



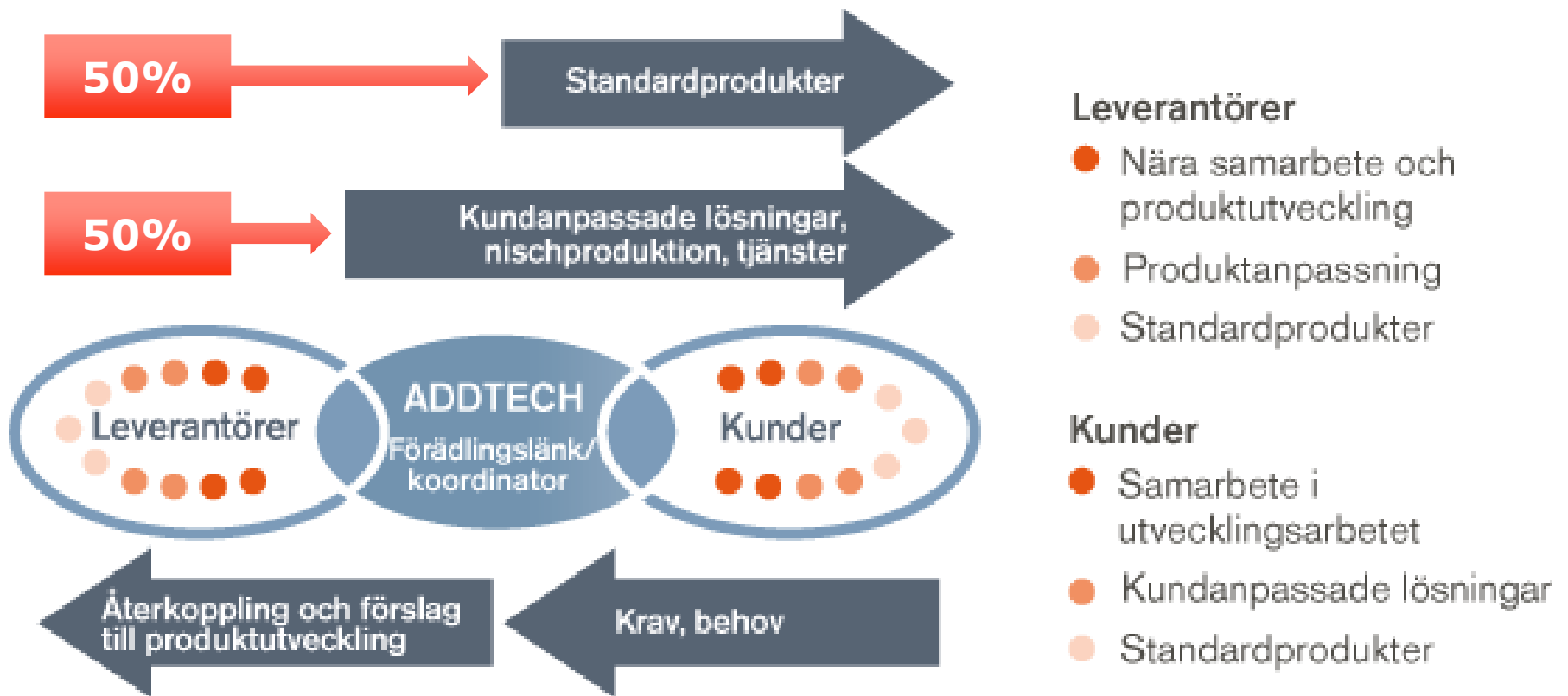
Presentation av Addtech

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 drygt 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





