekterna av coronaviruset vilket påverkat omsättningen negativt. Marginalen har inte ökat i samma takt som omsättningen, men lönsamheten har förbättrats planenligt.

Vi ser en fortsatt efterfrågan inom byggbranschen och tung industri där projekten löper över lång tid. Däremot har fordonsbranschen till stor del stoppat sin produktion vilket kommer påverka efterfrågan negativt.

## 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 inmätningstrustning, heminredning och belysning.*

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

	Q1 2020	Q1 2019	Förändr. %	Helår 2019	Rullande 12
Nettoomsättning, kSEK	14 300	13 762	4%	75 783	76 321
EBITA, kSEK	-266	-1 138	77%	8 248	9 120
EBITA-marginal, %	-2%	-8%	78%	11%	12%
Medelantal anställda	15	11		15	

## PERIODENS UTVECKLING "GROWTH"

Nettoomsättningen för perioden var 14 300 (13 762) kSEK. Ökningen i omsättning uppgick till 4 procent. EBITA-resultatet är fortsatt negativt för kvartalet men förbättrades till - 261 (- 1 138) kSEK. EBITA-marginalen förbättrades till - 2 (- 8) procent.

## MARKNAD "GROWTH"

Efter en omfattande organisations- och strategiförändring inom Eloflex AB inleddes kvartalet mycket positivt. Genomförda åtgärder avseende kostnads- och försäljningsmarginaler fick önskade effekter och tillväxten tog fart. Tyvärr drabbades bolaget av effekterna från coronapandemin och försäljningen avmattades fort i slutet på kvartalet. Försäljningen väntas dock snabbt komma upp i rätt nivåer när effekterna av coronaviruset avtar och samhällssituationen normaliseras något.

Air Target har gått vidare i processen med sin nya produktserie efter godkända sluttester hos kund. Processen fortsätter och väntas öppna möjligheten till en bredare kundbas under de kommande åren.

KFAB Sverige AB påverkades tidigt av coronapandemin då vi har verksamhet och medarbetare i Kina. Där var fokus först att jaga hem leveranser innan Kina stängde ner till att vi nu har en avmattning i efterfrågan hos flera av våra kunder. Bolaget har en haft en god orderstock men ser nu risken att hösten blir svagare om inte kunderna kommer igång med att beställa säsongens sortiment. KFAB har tagit fram nya sätt att nå sina kunder digitalt såsom 3D filmning av sortimentet.

## AFFÄRSOMRÅDE NICHE

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

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

kSEK	Q1 2020	Q1 2019	Förändr. %	Helår 2019	Rullande 12
Nettoomsättning, kSEK	48 718	32 993	48%	151 908	167 632
EBITA, kSEK	3 822	3 535	8%	-3 649	-3 362
EBITA-marginal, %	8%	11%		-2%	-2%
Medelantal anställda	52	29		37	

## PERIODENS UTVECKLING "NICHE"

Nettoomsättningen för perioden var 48 718 (32 993) kSEK vilket är en ökning med 48 procent. EBITA-resultatet ökade till 3 822 (3 535) kSEK vilket motsvarar en ökning på 8 procent. EBITA-marginalen minskade till 8 (11) procent.

Flera av bolagen inom affärsområdet har haft ett mycket positivt kvartal med en bra utveckling av försäljning och lönsamhet.

Under den senare delen av kvartalet har Markis City Service AB, som tillhandahåller logistiklösningar och renovering av proffsskylskåp, drabbats av effekterna från coronapandemin då flertalet av bolagets kunder vänder sig till aktörer inom event- och restaurangbranschen. Det har påverkat både försäljningen och lönsamheten negativt.

## MARKNAD "NICHE"

Marknadsutsikterna inom affärsområdet är goda även om effekterna av coronapandemin är svåra att bedöma. Ett flertal kunder söker nya partners för att utöka sin verksamhet vilket ger oss nya affärsmöjligheter.

