

Presentation av Addtech

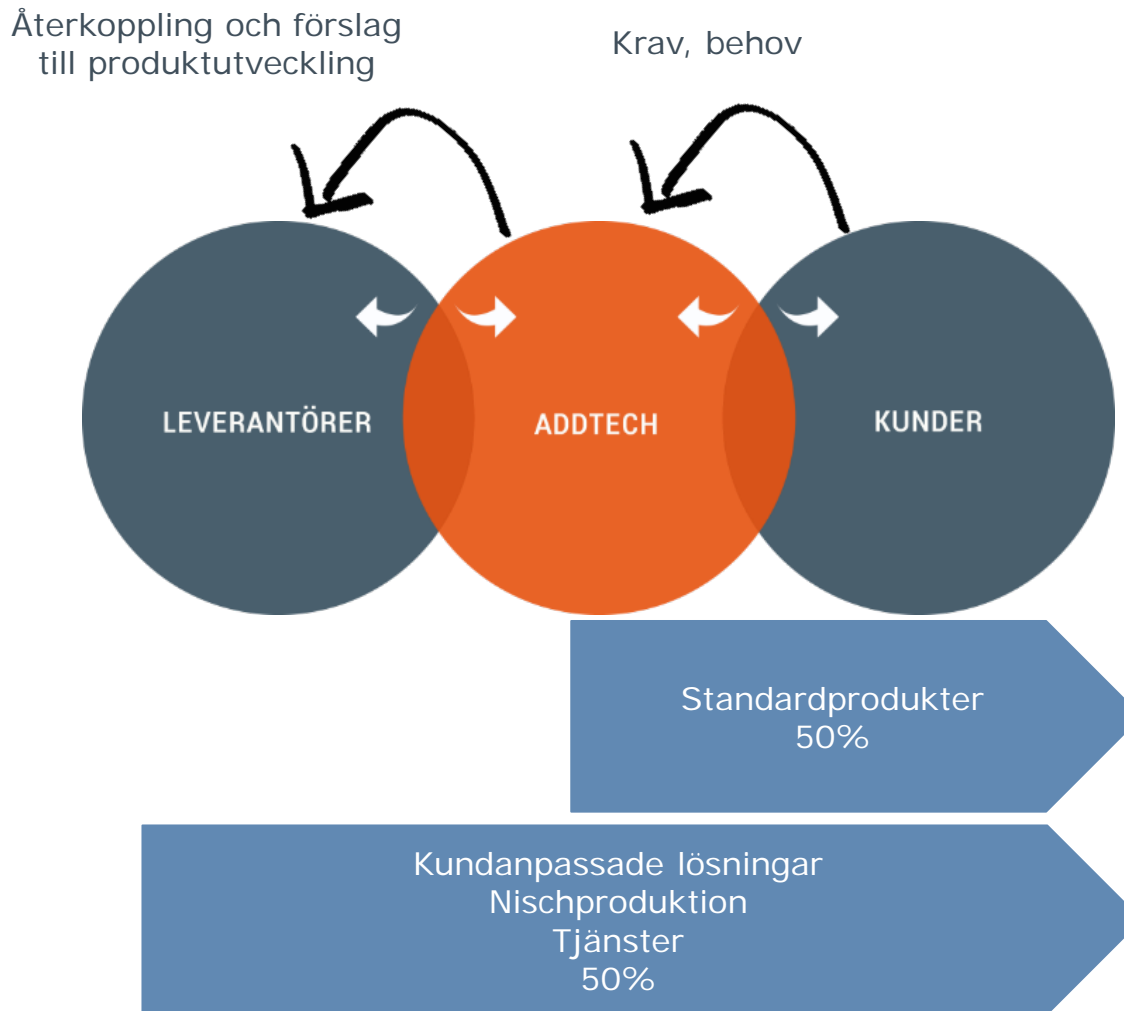
Kort om Addtech

- 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 7 500 MSEK
 - Cirka 120 decentraliserade dotterbolag

Value **Adding Tech** Provider

Tillför Tekniskt & Ekonomiskt Mervärde

Addtechs affärsmodell och inriktning



Teknikhandel - Förädlingslänk mellan leverantörer och kunder



Delårsrapport Q2

1 april 2017–30 september 2017



1 april 2017–30 september 2017

Kvartal 2

- Nettoomsättningen ökade med 14% till 1 892 MSEK (1 658)
 - För jämförbara enheter +9%
 - Förvärvad tillväxt +7%
 - Avyttring -2%
 - Valutaeffekter -0%