Delårsrapport

1 april–31 december 2012

1 april–31 december 2012

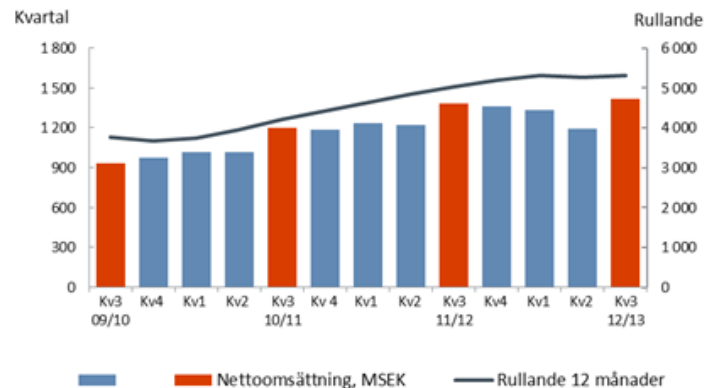
9 månader

- Nettoomsättningen ökade med 3 % till 3 940 MSEK (3 836)
 - För jämförbara enheter -4 %
 - Förvärvad tillväxt +9 %
 - Valutakursförändringar påverkade -2 %

Kvartal 3

- Nettoomsättningen ökade med 2 % till 1 415 MSEK (1 383)
 - För jämförbara enheter -7%
 - Förvärvad tillväxt +11 %
 - Valutakursförändringar påverkade -2 %

Nettoomsättning



1 april–31 december 2012

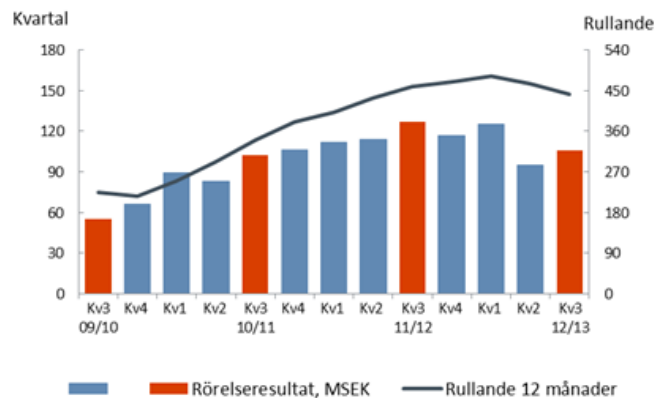
9 månader

- Rörelseresultatet minskade med 8% till 326 MSEK (353)
 - Rörelsemarginalen uppgick till 8,3% (9,2)
 - EBITa-marginalen uppgick till 9,4% (10,2)

