

DELÅRSRAPPORT Q1 1 APRIL - 30 JUNI 2016

FÖRSTA KVARTALET

- **Nettoomsättningen** uppgick till 1 760 MSEK (1 472) och ökade med 20 procent.
- **Rörelseresultatet före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA)** uppgick till 179 MSEK (130) motsvarande en EBITA-marginal om 10,2 procent (8,8).
- **Rörelseresultatet** ökade med 40 procent och uppgick till 153 MSEK (109) motsvarande en rörelsemarginal om 8,7 procent (7,4).
- **Resultat efter finansiella poster** ökade med 35 procent och uppgick till 145 MSEK (107)
- **Resultat efter skatt** uppgick till 113 MSEK (83).
- **Resultat per aktie** uppgick till 1,65 SEK (1,20). För den senaste tolv månadersperioden uppgick resultat per aktie till 5,30 SEK (4,95).
- **Kassaflödet från den löpande verksamheten** uppgick till 104 MSEK (64). För den senaste tolv månadersperioden uppgick kassaflöde per aktie till 7,70 SEK (7,95).
- **Avkastning på eget kapital** uppgick till 22 procent (28).
- **Soliditeten** uppgick till 40 procent (42).
- **Under perioden** har koncernen tillträtt fyra förvärv, vilka tillför en total årsomsättning om cirka 200 MSEK.

KONCERNENS UTVECKLING I SAMMANDRAG	3 månader t.o.m.			12 månader t.o.m.		
	30 jun 16	30 jun 15	förändr.%	30 jun 16	31 mar 16	förändr.%
MSEK						
Nettoomsättning	1 760	1 472	20	6 443	6 155	5
EBITA	179	130	38	585	536	9
EBITA-marginal %	10,2	8,8		9,1	8,7	
Resultat efter finansiella poster	145	107	35	461	423	9
Periodens resultat	113	83	35	363	333	9
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	1,65	1,20	38	5,30	4,85	9
Kassaflöde per aktie från den löpande verksamheten, SEK				7,70	7,10	8
Avkastning rörelsekapital (R/RK), %*				47	38	
Avkastning eget kapital, %				22	20	
Soliditet, %				40	40	

* R/RK är från den 1 april 2016 beräknat enligt EBITA dividerat med rörelsekapital, dessförinnan enligt rörelseresultat dividerat med rörelsekapital.

Utdelningen av AddLife redovisas som avvecklad verksamhet i enlighet med IFRS 5. Samtliga uppgifter i denna delårsrapport avser kvarvarande verksamhet, exklusive utdelning av AddLife, om inte annat anges. Samtliga siffror avseende resultaträkning avser kvarvarande verksamheter med retroaktivitet från 1 april 2014. Samtliga siffror avseende balansräkning avser kvarvarande verksamhet från 31 mars 2016 utan retroaktivitet för tidigare perioder.

VD-KOMMENTAR

EN GOD START PÅ ÅRET

Koncernen uppvisade en god utveckling under inledningen av detta räkenskapsår. Omsättning och resultat ökade, både organiskt och genom förvärv. De selektiva kostnadsanpassningar som genomförts har dessutom givit en positiv resultat effekt. Totalt ökade rörelseresultatet med 40 procent jämfört med samma kvartal föregående år.

Efterfrågan har utvecklats positivt inom flertalet nischmarknader som vi verkar på, även om våra verksamheter fortsatt upplever en stor variation mellan olika kundsegment. Efterfrågan utvecklas positivt från kunder inom infrastruktur såsom eltransmission och bygg & installation på den svenska marknaden, medan övriga geografiska marknader var relativt stabila. Inom energiområdet var marknadsläget särskilt positivt inom vindkraft. Efterfrågan inom olja och gas i Norge ligger kvar på samma låga nivå som i det fjärde kvartalet. Det finns dock signaler på stabilisering och en viss återhämtning. Försäljningen av insatskomponenter till tillverkningsföretag ökade något på alla nordiska marknader, vilket gällde flertalet kundsegment som till exempel maskintillverkning, medicinteknik, fartyg och elektronik. Efterfrågan på produkter inom telekom sjönk medan efterfrågan på produkter till specialfordon var relativt stabil. Affärsläget på våra marknader utanför Norden var sammantaget positivt.

GENOMFÖRDA FÖRVÄRV

Vi fortsätter att förvärva lönsamma teknikbolag med marknadsledande nischpositioner. Hittills under detta räkenskapsår har vi genomfört fyra förvärv med en total årsomsättning om cirka 200 MSEK och cirka 70 anställda. Två av förvärven gjordes i Finland, ett i Storbritannien och ett i Kina. Med ett bra kassaflöde och en stark balansräkning så har vi goda möjligheter att genomföra nya intressanta förvärv under året.

