

Presentation av Addtech

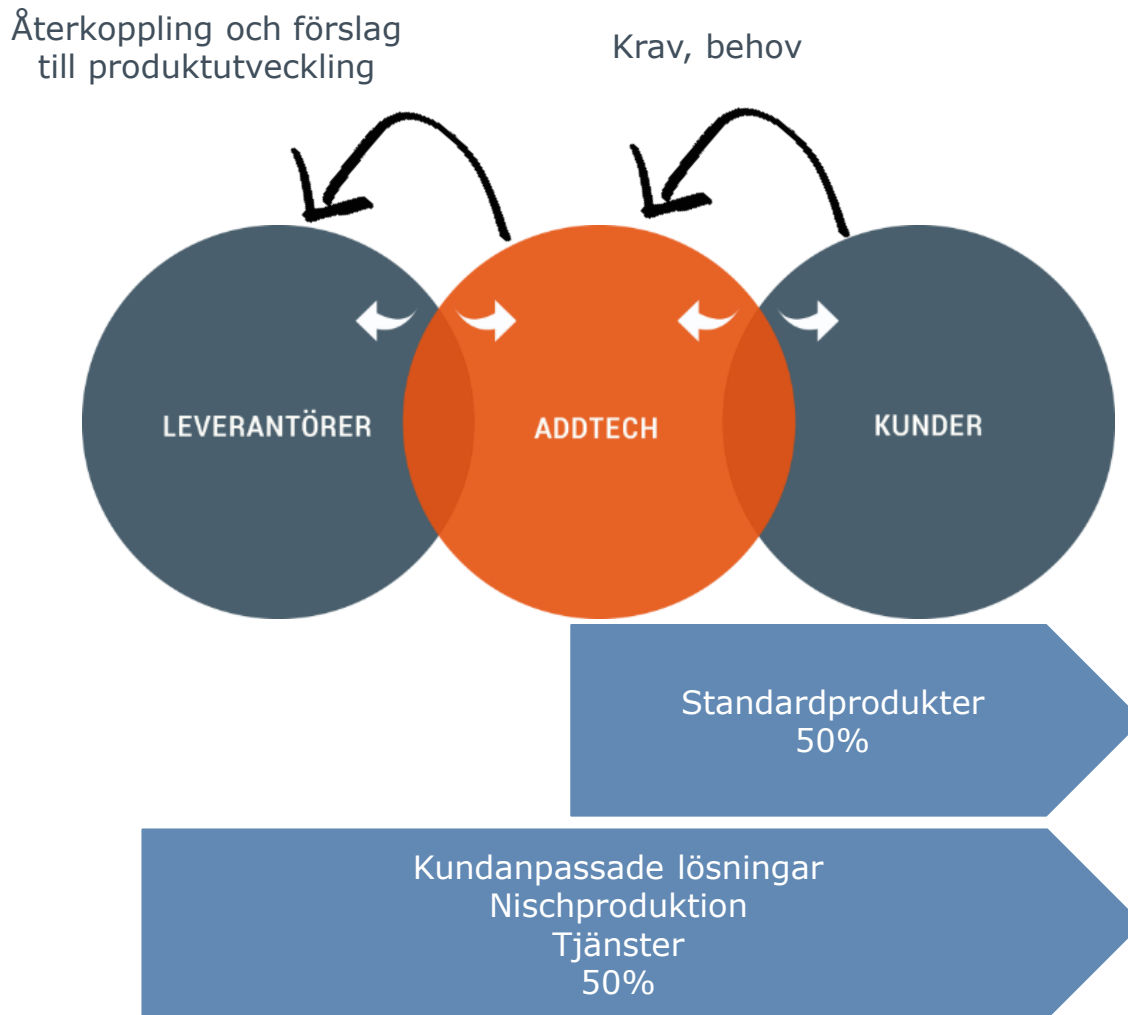
Kort om Addtech

- 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 7 000 MSEK
 - Cirka 120 decentraliserade dotterbolag

