

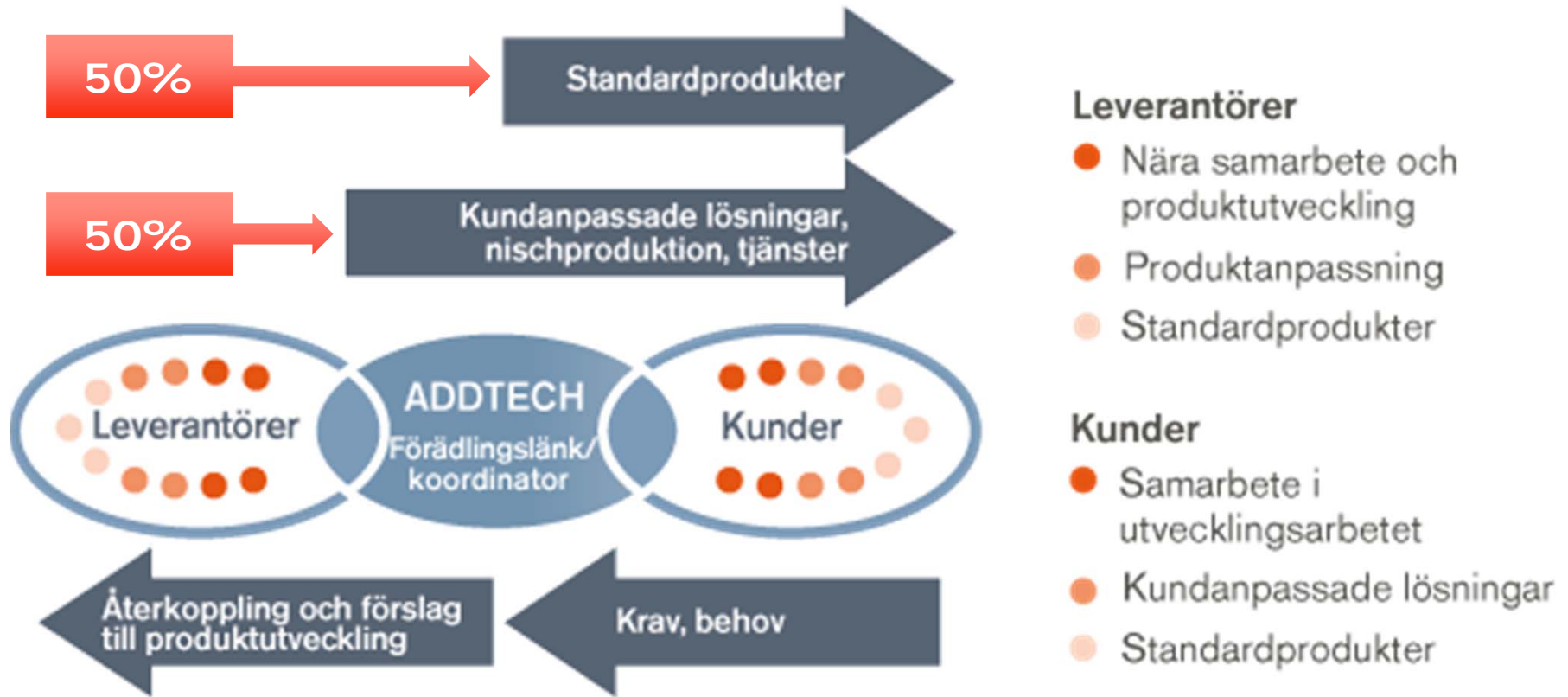
Presentation av Addtech

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 cirka 6 000 MSEK
 - Cirka 130 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





