



Presentation av Addtech

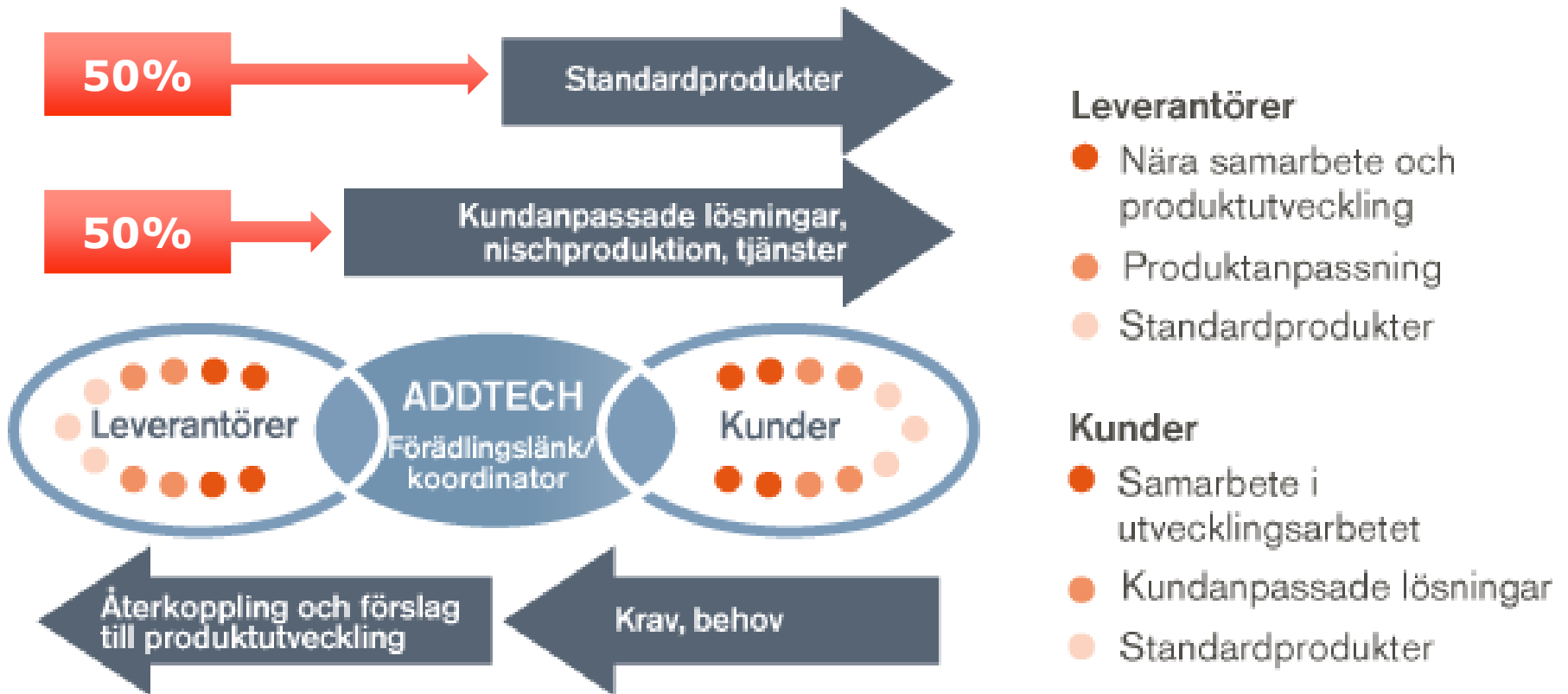
September 2012

Kort om Addtech

- En teknikhandelskoncern
- Förädlingslänk mellan leverantörer och kunder
 - Fokus på "Added Value" i produkt
 - Mellan- till lågvolym
- Från standardprodukter till egna produkter
 - Viss del egen tillverkning
- Norden
 - Andra marknader med unikt erbjudande
- Omsättning ca 5 000 MSEK
 - Över 100 decentraliserade dotterbolag