AB Elrond och Industrikomponenter med inriktning mot elsäkerhet och elektromekanik är väl etablerade och har goda affärsmöjligheter. Cellab Nordia AB ser ett uppdämt behov av medicintekniska instrument inom vården, som en effekt av att resurserna nu fokuseras på åtgärder för att bekämpa coronaviruset.

## FINANSIELL INFORMATION

## FINANSIERING OCH LIKVIDITET

Koncernens tillgängliga likviditet uppgick till 129,6 MSEK. Förutom likvida medel om 91,6 (22,4) MSEK ingår checkkrediter på 38 MSEK.

Koncernens räntebärande skulder uppgick till 100,0 (68,0) MSEK. Beräknade framtida villkorade köpeskillingar för genomförda företagsförvärv uppgick till 12,0 (41,6) MSEK. Nettoskulden uppgick till 8,4 (45,6) MSEK.

## AVSTÄMNING AV NETTOSKULD

Koncernen	mars 2020	mars 2019	dec 2019
Långfristig skuld till kreditinstitut	52 001	44 129	57 379
Långfristig skuld nyttjanderättstillgångar	12 374	6 430	14 367
Kortfristig skuld till kreditinstitut	21 513	10 284	21 513
Kortfristig skuld nyttjanderättstillgångar	14 162	7 188	15 582
<b>Summa räntebärande skulder</b>	<b>100 050</b>	<b>68 032</b>	<b>108 840</b>
Likvida medel	91 618	22 432	89 702
<b>Nettoskuld</b>	<b>8 431</b>	<b>45 599</b>	<b>19 138</b>

## KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 11 898 (-5 745) kSEK efter första kvartalet. Investeringar i dotterbolag och rörelser innebar ett negativt kassaflöde om - 358 (- 5 849) kSEK. Amorteringar av banklån har genomförts med - 9 624 (- 5 489) kSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till - 9 624 (- 4 022) kSEK. Totala kassaflödet för perioden uppgick till 1 916 (- 15 616) kSEK.

## ANTAL AKTIER

Antal aktier uppgick till 16 129 710 stycken vid periodens utgång.

## INVESTERINGAR OCH AVSKRIVNINGAR

Avskrivningar i immateriella och materiella anläggningstillgångar har genomförts med - 5,5 (- 2,9) MSEK.

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

## GOODWILL OCH ÖVRIGA IMMATERIELLA TILLGÅNGARA

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 31 mars 2020 till 134,2 (110,6) MSEK. Övriga immateriella tillgångar uppgick till 2,7 (0,4) MSEK.



---

**EGET KAPITAL**

Det egna kapitalet uppgick per den 31 mars 2020 till 221,4 (104,8) MSEK vilket motsvarar 13,73 (8,03) SEK per utestående aktie. Inga aktieprogram, options- eller konvertibelprogram finns utestående.

---

**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 (3,1) MSEK och kommer från internfakturering av tjänster. Resultatet efter finansiella poster uppgick under första kvartalet till – 0,5 (1,0) MSEK. Moderbolagets egna kapital uppgick vid periodens utgång till 156,2 (67,1) MSEK.

---

**MEDARBETARE**

Teqnionkoncernen hade motsvarande 198 (85) heltidsanställda per den 31 mars 2020, varav 46 (18) kvinnor. Vid årets ingång hade koncernen 200 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 redovisnings-regler 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.

### RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Exponering för risker är en naturlig del av en affärsverksamhet och detta återspeglar Teqnions 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 konjunktorens påverkan på efterfrågan. Följderna av de samhälleliga åtgärder som satts in för att motverka spridningen av coronaviruset är fortsatt en risk och ens 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 första 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 29 april 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 Q2 2020      **13 augusti 2020**

---

**FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA**

Johan Steene, CEO, 073-333 57 33, [johan.steene@teqnion.se](mailto:johan.steene@teqnion.se)

Nicklas Wigren, CFO, 070-399 46 03, [nicklas.wigren@teqnion.se](mailto:nicklas.wigren@teqnion.se)

