

”**Snabbrapport TEQ 2021 Q1.** Vi jobbar med coronakatalyserad affärsutveckling i befintliga bolag och förvärvar även två nya. EBITA-marginalen är i samma nivå som innan pandemin och omsättningen växer tack vare förvärven. Övervägande positiva signaler på de flesta marknader och gott om fina bolag att förvärva. Fortsätt simma.”

- Johan Steene, VD

### Första kvartalet (1 januari – 31 mars 2021)

- **Nettoomsättningen** ökade med 4,7% och uppgick till 162,4 (155,1) MSEK. Den organiska tillväxten var -11,6%.
- **EBITA** ökade med 0,4% och uppgick till 9,7 (9,7) MSEK med en EBITA-marginal som uppgick till 6,0 (6,2) %.
- **Rörelseresultat** uppgick till 9,5 (9,5) MSEK med en **rörelsemarginal** som uppgick till 5,9 (6,1) %.
- **Resultat efter skatt** uppgick till 7,2 (6,8) MSEK **och resultat per aktie före utspädning** uppgick till 0,45 (0,42) SEK.
- **Kassaflödet från den löpande verksamheten** var -0,7 (11,9) MSEK beroende på förändringar i rörelsekapital.

### Händelser under rapportperioden (1 januari – 31 mars 2021)

- **Förvärv av Cutting Metal Works (CMW) i Valdemarsvik AB.**
- **Statligt stöd** som koncernen erhållit till följd av corona uppgick under första kvartalet till 0,2 MSEK.

### Händelser efter rapportperioden

- **Förvärv av Kema Storköksförsäljning Aktiebolag.**

| Koncernen i sammandrag                   | 3 m     |         |            | 12 m    |         |
|--|---------|---------|------------|---------|---------|
|  | 2021    | 2020    | Förändring | 2021    | 2020    |
| Belopp i kSEK                            | jan-mar | jan-mar |            | RTM     | 31 dec  |
| Nettoomsättning                          | 162 423 | 155 061 | 4,7%       | 666 449 | 659 087 |
| EBITA                                    | 9 701   | 9 662   | 0,4%       | 61 443  | 61 403  |
| EBITA-marginal, %                        | 6,0%    | 6,2%    | -          | 9,2%    | 9,3%    |
| Resultat före skatt                      | 9 170   | 8 808   | 4,1%       | 56 999  | 56 637  |
| Periodens resultat                       | 7 239   | 6 845   | 5,8%       | 44 355  | 43 962  |
| Resultat per aktie före utspädning, SEK  | 0,45    | 0,42    | 5,8%       | 2,75    | 2,73    |
| Resultat per aktie efter utspädning, SEK | 0,44    | 0,42    | 4,8%       | 2,73    | 2,71    |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -663    | 11 898  | -          | 102 265 | 114 827 |
| Avkastning rörelsekapital (R/RK), %      | 45,3%   | 57,2%   | -          | 45,3%   | 39,9%   |
| Avkastning på eget kapital, %            | 17,6%   | 17,8%   | -          | 17,6%   | 18,3%   |
| Soliditet, %                             | 47,2%   | 49,5%   | -          | 47,2%   | 48,5%   |

## VD -kommentar

### Nytt men tryggt

*Den inledande tiden på året var lugn. Sedan tog det sakta skruv. Och nu är det mestadels jämn fart framåt. Vår tillväxtresa fortsätter och vi har hunnit med att köpa två ytterligare väletablerade industriföretag. Vad som hände i fjol är historia och vad som komma skall vet ingen. Men här och nu gnetar vi på, för då kommer vi framåt, då blir något gjort. Lite som mästare Oogway sa till Po i Kung Fu Panda: "Yesterday is history, tomorrow is a mystery, and today is a gift. That's why they call it the present". Så vi tar det vi har och gör bra saker med det. Varje dag.*

### Vilka hjältar – våra dotterbolag

Då läget i världen är så vida påverkat av pandemin måste vi hela tiden vara på tårna. Vi ska snabbt kunna parera och anpassa oss utefter de nya förutsättningar som konstant presenterar sig. Det har varit mycket tal om materialbrist i vissa branscher och vi ser nu tydliga prisökningar på en del insatsvaror samt stål, trä och transporter. Det finns ingen vila vad gäller arbetet med lönsamhet i dotterbolagen. Där affärsutvecklas det, jobbas med kostnadsbesparingar och effektiviseringar. Accelererad digitalisering av sälj och marknadsarbetet blir en naturlig följd. Det är roligt att konstant utvärdera och utveckla kunderbudandet. Våra dotterbolag jobbar nära sina samarbetspartners och vi har som vanligt ambitionen att vara framtidssäkra.

### Erbjudandet anpassas – kvalitet består

Det finns väldigt många sätt att göra fel på. Ett sådant är att komplicera saker onödigt mycket. Ett ännu vanligare är att skapa lösningar som ingen efterfrågar. Bättre att fråga tills jag förstår ett problem utifrån och in. Då kan jag klura ut en lösning som förhoppningsvis blir attraktivt enkel. Eftersom Teqnon verkar i flera industrinischer har vi förmånen att ofta hamna i nya sammanhang och få se saker med friska ögon. Vår samlade erfarenhet och kompetens är en tydlig konkurrensfördel om den utnyttjas rätt. När banden mellan dotterbolagen stärks blir affärsutvecklingen uppenbar. Vi kan leverera konkurrenskraftigare lösningar. Hållbara enkla lösningar.

### Växa, växa, växa

Teqnon växer. Allt är som vanligt. Vi är superglada att ha fått in CMW (Cutting Metal Works) i gruppen. En väldigt välskött verksamhet i underbara Valdemarsvik där medgrundaren Christer Hultgren fortsätter som VD. CMW är specialister på spånskärande bearbetning av komplexa detaljer i små serier. Här är det högsta noggrannhet som gäller. Bolaget jobbar främst mot stora svenska industriföretag med global marknadsnärvaro. Sedan har vi även hunnit med att förvärva Kema som tillverkar rostfria inredningar till bl.a. de finaste hotell- och restaurangköken. Kema säljer produkterna under eget varumärke och har sedan decennier, under ledning av Micke och Kenta Månsson, etablerat sig som ledande inom denna nisch. Bolaget har haft en viss tillbakagång under pandemin men orderingången är nu mycket god.