Johan Sjö
VD och Koncernchef

Kort om Addtech

Addtech är en teknikhandelskoncern som tillför både tekniskt och ekonomiskt mervärde i länken mellan tillverkare och kund. Addtech verkar inom valda nischer på marknaden för högteknologiska produkter och lösningar. Kunderna finns främst inom tillverkande industri och infrastruktur. Addtech har cirka 2 000 anställda i ett hundratal dotterbolag som drivs under egna varumärken. Koncernen omsätter cirka 6 miljarder SEK. Addtechaktien är noterad på NASDAQ Stockholm.

KONCERNENS UTVECKLING I PERIODEN

Addteckneryns nettoomsättning under perioden ökade med 20 procent till 1 760 MSEK (1 472). Den organiska tillväxten uppgick till 8 procent och den förvärvade tillväxten uppgick till 13 procent. Valutakursförändringar påverkade nettoomsättningen negativt med 1 procent, motsvarande 21 MSEK, och rörelseresultatet påverkades negativt med 2 procent, motsvarande 2 MSEK.

Rörelseresultatet ökade under perioden med 40 procent till 153 MSEK (109) och rörelsemarginalen uppgick till 8,7 procent (7,4). Finansnettot var -8 MSEK (-2) och resultatet efter finansiella poster ökade med 35 procent till 145 MSEK (107). Resultatet efter skatt för perioden ökade med 35 procent till 113 MSEK (83) och effektiv skattesats uppgick till 22 procent (23). Resultat per aktie för perioden uppgick till 1,65 SEK (1,20).

UTVECKLING PER AFFÄRSOMRÅDE - FÖRSTA KVARTALET

COMPONENTS

Components nettoomsättning ökade med 17 procent till 581 MSEK (498) och EBITA ökade med 33 procent till 47 MSEK (35).

Efterfrågan på insatskomponenter från nordiska tillverkningsföretag var totalt sett god. Affärsläget varierade mellan olika geografier och den enskilt största påverkan kommer från minskade investeringar inom olja och gas i Norge. Efterfrågan inom detta kundsegment låg väsentligt under motsvarande period föregående år men på samma nivå som under föregående kvartal. Marknadsläget i Sverige och Danmark var positivt med något ökad försäljning. I Finland ökade efterfrågan trots att marknaden fortsatt var relativt instabil. Affärsområdet har fortsatt fokus på kostnadsbesparande åtgärder.

ENERGY

Energys nettoomsättning ökade med 36 procent till 442 MSEK (324) och EBITA ökade med 67 procent till 57 MSEK (34).

Efter en svag avslutning på föregående kvartal uppvisade affärsområdet en återhämtning med god organisk tillväxt, bra tillskott från genomförda förvärv och positiva effekter från kostnadsbesparingar. Infrastrukturinvesteringar inom elkraftstransmission, i framförallt Sverige, ökade medan försäljningen av nischade produkter inom elkraftsdistribution var stabil. Marknaden för produkter inom elinstallation och elsäkerhet har haft en positiv utveckling i hela Norden, inklusive Norge som uppvisade viss återhämtning.

INDUSTRIAL PROCESS

Industrial Process nettoomsättning ökade med 4 procent till 371 MSEK (357) och EBITA ökade med 13 procent till 31 MSEK (27).

Sammantaget förbättrades efterfrågan något, men affärsläget varierade fortfarande mellan olika kund- och produktsegment. Investeringarna inom nordisk processindustri, inklusive olja & gas, minskade. Efterfrågan från maskintillverkare, medicinteknikkunder och sågverksindustrin var stabil. Affärsläget inom energiområdet och mot fartygsmarknaden utvecklades positivt.

POWER SOLUTIONS

Power Solutions nettoomsättning ökade med 24 procent till 368 MSEK (297) och EBITA ökade med 35 procent till 46 MSEK (34).

Affärsområdet hade en god efterfrågan på flertalet av sina nischmarknader. En stor andel av tillväxten i omsättning och resultat kommer från tidigare genomförda förvärv. Marknadsläget för produkter till specialfordons- och elektronikindustrin var stabil. Försäljningen inom energiområdet ökade till följd av högre efterfrågan från kunder inom bland annat marknaden inom vindkraft. Efterfrågan från kunder inom telekomsegmentet minskade något.

UTVECKLING TOTALT

LÖNSAMHET, FINANSIELL STÄLLNING OCH KASSAFLÖDE

Avkastningen på eget kapital uppgick vid periodens utgång till 22 procent (28) och avkastningen på sysselsatt kapital till 17 procent (23). Avkastningen på rörelsekapitalet, R/RK (EBITA i förhållande till rörelsekapital), uppgick till 47 procent. För ytterligare information om definitioner av nyckeltal se sidan 14.