Addtech - Affärsmodell & Inriktning

Teknikhandel - Förädlingslänk mellan leverantörer och kunder



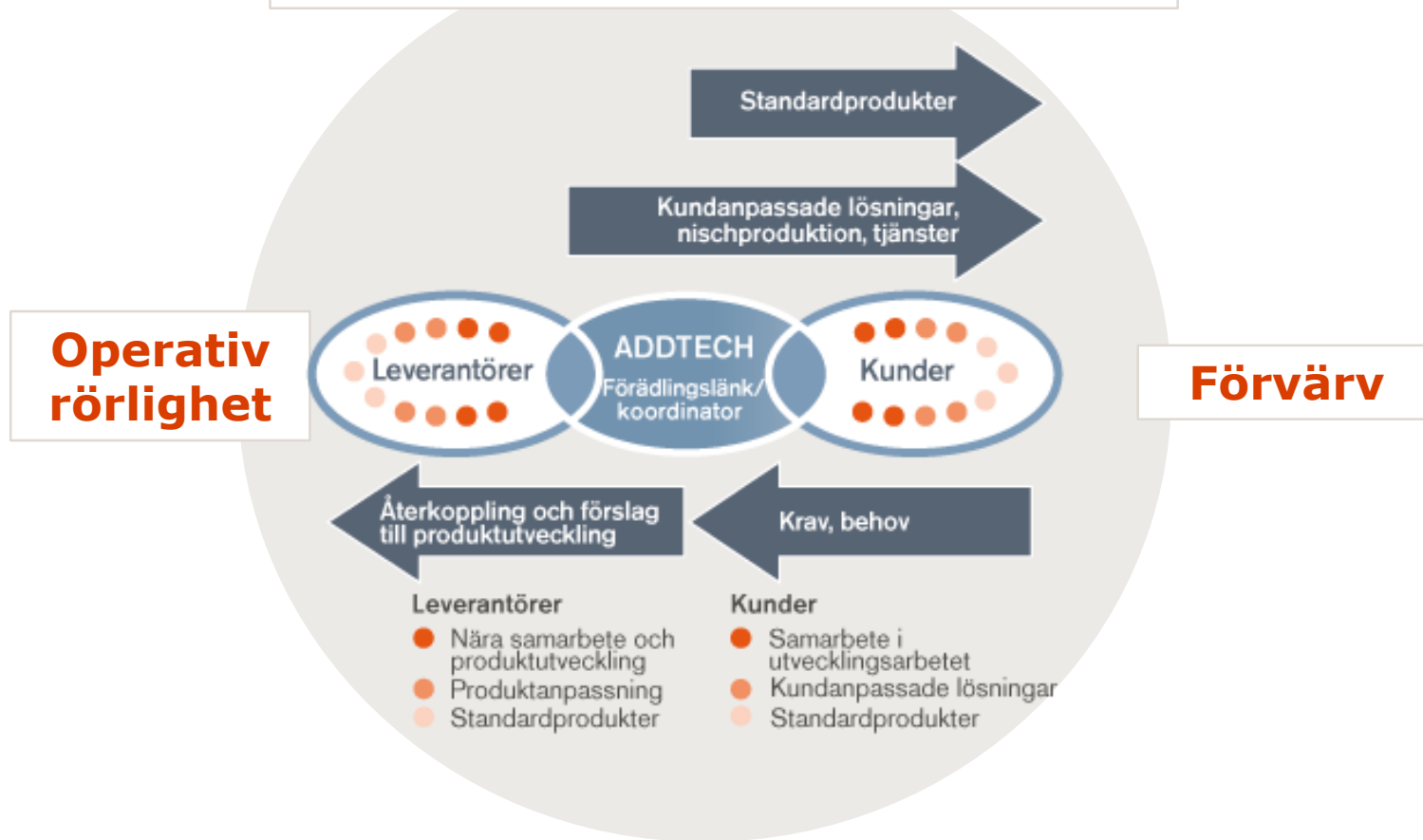
Value **Adding Tech** Provider

Tillför Tekniskt & Ekonomiskt Mervärde

Strategier för lönsam tillväxt

Lönsam tillväxt uppnås genom kontinuerlig affärs- och organisationsutveckling

Marknadsledande positioner





Delårsrapport

1 april–30 september 2012

1 april–30 september 2012

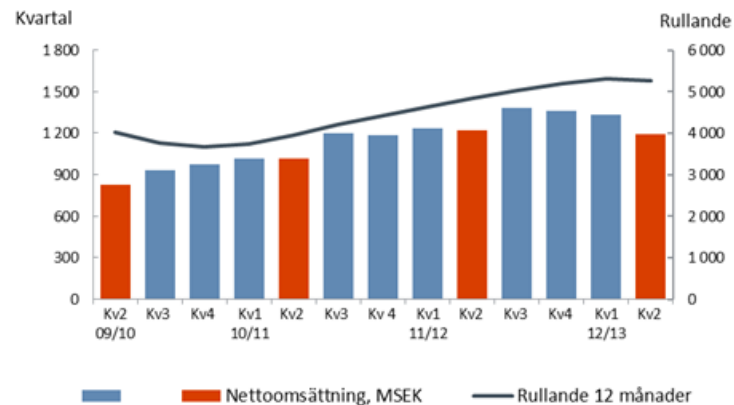
6 månader

- Nettoomsättningen ökade med 3 % till 2 525 MSEK (2 453)