### Förvärvspipeline

Jag är lycklig för jag får träffa så många duktiga bolagsbyggare! Det ger hopp för världen. Jag blir stolt över den fantastiska företagaranda som frodas och allt det slit och gnet som plöjts in för att lyckats bygga dessa fina verksamheter. Vi har kontinuerligt ett flertal samtal igång med fantastiska entreprenörer som funderar på att sälja sina verksamheter. En fortsatt fin förvärvspipeline således...

Vi söker företag som drivs av människor med själ och hjärta. Lönsamma bolag med trygg historik och fina kassaflöden. Nischade verksamheter med stolta medarbetare. Vill du sälja ett sådant bolag blir vi väldigt glada om du ringer oss på 073-333 57 33.

### Visst ska det bli sommar igen?

Vi har höga ambitioner här på Teqnon. Det betyder att vi ständigt måste lära oss nya saker. Aldrig sitta nöjda. Se utmaningar ur nya perspektiv. Så vi blir aldrig klara. Det är kanske det mest underbara med alltihop. Att vi bara är i början. Att allt det göttiga är kvar.

Run far, be nice

*Johan Steene*

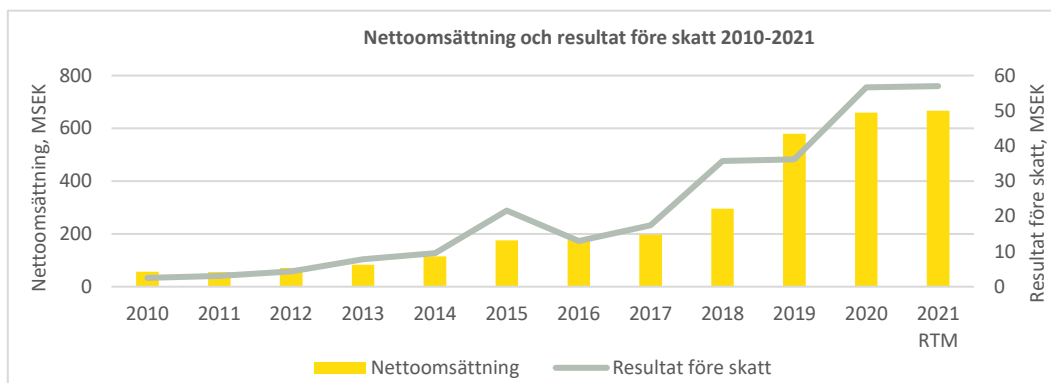
VD och grundare

 @teqnon

 Teqnon

## Teqnon i korthet

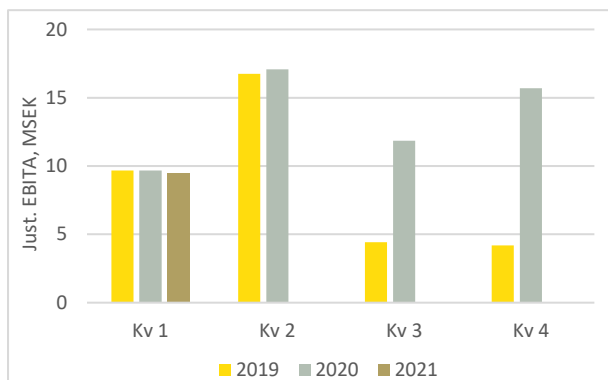
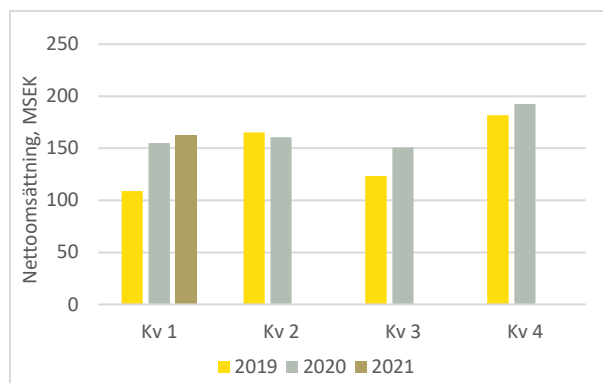
Teqnon är en diversifierad industrikoncern som säljer produkter och specialistkompetens inom flertalet marknadsnicher genom självständiga dotterbolag. Koncernen består idag av 17 helägda bolag organiserade inom tre affärsområden; Industry, Growth och Niche. Genom att bidra aktivt i strategiarbete och med finansiella resurser kan Teqnon fungera som en katalysator för expansion och hållbar utveckling.



## Finansiell utveckling för koncernen

### Nettoomsättning

Under det första kvartalet uppgick nettoomsättning för koncernen till 162,4 (155,1) MSEK, en ökning med 4,7% mot föregående år. Ökningen kommer framför allt från förvärvade verksamheter inom Niche och Industry-segmentet som totalt bidrog med 25,3 MSEK i nettoomsättning. Den organiska tillväxten uppgick till -11,6 % och minskningen beror till stor del på coronapandemins påverkan på vissa verksamheter inom tillverkningsindustri, husbyggnation och event.



### Resultat

Under första kvartalet uppgick EBITA till 9,7 (9,7) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 6,0 (6,2) %. Justerat för statliga stöd relaterat till corona om -0,2 (-) MSEK uppgick justerad EBITA till 9,5 (9,7) MSEK med en EBITA-marginal om 5,8 (6,2) %. Resultat före skatt uppgick till 9,2 (8,8) MSEK. Periodens resultat uppgick till 7,2 (6,8) MSEK. Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,45 (0,42) SEK.

### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under det första kvartalet till -0,7 (11,9) MSEK. Den stora skillnaden i förhållande till jämförelseperioden är att förändring av rörelsekapital uppgår till -8,1 (6,1) MSEK vilket till stor del påverkas av ökat varulager och kundfordringar. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -28,6 (-0,4) MSEK och avser till största del förvärv av nya verksamheter. Nettoförändring av skulder uppgick till -1,7 (-9,6) MSEK. Periodens kassaflöde summerade till -31,0 (1,9) MSEK.