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 40 procent (42). Eget kapital per aktie, exklusive innehav utan bestämmande inflytande, uppgick till 24,05 SEK (24,00). Koncernens nettoskuld uppgick vid periodens utgång till 652 MSEK (466) exklusive pensionskuld om 200 MSEK (319).

Nettoskuldssättningsgraden, beräknad utifrån nettoskulden exklusive avsättningar till pensioner, uppgick till 0,4 (0,3).

Likvida medel, bestående av kassa- och bankmedel, tillsammans med beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick sammantaget till 735 MSEK (884) per 30 juni 2016.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 104 MSEK (64). Företagsförvärv och avyttringar inklusive reglering av tilläggsköpeskilling avseende under tidigare år genomförda förvärv uppgick till 75 MSEK (45). Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 10 MSEK (18) och avyttringar av anläggningstillgångar uppgick till 1 MSEK (1). Utdelning från intressebolag uppgick till 3 MSEK (0). Återköp av köpoptioner uppgick till 6 MSEK (0) och lösen av köpoptioner uppgick till 0 MSEK (15).

MEDARBETARE

Medelantalet anställda uppgick under den senaste tolv månadersperioden till 2 063 (2 252). Vid periodens utgång uppgick antalet medarbetare till 2 128, vilket kan jämföras med 2 076 vid räkenskapsårets ingång. Under perioden har genomförda förvärv ökat antalet medarbetare med 72.

AKTIESTRUKTUR

Aktiekapitalet uppgick vid periodens utgång till 51,1 MSEK.

Aktieslag	Antal aktier	Antal röster	Andel i % av kapital	Andel i % av röster
A-aktie, 10 röster per aktie	3 237 672	32 376 720	4,7	33,3
B-aktie, 1 röst per aktie	64 960 824	64 960 824	95,3	66,7
Totalt antal aktier före återköp	68 198 496	97 337 544	100,0	100,0
Varav återköpta B-aktier	-1 240 000		1,8	1,3
Totalt antal aktier efter återköp	66 958 496			

Aktiekursen per den 30 juni 2016 var 106,00 SEK (126,25), att jämföra med den 31 mars 2016 om 112,00 SEK (115,75).

Under kvartalet har inga egna aktier återköpts. Antalet innehavda egna aktier under kvartalet uppgick i medeltal till 1 240 000 (1 630 387), vilka täcker bolagets åtagande i utestående köpoptionsprogram. Det genomsnittliga anskaffningspriset för återköpta aktier uppgår till 68,83 SEK per aktie.

Addtech har tre utestående köpoptionsprogram om totalt 1 239 998 aktier, vilka under kvartalet medförde en beräknad utspädningseffekt baserat på kvartalets genomsnittliga aktiekurs om cirka 0,2 procent (0,4). Enligt av årsstämman beslutade villkor har köpoptionsprogrammen omräknats efter koncernens utdelning av AddLife. Se vidare nedanstående tabell över utestående köpoptionsprogram.

Utestående program	Antal optioner	Motsvarande antal aktier	Andel av tot. B-aktier	Ursprunglig lösenkurs	Omräknad lösenkurs	Lösenperiod
2015/2019	350 000	430 500	0,5%	154,50	125,10	17 sep 2018 - 3 jun 2019
2014/2018	350 000	430 500	0,5%	116,70	94,50	17 sep 2017 - 1 jun 2018
2013/2017	102 432*	379 000	0,8%	106,13	85,90	19 sep 2016 - 2 jun 2017

* Under första kvartalet 2016 har 77 568 köpoptioner återköpts i program 2013/2017. Värderingen av återköpet baserades på marknadsförutsättningarna vid återköpstidpunkten.

FÖRVÄRV

Under perioden 1 april till 30 juni 2016 har fyra företagsförvärv genomförts:

Den 1 april förvärvades Sammet Dampers Oy till affärsområdet Industrial Process. Sammet Dampers är en ledande utvecklare och leverantör av industrispjäll i Norra Europa. Bolaget har 12 anställda och omsätter cirka 5 MEUR.

Den 5 april förvärvades Poryan China Company Ltd till affärsområdet Power Solutions. Poryan China Company Ltd marknadsför kundanpassade komponentlösningar och delsystem inom avsäkring primärt till tåg- och signalmarknaden i Kina. Bolaget har 22 anställda och omsätter cirka 50 MSEK.

Den 5 april förvärvades ETS Cable Components till affärsområdet Energy. ETS Cable Components levererar produkter, lösningar och tjänster inom området kabeltillbehör för kraftkabelinstallation såsom kabelfästen, kabelförskruvningar, kabelskor, kabelskyddsslang, buntband och kabelverktyg för i huvudsak den engelska marknaden. Bolaget har 35 anställda och omsätter cirka 8,5 MGBP.