Bokslutskommuniké

1 april 2013 – 31 mars 2014

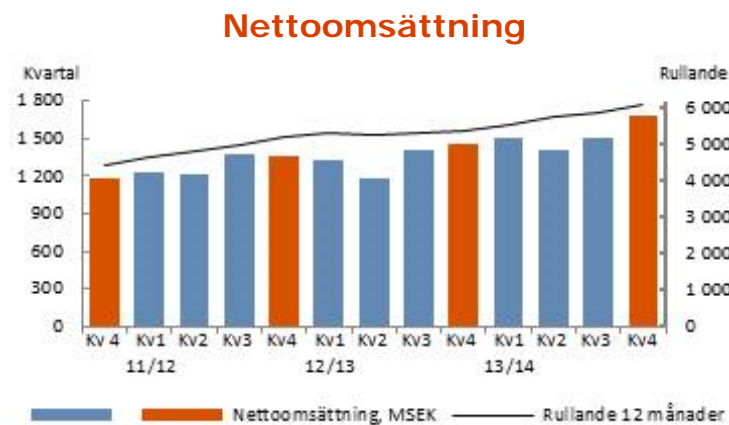
1 april 2013–31 mars 2014

12 månader

- Nettoomsättningen ökade med 13% till 6 089 MSEK (5 403)
 - För jämförbara enheter +2 %
 - Förvärvad tillväxt +11 %
 - Valutaeffekter -0 %

Kvartal 4

- Nettoomsättningen ökade med 15% till 1 678 MSEK (1 463)