### Avskrivningar och nedskrivningar

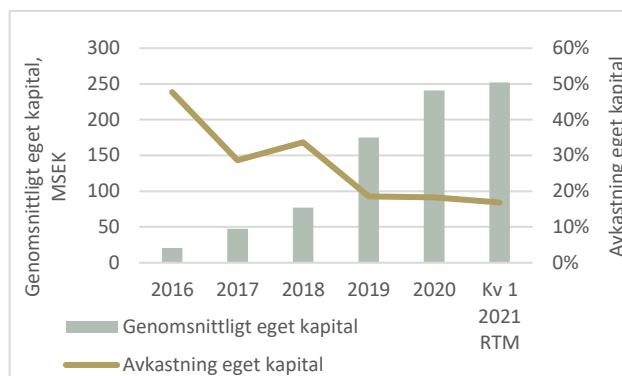
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick under första kvartalet till -6,4 (-5,5) MSEK. Totala av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar uppgick till 6,2 (5,4) MSEK varav 5,2 (4,3) MSEK är direkt hänförliga till nyttjanderättstillgångar. Av-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

## Goodwill och övriga immateriella tillgångar

Koncernens goodwill uppgick på balansdagen till 203,1 (134,2) MSEK och ökningen mot jämförelseperioden avser förvärv av nya dotterbolag. Övriga immateriella tillgångar uppgick till 2,8 (2,7) MSEK.

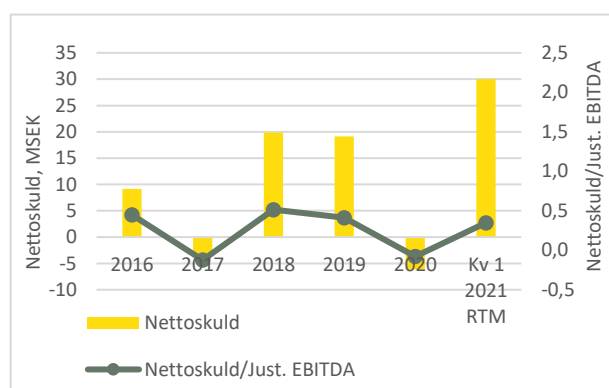
## Eget kapital

Det egna kapitalet uppgick på balansdagen till 266,1 (221,4) MSEK vilket motsvarar 16,50 (13,73) SEK per utestående aktie. Ökningen är främst hänförligt till upparbetat resultat. Soliditeten uppgick på balansdagen till 47,2 (49,5) % och minskningen är hänförlig ökad skuldsättning. Avkastning på eget kapital uppgick till 17,6 (17,8) %. Sett till de senaste fem åren har avkastningen gått ned vilket främst beror på att Teqnon inte har förvärvat nya bolag i samma takt som eget kapital tagits in genom emissioner och genererat resultat.



## Likviditet och skuldsättning

Koncernens likvida medel uppgick på balansdagen till 89,3 (91,6) MSEK. Koncernens räntebärande skulder uppgick till 119,3 (100,0) MSEK och exkluderat för leasingkulder avseende nyttjanderätts-tillgångar uppgick räntebärande skulder till 85,3 (73,5) MSEK. Ökningen är hänförligt förvärv. Nettoskulden uppgick till 30,0 (8,4) MSEK och exkluderat för leasingkulder avseende nyttjanderätts-tillgångar uppgick nettoskulden till -4,0 (-18,1) MSEK. Framtida villkorade köpeskillingar för genomförda företagsförvärv uppgår till 37,2 (12,0) MSEK. Ett av bolagets finansiella mål är att räntebärande nettoskuld inte ska överstiga 2 ggr just. EBITDA. Med en stark balansräkning och en nuvarande skuldsättningsgrad om 0,35 (-0,09) ggr ger det Teqnon stort utrymme att fortsatt förvärva bolag.



| Koncernen  | 2021           | 2020           | 2020           |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Belopp i kSEK  | 31 mar         | 31 mar         | 31 dec         |
| Skuld till kreditinstitut                              | 85 294         | 73 514         | 78 997         |
| Skuld nyttjanderättstillgångar                         | 34 053         | 26 536         | 35 158         |
| <b>Summa räntebärande skulder</b>                      | <b>119 347</b> | <b>100 050</b> | <b>114 156</b> |
| Likvida medel  | 89 320         | 91 618         | 120 345        |
| <b>Nettoskuld</b>                                      | <b>30 027</b>  | <b>8 431</b>   | <b>-6 189</b>  |
| <b>Nettoskuld exkl. skuld nyttjanderättstillgångar</b> | <b>-4 026</b>  | <b>-18 105</b> | <b>-41 347</b> |

## Moderbolaget

Moderbolaget Teqnon AB (publ) arbetar inriktat mot att växa koncernen genom förvärv och genom att stötta individuella dotterbolag vid förändringsarbete. Nettoomsättningen för första kvartalet uppgick till 4,5 (3,9) MSEK och kommer från internfakturerering av tjänster. Rörelseresultatet uppgick till 1,2 (1,4) MSEK. Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 0,6 (0,9) MSEK. Resultat efter skatt uppgick till 0,5 (0,7) MSEK. Moderbolagets egna kapital uppgick vid kvartalets utgång till 188,4 (155,4) MSEK.

## Finansiell utveckling för segmenten

| Nettoomsättning                   | 3 m            |                |             | 12 m           |                |
|-----------------------------------|----------------|----------------|-------------|----------------|----------------|
|                                   | 2021           | 2020           | Förändring  | 2021           | 2020           |
| Belopp i kSEK                     | jan-mar        | jan-mar        |             | RTM            | Helår          |
| Industry                          | 84 674         | 92 043         | -8,0%       | 308 078        | 315 447        |
| Growth                            | 15 203         | 14 300         | 6,3%        | 86 783         | 85 880         |
| Niche                             | 62 531         | 48 718         | 28,4%       | 271 573        | 257 760        |
| <b>Affärssegment</b>              | <b>162 408</b> | <b>155 061</b> | <b>4,7%</b> | <b>666 434</b> | <b>659 087</b> |
| Moderbolag och koncernjusteringar | 15             | -              | n.a.        | 15             | -              |
| <b>Totalt</b>                     | <b>162 423</b> | <b>155 061</b> | <b>4,7%</b> | <b>666 449</b> | <b>659 087</b> |

| EBITA                             | 3 m          |              |             | 12 m          |               |
|-----------------------------------|--------------|--------------|-------------|---------------|---------------|
|                                   | 2021         | 2020         | Förändring  | 2021          | 2020          |
| Belopp i kSEK                     | jan-mar      | jan-mar      |             | RTM           | Helår         |
| Industry                          | 3 862        | 4 523        | -14,6%      | 13 794        | 14 455        |
| Growth                            | -520         | -266         | n.a.        | 13 194        | 13 448        |
| Niche                             | 4 992        | 3 822        | 30,6%       | 32 962        | 31 792        |
| <b>Affärssegment</b>              | <b>8 334</b> | <b>8 079</b> | <b>3,2%</b> | <b>59 950</b> | <b>59 695</b> |
| Moderbolag och koncernjusteringar | 1 367        | 1 583        | n.a.        | 1 492         | 1 708         |
| <b>Totalt</b>                     | <b>9 701</b> | <b>9 662</b> | <b>0,4%</b> | <b>61 443</b> | <b>61 403</b> |