Value **Adding Tech** Provider

Tillför Tekniskt & Ekonomiskt Mervärde

Addtechs affärsmodell och inriktning



Teknikhandel - Förädlingslänk mellan leverantörer och kunder

Strategier för lönsam tillväxt

Lönsam tillväxt uppnås genom kontinuerlig **affärs-** och **organisationsutveckling**

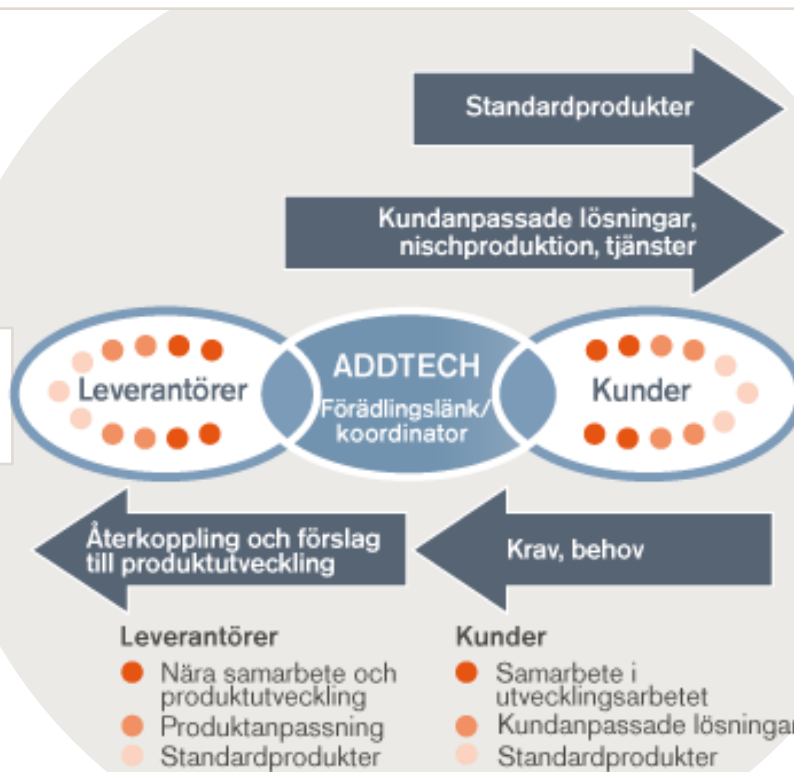
Marknadsledande positioner

Bäst i nischen!