 - För jämförbara enheter +9%
 - Förvärvad tillväxt +5%
 - Valutaeffekter +1%



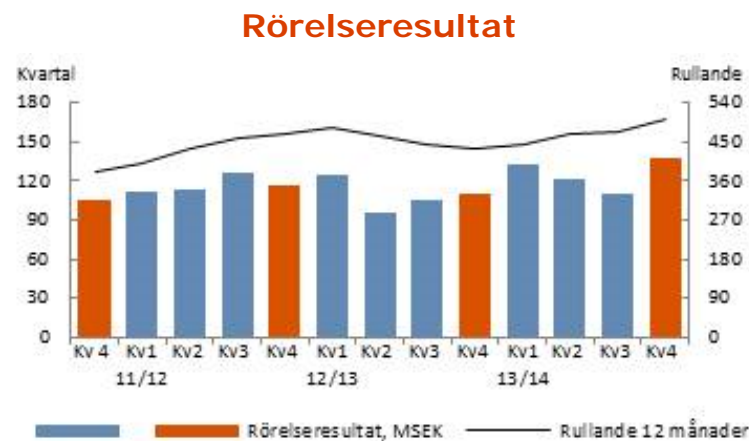
1 april 2013–31 mars 2014

12 månader

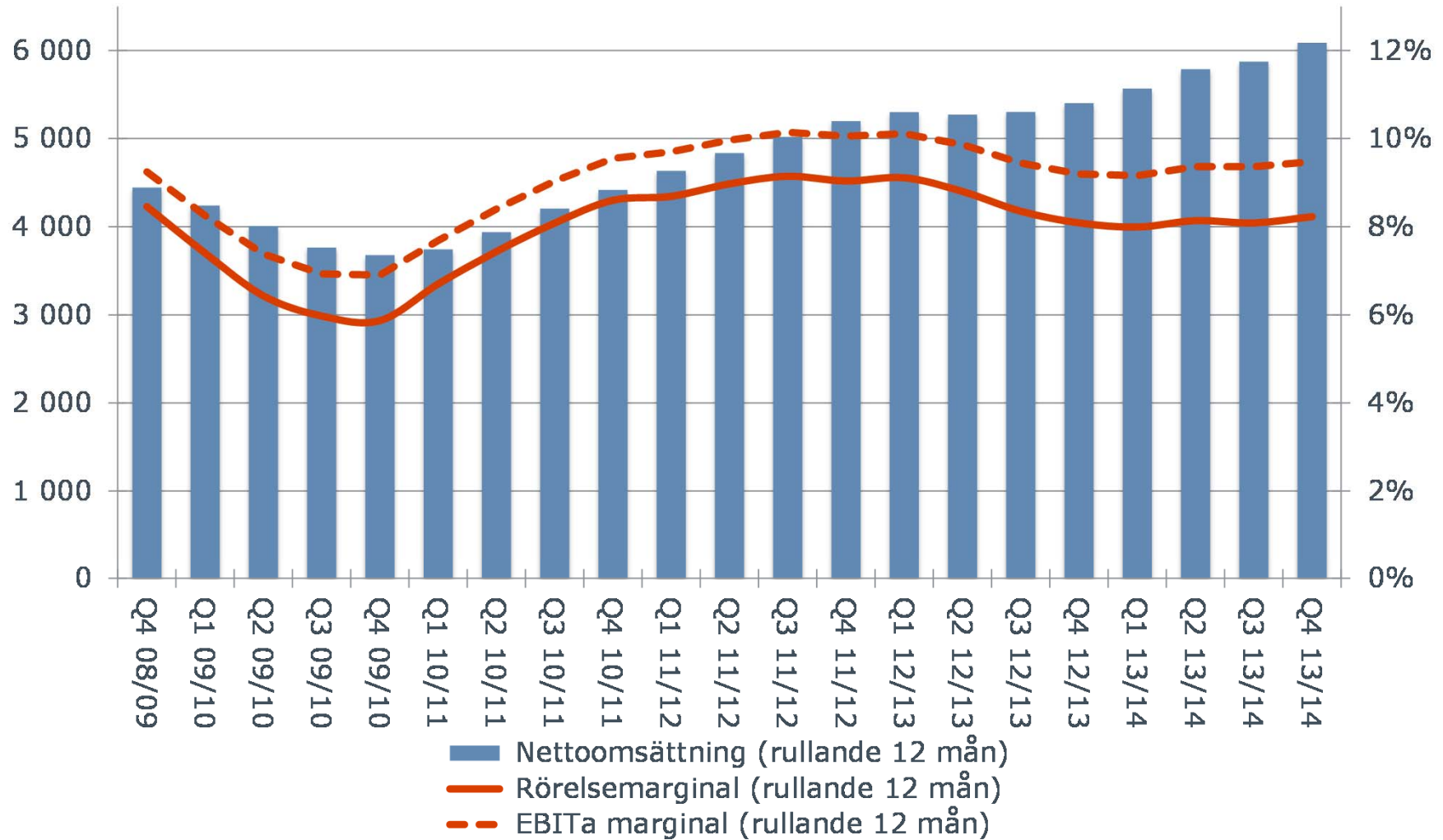
- Rörelseresultatet ökade med 15% till 501 MSEK (437)
 - Rörelsemarginal 8,2% (8,1)
 - EBITa-marginal 9,5% (9,2)