Eloflex lanserade under 2021 Eloflex S1 - en revolutionerande och unik hybrid-elskoter. Läs mer på [www.eloflex.se](http://www.eloflex.se)

## Affärsområden

### Industry

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

|                       | 3 m     |         |            | 12 m    |         |
|-----------------------|---------|---------|------------|---------|---------|
|                       | 2021    | 2020    | Förändring | 2021    | 2020    |
|                       | jan-mar | jan-mar |            | RTM     | Helår   |
| Nettoomsättning, kSEK | 84 674  | 92 043  | -8,0%      | 308 078 | 315 447 |
| EBITA, kSEK           | 3 862   | 4 523   | -14,6%     | 13 794  | 14 455  |
| EBITA-marginal, %     | 4,6%    | 4,9%    |            | 4,5%    | 4,6%    |
| Medelantal anställda  | 162     | 138     | 17%        | 141     | 136     |

### Nettoomsättning och resultat

Nettoomsättningen för första kvartalet uppgick till 84,7 (92,0) MSEK, en minskning med 8,0%. EBITA-resultatet minskade till 3,9 (4,5) MSEK och EBITA-marginalen försvagades något till 4,6 (4,9) %. Brist på råvaror och material och de till följd kraftigt ökade råvarupriserna har påverkat verksamheterna och lönsamheten.

### 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.

|                       | 3 m     |         |            | 12 m   |        |
|-----------------------|---------|---------|------------|--------|--------|
|                       | 2021    | 2020    | Förändring | 2021   | 2020   |
|                       | jan-mar | jan-mar |            | RTM    | Helår  |
| Nettoomsättning, kSEK | 15 203  | 14 300  | 6,3%       | 86 783 | 85 880 |
| EBITA, kSEK           | -520    | -266    | n.a.       | 13 194 | 13 448 |
| EBITA-marginal, %     | -3,4%   | -1,9%   |            | 15,2%  | 15,7%  |
| Medelantal anställda  | 15      | 15      | 0%         | 15     | 15     |

### Nettoomsättning och resultat

Nettoomsättningen för första kvartalet uppgick till 15,2 (14,3) MSEK och tillväxten som i sin helhet var organisk uppgick till 6,3%. EBITA-resultatet uppgick till -0,5 (-0,3) MSEK vilket gav en negativ EBITA-marginal om -3,4 (-1,9) %. Inom segmentet finns tydliga variationer drivet av säsonger och projekt vilket gör att omsättnings- och resultatutveckling bäst följs på rullande 12-månadersbasis.

### Niche

Bolag inom nischområden med produkter där utvecklingen av affären sker i nära samarbete med våra kunder som återfinns inom tillverkningsindustri, elleverantörer, elgrossister, installatörer, transportindustri, 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.

|                       | 3 m     |         |            | 12 m    |         |
|-----------------------|---------|---------|------------|---------|---------|
|                       | 2021    | 2020    | Förändring | 2021    | 2020    |
|                       | jan-mar | jan-mar |            | RTM     | Helår   |
| Nettoomsättning, kSEK | 62 531  | 48 718  | 28,4%      | 271 573 | 257 760 |
| EBITA, kSEK           | 4 992   | 3 822   | 30,6%      | 32 962  | 31 792  |
| EBITA-marginal, %     | 8,0%    | 7,8%    |            | 12,1%   | 12,3%   |
| Medelantal anställda  | 65      | 52      | 25%        | 61      | 57      |

### Nettoomsättning och resultat

Nettoomsättningen för första kvartalet uppgick till 62,5 (48,7) MSEK vilket är en ökning med 28,4%. Förvärvade enheter har bidragit med 17,4 MSEK och den organiska tillväxten var -5,1%. EBITA-resultatet ökade till 5,0 (3,8) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 8,0 (7,8) % där framför allt de bolag som levererar komponenter till el-applikationer har uppvisat god lönsamhet.

## Övriga upplysningar

### Förvärv

I mars 2021 förvärvades Cutting Metal Works (CMW) i Valdemarsvik AB, se förvärvskalkyl sida 15. I februari förvärvades de resterande 9% av Narva Scandinavia AB där Teqnion därefter äger 100% av aktierna. Efter balansdagens utgång förvärvades Kema Storköksförsäljning Aktiebolag. Nedan presenteras förvärven för de senaste två åren.

| Förvärv                                  | Tillträde       | Nettoomsättning vid förvärvstidpunkt, MSEK | Affärsområde |
|--|-----------------|--|--------------|
| 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 278 (210) heltidsanställda på balansdagen, varav 59 kvinnor (50). Moderbolaget hade vid periodens slut 7 anställda (5) varav 5 kvinnor (3).

### Aktiekapital och antal aktier

Teqnions aktiekapital uppgick vid periodens 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 82,00 (19,94) SEK vilket resulterade i ett börsvärde om 1 323 (322) 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 och detta 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 2020-2021. 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 nettoskuldsättning och tillgång till kapital. För att hantera finansiella risker som kan begränsa bolagets

tillväxtmöjligheter 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 affärutvecklingsprocesser för att säkerställa detta med stöd från moderbolagets resurser bl a genom ett aktivt styrelsearbete där verksamheternas långsiktiga strategi fastställs.
- **Växa genom förvärv.** Teqnon 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 försämras 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 Teqningruppen.

### Påverkan av coronapandemin

Bolagen inom koncernen har påverkats i olika omfattning av corona vilket beskrivs mer i segmentspresentationen på sida 6. Koncernen har sökt och erhållit statliga stöd för korttidsarbete på totalt 0,2 MSEK under första kvartalet.

### Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående gjordes under första kvartalet 2021.