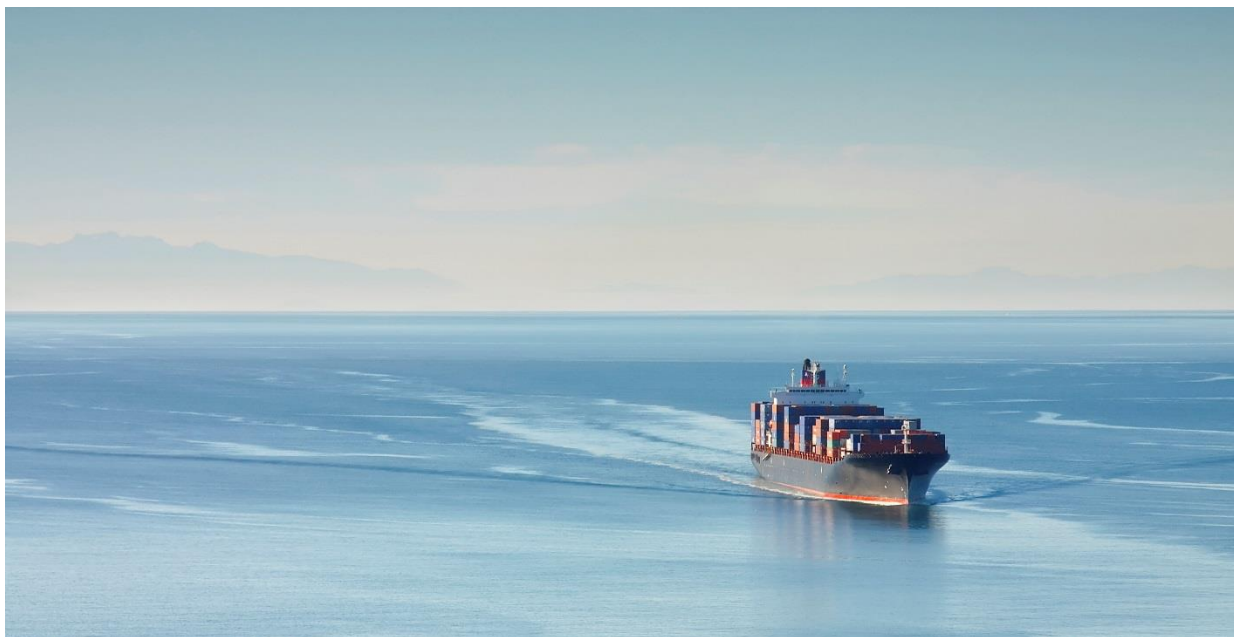
Operativ rörlighet

Förvärv

Marknadsposition!



Flexibilitet & Aktivt ägande!



Delårsrapport Q3

1 april 2016–31 december 2016

1 april 2016–31 december 2016

Kvartal 3

- Nettoomsättningen ökade med 16% till 1 819 MSEK (1 570)
 - För jämförbara enheter +6%
 - Förvärvad tillväxt +7%
 - Valutaeffekter +3%

9 månader

- Nettoomsättningen ökade med 16% till 5 237 MSEK (4 524)
 - För jämförbara enheter +5%
 - Förvärvad tillväxt +10%
 - Valutaeffekter +1%

1 april 2016–31 december 2016

Kvartal 3

- EBITa ökade med 39% till 160 MSEK (117)
 - EBITa-marginal 8,8% (7,4)
- Rörelseresultatet ökade med 45% till 132 MSEK (92)
 - Rörelsemarginal 7,3% (5,8)

9 månader

- EBITa ökade med 33% till 522 MSEK (394)
 - EBITa-marginal 10,0% (8,7)
- Rörelseresultatet ökade med 35% till 441 MSEK (326)
 - Rörelsemarginal 8,4% (7,2)