**Teqnion AB**  
[www.teqnion.se](http://www.teqnion.se)

*Organisationsnummer: 556713-4183*

*Styrelsens säte: Stockholm*

*Besöksadress: Evenemangsgatan 31A, Solna*

*Telefon växel: 08-655 12 00*

*Certified Adviser är Redeye AB med e-postadress [certifiedadviser@redeye.se](mailto:certifiedadviser@redeye.se)*

*Telefon: 08-121 576 90*

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Koncernens Resultaträkning i sammandrag	2020	2019	Rullande	2019
Belopp i SEK	jan - mars	jan - mars	12 månader	helår
Nettoomsättning	155 061 207	108 915 748	625 663 316	579 517 857
Förändring av produkter i arbete	-696 597	-781 890	1 489 954	1 404 661
Övriga rörelseintäkter	2 234 546	1 564 057	55 259 031	54 588 542
<b>Summa</b>	<b>156 599 155</b>	<b>109 697 913</b>	<b>682 412 301</b>	<b>635 511 060</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Råvaror och förnödenheter	-20 794 430	-21 255 266	-81 556 396	-82 017 231
Handelsvaror	-74 004 849	-39 913 322	-317 104 864	-283 013 337
Övriga externa kostnader	-12 513 062	-14 186 371	-53 131 584	-54 804 894
Personalkostnader	-33 689 046	-26 857 151	-134 674 066	-127 842 171
Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-5 533 736	-2 938 300	-49 819 471	-47 224 035
Övriga rörelsekostnader	-554 150	-256 973	-1 880 501	-1 583 324
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-147 089 274</b>	<b>-105 407 385</b>	<b>-638 166 882</b>	<b>-596 484 992</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>9 509 881</b>	<b>4 290 528</b>	<b>44 245 419</b>	<b>39 026 068</b>
Finansiella intäkter	-510	19 613	15 494	35 616
Finansiella kostnader	-701 018	-534 909	-3 075 871	-2 909 762
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-701 527</b>	<b>-515 296</b>	<b>-3 060 377</b>	<b>-2 874 146</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>8 808 354</b>	<b>3 775 232</b>	<b>41 185 042</b>	<b>36 151 922</b>
Inkomstskatt	-1 963 448	-798 675	-4 794 771	-3 629 999
<b>Årets resultat</b>	<b>6 844 906</b>	<b>2 976 557</b>	<b>36 390 271</b>	<b>32 521 924</b>

Koncernens rapport över övrigt totalresultat	2020	2019	Rullande	2019
Belopp i SEK	jan - mars	jan - mars	12 månader	helår
<b>Årets resultat</b>	<b>6 844 906</b>	<b>2 976 557</b>	<b>36 390 271</b>	<b>32 521 924</b>
<b>Övrigt totalresultat för året:</b>				
<i>Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen</i>				
Omräkningsdifferenser	-78 599	104 029	-	-
<b>Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt</b>	<b>-78 599</b>	<b>104 029</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summa totalresultat för året</b>	<b>6 766 307</b>	<b>3 080 586</b>	<b>36 390 271</b>	<b>32 521 924</b>
<b>Årets resultat hänförligt:</b>				
Moderföretagets aktieägare	6 915 723	3 038 703	36 654 600	32 860 086
Innehav utan bestämmande inflytande	-70 816	-62 146	-264 329	-338 162
<b>Summa totalresultat hänförligt till:</b>				
Moderföretagets aktieägare	6 915 723	3 038 703	36 654 600	32 860 086
Innehav utan bestämmande inflytande	-70 816	-62 146	-264 329	-338 162
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,42	0,30	2,81	2,65
Genomsnittligt antal aktier	16 129 710	10 018 254	12 959 981	12 293 922