### Granskning

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



# GRANSTRÖM



T v: Dotterbolaget K-fab har lanserat det egna premiumvarumärket Granström med exklusiva armaturer i skandinavisk design riktat till den asiatiska marknaden. Nederst t h: VD Helene Romby (sittande) med sitt team.



| Koncernens resultaträkning i sammandrag | 3 m             |                 | 12 m            |                 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|   | 2021            | 2020            | 2021            | 2020            |
|   | jan-mar         | jan-mar         | RTM             | Helår           |
| <b>Belopp i kSEK</b>                    |                 |                 |                 |                 |
| Nettoomsättning                         | 162 423         | 155 061         | 666 449         | 659 087         |
| Förändring av produkter i arbete        | -189            | -697            | -2 550          | -3 058          |
| Övriga rörelseintäkter                  | 1 018           | 2 235           | 11 528          | 12 745          |
| <b>Summa</b>                            | <b>163 253</b>  | <b>156 599</b>  | <b>675 427</b>  | <b>668 773</b>  |
| <b>Rörelsens kostnader</b>              |                 |                 |                 |                 |
| Råvaror och förnödenheter               | -17 065         | -20 794         | -64 345         | -68 075         |
| Handelsvaror                            | -74 606         | -74 005         | -329 302        | -328 701        |
| Övriga externa kostnader                | -10 608         | -12 513         | -38 895         | -40 800         |
| Personalkostnader                       | -44 121         | -33 689         | -152 033        | -141 602        |
| Av- och nedskrivningar                  | -6 407          | -5 534          | -26 002         | -25 128         |
| Övriga rörelsekostnader                 | -914            | -554            | -4 069          | -3 709          |
| <b>Summa rörelsens kostnader</b>        | <b>-153 721</b> | <b>-147 089</b> | <b>-614 647</b> | <b>-608 015</b> |
| <b>Rörelseresultat</b>                  | <b>9 531</b>    | <b>9 510</b>    | <b>60 780</b>   | <b>60 758</b>   |
| Finansiella intäkter                    | 474             | -1              | 584             | 110             |
| Finansiella kostnader                   | -835            | -701            | -4 365          | -4 231          |
| <b>Summa finansiella poster</b>         | <b>-362</b>     | <b>-702</b>     | <b>-3 781</b>   | <b>-4 121</b>   |
| <b>Resultat före skatt</b>              | <b>9 170</b>    | <b>8 808</b>    | <b>56 999</b>   | <b>56 637</b>   |
| Inkomstskatt                            | -1 931          | -1 963          | -12 643         | -12 676         |
| <b>Årets resultat</b>                   | <b>7 239</b>    | <b>6 845</b>    | <b>44 355</b>   | <b>43 962</b>   |

| Koncernens rapport över övrigt totalresultat                     | 3 m          |              | 12 m          |               |
|--|--------------|--------------|---------------|---------------|
|  | 2021         | 2020         | 2021          | 2020          |
|  | jan-mar      | jan-mar      | RTM           | Helår         |
| <b>Belopp i kSEK</b>   |              |              |               |               |
| <b>Årets resultat</b>  | <b>7 239</b> | <b>6 845</b> | <b>44 355</b> | <b>43 962</b> |
| <b>Övrigt totalresultat för året:</b>                            |              |              |               |               |
| <i>Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen</i> |              |              |               |               |
| Omräkningsdifferenser  | -            | -79          | -125          | -203          |
| <b>Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt</b>      | <b>-</b>     | <b>-79</b>   | <b>-125</b>   | <b>-203</b>   |
| <b>Summa totalresultat för året</b>                              | <b>7 239</b> | <b>6 766</b> | <b>44 231</b> | <b>43 758</b> |
| <b>Årets resultat hänförligt:</b>                                |              |              |               |               |
| Moderföretagets aktieägare                                       | 7 270        | 6 916        | 43 942        | 43 587        |
| Innehav utan bestämmande inflytande                              | -31          | -71          | 413           | 374           |
| <b>Summa totalresultat hänförligt till:</b>                      |              |              |               |               |
| Moderföretagets aktieägare                                       | 7 270        | 6 837        | 43 817        | 43 402        |
| Innehav utan bestämmande inflytande                              | -31          | -71          | 413           | 356           |
| Resultat per aktie före utspädning, SEK                          | 0,45         | 0,42         | 2,75          | 2,73          |
| Resultat per aktie efter utspädning, SEK                         | 0,44         | 0,42         | 2,73          | 2,71          |
| Genomsnittligt antal aktier före utspädning                      | 16 129 710   | 16 129 710   | 16 129 710    | 16 129 710    |
| Genomsnittligt antal aktier efter utspädning                     | 16 277 210   | 16 129 710   | 16 256 299    | 16 216 131    |

| <b>Koncernens balansräkning i sammandrag</b>                          |                |                |                |
|---|----------------|----------------|----------------|
|   | <b>2021</b>    | <b>2020</b>    | <b>2020</b>    |
| <b>Belopp i kSEK</b>  | <b>31 mar</b>  | <b>31 mar</b>  | <b>31 dec</b>  |
| <b>TILLGÅNGAR</b>   |                |                |                |
| <b>Anläggningstillgångar</b>  |                |                |                |
| Goodwill  | 203 084        | 134 249        | 188 668        |
| Immateriella anläggningstillgångar                                    | 2 792          | 2 684          | 2 764          |
| Nyttjanderättstillgångar  | 35 760         | 27 149         | 36 949         |
| Byggnader och mark  | 9 724          | 8 363          | 9 847          |
| Inventarier, verktyg och installationer                               | 16 240         | 10 667         | 9 439          |
| Andra långfristiga fordringar   | 250            | 250            | 250            |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>                                    | <b>267 851</b> | <b>183 362</b> | <b>247 918</b> |
| <b>Omsättningstillgångar</b>  |                |                |                |
| Varulager   | 101 710        | 73 992         | 82 847         |
| Kundfordringar  | 89 211         | 80 989         | 66 762         |
| Aktuella skattefordringar   | 1 277          | 6 426          | 647            |
| Övriga fordringar   | 5 645          | 4 082          | 10 153         |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                          | 8 392          | 6 381          | 5 624          |
| Likvida medel   | 89 320         | 91 618         | 120 345        |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>                                    | <b>295 555</b> | <b>263 488</b> | <b>286 378</b> |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>   | <b>563 405</b> | <b>446 850</b> | <b>534 296</b> |
| <b>EGET KAPITAL</b>   |                |                |                |
| Aktiekapital  | 807            | 806            | 806            |
| Övrigt tillskjutet kapital  | 107 944        | 107 061        | 107 945        |
| Upparbetat resultat inklusive årets resultat                          | 155 914        | 111 561        | 148 098        |
| <i>Eget kapital hänförligt aktieägare utan bestämmande inflytande</i> | <i>1 475</i>   | <i>1 979</i>   | <i>2 247</i>   |
| <b>Summa eget kapital</b>   | <b>266 140</b> | <b>221 407</b> | <b>259 096</b> |
| <b>SKULDER</b>  |                |                |                |
| <b>Långfristiga skulder</b>   |                |                |                |
| Upplåning från kreditinstitut   | 60 907         | 52 001         | 56 610         |
| Skulder avseende nyttjanderättstillgångar                             | 18 913         | 12 374         | 18 986         |
| Uppskjutna skatteskulder  | 13 774         | 10 555         | 12 834         |
| Övriga avsättningar   | 38 802         | 13 608         | 35 890         |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>                                     | <b>132 396</b> | <b>88 538</b>  | <b>124 320</b> |
| <b>Kortfristiga skulder</b>   |                |                |                |
| Upplåning från kreditinstitut   | 24 388         | 21 513         | 22 388         |
| Skulder avseende nyttjanderättstillgångar                             | 15 140         | 14 162         | 16 172         |
| Förskott från kunder  | 739            | 1 108          | 124            |
| Leverantörsskulder  | 51 855         | 43 722         | 37 930         |
| Aktuella skatteskulder  | 1 629          | 1 807          | 7 356          |
| Övriga skulder  | 27 718         | 15 919         | 33 380         |
| Fakturerad men ej upparbetad intäkt                                   | 4 728          | 4 401          | -              |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                          | 38 672         | 34 274         | 33 529         |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>                                     | <b>164 869</b> | <b>136 904</b> | <b>150 879</b> |
| <b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>                                 | <b>563 405</b> | <b>446 850</b> | <b>534 296</b> |