Kvartal 4

- Rörelseresultatet ökade med 24% till 137 MSEK (111)
 - Rörelsemarginal 8,2% (7,6)
 - EBITa-marginal 9,3% (8,7)



Nettoomsättning & Rörelsemarginal



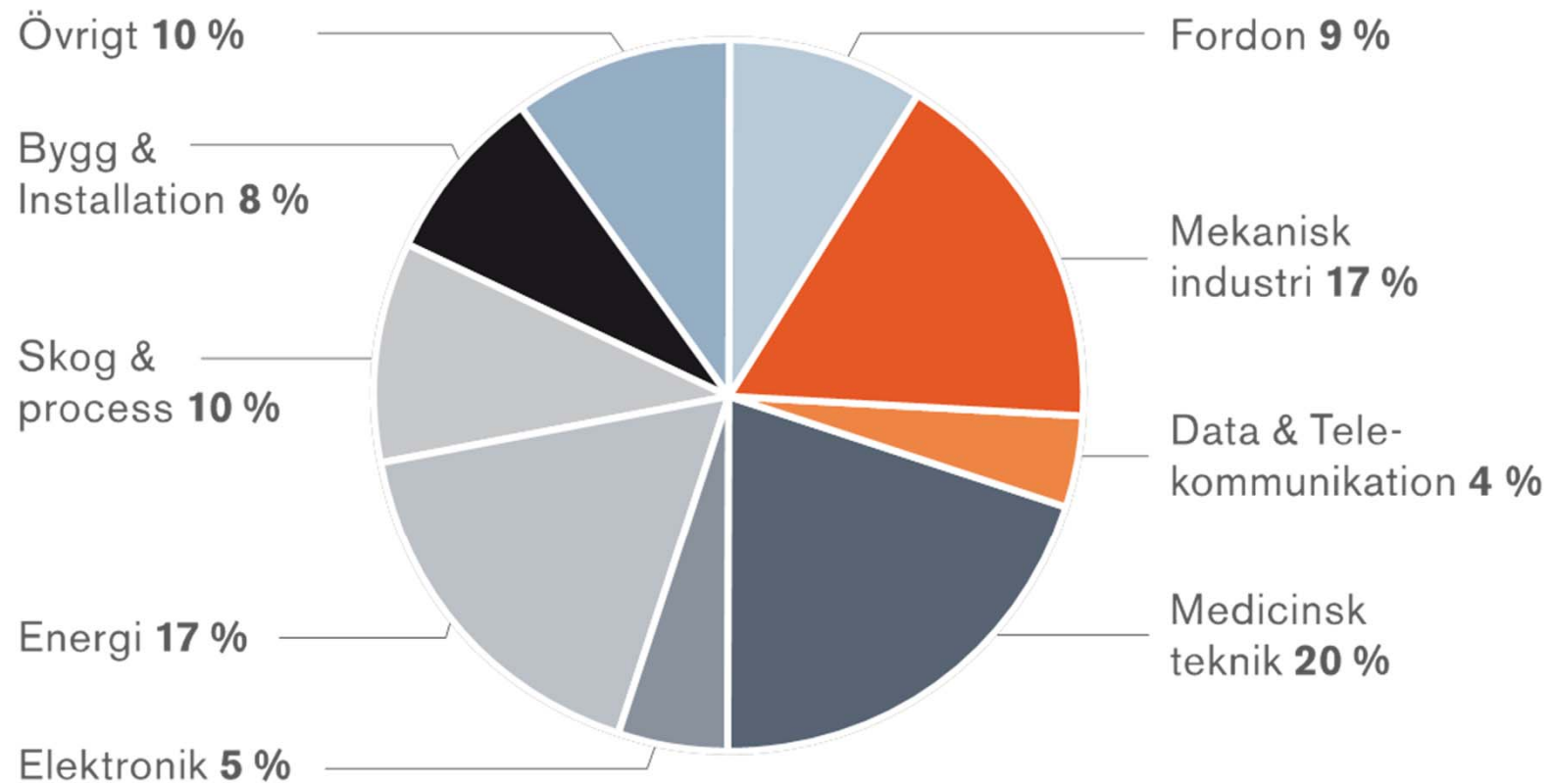
1 april 2013–31 mars 2014

- Under det första halvåret var affärsläget för koncernen totalt sett stabilt trots en relativt volatil underliggande efterfrågan baserat på en splittrad marknadsbild utifrån geografi, kundsegment och produktsegment.
- Under det tredje kvartalet var affärsläget mer positivt men omsättningen var svag beroende på ett antal kunders försiktighet att göra inköp inför kalenderårsskiftet.
- De senarelagda leveranserna från det tredje kvartalet gjordes enligt plan, vilket har medfört att det fjärde kvartalet uppvisade en mycket god egengenererad tillväxt av omsättning och resultat.
- Affärsläget har succesivt blivit stabilare under verksamhetsåret även om efterfrågan på insatskomponenter från nordiska tillverkningsföretag, framförallt inom fordons och verkstadsindustrin, fortsatt är avvaktande.
 - Detta påverkar framförallt affärsområdena Components och Industrial Solutions där de danska och finska marknaderna har haft tuffare marknadsförutsättningar, den norska marknaden har legat på en hög nivå och den svenska marknaden har återhämtat sig något under året.
 - Koncernens bolag som är verksamma på marknader utanför Norden har haft en mycket positiv utveckling.
 - För affärsområdena Life Science och Energy har efterfrågeläget från till exempel nordisk sjukvård och från kunder inom energisegmentet utvecklats väl.