Den 2 maj förvärvades 100 procent av aktierna i Elektro-Tukku Oy, Finland, till affärsområdet Components. Elektro-Tukku Oy säljer mät- och styrinstrument till industri, OEM och offentlig sektor. Bolaget har 3 anställda och omsätter ca 8 MSEK. Verksamheten kommer att ingå i ett befintligt bolag.

Förvärven genomfördes i början av perioden och har påverkat koncernens nettoomsättning med 49 MSEK, rörelseresultat med 6 MSEK och periodens resultat efter skatt med 5 MSEK.

Utfallet av villkorade köpeskillingar är beroende av framtida resultat som uppnås i bolagen och beräknat utfall på årets förvärv uppgår till 23 MSEK. De villkorade köpeskillingarna förfaller till betalning inom ett till två år och beräknas maximalt bli 24 MSEK. Av ännu ej utbetalda köpeskillingar för förvärv under perioden uppgår diskonterat värde på villkorade köpeskillingar till 21 MSEK. Utfallet är beroende av uppnådda resultat i bolagen.

Transaktionskostnader för förvärv med tillträde under perioden uppgår till 5 MSEK (0) och redovisas i posten försäljningskostnader.

Under perioden har 5 MSEK (0) redovisats under övriga rörelseintäkter till följd av att beräknade villkorade köpeskillingar, avseende tidigare förvärv, avvikit från faktiskt utfall.

Koncernens goodwill vid förvärvstillfället, avseende förväntad framtida försäljningsutveckling och lönsamhet, är det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet av förvärvade nettotillgångar. Per den 30 juni 2016 uppgick goodwill till 932 MSEK, att jämföra med 902 MSEK per den 30 juni 2015. Koncernens goodwill nedskrivningsprövas årligen och det finns inga identifierade nedskrivningsbehov.

De tillgångar och skulder som ingick i periodens förvärv uppgår enligt den preliminära förvärvsanalysen till följande:

	Redovisat värde vid förvärvs- tidpunkten	Anpassning till verkligt värde	Verkligt värde
Immateriella anläggningstillgångar	0	63	63
Övriga anläggningstillgångar	6	-	6
Varulager	22		22
Övriga omsättningstillgångar	120		120
Uppskjuten skatteskuld/skattefordran	0	-12	-12
Övriga skulder	-72		-72
Förvärvade nettotillgångar	76	51	127
Goodwill			63
Innehav utan bestämmande inflytande			-3
Köpeskillning 1)			187
Avgår likvida medel i förvärvad verksamhet			-77
Avgår ej utbetald köpeskillning			-41
Påverkan på koncernens likvida medel			69

1) Köpeskillning anges exklusive kostnader vid förvärven. Den sammanlagda köpeskillningen för årets förvärv uppgår till 187 MSEK.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 13 MSEK (15) och resultatet efter finansiella poster till -5 MSEK (6). Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar gjordes med 0 MSEK (1). Moderbolagets finansiella nettotillgångar uppgick vid periodens utgång till 176 MSEK, jämfört med 21 MSEK vid räkenskapsårets ingång.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner mellan Addtech och närstående som väsentligen påverkat koncernens ställning och resultat har ägt rum under perioden.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten har upprättats enligt IFRS med tillämpning av IAS 34 Delårsrapportering. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som i senaste årsredovisningen har tillämpats. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och lagen om värdepappersmarknaden, vilket är i enlighet med bestämmelserna i RFR 2 Redovisning för juridiska personer. De nya och reviderade IFRS-standarder och IFRIC-tolkningar, med tillämpning från räkenskapsår 2016/2017, har inte haft någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter. Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Bolaget presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av trender och bolagets prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. I denna rapport har utökad information angivits avseende definitioner av finansiella mått. För definitioner av de nyckeltal som Addtech använder se sid 14.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

I övrigt har inga för koncernen väsentliga händelser inträffat efter rapportperiodens utgång.

SÄSONGSEFFEKTER

Addtechs försäljning av högteknologiska produkter och lösningar inom tillverkande industri och infrastruktur har ingen väsentlig säsongsvariation. Antal produktionsdagar samt kundernas efterfrågan och investeringsvilja kan dock variera mellan kvartalen.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Addtechs resultat och finansiella ställning liksom den strategiska positionen påverkas av ett antal interna faktorer som Addtech styr över samt ett antal externa faktorer där möjligheten att påverka händelseförloppet är begränsad. De riskfaktorer som har störst betydelse för Addtech är konjunkturen i kombination med strukturförändringar och konkurrenssituationen. Risk- och osäkerhetsfaktorerna är desamma som under tidigare perioder. För mer information hänvisas till avsnittet Risker och osäkerhetsfaktorer i förvaltningsberättelsen (sid 19-21) i Addtechs årsredovisning 2015/2016. Moderbolaget påverkas indirekt av ovanstående risker och osäkerhetsfaktorer genom sin funktion i koncernen.