| Koncernens förändringar i eget kapital | 3 m            |                | 12 m           |
|--|----------------|----------------|----------------|
|  | 2021           | 2020           | 2020           |
| Belopp i kSEK                          | jan-mar        | jan-mar        | jan-dec        |
| <b>Ingående eget kapital</b>           | <b>259 097</b> | <b>214 481</b> | <b>214 481</b> |
| Totalresultat för perioden             | 7 374          | 6 926          | 43 732         |
| Optionsprogram                         | -              | -              | 884            |
| <b>Utgående eget kapital</b>           | <b>266 140</b> | <b>221 407</b> | <b>259 097</b> |
| <b>Eget kapital, hänförligt till:</b>  |                |                |                |
| Moderbolagets aktieägare               | 264 665        | 219 428        | 256 849        |
| Innehav utan bestämmande inflytande    | 1 475          | 1 979          | 2 247          |
| <b>Totalt eget kapital</b>             | <b>266 140</b> | <b>221 407</b> | <b>259 096</b> |

| Koncernens rapport över kassaflöden              | 3 m            |               | 12 m           |                |
|--|----------------|---------------|----------------|----------------|
|  | 2021           | 2020          | 2021           | 2020           |
| Belopp i kSEK                                    | jan-mar        | jan-mar       | RTM            | Helår          |
| Rörelseresultat                                  | 9 531          | 9 510         | 60 780         | 60 758         |
| Ej kassaflödespåverkande poster                  | 6 542          | 5 186         | 27 923         | 26 566         |
| Räntor och finansiella poster, netto             | -362           | -699          | -3 088         | -3 425         |
| Betald skatt                                     | -8 289         | -8 171        | -6 882         | -6 763         |
| <b>Förändring av rörelsekapital</b>              | <b>-8 086</b>  | <b>6 072</b>  | <b>23 532</b>  | <b>37 690</b>  |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>  | <b>-663</b>    | <b>11 898</b> | <b>102 265</b> | <b>114 827</b> |
| Nettoinvestering i anläggningstillgångar         | -1 863         | -358          | -5 023         | -3 518         |
| Företagsförvärv och avyttringar                  | -26 767        | -             | -86 050        | -59 283        |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>  | <b>-28 630</b> | <b>-358</b>   | <b>-91 073</b> | <b>-62 801</b> |
| Emission optionsprogram                          | -              | -             | 884            | 884            |
| Upplåning/amortering, netto                      | -1 733         | -9 624        | -13 450        | -21 341        |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b> | <b>-1 732</b>  | <b>-9 624</b> | <b>-12 565</b> | <b>-20 457</b> |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                      | <b>-31 026</b> | <b>1 916</b>  | <b>-1 373</b>  | <b>31 569</b>  |
| Likvida medel vid periodens början               | 120 345        | 89 702        | 91 618         | 89 702         |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>          | <b>89 320</b>  | <b>91 618</b> | <b>89 320</b>  | <b>120 345</b> |