 - För jämförbara enheter -3 %
 - Förvärvad tillväxt +8 %
 - Valutakursförändringar påverkade -2 %

Kvartal 2

- Nettoomsättningen minskade med 2 % till 1 189 MSEK
 - För jämförbara enheter -6%
 - Förvärvad tillväxt +7 %
 - Valutakursförändringar påverkade -3 %

Nettoomsättning



1 april–30 september 2012

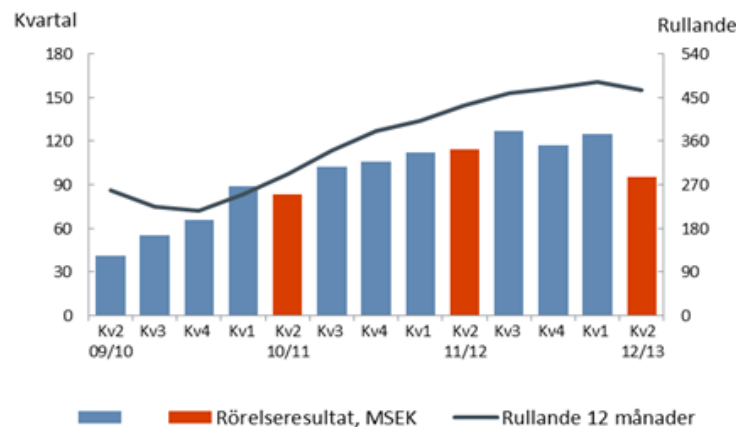
6 månader

- Rörelseresultatet minskade med 3% till 220 MSEK (226)
 - Rörelsemarginalen uppgick till 8,7% (9,2)
 - EBITa-marginalen uppgick till 9,9% (10,2)