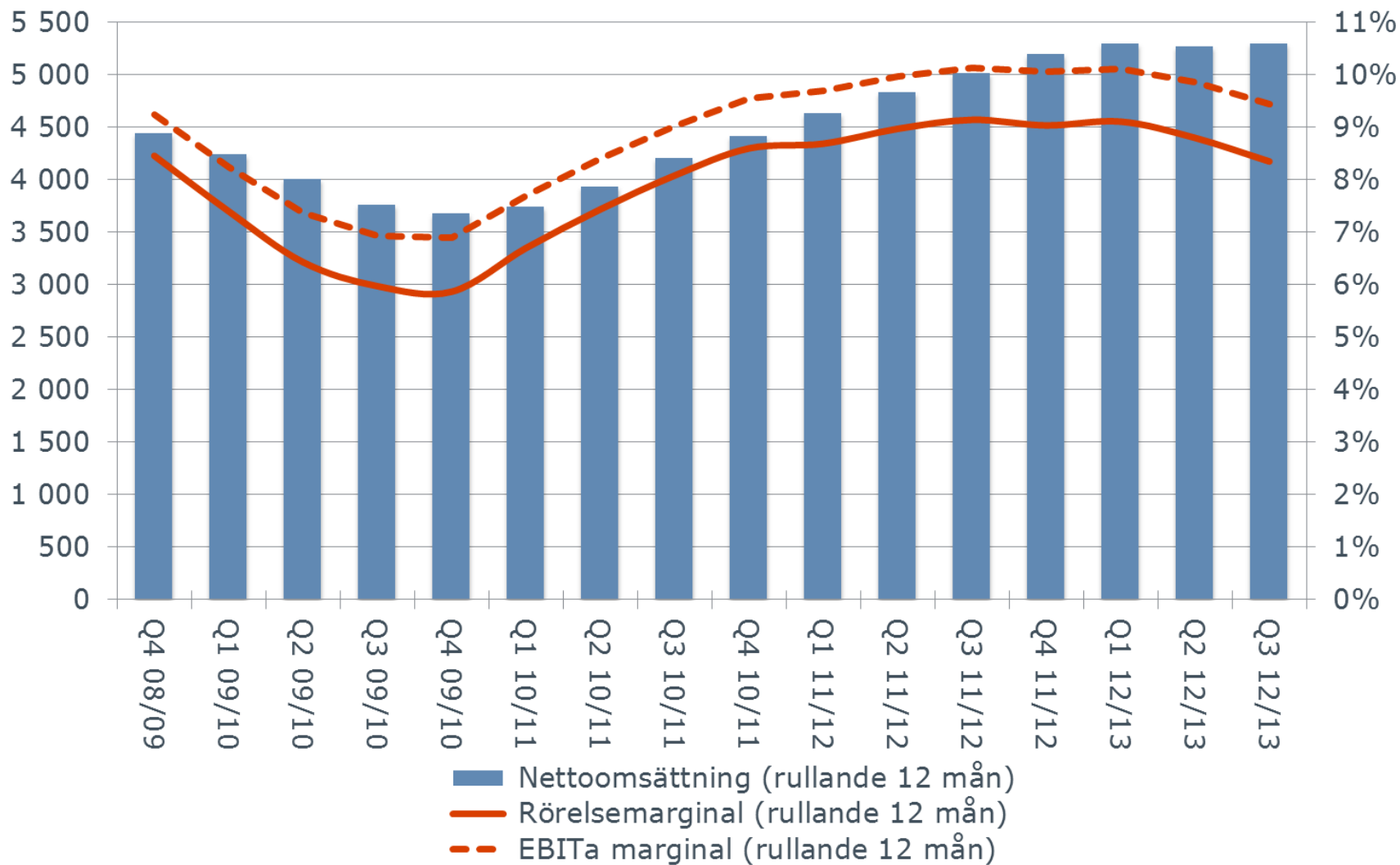
Kvartal 3

- Rörelseresultatet minskade med 16% till 106 MSEK (127)
 - Rörelsemarginalen uppgick till 7,5% (9,2)
 - EBITa-marginalen uppgick till 8,6% (10,1)

Rörelseresultat



Nettoomsättning & Rörelsemarginal



1 april–31 december 2012

- Den oro som flertalet av koncernens marknader präglades av redan under det första kvartalet har fortsatt under hela hösten
 - Detta har inneburit att efterfrågan har varierat mellan månaderna, men totalt sett medfört att koncernens omsättning för jämförbara enheter minskat även för det tredje kvartalet
 - Det är framförallt försäljningen av insatskomponenter till tillverkande kunder inom fordons-, papper och massa samt verkstadsindustri som har minskat
 - Därutöver valde flera tillverkande kunder att stänga sin produktion under en längre tid i december detta år jämfört med tidigare år
- I den generellt något dystrare marknadsbilden finns det positiva trender inom vissa kundsegment och produktgrupper
 - Efterfrågan från nordisk sjukvård och från kunder inom medicinteknik samt energisegmentet har fortsatt att utvecklas väl
- För koncernen som helhet är det framförallt verksamheterna i Sverige och Danmark som under hösten har känt av den svagare konjunkturen
 - Koncernens verksamheter i Norge och Finland samt på marknader utanför Norden har under perioden generellt haft mer stabila marknadsförutsättningar
- Koncernen har under hösten initierat aktiviteter som påverkar kostnads- och rörelsekapitalsituationen i de verksamheter som har ett försämrat affärsläge
- Förvärv
 - Koncernen har tillträtt sju förvärv vilka tillför en omsättning om cirka 450 MSEK på årsbasis
 - Annonserat ett förvärv med en årsomsättning om ytterligare 140 MSEK

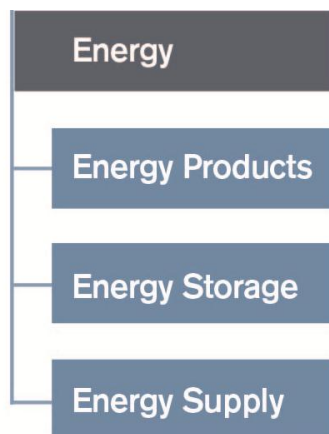
Addtech Components



	9 månader		Kvartal 3		2011/2012	
Omsättning	1 151	1%	387	-2%	1 568	12%
Rörelseresultat	76	-17%	20	-31%	125	19%
ROS	6,6%	8,1%	5,2%	7,6%	8,0%	7,5%