| Koncernens nyckeltal                               | 3 m        |            | 12 m       |            |
|--|------------|------------|------------|------------|
|  | 2021       | 2020       | 2021       | 2020       |
|  | jan-mar    | jan-mar    | RTM        | Helår      |
| <b>Resultat, kSEK</b>                              |            |            |            |            |
| Nettoomsättning                                    | 162 423    | 155 061    | 666 449    | 659 087    |
| EBITDA   | 15 939     | 15 044     | 86 781     | 85 886     |
| EBITA  | 9 701      | 9 662      | 61 443     | 61 403     |
| Just. EBITDA                                       | 15 722     | 15 044     | 86 781     | 78 186     |
| Just. EBITA  | 9 484      | 9 662      | 61 443     | 53 703     |
| Resultat före skatt                                | 9 170      | 8 808      | 56 999     | 56 637     |
| Periodens resultat                                 | 7 239      | 6 845      | 44 355     | 43 961     |
| <b>Marginaler och avkastning, %</b>                |            |            |            |            |
| EBITDA-marginal                                    | 9,8%       | 9,7%       | 13,0%      | 13,0%      |
| EBITA-marginal                                     | 6,0%       | 6,2%       | 9,2%       | 9,3%       |
| Just. EBITDA-marginal                              | 9,7%       | 9,7%       | 13,0%      | 11,9%      |
| Just. EBITA-marginal                               | 5,8%       | 6,2%       | 9,2%       | 8,1%       |
| Vinstmarginal                                      | 4,5%       | 4,4%       | 6,7%       | 6,7%       |
| Avkastning rörelsekapital (R/RK)                   | 45,3%      | 57,2%      | 45,3%      | 39,9%      |
| Avkastning på sysselsatt kapital                   | 16,8%      | 78,1%      | 16,8%      | 15,4%      |
| Avkastning på eget kapital                         | 17,6%      | 17,8%      | 17,6%      | 18,3%      |
| <b>Finansiell ställning, kSEK</b>                  |            |            |            |            |
| Balansomslutning                                   | 563 405    | 446 850    | 563 405    | 534 296    |
| Eget kapital                                       | 266 140    | 221 407    | 266 140    | 259 096    |
| Likvida medel                                      | 89 320     | 91 618     | 89 320     | 120 345    |
| Nettoskuld   | 30 027     | 8 431      | 30 027     | -6 189     |
| Nettoskuld/EBITDA, ggr                             | 0,35       | 0,09       | 0,35       | -0,07      |
| Nettoskuld exkl. leasingsskuld                     | -4 026     | -18 105    | -4 026     | -41 347    |
| Nettoskuld exkl. leasingsskuld/EBITDA, ggr         | -4,6%      | -19,2%     | -4,6%      | -48,1%     |
| Sysselsatt kapital vid periodens slut              | 385 487    | 321 457    | 385 487    | 373 252    |
| Soliditet, %                                       | 47,2%      | 49,5%      | 47,2%      | 48,5%      |
| <b>Per aktie, SEK</b>                              |            |            |            |            |
| Eget kapital per aktie                             | 16,50      | 13,73      | 16,50      | 16,06      |
| Resultat per aktie före utspädning                 | 0,45       | 0,42       | 2,75       | 2,73       |
| Resultat per aktie efter utspädning                | 0,44       | 0,42       | 2,73       | 2,71       |
| <b>Antal aktier</b>                                |            |            |            |            |
| Genomsnittligt antal aktier före utspädning        | 16 129 710 | 16 129 710 | 16 129 710 | 16 129 710 |
| Genomsnittligt antal aktier efter utspädning       | 16 277 210 | 16 129 710 | 16 256 299 | 16 216 131 |
| Antal utestående aktier vid periodens utgång före  | 16 129 710 | 16 129 710 | 16 129 710 | 16 129 710 |
| Antal utestående aktier vid periodens utgång efter | 16 277 210 | 16 129 710 | 16 277 210 | 16 267 210 |
| <b>Anställda</b>                                   |            |            |            |            |
| Genomsnittligt antal anställda                     | 247        | 210        | 222        | 213        |
| Antal anställda vid periodens slut                 | 278        | 210        | 232        | 224        |

| Moderbolagets resultaträkning                          | 3 m            |                | 12 m           |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | 2021           | 2020           | 2021           | 2020           |
| Belopp i kSEK  | jan-mar        | jan-mar        | RTM            | Helår          |
| <i>Rörelsens intäkter</i>                              |                |                |                |                |
| Nettoomsättning  | 4 500          | 3 900          | 16 400         | 15 800         |
| Övriga rörelseintäkter                                 | 4              | 58             | 167            | 221            |
| <b>Summa rörelsens intäkter</b>                        | <b>4 504</b>   | <b>3 958</b>   | <b>16 567</b>  | <b>16 021</b>  |
| <i>Rörelsens kostnader</i>                             |                |                |                |                |
| Handelsvaror   | -              | -6             | -              | -6             |
| Övriga externa kostnader                               | -575           | -988           | -2 469         | -2 882         |
| Personalkostnader                                      | -2 748         | -1 502         | -13 496        | -12 250        |
| Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar      | -29            | -25            | -115           | -111           |
| <b>Summa rörelsens kostnader</b>                       | <b>-3 352</b>  | <b>-2 521</b>  | <b>-16 081</b> | <b>-15 249</b> |
| <b>Rörelseresultat</b>                                 | <b>1 152</b>   | <b>1 437</b>   | <b>486</b>     | <b>771</b>     |
| Resultat från andelar i koncernföretag                 | -              | -              | 15 000         | 15 000         |
| Räntekostnader och liknande resultatposter             | -544           | -487           | -2 164         | -2 107         |
| <b>Summa finansiella poster</b>                        | <b>-544</b>    | <b>-487</b>    | <b>12 836</b>  | <b>12 893</b>  |
| <b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>   | <b>608</b>     | <b>950</b>     | <b>13 322</b>  | <b>13 664</b>  |
| Bokslutsdispositioner                                  | -              | -              | -6 407         | -6 407         |
| Koncernbidrag  | -              | -              | 31 100         | 31 100         |
| Skatt på årets resultat                                | -126           | -204           | -4 963         | -5 042         |
| <b>Årets resultat</b>                                  | <b>482</b>     | <b>746</b>     | <b>33 052</b>  | <b>33 315</b>  |
| <b>Moderbolagets rapport över övrigt totalresultat</b> | <b>3 m</b>     | <b>12 m</b>    |                |                |
|  | <b>2021</b>    | <b>2020</b>    | <b>2021</b>    | <b>2020</b>    |
| <b>Belopp i kSEK</b>                                   | <b>jan-mar</b> | <b>jan-mar</b> | <b>RTM</b>     | <b>Helår</b>   |
| Årets resultat   | 482            | 746            | 33 052         | 33 315         |
| Övrigt totalresultat:                                  | -              | -              | -              | -              |
| Övrigt totalresultat, netto efter skatt                | -              | -              | -              | -              |
| <b>Summa totalresultat</b>                             | <b>482</b>     | <b>746</b>     | <b>33 052</b>  | <b>33 315</b>  |