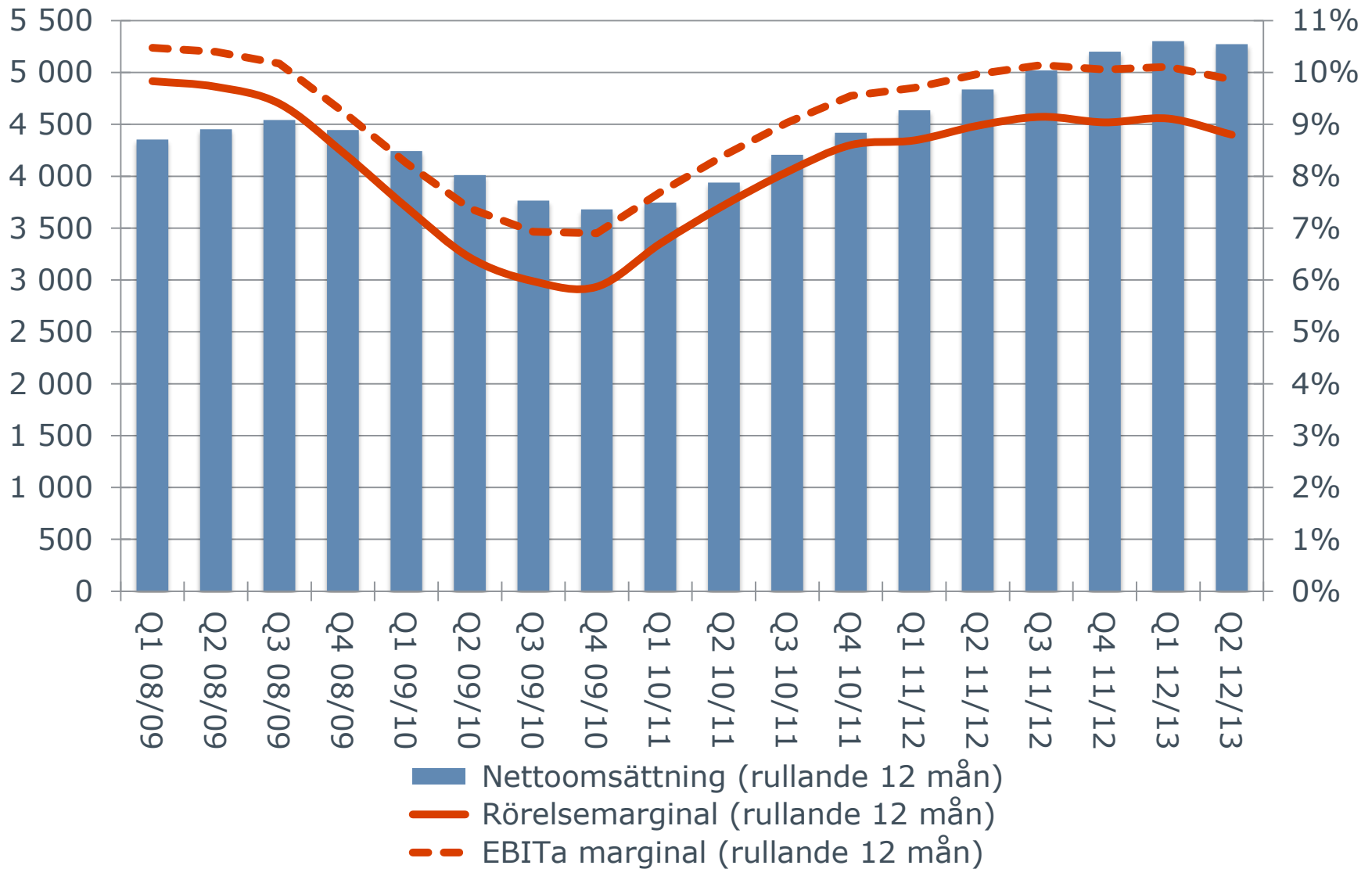
Kvartal 2

- Rörelseresultatet minskade med 17% till 95 MSEK (114)
 - Rörelsemarginalen uppgick till 8,0% (9,4)
 - EBITa-marginalen uppgick till 9,3% (10,3)

Rörelseresultat



Nettoomsättning & Rörelsemarginal



1 april–30 september 2012

- Under inledningen av verksamhetsåret präglades ett flertal av koncernens marknader av oro
- Under det andra kvartalet har framförallt försäljningen av insatskomponenter minskat till flera av koncernens tillverkande kunder
 - Ökad försiktighet hos kunderna med fördröjningar i leveransplaner som följd
 - Medfört att koncernens omsättning för jämförbara enheter minskat under kvartalet
- Marknadsbilden är fortsatt splittrad och affärsläget skiljer sig mellan olika geografiska marknader, kundsegment och produktnischer
 - Efterfrågan från t.ex. nordisk sjukvård och från kunder inom energisegmentet har fortsatt utvecklats väl
 - Framförallt verksamheterna i Sverige och Danmark som känt av en minskad efterfrågan
 - Koncernens bolag som är verksamma i Norge och Finland samt på marknader utanför Norden hade under perioden mer stabila marknadsförutsättningar
- Förvärv
 - Koncernen har tillträtt fyra förvärv vilka tillför en omsättning om cirka 170 MSEK på årsbasis
 - Annonserat ett förvärv med en årsomsättning om ytterligare 220 MSEK