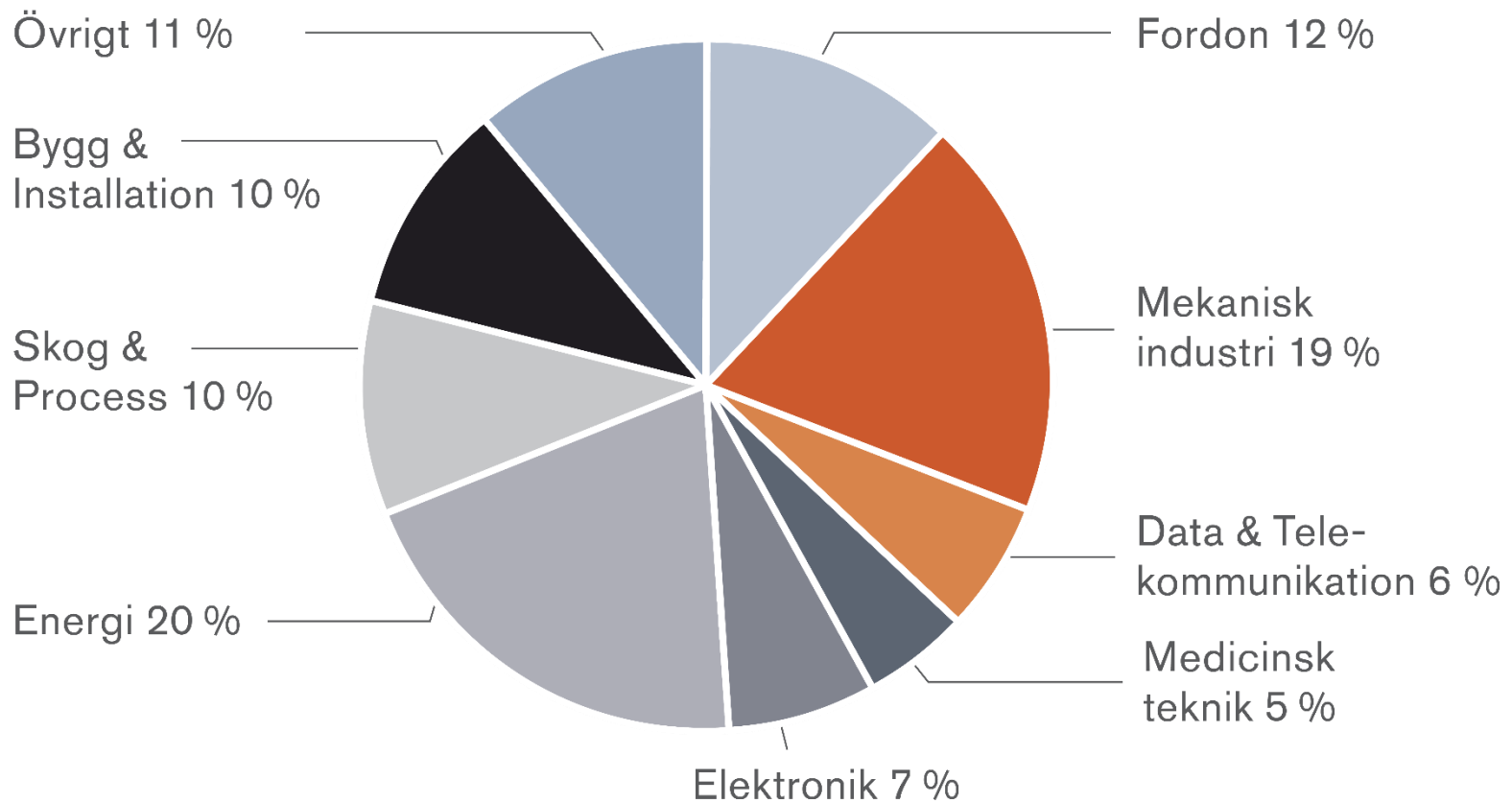
1 april 2016–31 december 2016

- Addtech har under det tredje kvartalet haft en god efterfrågan och konjunkturläget i de marknader vi agerar på har stabiliserat sig.
- I samtliga fyra affärsområden har vi fortsatt att växa, både genom god organisk tillväxt samt tillskott från genomförda förvärv.
- Ökad försäljning av våra produkter och lösningar i kombination med framgångsrikt effektiviseringsarbete har inneburit fortsatt stark vinsttillväxt och förbättrad rörelsemarginal jämfört med föregående år.
 - Under det tredje kvartalet ökade försäljningen med 16 procent och EBITA ökade med 39 procent.
- Efterfrågan på insatskomponenter från nordiska tillverkningsföretag ökade sammantaget under kvartalet men affärsläget skiljer sig fortsatt åt beroende på kundsegment.
- Efterfrågan från maskinbyggare, verkstadsindustri och medicinteknik var relativt stabil medan den ökade inom kundsegment som specialfordon, elektronik och transport.
- Marknadsläget var fortsatt svagt inom olja & gas samt försvagades något inom telekom och vindkraft. Affärsläget för insatskomponenter på våra marknader utanför Norden var totalt sett positivt.