6 månader

- Nettoomsättningen ökade med 13% till 3 871 MSEK (3 418)
 - För jämförbara enheter +6%
 - Förvärvad tillväxt +7%
 - Avyttring -1%
 - Valutaeffekter +1%



1 april 2017–30 september 2017

Kvartal 2

- EBITA ökade med 17% till 213 MSEK (183)
 - EBITA-marginal 11,2% (11,0)
- Rörelseresultatet ökade med 16% till 181 MSEK (156)
 - Rörelsemarginal 9,6% (9,4)

6 månader

- EBITA ökade med 18% till 427 MSEK (362)
 - EBITA-marginal 11,0% (10,6)
 - I resultatet ingår engångsposter om netto +12 MSEK och justerad EBITA uppgick till 415 MSEK (362) motsvarande en EBITA-marginal om 10,7% (10,6)
- Rörelseresultatet ökade med 17% till 362 MSEK (309)
 - Rörelsemarginal 9,4% (9,0)

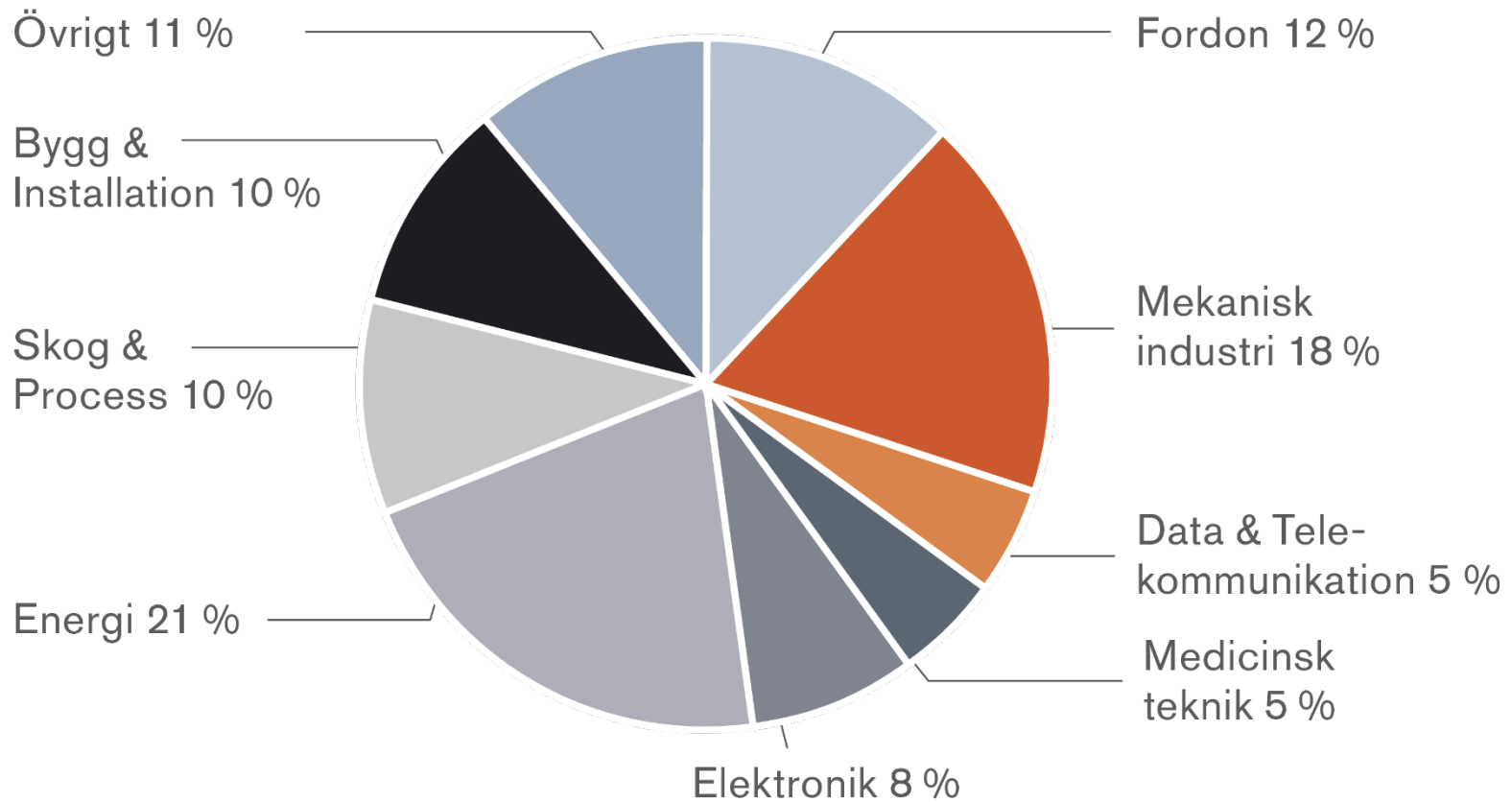
1 april 2017–30 september 2017

- Vi upplevde en mycket stark marknad i kvartalet och koncernen hade en organisk omsättningsökning på 9 procent samt en förbättrad rörelsemarginal.
 - Våra affärsområden Components och Industrial Process har genom organisk tillväxt och förvärv förbättrat sina resultat och rörelsemarginaler.
 - Affärsområdena Energy och Power Solutions uppvisar också tillväxt och fortsätter leverera höga rörelsemarginaler.
- Den övergripande efterfrågan på våra produkter och lösningar låg på en hög nivå inom de flesta marknader där våra verksamheter agerar.
 - Ur ett geografiskt perspektiv hade vi den största ökningstakten i Finland medan affärsläget förbättrades från en redan hög nivå både i Danmark och i Sverige.
 - I Norge var efterfrågan totalt sett stabil och affärsläget utanför Norden var fortsatt bra.
- Försäljningen av insatskomponenter till tillverkningsföretag fortsatte att öka, speciellt i kundsegment såsom specialfordon, vindkraft och fartyg.