- Den försvagning av efterfrågan som började under det andra kvartalet har fortsatt under det tredje kvartalet
- Det var fortsatt stora variationer mellan olika kundsegment och geografier
 - Nordiska tillverkningsföretag har minskat sin efterfrågan under hösten, framförallt inom fordons- och verkstadsindustrisegmenten
 - Inom kundsegmenten medicinteknik och energi har efterfrågan däremot varit stabil
 - Det är verksamheterna i Sverige och Danmark som tydligast har känt av den svagare konjunkturen medan Finland var mer stabilt
 - Den norska marknaden uppvisar fortsatt en splittrad bild, där den norska tillverkningsindustrin gick sämre medan kunder inom olja & gas har haft en bättre efterfrågan

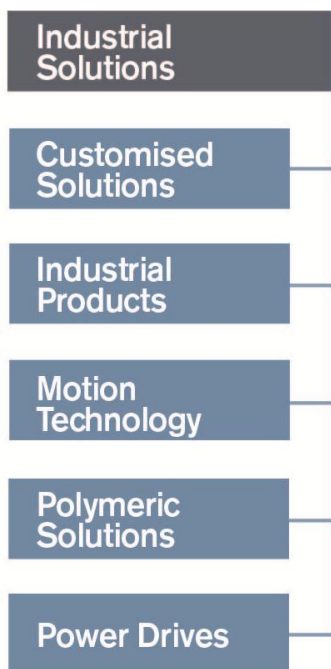
Addtech Energy



	9 månader		Kvartal 3		2011/2012	
Omsättning	1 124	8%	429	13%	1 392	30%
Rörelseresultat	111	-6%	37	-18%	151	28%
ROS	9,9%	11,2%	8,6%	11,8%	10,8%	11,0%

- Sammantaget under perioden var efterfrågan stabil för affärsområdet
- Några verksamheter har påverkats av en svagare konjunktur medan andra har ett fortsatt positivt affärsklimat
 - Marknaden för nya typer av batteriteknologi har varit mer avvaktande medan traditionella batterilösningar har haft en relativt god efterfrågan
 - Efterfrågan på produkter inom elsäkerhet och elinstallation samt eftermarknadsprodukter till energisegmentet var totalt sett stabil under perioden, även om några tillverkande kunder hade en dämpad efterfrågan under det tredje kvartalet
 - Affärsläget är fortsatt oförändrat och i vissa fall även optimistiskt för nischade produkter inom elkraftdistribution

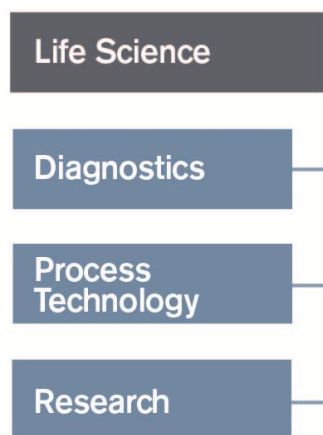
Addtech Industrial Solutions



	9 månader		Kvartal 3		2011/2012	
Omsättning	857	-8%	286	-15%	1 245	17%
Rörelseresultat	66	-20%	19	-26%	112	42%
ROS	7,7%	8,8%	6,7%	7,7%	9,0%	7,4%

- Den dämpade efterfrågan som vi sett tidigare under året har fortsatt även under det tredje kvartalet och märks i fler marknadssegment än tidigare
 - Efterfrågan på maskinkomponenter och produktionsutrustningar samt polymera material på den danska marknaden var svag under det tredje kvartalet
 - Nya projekt har blivit försenade och efterfrågan har minskat på elektromekaniska komponenter till flera större kunder inom specialfordonsindustrin
 - Affärsläget för elmotorlösningar, som under inledningen av verksamhetsåret var svagt, har däremot haft en bättre efterfrågan under det senaste kvartalet