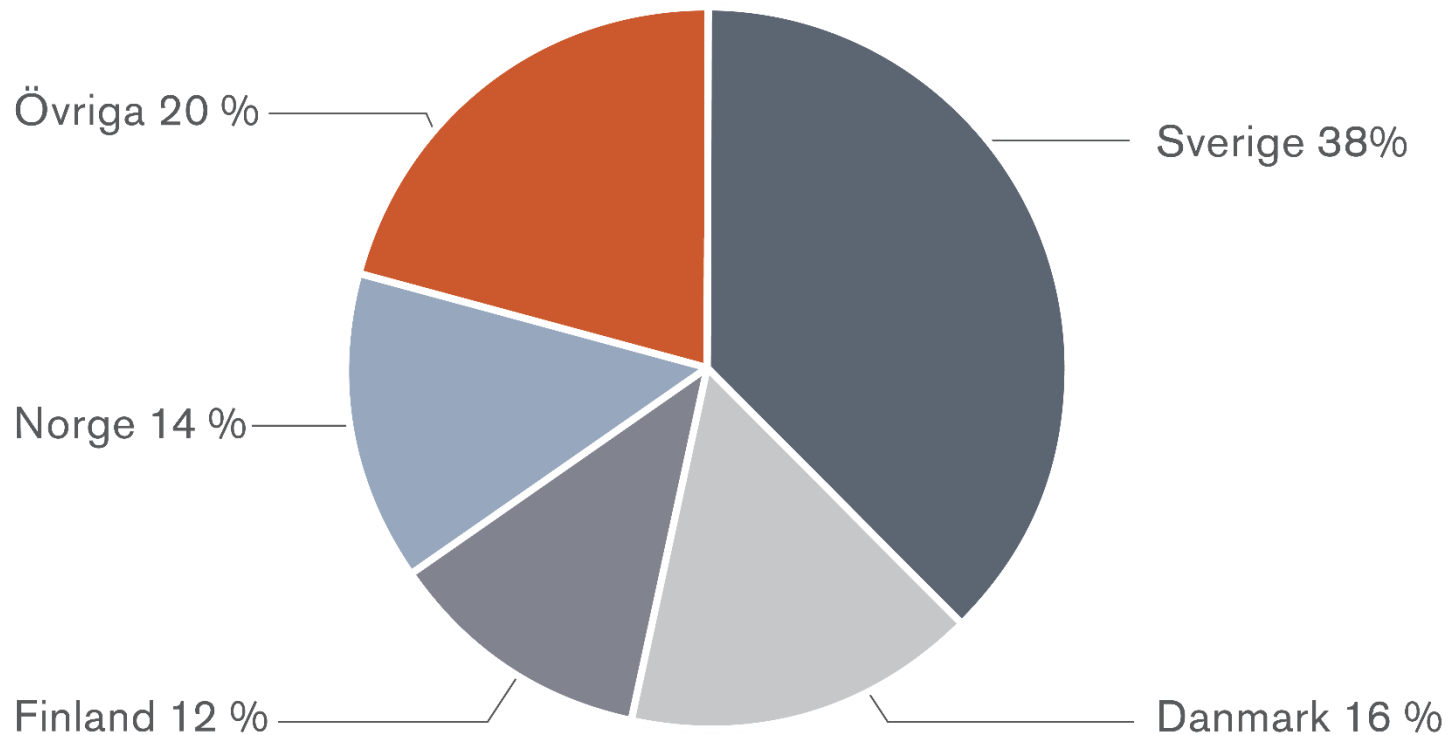
1 april 2016–31 december 2016

- Försäljningen av produkter till industriella eftermarknadskunder i Norden har generellt sett varit stabil.
- Efterfrågan från kunder inom infrastruktur såsom eltransmission och eldistribution låg på samma nivå som föregående år.
- Affärsläget var fortsatt positivt för elrelaterade produkter inom bygg och installation.
- Vi utvärderar löpande både förvärv av fristående lönsamma teknikbolag med marknadsledande nischpositioner och mindre kompletteringsförvärv som kan stärka marknadspositionerna och lönsamheten i våra befintliga bolag.
 - Sedan verksamhetsårets början har vi genomfört nio förvärv, varav två efter kvartalets slut. Av dessa var sex fristående bolag och tre var kompletteringsförvärv.
 - Förvärven bidrar sammantaget med en årsomsättning om cirka 480 MSEK och tillför koncernen 126 anställda. Två av förvärven har gjorts i Sverige, två i Finland, ett förvärv vardera i Norge, Danmark, Storbritannien, Kina och USA.
 - Med ett bra kassaflöde och en stark balansräkning så har vi goda möjligheter att genomföra fler intressanta förvärv.