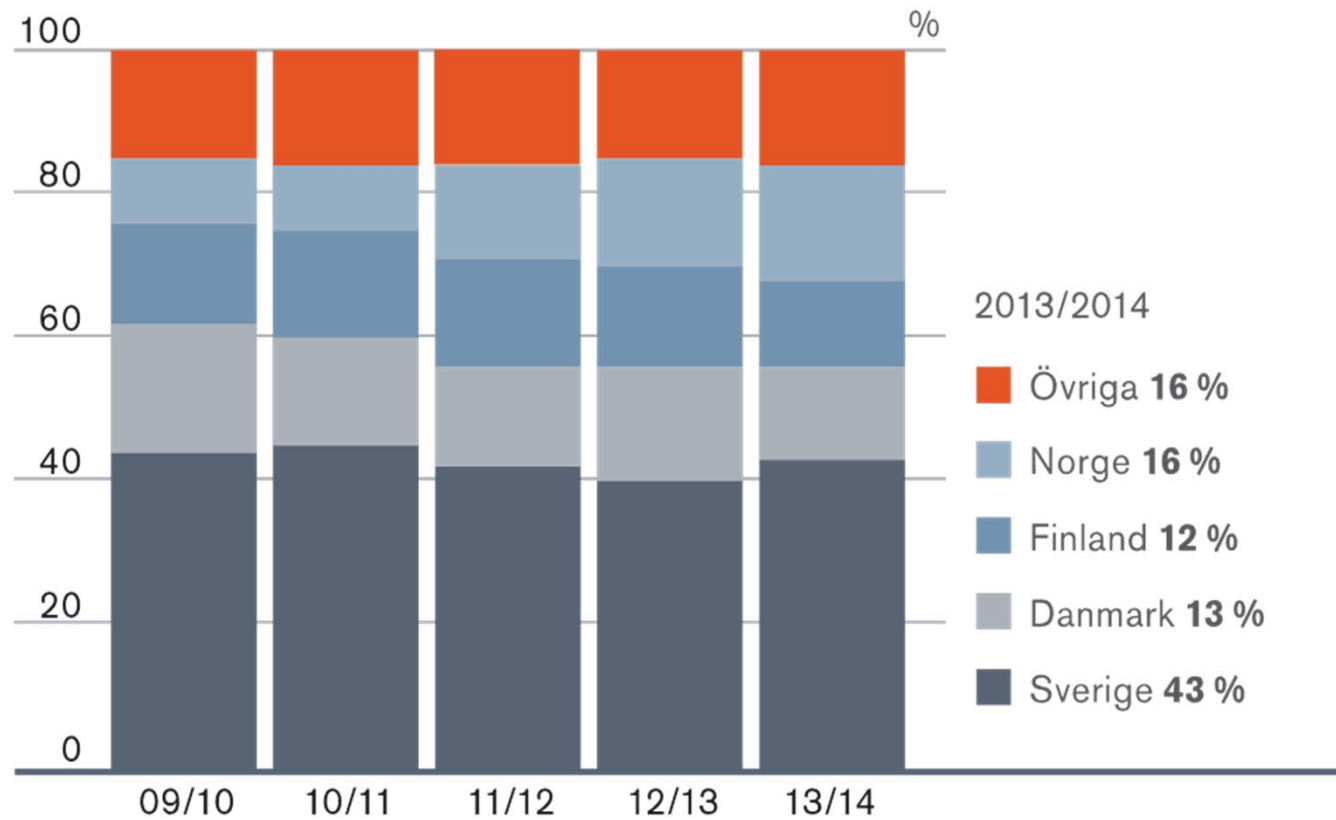
1 april 2013–31 mars 2014

- Tillväxten i omsättning och resultat i koncernen under verksamhetsåret kommer både från egengenererad tillväxt och från genomförda förvärv samt att de selektiva kostnadsanpassningar som genomförts har givit en positiv resultateffekt.
 - Detta i kombination med vårt fokus på rörelsekapital har resulterat i ett gott kassaflöde och en stark finansiell ställning, vilket ger goda framtida möjligheter.
- Sedan början av räkenskapsåret har koncernen tillträtt fem förvärv, vilka medför en årsomsättning om cirka 300 MSEK.
 - Därutöver har koncernen annonserat två förvärv med en årsomsättning om ytterligare 45 MSEK, vilket har tillträtts efter räkenskapsåret.

Kundsegment 2013/2014



Geografisk fördelning



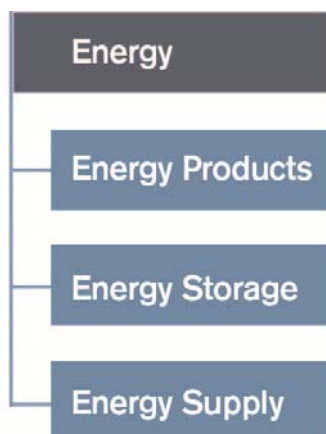
Addtech Components



| | 12 månader | | Kvartal 4 | |
|-----------------|------------|------|-----------|------|
| Omsättning | 1 554 | 1% | 423 | 8% |
| Rörelseresultat | 96 | -2% | 27 | 27% |
| ROS | 6,2% | 6,4% | 6,5% | 5,6% |