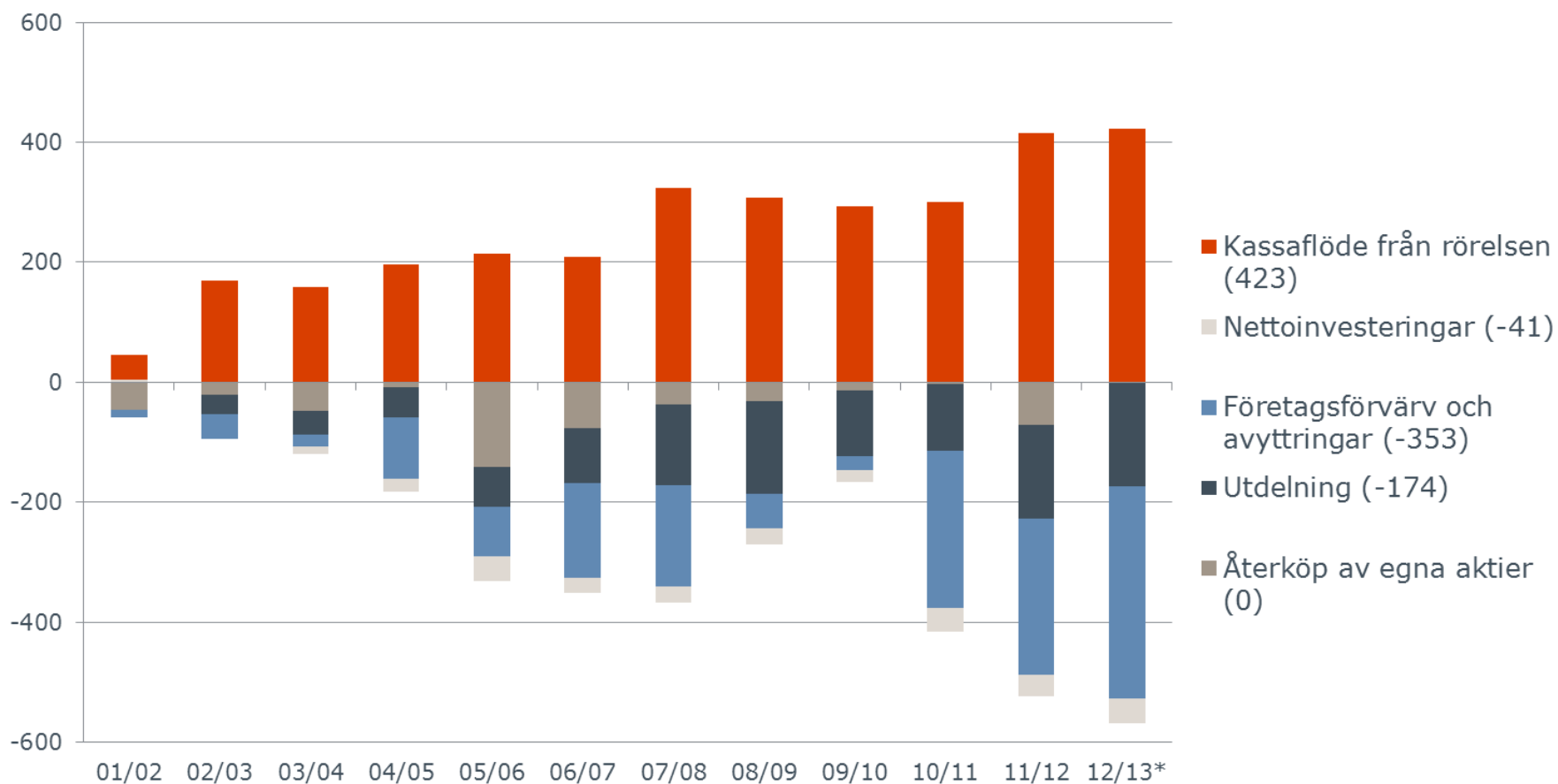
Addtech Life Science



	9 månader		Kvartal 3		2011/2012	
Omsättning	812	12%	315	15%	1 002	13%
Rörelseresultat	81	11%	34	16%	98	9%
ROS	10,0%	10,1%	10,7%	10,6%	9,8%	10,2%