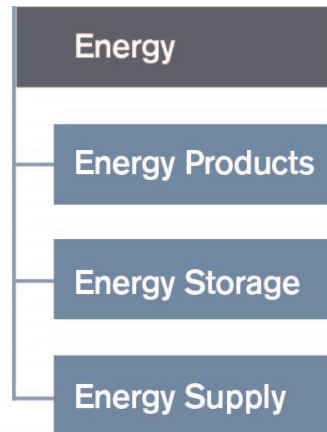
Addtech Components



	6 månader		Kvartal 2		2011/2012	
Omsättning	764	2%	365	0%	1 568	12%
Rörelseresultat	56	-11%	24	-25%	125	19%
ROS	7,3%	8,4%	6,6%	8,8%	8,0%	7,5%

- Efter en relativt stabil inledning på verksamhetsåret så har nordiska tillverkningsföretag, framförallt inom fordons- och verkstadsindustrisegmenten, minskat sin efterfrågan under det andra kvartalet
- Det är framförallt våra svenska verksamheter som upplevt förseningar i sina leveransplaner till vissa tillverkande kunder
- Inom kundsegmenten medicinteknik, energi, offshore olja/gas samt från tillverkare av specialmaskiner var efterfrågan fortsatt stabil

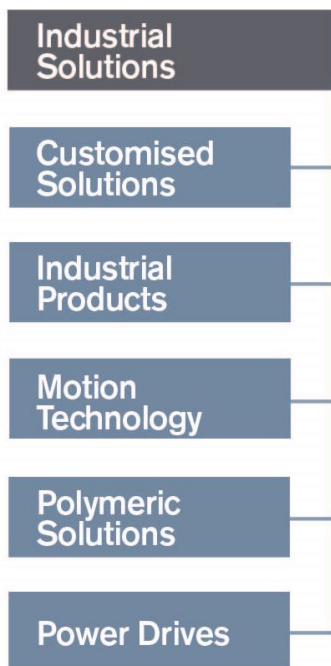
Addtech Energy



	6 månader		Kvartal 2		2011/2012	
Omsättning	695	5%	334	-4%	1 392	30%
Rörelseresultat	74	3%	33	-13%	151	28%
ROS	10,6%	10,9%	9,9%	11,0%	10,8%	11,0%

- Sammantaget under perioden var efterfrågan för affärsområdet relativt stabil men en större försiktighet hos kunderna och förseningar av leveranser har märkts under det andra kvartalet inom vissa segment
- Efterfrågan på industriella batterilösningar och vissa elkraftprodukter till processindustrin har minskat under det andra kvartalet
- Affärsläget har däremot varit stabilt för nischade produkter inom elkraftdistribution, elsäkerhetsprodukter och eftermarknadsprodukter till energisegmentet

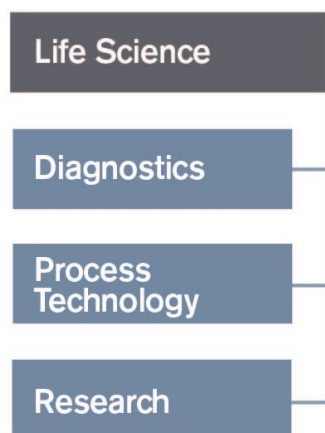
Addtech Industrial Solutions



	6 månader		Kvartal 2		2011/2012	
Omsättning	571	-4%	273	-7%	1 245	17%
Rörelseresultat	47	-16%	25	-14%	112	42%
ROS	8,2%	9,4%	9,2%	9,9%	9,0%	7,4%

- Affärsområdet har under perioden upplevt en fortsatt dämpad efterfrågan inom vissa produktsegment. Tendensen finns på ett flertal av de geografiska marknader där vi är aktiva
- Affärsläget för maskinkomponenter och produktionsutrustningar samt försäljningen av produkter i polymera material på den danska marknaden var däremot stabilt jämfört med föregående år
- Nya projekt har blivit försenade och efterfrågan har minskat på elektromekaniska komponenter till fordonsindustrin samt på elmotorlösningar, vilket har påverkat affärsområdet som helhet under det senaste kvartalet