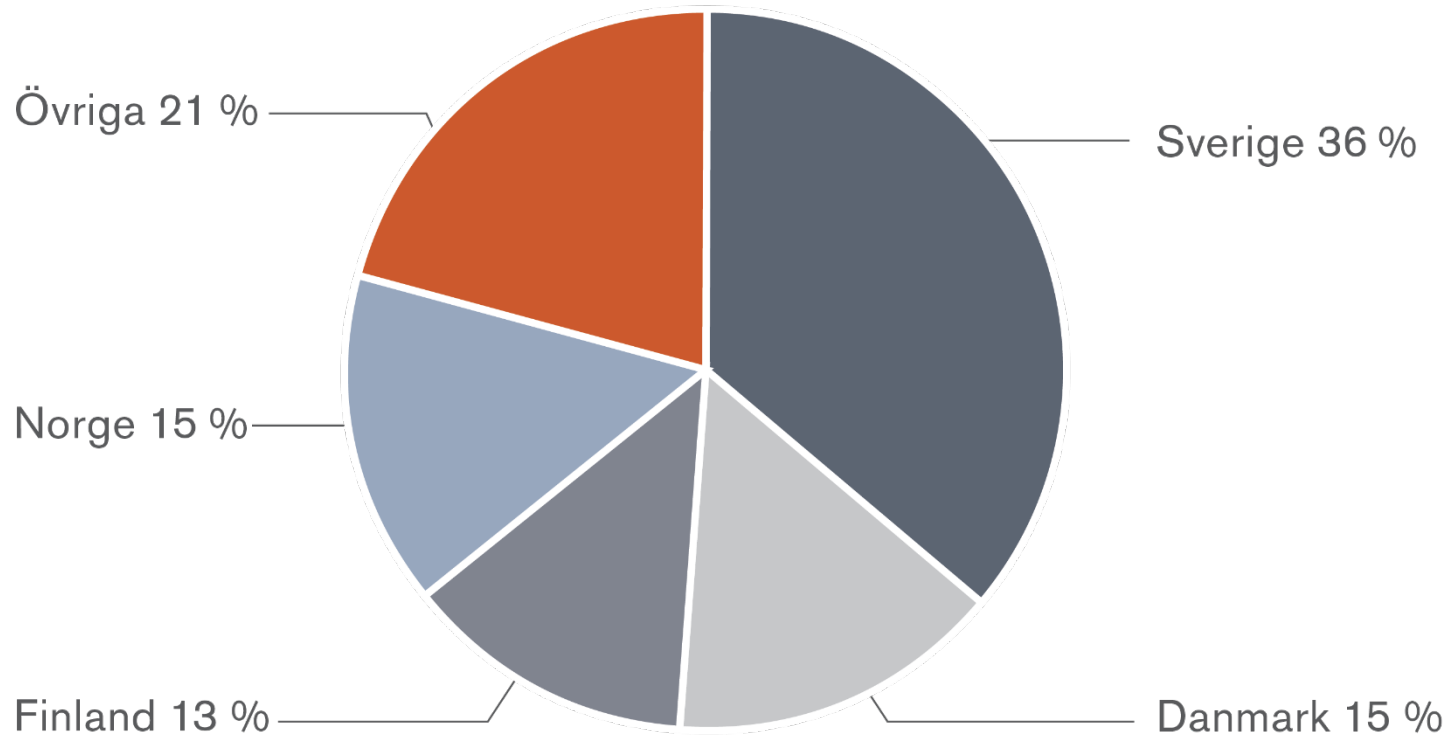
1 april 2017–30 september 2017

- Efterfrågan var också god från kunder inom maskintillverkning, medicinteknik och elektronik medan den var något svagare inom telekom och olja & gas.
- Efterfrågan på eftermarknadsprodukter till produktions- och processindustrin var positiv med ökad försäljning till sågverksindustrin, papper & massa och maskintillverkare.
- Efterfrågan från nordiska elnätsbolag, både inom eltransmission och eldistribution, var stabil på en hög nivå.
- Försäljningen av elrelaterade produkter inom bygg och installation utvecklades positivt.
- Vi utvärderar löpande både förvärv av fristående lönsamma teknikbolag med marknadsledande nischpositioner och mindre kompletteringsförvärv som kan stärka marknadspositionerna i våra befintliga bolag.
 - Sedan räkenskapsårets början har vi genomfört sex förvärv, varav tre efter kvartalets slut. Förvärven bidrar sammantaget med en årsomsättning om cirka 480 MSEK.
 - Vi har goda möjligheter att genomföra ytterligare förvärv, inte minst med tanke på vår starka balansräkning.

Kundsegment 2016/2017



Geografisk fördelning 2016/2017



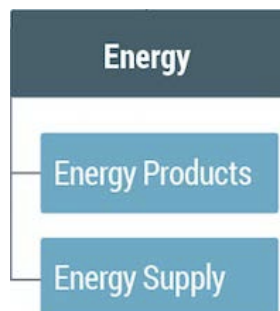
Components

Components
Denmark
Finland
Norway
Sweden

	Kvartal 2		6 månader		2016/2017	
Omsättning	679	31%	1 386	26%	2 355	16%
EBITA	70	59%	137	50%	187	25%
ROS	10,4%	8,5%	9,9%	8,3%	8,0%	7,4%

- Nordiska tillverkningsföretag ökade sin efterfrågan på insatskomponenter under kvartalet.
- Försäljningen steg väsentligt och den goda utvecklingen av marknadsläget märktes i de flesta stora kundsegment såsom maskintillverkare, specialfordon, energi och elektronik.