Stockholm den 15 juli 2016

Johan Sjö
VD och Koncernchef

Rapporten har ej varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor.

AFFÄRSOMRÅDEN

Nettoomsättning per affärsområde	2016/2017			2015/2016	
	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Kvartalsdata, MSEK					
Components	581	542	509	480	498
Energy	442	402	390	371	324
Industrial Process	371	351	359	357	357
Power Solutions	368	338	314	277	297
Moderbolag och koncernposter	-2	-2	-2	-3	-4
Addtechkoncernen	1 760	1 631	1 570	1 482	1 472

EBITA per affärsområde	2016/2017			2015/2016	
	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Kvartalsdata, MSEK					
Components	47	42	29	43	35
Energy	57	41	37	37	34
Industrial Process	31	28	27	34	27
Power Solutions	46	38	29	35	34
Moderbolag och koncernposter	-2	-7	-5	-2	0
EBITA	179	142	117	147	130
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-26	-25	-25	-22	-21
- varav förvärv	-25	-24	-23	-20	-19
Rörelseresultat	153	117	92	125	109
Finansiella intäkter och kostnader	-8	-9	-5	-4	-2
Resultat efter finansiella poster	145	108	87	121	107

Nettoomsättning per affärsområde	3 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	30 jun 16	30 jun 15	30 jun 16	31 mar 16
MSEK				
Components	581	498	2 112	2 029
Energy	442	324	1 605	1 487
Industrial Process	371	357	1 437	1 423
Power Solutions	368	297	1 297	1 226
Moderbolag och koncernposter	-2	-4	-8	-10
Addtechkoncernen	1 760	1 472	6 443	6 155

EBITA och EBITA-marginal per affärsområde	3 månader t.o.m.				12 månader t.o.m.			
	30 jun 16		30 jun 15		30 jun 16		31 mar 16	
	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%
Components	47	8,1	35	7,1	161	7,6	149	7,4
Energy	57	13,0	34	10,6	172	10,8	149	10,1
Industrial Process	31	8,3	27	7,6	120	8,2	116	8,1
Power Solutions	46	12,6	34	11,6	148	11,4	136	11,1
Moderbolag och koncernposter	-2		0		-16		-14	
EBITA	179	10,2	130	8,8	585	9,1	536	8,7
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-26		-21		-98		-93	
- varav förvärv	-25		-19		-92		-86	
Rörelseresultat	153	8,7	109	7,4	487	7,6	443	7,2
Finansiella intäkter och kostnader	-8		-2		-26		-20	
Resultat efter finansiella poster	145		107		461		423	

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	3 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	30 jun 16	30 jun 15	30 jun 16	31 mar 16
<i>Kvarvarande verksamhet</i>				
Nettoomsättning	1 760	1 472	6 443	6 155
Kostnad för sålda varor	-1 201	-999	-4 446	-4 244
Bruttoresultat	559	473	1 997	1 911
Försäljningskostnader	-313	-272	-1 141	-1 100
Administrationskostnader	-104	-93	-395	-384
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	11	1	26	16
Rörelseresultat	153	109	487	443
- i % av nettoomsättning	8,7	7,4	7,6	7,2
Finansiella intäkter och kostnader	-8	-2	-26	-20
Resultat efter finansiella poster	145	107	461	423
- i % av nettoomsättning	8,2	7,3	7,2	6,9
Skatt	-32	-24	-98	-90
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet	113	83	363	333
<i>Avvecklad verksamhet</i>				
Periodens resultat från avvecklad verksamhet	-	22	1 614	1 636
Periodens resultat	113	105	1 977	1 969
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	110	103	1 957	1 950
Innehav utan bestämmande inflytande	3	2	20	19
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK				
Kvarvarande verksamhet	1,65	1,20	5,30	4,85
Avvecklad verksamhet	-	0,35	24,00	24,35
Totalt resultat per aktie före och efter utspädning	1,65	1,55	29,30	29,20
Genomsnittligt antal aktier efter återköp, '000	66 958	66 568	66 800	66 703
Antal aktier vid periodens utgång, '000	66 958	66 708	66 958	66 958

KONCERNENS TOTALRESULTAT

MSEK	3 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	30 jun 16	30 jun 15	30 jun 16	31 mar 16
Periodens resultat	113	105	1 977	1 969
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>				
Kassaflödessäkringar	0	-1	-1	-2
Periodens omräkningsdifferenser	36	-19	-3	-58
<i>Poster som inte ska återföras i resultaträkningen</i>				
Aktuariella effekter av nettopensionsförpliktelsen	-	-	34	34
Övrigt totalresultat	36	-20	30	-26
Periodens totalresultat	149	85	2 007	1 943
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	146	84	1 987	1 925
Innehav utan bestämmande inflytande	3	1	20	18