- Den goda efterfrågan fortsätter för affärsområdet avseende diagnostikutrustningar och reagenser från den nordiska sjukvårdssektorn
 - Under verksamhetsåret har det förekommit förskjutningar i leveranser till vissa kunder mellan kvartalen med en negativ effekt under det andra kvartalet och en positiv effekt för det första och till viss del det tredje kvartalet
- Affärsläget har under perioden fortsatt varit stabilt för utrustningar till nordiska vård- och forskningslaboratorier
- Marknadsläget avseende mät- och analysinstrument till nordisk processindustri har i det tredje kvartalet varit något avvaktande på den svenska marknaden, men fortsatt stabilt i övriga Norden

Fortsatt bra kassaflöde



För den senaste tolv månadersperioden uppgick kassaflöde per aktie till 19,45 SEK

Nyckeltal

(MSEK)	31 dec 12	31 mars 12	31 dec 11
Eget kapital (MSEK)	1 082	1 017	936
Eget kapital per aktie, SEK	49,00	46,20	42,50
Soliditet, %	37	37	37
Avkastning på eget kapital, %	33	34	35
Avkastning på sysselsatt kapital, %	27	32	33
Finansiell nettoskuld (MSEK)	677	534	493
- varav pensionsskuld	199	195	196
- varav övriga skulder	478	339	297
Nettoskuldsättningsgrad	0,6	0,5	0,5
Nettoskuld / EBITDA	1,2	0,9	0,9
Räntetäckningsgrad	14	16	16
Medelantal anställda	1 736	1 612	1 571
Antal anställda vid periodens slut	1 936	1 700	1 629

Resultaträkning i sammandrag

(MSEK)	3 månader t.o.m.		9 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	31 dec 12	31 dec 11	31 dec 12	31 dec 11	31 dec 12	31 mar 12
Nettoomsättning	1 415	1 383	3 940	3 836	5 304	5 200
Rörelsens kostnader*	-1 314	-1 259	-3 626	-3 487	-4 871	-4 732
Övr. rörelseintäkter & kostnader	5	3	12	4	10	2
Rörelseresultat	106	127	326	353	443	470
Finansiella intäkter & kostnader	-8	-7	-17	-17	-23	-23
Resultat efter finansiella poster	98	120	309	336	420	447
Skatter	-1	-32	-59	-91	-88	-120
Resultat efter skatt	97	88	250	245	332	327
Vinst per aktie, SEK	4,40	3,95	11,35	10,95	15,05	14,65
* I rörelsens kostnader ingår avskrivningar						
- på materiella AT med	-10	-10	-29	-30	-39	-40
- på immateriella AT med	-16	-13	-45	-38	-60	-53
EBIT-marginal, %	7,5	9,2	8,3	9,2	8,4	9,0
EBITa-marginal, %	8,6	10,1	9,4	10,2	9,5	10,1