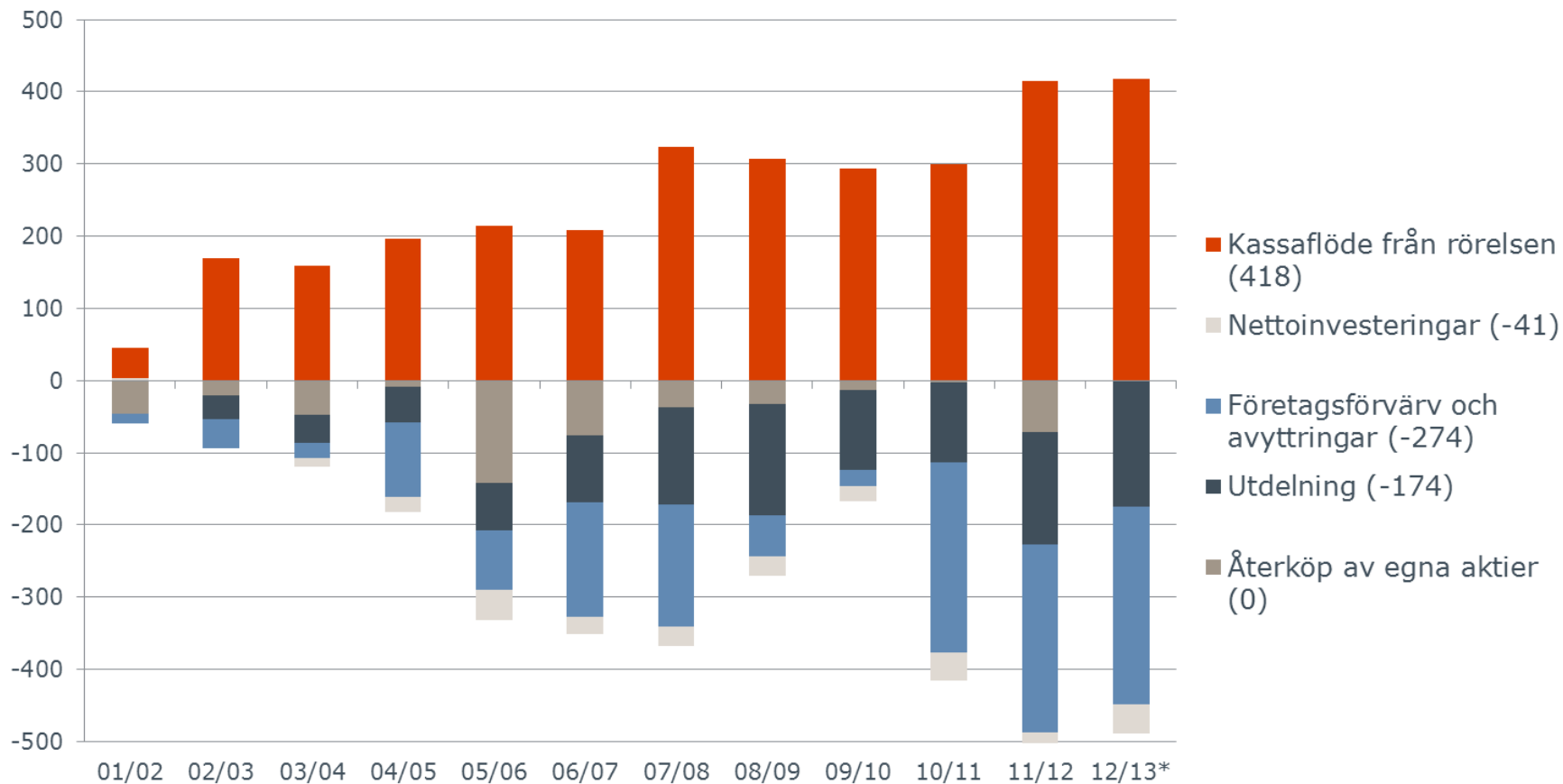
Addtech Life Science



	6 månader		Kvartal 2		2011/2012	
Omsättning	497	10%	218	2%	1 002	13%
Rörelseresultat	47	7%	15	-21%	98	9%
ROS	9,5%	9,8%	6,9%	8,9%	9,8%	10,2%