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	30 jun 16	30 jun 15	31 mar 16
Goodwill	932	902	856
Övriga immateriella anläggningstillgångar	690	621	642
Materiella anläggningstillgångar	171	201	168
Finansiella anläggningstillgångar	30	26	27
Summa anläggningstillgångar	1 823	1 750	1 693
Varulager	918	900	874
Kortfristiga fordringar	1 191	1 124	1 098
Likvida medel	184	81	140
Summa omsättningstillgångar	2 293	2 105	2 112
Summa tillgångar	4 116	3 855	3 805
Eget kapital	1 650	1 636	1 514
Räntebärande avsättningar	200	319	199
Icke räntebärande avsättningar	249	212	242
Räntebärande långfristiga skulder	35	17	41
Summa långfristiga skulder	484	548	482
Icke räntebärande avsättningar	13	6	13
Räntebärande kortfristiga skulder	802	529	721
Icke räntebärande kortfristiga skulder	1 167	1 136	1 075
Summa kortfristiga skulder	1 982	1 671	1 809
Summa eget kapital och skulder	4 116	3 855	3 805

FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

MSEK	1 apr 16-30 jun 16			1 apr 15-30 jun 15			1 apr 15-31 mar 16		
	Innehav utan bestämmande in-flytande		Totalt eget kapital	Innehav utan bestämmande in-flytande		Totalt eget kapital	Innehav utan bestämmande in-flytande		Totalt eget kapital
	Moderbolagets ägare	35		Moderbolagets ägare	35		Moderbolagets ägare	35	
Belopp vid periodens ingång	1 479	35	1 514	1 504	35	1 539	1 504	35	1 539
Apportemission	-	-	-	-	-	-	234	-	234
Inlösta, utfärdade och återköpta optioner	-6	-	-6	15	-	15	61	-	61
Återköp av egna aktier	-	-	-	-	-	-	-45	-	-45
Utdelning, ordinarie	-	-	-	-	-3	-3	-219	-8	-227
Förändring innehav utan best. inflytande	-	2	2	-	0	0	-54	53	-1
Optionsskuld, förvärv	-9	-	-9	-	-	-	-	-	-
Utdelning av AddLife	-	-	-	-	-	-	-1 927	-63	-1 990
Periodens totalresultat	146	3	149	84	1	85	1 925	18	1 943
Belopp vid periodens utgång	1 610	40	1 650	1 603	33	1 636	1 479	35	1 514

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

MSEK	3 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	30 jun 16	30 jun 15	30 jun 16	31 mar 16
Resultat efter finansiella poster	145	107	461	423
Resultat från avvecklad verksamhet efter finansiella poster	-	30	1 628	1 658
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet*	49	38	-1 402	-1 413
Betald inkomstskatt	-29	-21	-168	-160
Förändringar i rörelsekapital	-61	-90	-5	-34
Kassaflöde från den löpande verksamheten	104	64	514	474
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar	-6	-17	-55	-66
Företagsförvärv och avyttringar	-75	-45	-653	-623
Avvecklad verksamhet, netto likvidpåverkande	-	-	337	337
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-81	-62	-371	-352
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-217	-217
Återköp av egna aktier/options	-6	-	-51	-45
Övrig finansieringsverksamhet	21	1	230	210
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	15	1	-38	-52
Periodens kassaflöde	38	3	105	70
Likvida medel vid periodens ingång	140	83	81	83
Valutakursdifferens i likvida medel	6	-5	-2	-13
Likvida medel vid periodens slut	184	81	184	140

* Inkluderar avvecklad verksamhet för jämförelseperioderna.

VERKLIGT VÄRDE PÅ FINANSIELLA INSTRUMENT

MSEK	30 Jun 16			31 mar 16		
	Redovisat värde	Nivå 2	Nivå 3	Redovisat värde	Nivå 2	Nivå 3
Derivat som används i säkringsredovisning	2	2	-	1	1	-
Derivat som innehas för handelsändamål	3	3	-	2	2	-
Summa finansiella tillgångar till verkligt värde per nivå	5	5	-	3	3	-
Derivat som används i säkringsredovisning	3	3	-	3	3	-
Derivat som innehas för handelsändamål	7	7	-	2	2	-
Villkorade köpeskillingar	65	-	65	55	-	55
Summa finansiella skulder till verkligt värde per nivå	75	10	65	60	5	55

Verkligt värde och redovisat värde redovisas i balansräkningen enligt tabellen ovan.

För noterade värdepapper bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade kurs på en aktiv marknad, nivå 1. Per balansdagen hade koncernen inga poster i denna kategori.

För valutakontrakt och inbäddade derivat bestäms det verkliga värdet baserat på observerbar marknadsdata, nivå 2.

För villkorade köpeskillingar görs en kassaflödesbaserad värdering, som inte är baserad på observerbar marknadsdata, nivå 3.