| <b>Moderbolagets balansräkning</b>           |                |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|
|  | <b>2021</b>    | <b>2020</b>    | <b>2020</b>    |
| <b>Belopp i kSEK</b>                         | <b>31 mar</b>  | <b>31 mar</b>  | <b>31 dec</b>  |
| <b>TILLGÅNGAR</b>                            |                |                |                |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                 |                |                |                |
| Immateriella tillgångar                      | 37             | 125            | 59             |
| Inventarier, verktyg och installationer      | 71             | 32             | 60             |
| Andelar i koncernföretag                     | 315 387        | 203 449        | 284 932        |
| Fordringar hos koncernföretag                | 3 600          | 6 000          | 3 600          |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>           | <b>319 095</b> | <b>209 606</b> | <b>288 651</b> |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                 |                |                |                |
| Fordringar hos koncernföretag                | 16 032         | 12 319         | 40 419         |
| Övriga fordringar                            | 483            | 330            | 1 291          |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 2 254          | -              | 193            |
| Kassa och bank                               | 10 360         | 43 263         | 13 694         |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>           | <b>29 128</b>  | <b>56 796</b>  | <b>55 597</b>  |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                      | <b>348 223</b> | <b>266 402</b> | <b>344 248</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>              |                |                |                |
| <b>Bundet eget kapital</b>                   |                |                |                |
| Aktiekapital                                 | 806            | 806            | 806            |
| Optionsprogram                               | 884            | -              | 884            |
| <b>Summa bundet eget kapital</b>             | <b>1 690</b>   | <b>806</b>     | <b>1 690</b>   |
| <b>Fritt eget kapital</b>                    |                |                |                |
| Balanserat resultat                          | 187 938        | 154 622        | 154 622        |
| Årets resultat                               | 482            | 746            | 33 315         |
| <b>Summa fritt eget kapital</b>              | <b>188 420</b> | <b>155 368</b> | <b>187 937</b> |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL</b>                    | <b>190 110</b> | <b>156 174</b> | <b>189 628</b> |
| <b>Obeskattade reserver</b>                  |                |                |                |
| Avsättning till periodiseringsfond           | 24 670         | 18 263         | 24 670         |
| <b>Summa obeskattade reserver</b>            | <b>24 670</b>  | <b>18 263</b>  | <b>24 670</b>  |
| <b>Långfristiga skulder</b>                  |                |                |                |
| Skulder till kreditinstitut                  | 57 014         | 52 001         | 55 492         |
| Skulder till koncernföretag                  | 5 542          | 2 042          | 5 542          |
| Övriga avsättningar                          | 37 200         | 12 000         | 34 200         |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>            | <b>99 756</b>  | <b>66 043</b>  | <b>95 234</b>  |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                  |                |                |                |
| Skulder till kreditinstitut                  | 24 388         | 21 513         | 22 388         |
| Leverantörsskulder                           | 100            | 254            | 163            |
| Aktuella skatteskulder                       | 3 157          | 1 425          | 5 345          |
| Övriga skulder                               | 2 781          | 1 203          | 1 207          |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 3 262          | 1 526          | 5 613          |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>            | <b>33 687</b>  | <b>25 922</b>  | <b>34 716</b>  |
| <b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>        | <b>348 223</b> | <b>266 402</b> | <b>344 248</b> |

## Rörelseförvärv

Under första kvartalet förvärvades samtliga aktier i Cutting Metal Works i Valdemarsvik AB (CMW). Förvärvet är effektivt från och med 1 mars 2021. Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2021 skulle de totala intäkterna för första kvartalet 2021 ha varit 11,7 MSEK högre och nettoresultatet 2,0 MSEK högre. En beskrivning av rörelseförvärvet och effekten på koncernredovisningen redovisas nedan.

| Tillgångar och skulder till följd av förvärvet är följande: |   |                           |
|---|---|---------------------------|
| Belopp i kSEK   | Cutting Metal Works (CMW) i Valdemarsvik AB |                           |
|   | Verkligt värde                              | Förvärvat redovisat värde |
| Materiella anläggningstillgångar                            | 7 029                                       | 7 029                     |
| Varulager   | 11 623                                      | 11 623                    |
| Kundfordringar och andra fordringar                         | 8 031                                       | 8 031                     |
| Likvida medel   | 3 564                                       | 3 564                     |
| Räntebärande lån  | -3 893                                      | -3 893                    |
| Leverantörsskulder och andra skulder                        | -10 771                                     | -10 771                   |
| <b>Verkligt värde på nettotillgångar</b>                    | <b>15 584</b>                               | <b>15 584</b>             |
| Minoritetsintressen   | -   | -                         |
| Goodwill  | 14 416                                      | 14 416                    |
| <b>Sammanlagd köpeskillning</b>                             | <b>30 000</b>                               | <b>30 000</b>             |
| Kontant reglerad köpeskillning                              | 20 000                                      |                           |
| Likvida medel i dotterföretag                               | 3 564                                       |                           |
| <b>Förändring av koncernens likvida medel vid förvärv</b>   | <b>-16 436</b>                              |                           |

## 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 tilläggsköpeskillningar 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   |
| Tilläggsköpeskillning                  | Vid förvärv betalas normalt en köpeskillning vid tillträdet och därefter tilläggsköpeskillningar villkorade av att vissa förutbestämda resultatmål uppnås vid tidpunkter framåt. Den totala köpeskillningen inklusive potentiell tilläggsköpeskillning tas upp i balansräkningen enligt förvärvskalkylen. I de fall en tilläggsköpeskillning uteblir på grund av ej uppnådda mål intäktsförs tilläggsköpeskillningen som en övrig intäkt över resultatet enligt gällande bokföringsregler. Denna intäkt är inte kassaflödespåverkande. |
| Vinstmarginal                          | Resultat före skatt dividerat med nettoomsättningen.   |

## Finansiell kalender

Delårsrapport april-juni 2021

13 augusti 2021

Delårsrapport juli-september 2021

29 oktober 2021

Bokslutskommuniké 2021

18 februari 2022

## För ytterligare information kontakta

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

Susanna Helgesen, CFO/IR, 070-827 86 36, [susanna.helgesen@teqnilon.se](mailto: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](mailto:info@teqnilon.se), [www.teqnilon.se](http://www.teqnilon.se)

**CERTIFIED ADVISER** Redeye AB, 08-121 576 90, [certifiedadviser@redeye.se](mailto:certifiedadviser@redeye.se)

## Om Teqnilon

Teqnilon AB är en industrikoncern med självständiga dotterbolag grupperade i tre affärsområden: Industry, Growth och Niche. Genom dessa erbjuder Teqnilon ledande produkter och specialistkompetens inom utvalda marknadsnicher. 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 Teqnilons försäljning sker inom Norden med Sverige som primär huvudmarknad. Bolagets aktier TEQ handlas på Nasdaq First North Growth Market.

# Teqnilon

## Industry

CMW

GB Verkstads- & Industrivaror AB

STANS PRESS

GRIMSTORPS  
BYGGKOMPONENTER

HEM 1

## Growth

EL&FLEX

AIR TARGET

K-FAB  
SCANDINAVIA

## Niche

Cellab

Dandy Dots

NASC

WIMA PROPULSION AB

KEMA  
STORKÖKSFÖRSÄLJNING AB

ELROND  
KOMPONENT AB

INKOM  
Industrikomponenter AB

INJAB  
KRAFT TEKNIK AB

MARKISITY SERVICE AB