- Sammantaget för affärsområdet har efterfrågan på insatskomponenter från nordiska tillverkningsföretag blivit succesivt stabilare under verksamhetsåret men variationerna mellan olika kundsegment och geografier kvarstår
- Kunder inom framförallt fordons- och verkstadsindustrisegmenten samt inom elektronikproduktion har minskat sin produktionstakt under året
- Mest positiv har efterfrågan varit inom kundsegment som energi, olja & gas i Norge och från större maskinbyggare som säljer till andra marknader än fordons- och verkstadsindustrisegmenten

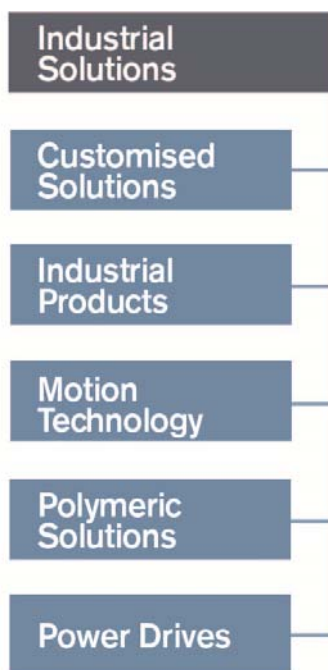
Addtech Energy



| | 12 månader | | Kvartal 4 | |
|-----------------|------------|------|-----------|------|
| Omsättning | 1 975 | 25% | 564 | 25% |
| Rörelseresultat | 200 | 31% | 59 | 43% |
| ROS | 10,1% | 9,7% | 10,5% | 9,2% |

- Totalt sett har efterfrågan under året för affärsområdet varit bra med en god inledning och en stark avslutning, men med en svagare period under det tredje kvartalet
- Efterfrågan på produkter för elkraftsdistribution och transmission var god under hela året
- Efter en mycket hög leveranstakt inom transmissionssegmentet har våra kunder aviserat något lägre investeringsnivåer, vilket på kortare sikt kan påverka affärsområdet
- Affärsläget för batterilösningar på de nordiska marknaderna har förbättrats under året
- Marknaden för produkter inom elinstallation, som var svag under del av verksamhetsåret, uppvisar tecken på ökad investeringsvilja under det sista kvartalet

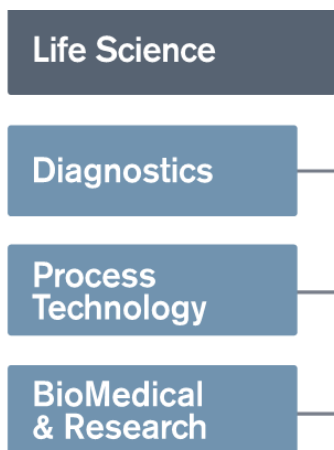
Addtech Industrial Solutions



| | 12 månader | | Kvartal 4 | |
|-----------------|------------|------|-----------|------|
| Omsättning | 1 173 | 2% | 318 | 8% |
| Rörelseresultat | 93 | 0% | 30 | 9% |
| ROS | 7,9% | 8,1% | 9,3% | 9,3% |

- Efter ett relativt svagt tredje kvartal var efterfrågan under det senaste kvartalet på en god nivå
- Affärsläget för affärsområdet skiljer sig fortsatt väsentligt mellan olika geografiska marknader och produktområden
- Affärsklimatet för produkter till specialfordonsindustrin har blivit positivare men är fortsatt sämre inom gruvsegmentet
- Efterfrågan från kunder inom skog, papper och massa är förbättrad i Sverige men dämpad på övriga marknader
- Försäljningen var stabil avseende elmotorlösningar, produkter i polymera material på den danska marknaden och maskinkomponenter och produktionsutrustningar till industriella eftermarknadskunder