För koncernens övriga finansiella tillgångar och skulder uppskattas verkligt värde vara lika med redovisat värde.

Villkorade köpeskillingar	12 månader t.o.m.	
	30 jun 16	31 mar 16
Ingående bokfört värde	55	31
Årets förvärv	20	54
Återförda via resultaträkningen	-5	-10
Utbetalda köpeskillingar	-6	-21
Räntekostnader	1	2
Valutakursdifferenser	0	-1
Utgående bokfört värde	65	55

NYCKELTAL **

	12 månader t.o.m.				
	30 jun 16	31 mar 16	30 jun 15	31 mar 15	31 mar 14
Nettoomsättning, MSEK	6 443	6 155	5 916	5 719	6 089
EBITDA, MSEK	620	570	562	542	623
EBITA, MSEK	585	536	530	510	582
EBITA-Marginal, %	9,1	8,7	9,0	8,9	9,6
Rörelseresultat, MSEK	487	443	447	431	501
Rörelsemarginal, %	7,6	7,2	7,6	7,5	8,2
Resultat efter finansiella poster, MSEK	461	423	432	408	475
Periodens resultat, MSEK	363	333	338	321	369
Soliditet, %	40	40	42	40	39
Avkastning eget kapital, %	22	20	28	28	30
Avkastning rörelsekapital (R/RK), % *	47	38	44	44	47
Avkastning sysselsatt kapital, %	17	16	23	23	24
Finansiell nettoskuld, MSEK	852	822	785	828	776
Skuldsättningsgrad, ggr	0,5	0,6	0,5	0,6	0,6
Finansiell nettoskuld/EBITDA, ggr	1,4	1,4	1,1	1,2	1,2
Nettoskuld exkl. pensioner, MSEK	652	623	466	510	524
Nettoskuldsättningsgrad, exkl pensioner, ggr	0,4	0,4	0,3	0,3	0,4
Räntetäckningsgrad, ggr	20,8	20,3	24,1	21,9	17,5
Medelantal anställda	2 063	2 386	2 252	2 224	2 100
Antal anställda vid periodens slut	2 128	2 076	2 268	2 286	2 150

* R/RK är från den 1 april 2016 beräknat enligt EBITA dividerat med rörelsekapital, dessförinnan enligt rörelseresultat dividerat med rörelsekapital.

NYCKELTAL PER AKTIE **

	12 månader t.o.m.				
	30 Jun 16	31 mar 16	30 Jun 15	31 mar 15	31 mar 14
Resultat per aktie före utspädning, SEK	5,30	4,85	4,95	4,70	5,50
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	5,30	4,85	4,95	4,70	5,45
Kassaflöde per aktie, SEK	7,70	7,10	7,95	8,40	7,25
Eget kapital per aktie, SEK	24,05	22,10	24,00	22,60	20,10
Sista betalkurs per aktie, SEK	106,00	112,00	126,25	115,75	101,75
Medelantal aktier efter återköp, '000	66 800	66 703	66 350	66 288	66 003
Medelantal aktier efter återköp justerat för utspädning, '000	67 011	66 809	66 585	66 615	66 457
Antal utestående aktier vid periodens utgång, '000	66 958	66 958	66 708	66 456	66 135

** Samtliga siffror avseende resultaträkning avser kvarvarande verksamheter exklusive utdelning av AddLife med retroaktivitet från 1 april 2014. Samtliga siffror avseende balansräkning avser kvarvarande verksamhet från 31 mars 2016 utan retroaktivitet för tidigare perioder.

FÖRVÄRV

De från och med räkenskapsåret 2015/2016 genomförda förvärven fördelar sig enligt följande mellan koncernens affärsområden:

Förvärv	Tidpunkt	Nettoomsättning, MSEK*	Antal anställda*	Affärsområde
Dafine Engineering Oy, Finland	April, 2015	25	4	Energy
EB Elektro RE AS, Norge	Juli, 2015	85	20	Energy
CTM Lyng AS, Norge	September, 2015	135	55	Energy
Partco Oy, Finland	September, 2015	20	10	Components
RE CAB Embedded Computers AB, Sverige	Oktober, 2015	100	18	Components
Kretsteknik Nordic AB (inkrån), Sverige	Oktober, 2015	25	1	Components
Enöque Svenska AB, Sverige	Oktober, 2015	6	2	Energy
Powermec AB, Sverige	November, 2015	150	26	Power Solutions
Goodtech Products AS, Norge	Februari, 2016	85	23	Components
INL System AB, Sverige	Mars, 2016	12	2	Components
Sammet Dampers Oy, Finland	April, 2016	45	12	Industrial Process
Poryan China Company Ltd, Kina	April, 2016	50	22	Power Solutions
E.T.S. Portsmouth Limited, Storbritannien	April, 2016	100	35	Energy
Elektro-Tukku Oy, Finland	Maj, 2016	8	3	Components