Kundsegment 2015/2016



Geografisk fördelning 2015/2016



Components



	Kvartal 3		9 månader		2015/2016	
Omsättning	579	14%	1 680	13%	2 029	7%
EBITA	38	29%	129	20%	149	-3%
ROS	6,5%	5,7%	7,7%	7,2%	7,4%	8,2%

- Efterfrågan på insatskomponenter från nordiska tillverkningsföretag ökade totalt sett något under kvartalet.
- Affärsläget på de svenska och danska marknaderna var fortsatt positivt och försäljningen ökade.
- I Finland stabiliserades marknaden inom våra kundsegment och vi hade en bra utveckling i våra verksamheter.
- På den norska marknaden var efterfrågan inom olja och gas fortsatt mycket svag medan den ökade inom andra kundsegment såsom infrastruktur och livsmedel.

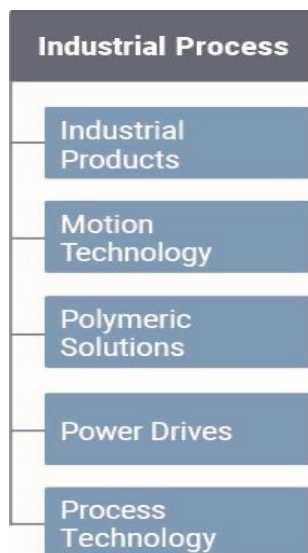
Energy



	Kvartal 3		9 månader		2015/2016	
Omsättning	465	19%	1 346	24%	1 487	10%
EBITA	52	44%	166	55%	149	7%
ROS	11,3%	9,4%	12,4%	9,9%	10,1%	10,4%

- Totalt sett ökade den underliggande försäljningen under kvartalet medan efterfrågan låg på samma nivå som föregående år.
- Infrastrukturinvesteringarna inom stam- och regionnät i Norden ökade medan efterfrågan på nischade produkter inom elkraftsdistribution var stabil i Sverige men något svagare i Norge.
- Affärsläget för produkter inom elinstallation var positiv på de flesta marknaderna inklusive den engelska.

Industrial Process



	Kvartal 3		9 månader		2015/2016	
Omsättning	415	16%	1 166	9%	1 423	1%
EBITA	29	7%	93	6%	116	28%
ROS	6,9%	7,4%	8,0%	8,1%	8,1%	6,4%

- Sammantaget ökade efterfrågan från produktionsindustrin i Norden under kvartalet, men affärsläget varierade mellan olika kund- och produktsegment.
 - Investeringarna inom nordisk processindustri ökade medan försäljningen till kunder inom olja & gas minskade.
 - Efterfrågan inom fartygsmarknaden utvecklades positivt medan den var stabil inom andra segment såsom maskintillverkare och medicinteknikkunder.
 - Affärsläget för våra verksamheter utanför Norden var fortsatt bra, speciellt inom kundsegment som fordon och energi.
- Selektiva kostnadsanpassningar genomförs inom de verksamheter som har lägre efterfrågan.

Power Solutions

Power Solutions
Storage & Power
Customised solutions

	Kvartal 3		9 månader		2015/2016	
Omsättning	362	15%	1 052	18%	1 226	13%
EBITA	46	61%	140	43%	136	0%
ROS	12,7%	9,1%	13,3%	11,0%	11,1%	12,4%

- Affärsområdet hade en god efterfrågan på flertalet av sina nischmarknader under kvartalet.
- Speciellt positivt var affärsläget för reglage- och ergonomiprodukter till specialfordonsindustrin, vilket är affärsområdets största kundsegment.
- Andra segment såsom elektronik och medicinteknik var stabila medan efterfrågan minskade från kunder inom telekom och vindkraft.