- Affärsområdet har haft en fortsatt god efterfrågan på diagnostikutrustningar och reagenser från den nordiska sjukvårdssektorn
- Inom affärsområdet har det förekommit förskjutningar i leveranser till vissa kunder mellan kvartalen
- Affärsläget har under perioden varit stabilt för utrustningar till nordiska vård- och forskningslaboratorier
- Efterfrågan på mät- och analysinstrument till nordisk processindustri är fortsatt positiv, trots fortsatt avvaktande marknadsläge inom vissa kundsegment

Fortsatt bra kassaflöde



För den senaste tolvmånadersperioden uppgick kassaflöde per aktie till 19,15 SEK

Nyckeltal

(MSEK)	30 sep 12	31 mars 12	30 sep 11
Eget kapital (MSEK)	974	1 017	880
Eget kapital per aktie, SEK	44,00	46,20	39,70
Soliditet, %	35	37	34
Avkastning på eget kapital, %	33	34	34
Avkastning på sysselsatt kapital, %	29	32	32
Finansiell nettoskuld (MSEK)	758	534	649
- varav pensionsskuld	198	195	192
- varav övriga skulder	560	339	457
Nettoskuldsättningsgrad	0,8	0,5	0,7
Nettoskuld / EBITDA	1,4	0,9	1,2
Räntetäckningsgrad	15	16	17
Medelantal anställda	1 681	1 612	1 538
Antal anställda vid periodens slut	1 723	1 700	1 613

Resultaträkning i sammandrag

(MSEK)	3 månader t.o.m.		6 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	30 sep 12	30 sep 11	30 sep 12	30 sep 11	30 sep 12	31 mar 12
Nettoomsättning	1 189	1 218	2 525	2 453	5 272	5 200
Rörelsens kostnader*	-1 097	-1 106	-2 312	-2 228	-4 815	-4 732
Övr. rörelseintäkter & kostnader	3	2	7	1	8	2
Rörelseresultat	95	114	220	226	465	470
Finansiella intäkter & kostnader	-2	-5	-9	-10	-23	-23
Resultat efter finansiella poster	93	109	211	216	442	447
Skatter	-26	-30	-58	-59	-119	-120
Resultat efter skatt	67	79	153	157	323	327
Vinst per aktie, SEK	3,10	3,55	6,95	7,00	14,55	14,65
* I rörelsens kostnader ingår avskrivningar						
- på materiella AT med	-9	-10	-19	-20	-39	-40
- på immateriella AT med	-15	-12	-29	-25	-57	-53
EBIT-marginal, %	8,0	9,4	8,7	9,2	8,8	9,0
EBITa-marginal, %	9,3	10,3	9,9	10,2	9,8	10,1