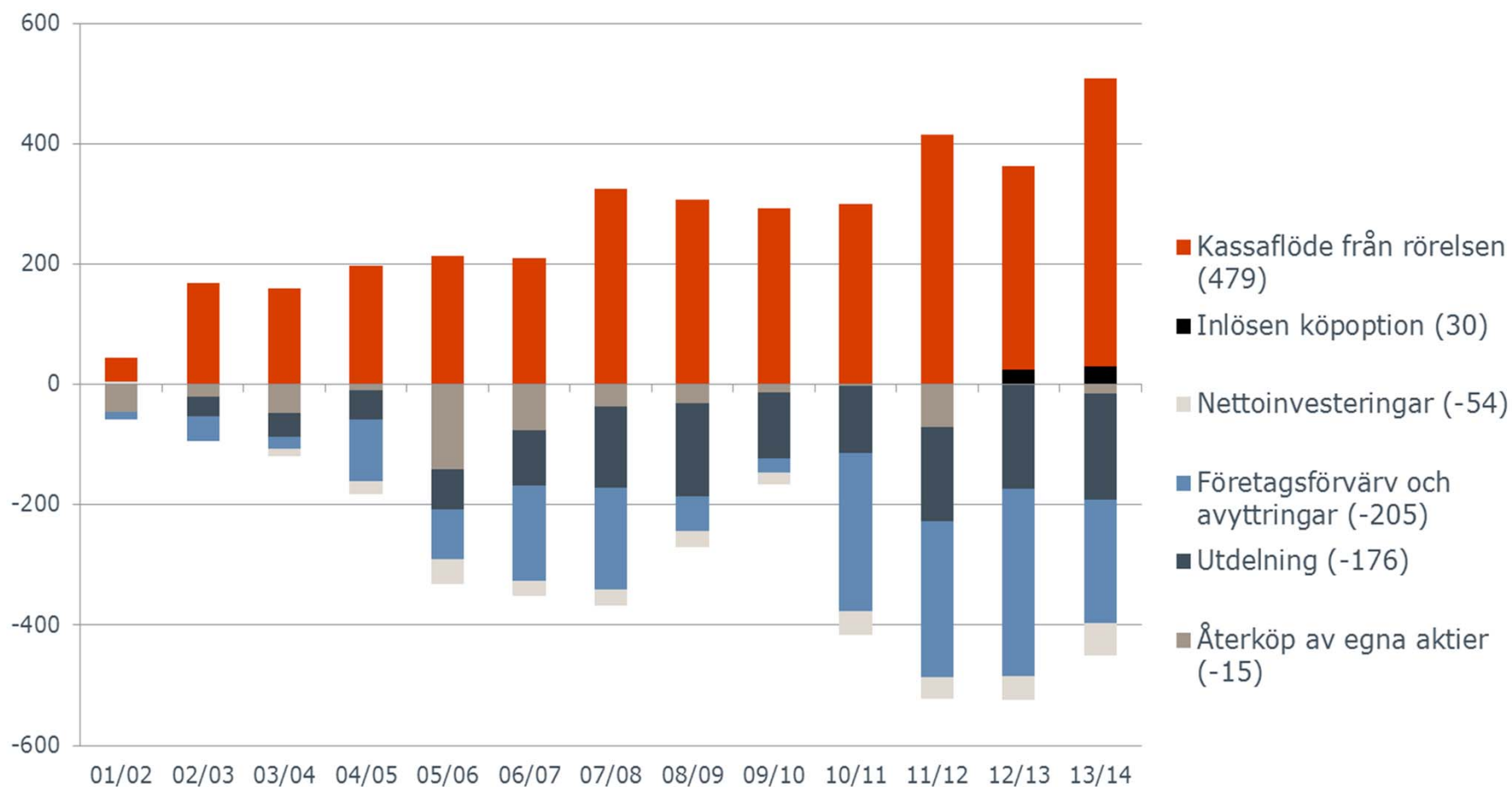
Addtech Life Science



| | 12 månader | | Kvartal 4 | |
|-----------------|------------|------|-----------|------|
| Omsättning | 1 393 | 22% | 374 | 14% |
| Rörelseresultat | 125 | 16% | 25 | -8% |
| ROS | 9,0% | 9,5% | 6,7% | 8,3% |

- Affärsområdet har haft en god resultattillväxt under verksamhetsåret trots ett relativt sett sämre utfall under det fjärde kvartalet
- För affärsområdet som helhet så fortsatte efterfrågan att öka under det sista kvartalet
- Försäljningen av diagnostikutrustningar och reagenser till den nordiska sjukvårdssektorn var stabil under kvartalet medan den ökade på mät- och analysinstrument till nordisk processindustri, framförallt inom marinsegmentet
- Efterfrågan på utrustningar och reagenser till vård och forskningslaboratorier har också fortsatt att utvecklas bra