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

<b>Koncernens Balansräkning i sammandrag</b>			
<b>Belopp i SEK</b>	<b>2020 mars</b>	<b>2019 mars</b>	<b>2019 dec</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	134 248 764	110 572 820	134 248 764
Immateriella anläggningstillgångar	2 684 291	378 940	2 836 206
Nyttjanderättstillgångar	27 149 317	13 701 382	30 621 287
Byggnader och mark	8 362 919	8 295 934	8 492 421
Inventarier, verktyg och installationer	10 666 788	9 080 024	11 255 262
Andra långfristiga fordringar	250 000	-	250 000
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>183 362 079</b>	<b>142 029 102</b>	<b>187 703 939</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	73 991 990	64 428 569	74 395 176
Kundfordringar	80 988 770	66 339 515	79 083 879
Aktuella skattefordringar	6 426 009	2 557 850	4 023 314
Övriga fordringar	4 081 574	4 914 660	12 681 931
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 380 929	3 322 752	5 338 340
Likvida medel	91 618 306	22 432 365	89 702 095
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>263 487 579</b>	<b>163 995 711</b>	<b>265 224 735</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>446 849 658</b>	<b>306 024 813</b>	<b>452 928 674</b>

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING, FORTS.

Koncernens Balansräkning i sammandrag forts.			
Belopp i SEK	mars 2020	mars 2019	dec 2019
<b>EGET KAPITAL</b>			
<i>Eget kapital som kan hänföras till moderföretagets ägare</i>			
Aktiekapital	806 484	648 155	806 484
Övrigt tillskjutet kapital	107 060 548	27 138 878	107 060 548
Upparbetat resultat inklusive årets resultat	111 560 520	75 584 714	104 714 236
<i>Eget kapital hänförligt aktieägare utan bestämmande inflytande</i>			
	1 979 292	1 448 557	1 899 318
<b>Summa eget kapital</b>	<b>221 406 843</b>	<b>104 820 303</b>	<b>214 480 586</b>
<b>SKULDER</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Upplåning från kreditinstitut	52 001 023	44 129 057	57 379 150
Skulder avseende Nyttjanderättstillgångar	12 373 937	6 430 235	14 366 609
Uppskjutna skatteskulder	10 555 279	8 580 407	10 552 337
Övriga avsättningar	13 608 238	41 919 000	13 563 238
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>88 538 477</b>	<b>101 058 699</b>	<b>95 861 334</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Upplåning från kreditinstitut	21 512 508	10 284 482	21 512 508
Skulder avseende Nyttjanderättstillgångar	14 162 203	7 187 768	15 581 765
Förskott från kunder	1 107 800	1 183 082	692 189
Leverantörsskulder	43 721 583	35 009 848	41 047 001
Aktuella skatteskulder	1 806 689	3 453 983	5 541 425
Övriga skulder	15 918 694	21 229 537	20 388 048
Fakturerad men ej upparbetad intäkt	4 401 311	–	9 316 053
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	34 273 549	21 797 109	28 507 766
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>136 904 337</b>	<b>100 145 810</b>	<b>142 586 754</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>446 849 658</b>	<b>306 024 813</b>	<b>452 928 674</b>

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

<b>Hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>			
<b>kSEK</b>	<b>mars 2020</b>	<b>mars 2019</b>	<b>dec 2019</b>
Ingående eget kapital	212 581	96 837	96 837
Summa totalresultat för perioden	6 766	3 081	32 999
Förändring innehav utan bestämmande inflytande	80	1 987	1 536
Nyemission	-	1 602	81 682
Utdelning, ordinarie	-	-	-
Utdelning, innehav utan bestämmande inflytande	-	- 135	-135
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>219 428</b>	<b>103 372</b>	<b>212 581</b>
<i>Eget kapital, hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	219 428	103 372	212 581
Innehav utan bestämmande inflytande	1 979	1 449	1 899
<b>Totalt Eget kapital</b>	<b>221 407</b>	<b>104 821</b>	<b>214 481</b>