* Avser situationen på helårsbasis vid förvärvstidpunkten.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

MSEK	3 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	30 jun 16	30 jun 15	30 jun 16	31 mar 16
Nettoomsättning	13	15	56	58
Administrationskostnader	-16	-18	-67	-69
Rörelseresultat	-3	-3	-11	-11
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	190	190
Ränteintäkter, räntekostnader och liknande resultatposter	-2	9	10	21
Resultat efter finansiella poster	-5	6	189	200
Bokslutsdispositioner	-	-	-20	-20
Resultat före skatt	-5	6	169	180
Skatt	1	-2	-35	-38
Periodens resultat	-4	4	134	142
Periodens totalresultat	-4	4	134	142

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

MSEK	30 jun 16	31 mar 16	30 jun 15
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar	4	4	4
Finansiella anläggningstillgångar	2 636	2 446	2 579
Summa anläggningstillgångar	2 640	2 450	2 583
Kortfristiga fordringar	66	304	106
Kassa och bank	-	-	-
Summa omsättningstillgångar	66	304	106
Summa tillgångar	2 706	2 754	2 689
Eget kapital	825	836	993
Obeskattade reserver	375	375	355
Avsättningar	16	16	16
Långfristiga skulder	312	390	392
Kortfristiga skulder	1 178	1 137	933
Summa eget kapital och skulder	2 706	2 754	2 689
Ställda säkerheter	-	-	-
Ansvarsförbindelser	119	119	157

ÖVRIG INFORMATION

Offentliggörande

Denna information är sådan information som Addtech AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 15 juli 2016 kl. 13.00 CET.

Kommande informationstillfällen

2016-08-31 Årsstämma 2015/2016
2016-10-26 Kvartalsrapport april - september 2016
2017-02-02 Kvartalsrapport april - december 2016
2017-05-11 Bokslutskommuniké april 2016 - mars 2017

För ytterligare information kontakta:

Johan Sjö, VD och koncernchef, telefon +46 (0)8-470 49 00
Christina Kassberg, ekonomidirektör, telefon +46 (0)8-470 49 00

Addtech AB (publ),
Box 5112,
Besöksadress Birger Jarlsgatan 43,
SE-102 43 Stockholm.
Tfn +46 8 470 49 00,
Fax +46 8 470 49 01

info@addtech.com, www.addtech.com, org.nr. 556302-9726

DEFINITIONER

Avkastning på eget kapital²

Resultat efter skatt dividerat med eget kapital. Komponenterna beräknas som snittet av de senaste 12 månaderna.

Avkastning på rörelsekapital (R/RK)¹

EBITA dividerat med rörelsekapital, där rörelsekapitalet består av lager, kundfordringar och leverantörsskulder. Komponenterna beräknas som snittet av de senaste 12 månaderna. R/RK är från den 1 april 2016 beräknat enligt EBITA dividerat med rörelsekapital, dessförinnan enligt rörelseresultat dividerat med rörelsekapital.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat före skatt plus finansiella kostnader i procent av sysselsatt kapital. Komponenterna beräknas som snittet av de senaste 12 månaderna.

EBITA

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar.

EBITA-marginal

EBITA i procent av nettoomsättningen.

EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antal utestående aktier på balansdagen.

Finansiell nettoskuld

Nettot av räntebärande skulder och avsättningar minus likvida medel.

Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med ett vägt genomsnitt av antal utestående aktier efter återköp.

Nettoskuld exklusive pensioner

Nettot av räntebärande skulder och avsättningar exklusive pensioner minus likvida medel.

Nettoskudsättningsgrad, exklusive pensioner²

Nettoskuld exklusive pensioner dividerat med eget kapital.

Räntetäckningsgrad

Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader dividerat med finansiella kostnader.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Soliditet²

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Skudsättningsgrad²

Finansiell nettoskuld dividerat med eget kapital.

Sysselsatt kapital

Balansomslutning minus icke räntebärande skulder och avsättningar.

Utestående antal aktier

Totalt antal aktier reducerat med av bolaget återköpta egna aktier.

Resultat per aktie

Aktieägarnas andel av periodens resultat efter skatt, dividerat med ett vägt genomsnitt av antal aktier under perioden. Nyckeltal enligt IFRS.

Resultat per aktie efter utspädning²

Aktieägarnas andel av periodens resultat efter skatt, dividerat med ett vägt genomsnitt av antal utestående aktier, justerat för tillkommande antal aktier vid nyttjande av utestående optioner. Nyckeltal enligt IFRS.

¹Nyckeltalet är operationellt och anses inte vara ett alternativt nyckeltal enligt ESMAs riktlinjer.

²Minoriteten ingår i eget kapital när nyckeltalen beräknas.