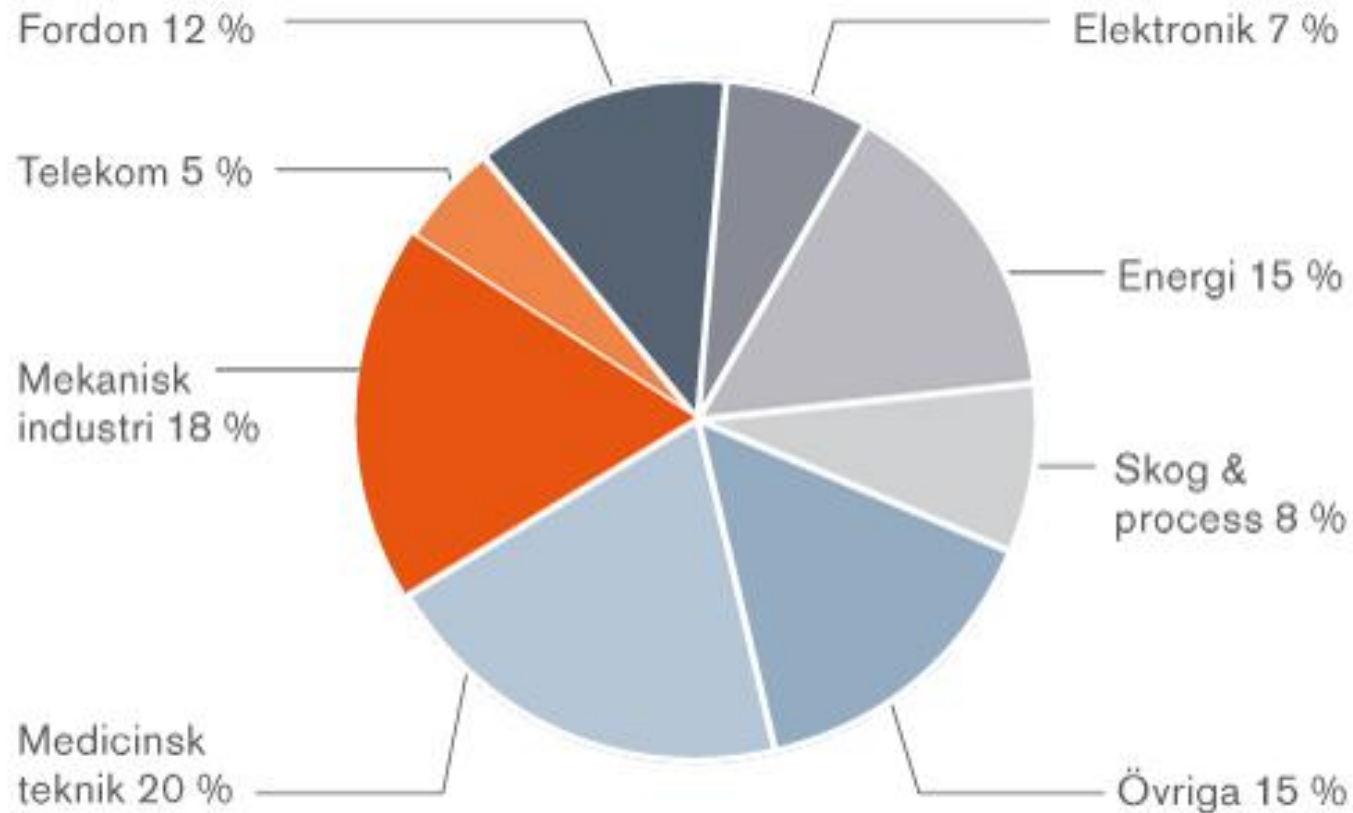
Kassaflödesanalys i sammandrag

(MSEK)	3 månader t.o.m.		9 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	31 dec 12	31 dec 11	31 dec 12	31 dec 11	31 dec 12	31 mar 12
Resultat efter finansiella poster	98	120	309	336	420	447
Ej kassapåverkande poster	22	25	72	78	96	102
Betald skatt	-12	6	-83	-73	-122	-112
Förändring i rörelsekapital	98	50	-3	-54	29	-22
Kassafl. fr. löpande verksamhet	206	201	295	287	423	415
Nettoinvest. i anläggningstillgångar	-11	-11	-29	-24	-41	-36
Företagsförvärv & avyttringar	-98	-19	-223	-130	-353	-260
Utdelning	-	-	-174	-156	-174	-156
Återköp av egna aktier	-	-	-	-71	-	-71
Övrig finansieringsverksamhet	-62	-176	172	105	175	108
Periodens kassaflöde	35	-5	41	11	30	0

Balansräkning i sammandrag

(MSEK)	31 dec 12	31 mars 12	31 dec 11
Goodwill	681	601	526
Övr immateriella anläggningstillgångar	483	411	346
Materiella anläggningstillgångar	165	156	155
Finansiella anläggningstillgångar	14	14	14
Varulager	703	650	648
Kortfristiga fordringar	831	850	796
Likvida medel	87	50	61
Summa tillgångar	2 964	2 732	2 546
Eget kapital	1 082	1 017	936
Räntebärande skulder o avsättningar	764	584	554
Ej räntebärande skulder o avsättningar	1 118	1 131	1 056
Summa eget kapital och skulder	2 964	2 732	2 546

Kundsegment 2011/2012



Geografisk fördelning