## NYCKELTAL

	2020	2019	Rullande	2019
	jan – mars	jan – mars	12 månader	Helår
<b>Resultat, kSEK</b>				
Nettoomsättning	155 061	108 916	625 663	579 518
EBITDA	15 044	7 303	94 065	86 250
EBITA	9 662	4 365	75 828	70 531
Justerad EBITA	9 662	4 365	35 831	30 534
Resultat före skatt	8 808	3 775	41 185	36 152
Periodens resultat	6 845	2 977	36 390	32 522
<b>Marginaler</b>				
Rörelsemarginal EBITDA, %	10 %	7 %	15 %	15 %
Rörelsemarginal EBITA, %	6 %	4 %	12 %	12 %
Justerad <sup>3</sup> EBITA-marginal	6 %	4 %	6 %	5 %
Vinstmarginal, %	6 %	3 %	7 %	6 %
Avkastning rörelsekapital (R/RK), %	7 %	6 %	33 %	29 %
Avkastning på sysselsatt kapital, %	3 %	2 %	14 %	12 %
Avkastning på eget kapital, %	3 %	3 %	16 %	15 %
<b>Finansiell ställning, kSEK</b>				
Balansomslutning	446 850	306 025	446 850	452 929
Eget kapital	221 407	104 820	221 407	214 481
Nettoskuld	8 431	45 599	8 431	19 138
Nettoskuld/EBITDA, ggr	N/A	N/A	0,09	0,22
Sysselsatt kapital vid periodens slut	321 457	172 852	321 457	323 321
Soliditet, %	50 %	34 %	50 %	47 %
<b>Per aktie</b>				
Eget kapital per aktie, SEK	13,73	8,03	13,73	13,30
Resultat per aktie efter skatt, SEK	0,42	0,23	2,26	2,02
Antal aktier (1000-tal)	16 130	13 050	16 130	16 130
<b>Anställda</b>				
Genomsnittligt antal anställda	209	166	N/A	200
Antal anställda vid periodens slut	212	168	N/A	214

<sup>3</sup> Justerat för icke operativa resultatpåverkande poster med -40 MSEK. Denna justering består av engångskostnader i samband med noteringen om 8,6 MSEK som återläggs och ej utbetalda tilläggsköpeskillingar om 48,6 MSEK som avlägsnas från resultatet.

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i SEK	2020	2019	2019
	jan - mars	jan - mars	helår
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat	9 509 881	4 290 528	39 026 068
Ej kassaflödespåverkande poster	5 185 818	3 115 634	-1 325 965
Räntor och finansiella poster, netto	-698 766	-514 784	-2 874 146
Betald skatt	-8 170 518	-4 363 386	-6 182 577
Förändring av rörelsekapital	6 071 945	-8 272 723	-9 846 908
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>11 898 359</b>	<b>-5 744 731</b>	<b>18 796 472</b>
Nettoinvestering i anläggningstillgångar	-358 293	-849 617	-6 979 820
Företagsförvärv och avyttringar	-	-5 000 000	-50 412 329
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-358 293</b>	<b>-5 849 617</b>	<b>-57 392 149</b>
Nyemission	-	1 602 100	81 682 098
Upplåning/amortering, netto	-9 623 856	-5 488 781	8 702 280
Utdelning till moderföretagets aktieägare	-	-135 000	-135 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-9 623 856</b>	<b>-4 021 681</b>	<b>90 249 378</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>1 916 211</b>	<b>-15 616 029</b>	<b>51 653 701</b>
Likvida medel vid periodens början	89 702 095	38 048 394	38 048 394
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>91 618 306</b>	<b>22 432 365</b>	<b>89 702 095</b>

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

<b>Resultaträkning Teqnon AB</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2019</b>
<b>Belopp i SEK</b>	<b>jan - mars</b>	<b>jan - mars</b>	<b>helår</b>
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Nettoomsättning	3 899 995	3 149 640	16 832 476
Övriga rörelseintäkter	58 010	-	-
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>3 958 005</b>	<b>3 149 640</b>	<b>16 832 476</b>
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Handelsvaror	-5 544	-128 640	-128 640
Övriga externa kostnader	-988 145	-2 363 249	-10 308 643
Personalkostnader	-1 501 664	-1 311 767	-7 801 110
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-25 269	-23 574	-99 382
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-2 520 623</b>	<b>-3 827 230</b>	<b>-18 337 775</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 437 381</b>	<b>-677 590</b>	<b>-1 505 299</b>
Resultat från andelar i koncernföretag	-	1 365 000	1 360 000
Räntekostnader och liknande resultatposter	-487 174	-333 290	-1 687 630
<b>Summa efter finansiella poster</b>	<b>-487 174</b>	<b>1 031 710</b>	<b>-327 630</b>
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>	<b>950 207</b>	<b>354 120</b>	<b>-1 832 929</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	-2 332 000
Koncernbidrag	-	-	14 400 000
Skatt på årets resultat	-204 594	200 683	--941 092
<b>Årets resultat</b>	<b>745 613</b>	<b>554 803</b>	<b>8 775 461</b>