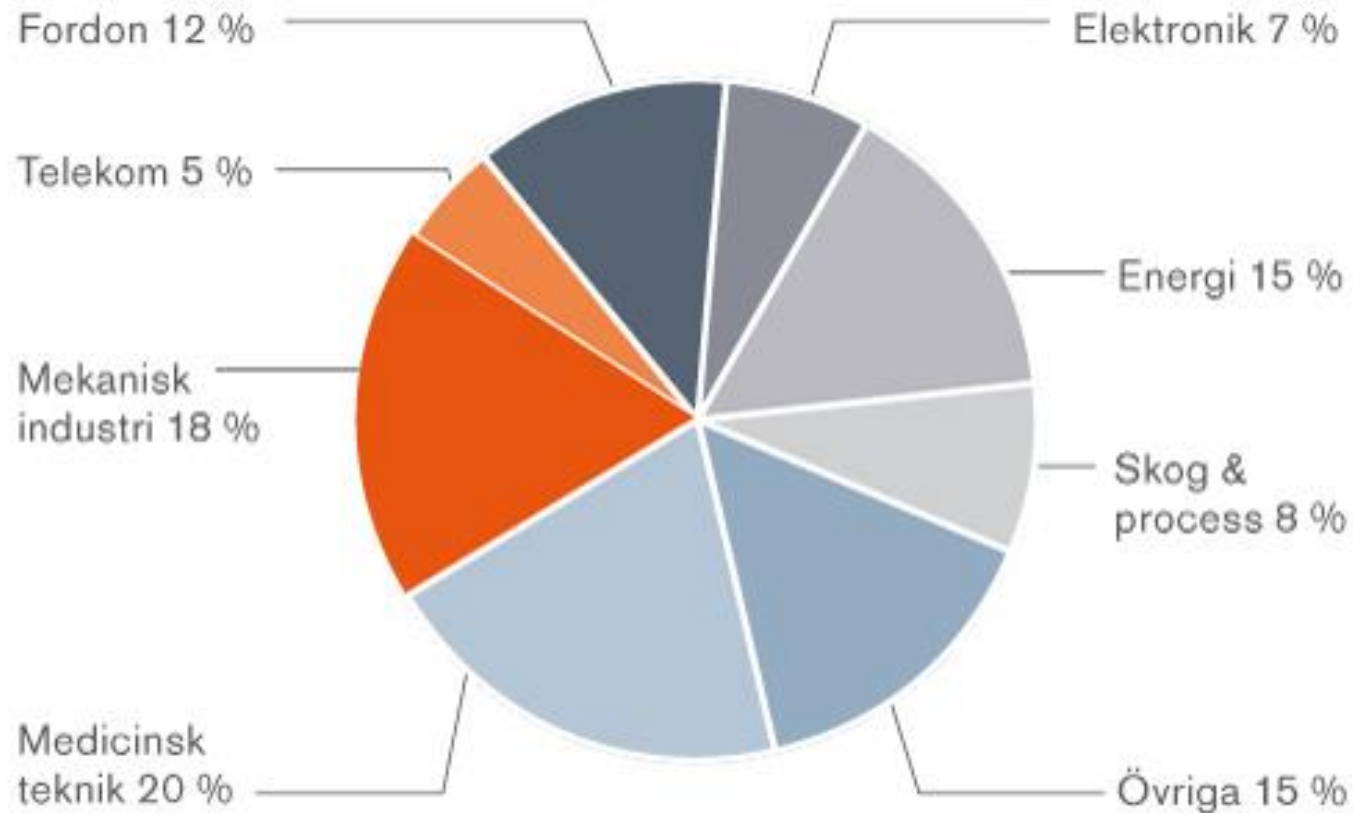
Kassaflödesanalys i sammandrag

(MSEK)	3 månader t.o.m.		6 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	30 sep 12	30 sep 11	30 sep 12	30 sep 11	30 sep 12	31 mar 12
Resultat efter finansiella poster	93	109	211	216	442	447
Ej kassapåverkande poster	22	29	50	53	99	102
Betald skatt	-31	-31	-71	-79	-104	-112
Förändring i rörelsekapital	-39	-48	-101	-104	-19	-22
Kassafl. fr. löpande verksamhet	45	59	89	86	418	415
Nettoinvest. i anläggningstillgångar	-9	-6	-18	-13	-41	-36
Företagsförvärv & avyttringar	-94	-37	-125	-111	-274	-260
Utdelning	-174	-156	-174	-156	-174	-156
Återköp av egna aktier	-	-71	-	-71	-	-71
Övrig finansieringsverksamhet	240	229	234	281	61	108
Periodens kassaflöde	8	18	6	16	-10	0

Balansräkning i sammandrag

(MSEK)	30 sep 12	31 mars 12	30 sep 11
Goodwill	639	601	526
Övr immateriella anläggningstillgångar	446	411	357
Materiella anläggningstillgångar	151	156	159
Finansiella anläggningstillgångar	14	14	14
Varulager	667	650	640
Kortfristiga fordringar	826	850	809
Likvida medel	50	50	68
Summa tillgångar	2 793	2 732	2 573
Eget kapital	974	1 017	880
Räntebärande skulder o avsättningar	808	584	717
Ej räntebärande skulder o avsättningar	1 011	1 131	976
Summa eget kapital och skulder	2 793	2 732	2 573

Kundsegment 2011/2012



Geografisk fördelning