Kassaflöde



För den senaste tolvmånadersperioden uppgick kassaflöde per aktie till 7,25 SEK

Nyckeltal

| (MSEK) | 31 mar 14 | 31 mar 13 |
|-------------------------------------|-----------|-----------|
| Eget kapital (MSEK) | 1 349 | 1 113 |
| Eget kapital per aktie, SEK | 20,10 | 16,70 |
| Soliditet, % | 39 | 36 |
| Avkastning på eget kapital, % | 30 | 31 |
| Avkastning på sysselsatt kapital, % | 24 | 25 |
| Finansiell nettoskuld (MSEK) | 776 | 763 |
| - varav pensionsskuld | 252 | 240 |
| - varav övriga skulder | 524 | 523 |
| Finansiell nettoskuld / EBITDA | 1,2 | 1,4 |
| Nettoskuldsättningsgrad | 0,4 | 0,5 |
| Räntetäckningsgrad | 18 | 14 |
| Medelantal anställda | 2 100 | 1 815 |
| Antal anställda vid periodens slut | 2 150 | 2 011 |

Resultaträkning i sammandrag

| (MSEK) | 3 månader t.o.m. | | 12 månader tom | |
|---|------------------|--------------|----------------|--------------|
| | 31 mar 14 | 31 mar 13 | 31 mar 14 | 31 mar 13 |
| Nettoomsättning | 1 678 | 1 463 | 6 089 | 5 403 |
| Rörelsens kostnader* | -1 545 | -1 353 | -5 600 | -4 979 |
| Övr. rörelseintäkter & kostnader | 4 | 1 | 12 | 13 |
| Rörelseresultat | 137 | 111 | 501 | 437 |
| Finansiella intäkter & kostnader | -6 | -12 | -26 | -29 |
| Resultat efter finansiella poster | 131 | 99 | 475 | 408 |
| Skatter | -31 | -26 | -106 | -85 |
| Resultat efter skatt | 100 | 73 | 369 | 323 |
| Vinst per aktie, SEK | 1,50 | 1,10 | 5,50 | 4,85 |
| * I rörelsens kostnader ingår avskrivningar | | | | |
| - på materiella AT med | -11 | -10 | -42 | -39 |
| - på immateriella AT med | -19 | -17 | -80 | -62 |
| EBIT-marginal, % | 8,2 | 7,6 | 8,2 | 8,1 |
| EBITa-marginal, % | 9,3 | 8,7 | 9,5 | 9,2 |

Kassaflödesanalys i sammandrag

| (MSEK) | 3 månader t.o.m. | | 12 månader tom | |
|--|------------------|-----------|----------------|------------|
| | 31 mar 14 | 31 mar 13 | 31 mar 14 | 31 mar 13 |
| Resultat efter finansiella poster | 131 | 99 | 475 | 408 |
| Ej kassapåverkande poster | 35 | 29 | 110 | 101 |
| Betald skatt | -40 | -83 | -121 | -166 |
| Förändring i rörelsekapital | -22 | -1 | 15 | -4 |
| Kassafl. fr. löpande verksamhet | 104 | 44 | 479 | 339 |
| Nettoinvest. i anläggningstillgångar | -15 | -11 | -54 | -40 |
| Företagsförvärv & avyttringar | -42 | -88 | -205 | -311 |
| Utdelning | - | - | -176 | -174 |
| Återköp av egna aktier | - | - | -15 | - |
| Övrig finansieringsverksamhet | -80 | 47 | -38 | 219 |
| Periodens kassaflöde | -33 | -8 | -9 | 33 |

Balansräkning i sammandrag

| (MSEK) | 31 mar 14 | 31 mar 13 |
|--|--------------|--------------|
| Goodwill | 785 | 696 |
| Övr immateriella anläggningstillgångar | 558 | 496 |
| Materiella anläggningstillgångar | 187 | 166 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 20 | 14 |
| Varulager | 709 | 675 |
| Kortfristiga fordringar | 1 137 | 943 |
| Likvida medel | 69 | 72 |
| Summa tillgångar | 3 465 | 3 062 |
| Eget kapital | 1 349 | 1 113 |
| Räntebärande skulder o avsättningar | 846 | 835 |
| Ej räntebärande skulder o avsättningar | 1 270 | 1 114 |
| Summa eget kapital och skulder | 3 465 | 3 062 |