- Ökad försäljning i kombination med genomförda förvärv har gett en stark vinsttillväxt och en mycket god utveckling av rörelsemarginalen.

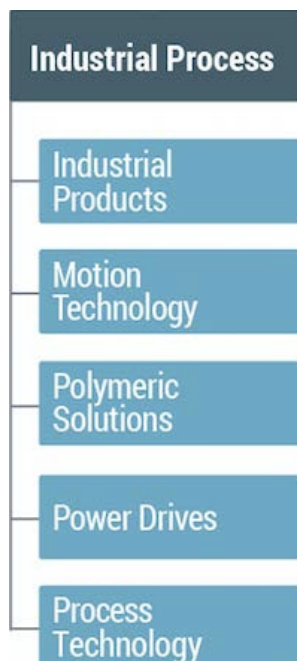
Energy



	Kvartal 2		6 månader		2016/2017	
Omsättning	471	7%	937	6%	1 807	22%
EBITA	60	6%	115	1%	225	50%
ROS	12,7%	12,8%	12,3%	12,9%	12,5%	10,1%

- Efterfrågan på infrastrukturprodukter till stam- och regionnäten i Norden låg fortsatt på en hög nivå.
- Konkurrensen i denna marknad har ökat och vårt fokus är att bibehålla försäljningen på en god nivå samt att fokusera på affärer som ger en god rörelsemarginal.
- Affärsläget för nischade produkter inom elkraftsdistribution var fortsatt stabil och efterfrågan på produkter inom elinstallation låg på en hög nivå.
- Försäljningen av kablageprodukter till tillverknings- och vindkraftsindustrin fortsatte att öka.

Industrial Process



	Kvartal 2		6 månader		2016/2017	
Omsättning	402	6%	806	7%	1 585	11%
EBITA	39	18%	72	12%	125	9%
ROS	9,8%	8,8%	8,9%	8,6%	7,9%	8,1%

- Efterfrågan ökade något inom flertalet kundsegment inom nordisk produktions- och processindustri.
- Affärsläget var fortsatt bra inom kundsegment såsom sågverksindustri, papper & massa och maskintillverkare.
- Ökade krav på mätning och rening av emissioner har börjat ge ökad efterfrågan från bland annat fartygsmarknaden.
- Affärsläget för våra verksamheter utanför Norden var fortsatt bra, speciellt inom kundsegment som fordon och energi.
- Selektiva effektiviseringsåtgärder kommer fortsatt genomföras för att öka lönsamheten.