Addtech Koncern

Resultaträkning i sammandrag

(MSEK)	3 månader t.o.m.		9 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	31 dec 16	31 dec 15	31 dec 16	31 dec 15	31 dec 16	31 mar 16
Nettoomsättning	1 819	1 570	5 237	4 524	6 868	6 155
Rörelsens kostnader	-1 695	-1 480	-4 821	-4 200	-6 349	-5 728
Övr. rörelseintäkter & kostnader	8	2	25	2	39	16
Rörelseresultat	132	92	441	326	558	443
Finansiella intäkter & kostnader	-6	-5	-15	-11	-24	-20
Resultat efter finansiella poster	126	87	426	315	534	423
Skatter	-28	-16	-94	-67	-117	-90
Resultat efter skatt	98	71	332	248	417	333
Resultat per aktie, SEK	1,40	1,05	4,85	3,65	6,05	4,85
EBIT-marginal, %	7,3	5,8	8,4	7,2	8,1	7,2
EBITa-marginal, %	8,8	7,4	10,0	8,7	9,7	8,7

Addtech Koncern

Kassaflödesanalys i sammandrag

(MSEK)	3 månader t.o.m.		9 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	31 dec 16	31 dec 15	31 dec 16	31 dec 15	31 dec 16	31 mar 16
Resultat efter finansiella poster	126	119	426	392	2 115	2 081
Ej kassapåverkande poster	42	48	112	132	-1 433	-1 413
Betald skatt	-45	-63	-89	-123	-126	-160
Förändring i rörelsekapital	54	84	-58	-72	-20	-34
Kassafl. fr. löpande verksamhet	177	188	391	329	536	474
Nettoinvest. i anläggningstillgångar	-16	-21	-38	-54	-50	-66
Företagsförvärv & avyttringar	-62	-176	-152	-587	-188	-623
Avvecklad verksamhet, netto likvidpåverkande	-	-	-	-	337	337
Utdelning	-	-	-218	-217	-218	-217
Återköp av egna aktier/förändring av optioner	7	-	-39	-45	-39	-45
Övrig finansieringsverksamhet	-80	61	62	672	-400	210
Periodens kassaflöde	26	52	6	98	-22	70

* 12 mån Inkluderar avvecklad verksamhet

Addtech Koncern

Balansräkning i sammandrag

(MSEK)	31 dec 16	31 dec 15	31 mar 16
Goodwill	990	1 380	856
Övr immateriella anläggningstillgångar	699	928	642
Materiella anläggningstillgångar	184	224	168
Finansiella anläggningstillgångar	30	33	27
Varulager	960	1 098	874
Kortfristiga fordringar	1 167	1 229	1 098
Likvida medel	152	166	140
Summa tillgångar	4 182	5 058	3 805
Eget kapital	1 615	1 791	1 514
Räntebärande skulder o avsättningar	1 123	1 712	961
Ej räntebärande skulder o avsättningar	1 444	1 555	1 330
Summa eget kapital och skulder	4 182	5 058	3 805

Addtech Koncern

Nyckeltal

(MSEK)	31 dec 16	31 mar 16	31 dec 15
Eget kapital (MSEK)	1 615	1 514	1 791
Eget kapital per aktie, SEK	23,65	22,10	25,35
Soliditet, %	39	40	35
Avkastning på eget kapital, %	26	20	26
Avkastning på sysselsatt kapital, %	20	16	20
Finansiell nettoskuld (MSEK)	970	822	1 546
- varav pensionsskuld	217	199	319
- varav övriga skulder	753	623	1 227
Finansiell nettoskuld / EBITDA	1,4	1,4	2,2
Nettoskuldsättningsgrad	0,5	0,4	0,7
Räntetäckningsgrad	22	20	25
Medelantal anställda	2 110	2 386	2 360
Antal anställda vid periodens slut	2 142	2 076	2 503