<b>Moderbolagets rapport över övrigt totalresultat</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2019</b>
	<b>jan - mars</b>	<b>jan - mars</b>	<b>Helår</b>
Årets resultat	745 613	554 803	8 775 461
Övrigt totalresultat:			
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-
<b>Summa totalresultat</b>	<b>745 613</b>	<b>554 803</b>	<b>8 775 461</b>

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

<b>Balansräkning Teqnon AB</b>			
<b>Belopp i SEK</b>	<b>mars 2020</b>	<b>mars 2019</b>	<b>dec 2019</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella tillgångar</b>			
Licenser	125 039	213 302	147 104
<b>Summa immateriella tillgångar</b>	<b>125 039</b>	<b>213 302</b>	<b>147 104</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Inventarier, verktyg och installationer	31 750	11 056	21 799
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>31 750</b>	<b>11 056</b>	<b>21 799</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	203 448 955	178 548 955	203 448 955
Fordringar hos koncernföretag	6 000 000	-	6 000 000
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>209 448 955</b>	<b>178 548 955</b>	<b>209 448 955</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>209 605 744</b>	<b>178 773 313</b>	<b>209 617 858</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Fordringar hos koncernföretag	12 318 750	4 234 210	27 861 052
Övriga fordringar	884 581	392 211	368 653
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	330 113	83 068	143 615
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>13 533 444</b>	<b>4 709 488</b>	<b>28 373 319</b>
Kassa och bank	43 262 903	3 547 493	37 521 966
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>56 796 347</b>	<b>8 256 982</b>	<b>65 895 286</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>266 402 091</b>	<b>187 030 294</b>	<b>275 513 144</b>

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING, FORTS.

Belopp i SEK	mars 2020	mars 2019	dec 2019
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital	806 486	648 155	806 486
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>806 486</b>	<b>648 155</b>	<b>806 486</b>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Balanserat resultat	154 622 116	65 924 986	145 846 656
Årets resultat	745 613	554 803	8 775 461
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>155 367 729</b>	<b>66 479 789</b>	<b>154 622 117</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>156 174 215</b>	<b>67 127 944</b>	<b>155 428 603</b>
<b>Obeskattade reserver</b>			
Avsättning till periodiseringsfond	18 263 076	15 931 076	18 263 076
<b>Summa obeskattade reserver</b>	<b>18 263 076</b>	<b>15 931 076</b>	<b>18 263 076</b>
<b>Avsättningar</b>			
Övriga avsättningar	12 000 000	41 600 000	12 000 000
<b>Summa avsättningar</b>	<b>12 000 000</b>	<b>41 600 000</b>	<b>12 000 000</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	52 001 023	44 129 057	57 379 150
Skulder till koncernföretag	2 042 233	2 016 221	2 033 380
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>54 043 256</b>	<b>46 145 278</b>	<b>59 412 530</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	21 512 508	10 284 482	21 512 508
Leverantörsskulder	254 421	339 417	184 820
Aktuella skatteskulder	1 425 144	3 011 833	4 567 249
Övriga skulder	1 203 437	885 865	1 835 917
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 526 035	1 704 398	2 308 443
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>25 921 545</b>	<b>16 225 994</b>	<b>30 408 937</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>266 402 091</b>	<b>187 030 294</b>	<b>275 513 144</b>

## 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 efter avskrivningar men före avdrag för 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 tretton 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.



Teqnion AB, Evenemangsgatan 31a, SE 169 79 Solna, Sweden

Telefon: 08 – 655 12 00

E-post: [info@teqnion.se](mailto:info@teqnion.se) · Internet: <http://www.teqnion.se/>

Org. Nr: 556713-4183