Power Solutions

Power Solutions
Storage & Power
Customised solutions

	Kvartal 2		6 månader		2016/2017	
Omsättning	343	7%	747	8%	1 439	17%
EBITA	47	-3%	98	4%	187	38%
ROS	13,5%	14,8%	13,1%	13,7%	13,0%	11,1%

- Efterfrågan låg sammantaget på en hög nivå även i jämförelse med ett mycket starkt kvartal föregående år.
- Försäljningen av reglage- och ergonomiprodukter till specialfordonsindustrin fortsatte att öka.
- Efterfrågan på batterilösningar var stabil inom de flesta kundsegment medan försäljningen av kraftförsörjningslösningar till kunder inom bland annat telekom och vindkraft minskade något.

Addtech Koncern

Resultaträkning i sammandrag

(MSEK)	3 månader t.o.m.		6 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	30 sep 17	30 sep 16	30 sep 17	30 sep 16	30 sep 17	31 mar 17
Nettoomsättning	1 892	1 658	3 871	3 418	7 631	7 178
Rörelsens kostnader	-1 709	-1 508	-3 513	-3 126	-6 999	-6 612
Övr. rörelseintäkter & kostnader	-2	6	4	17	25	38
Rörelseresultat	181	156	362	309	657	604
Finansiella intäkter & kostnader	-8	-1	-12	-9	-27	-24
Resultat efter finansiella poster	173	155	350	300	630	580
Skatter	-38	-34	-72	-66	-136	-130
Resultat efter skatt	135	121	278	234	494	450
Resultat per aktie, SEK	1,95	1,80	4,05	3,45	7,20	6,60
EBIT-marginal, %	9,6	9,4	9,4	9,0	8,6	8,4
EBITA-marginal, %	11,2	11,0	11,0	10,6	10,2	10,0

Addtech Koncern

Kassaflödesanalys i sammandrag

(MSEK)	3 månader t.o.m.		6 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	30 sep 17	30 sep 16	30 sep 17	30 sep 16	30 sep 17	31 mar 17
Resultat efter finansiella poster	173	155	350	300	630	580
Ej kassapåverkande poster	50	21	83	70	147	134
Betald skatt	-39	-15	-67	-44	-146	-123
Förändring i rörelsekapital	-133	-51	-230	-112	-158	-40
Kassafl. fr. löpande verksamhet	51	110	136	214	473	551
Nettoinvest. i anläggningstillgångar	-7	-16	-12	-22	-50	-60
Företagsförvärv & avyttringar	32	-15	-140	-90	-385	-335
Utdelning	-235	-218	-235	-218	-235	-218
Återköp av egna aktier/förändring av optioner	-28	-40	-10	-46	8	-28
Övrig finansieringsverksamhet	180	121	256	142	234	120
Periodens kassaflöde	-7	-58	-5	-20	45	30

Addtech Koncern

Balansräkning i sammandrag

(MSEK)	30 sep 17	30 sep 16	31 mar 17
Goodwill	1 201	949	1 101
Övr immateriella anläggningstillgångar	831	686	791
Materiella anläggningstillgångar	186	177	190
Finansiella anläggningstillgångar	30	31	27
Varulager	1 020	942	942
Kortfristiga fordringar	1 421	1 180	1 286
Likvida medel	166	128	178
Summa tillgångar	4 855	4 093	4 515
Eget kapital	1 759	1 545	1 741
Räntebärande skulder o avsättningar	1 519	1 162	1 189
Ej räntebärande skulder o avsättningar	1 577	1 386	1 585
Summa eget kapital och skulder	4 855	4 093	4 515

Addtech Koncern

Nyckeltal

(MSEK)	30 sep 17	31 mar 17	30 sep 16
Eget kapital (MSEK)	1 759	1 741	1 545
Eget kapital per aktie, SEK	25,70	25,45	22,60
Soliditet, %	36	39	38
Avkastning på eget kapital, %	29	28	24
Avkastning på sysselsatt kapital, %	23	23	18
Finansiell nettoskuld (MSEK)	1 353	1 011	1 034
- varav pensionsskuld	218	210	201
- varav övriga skulder	1 135	801	833
Finansiell nettoskuld / EBITDA	1,6	1,3	1,6
Nettoskuldsättningsgrad	0,6	0,5	0,5
Räntetäckningsgrad	24	24	22
Medelantal anställda	2 201	2 133	2 096
Antal anställda vid periodens slut	2 262	2 176	2 128

